



IL GRUPPO G.M. LEATHER APPROVA I RISULTATI 2023: EBITDA +24,2%, UTILE NETTO A 2,04 MILIONI DI EURO

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2023:

- Ricavi: 40,9 €M (2022: 40,83 €M)
- EBITDA: 6,18 €M (2022: 4,98 €M), EBITDA *margin* 15,1% (2022: 12,2%)
- EBIT: 3,92 €M (2022: 3,30 €M), EBIT *margin* 9,6% (2022: 8,1%)
- Utile Netto: 2,04 €M (2022: 2,01 €M)
- Indebitamento Finanziario Netto: 25,65 €M (2022: 15,39 €M)

Arzignano (VI), 28 marzo 2024

Il Consiglio di Amministrazione di **G.M. LEATHER** (GML:IM), partner strategico di primari brand dei settori *luxury* (pelletteria e calzatura) e *lifestyle* (arredamento di media e alta gamma), gruppo con sede ad Arzignano e quotato su Euronext Growth Milan, ha approvato in data odierna il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

Simone Voltolin, Amministratore Delegato di GM LEATHER: “Chiudiamo con soddisfazione il 2023, un anno complessivamente molto difficile sia per l’economia in generale sia per il nostro settore. Il nostro gruppo grazie ai continui ingenti investimenti, alle scelte strategiche ed all’impegno di tutti i collaboratori, ha realizzato performance economiche e finanziarie che riteniamo distintive e caratterizzanti.

Oltre alla rilevante attività di R&D ed agli investimenti nel campo dell’innovazione, finalizzata a consolidare la presenza nel segmento del *lifestyle* ed accrescere quella nel mercato strategico del *luxury*, il 2023 è stato caratterizzato dagli investimenti strategici nel ramo d’azienda “Divisione Palladio” e nelle materie prime, per diversi motivi ed obiettivi, tra questi: accrescere la capacità competitiva del “gruppo” a fronte di acquisti di pelli e lavorazioni internalizzate effettuate ottimizzando i costi, aumentare la marginalità attuale e prospettica, sterilizzare attraverso questi investimenti strategici eventuali ulteriori effetti esogeni non governabili, che in questi ultimi anni hanno influenzato negativamente ed in misura rilevante l’economia, quali le tensioni sui prezzi delle materie prime, delle utilities, del costo del denaro e non subire eventuali problematiche relative all’approvvigionamento, quali carenze di materia prima sul mercato e/o dilatazione dei tempi sui trasporti internazionali in conseguenza delle tensioni geo/politiche in essere ed emergenti. Gli investimenti effettuati in un momento di difficoltà del contesto economico e di mercato, sottolineano con decisione la volontà del Gruppo GM di essere un’azienda protagonista del prossimo futuro, veloce, in grado di offrire un ampio portafoglio articoli e rispondere prontamente alle richieste della clientela, con prodotti *tailor made*, grazie alla capacità ed esperienza acquisite.”

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2023

I **Ricavi** si attestano a 40,9 milioni di euro, rispetto a 40,83 milioni di euro nel 2022.

L’**EBITDA** è pari a 6,18 milioni di euro, +24,2% rispetto a 4,98 milioni di euro nel 2022, con un EBITDA *margin* pari al 15,1%, in incremento rispetto al 12,2% del 2022. Sul miglioramento della marginalità hanno inciso, soprattutto, l’incremento del fatturato del segmento *luxury* e l’internalizzazione del processo produttivo tramite la “Divisione Palladio”.



L'EBIT è pari a 3,92 milioni di euro, rispetto a 3,3 milioni di euro nel 2022, con un EBIT *margin* pari al 9,60%, in miglioramento rispetto all'8,1% del 2022, dopo ammortamenti e svalutazioni per 2,26 milioni di euro (1,68 milioni di euro nel 2022).

Il **Risultato ante imposte** è pari a 2,77 milioni di euro, rispetto a 2,32 milioni di euro nel 2022, dopo oneri finanziari per 1.156 migliaia di euro (976 migliaia di euro nel 2022).

L'aumento contenuto degli oneri finanziari riflette la gestione attenta del ricorso all'indebitamento finanziario, oltre alla confermata oculata attività non speculativa di copertura cambi.

Il **Risultato Netto** è pari a 2,04 milioni di euro, rispetto a 2,01 milioni di euro nel 2022, dopo imposte per 729 migliaia di euro (312 migliaia di euro nel 2022).

Il **Patrimonio Netto** è pari a 13,46 milioni di euro, rispetto a 11,72 milioni di euro al 31 dicembre 2022, per effetto del risultato dell'esercizio.

L' **Indebitamento Finanziario Netto** è pari a 25,65 milioni di euro, rispetto a 15,39 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

L'incremento dell'Indebitamento Finanziario Netto è principalmente attribuibile agli *investimenti strategici nel ramo d'azienda "Divisione Palladio" e nelle materie prime*. Vanno, inoltre, menzionati gli investimenti in R&D, in campo produttivo, tecnologico e di sostenibilità fatti nel corso del 2023 per migliorare la proposta commerciale, aumentare l'efficienza produttiva e ambientale del gruppo. Complessivamente l'ammontare di tutti questi investimenti è stato pari a circa 19,3 milioni di euro al netto degli ammortamenti a fronte di un incremento dell'IFN di circa 10,3 milioni di euro.

Principali risultati G.M. LEATHER S.p.A. al 31 dicembre 2023

I **Ricavi** sono pari a 41,15 milioni di euro, rispetto a 37,86 milioni di euro nel 2022.

L'EBITDA è pari a 3,54 milioni di euro, +14,3% rispetto a 3,1 milioni di euro nel 2022.

L'EBIT è pari a 2,14 milioni di euro, rispetto a 2,09 milioni di euro nel 2022.

Il **Risultato Netto**, si attesta a 1,76 milioni di euro, rispetto a 1,05 milioni di euro nel 2022.

Il **Patrimonio Netto** è pari a 10,84 milioni di euro (9,36 milioni di euro al 31 dicembre 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a 17,22 milioni di euro, rispetto a 10,17 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la seguente destinazione dell'utile d'esercizio, pari a euro 1.757.719:

- euro 1.000 a riserva legale;
- euro 1.756.719 a riserva straordinaria.



Fatti di rilievo dell'esercizio

Ricerca e Sviluppo

Il Gruppo è costantemente concentrato nell'intercettare e anticipare le richieste della clientela sviluppando continue innovazioni di prodotto e processo. Nel 2023 è proseguita l'attività di R&D in coerenza con gli obiettivi strategici di consolidamento nel segmento di mercato tradizionale del lifestyle e di ulteriore sviluppo del mercato del *luxury*. In considerazione della rilevanza quali/quantitativa dell'attività si è deciso di continuare a valutare i costi attraverso due specifiche perizie (una per il segmento lifestyle e una per il segmento *luxury*) del perito abilitato Giovanni Lovato. Le perizie sono state utilizzate per la fatturazione di n. 257 "campioni" (n. 81 per il segmento lifestyle e n. 176 per il segmento *luxury*). Al 31 dicembre 2023 risultano, inoltre, a magazzino n. 117 "campionature" (n. 53 per il segmento lifestyle e n. 64 per il segmento *luxury*).

Operazione straordinaria "Divisione Palladio"

In data 23 febbraio 2023 il Gruppo ha finalizzato un'operazione straordinaria che ha consentito di internalizzare processi produttivi ad alto valore aggiunto e strategici in ottica GREEN (per i cui dettagli si rimanda al comunicato diffuso in pari data).

Acquisizione 51% società commerciale inglese "Nene Valley"

Nel mese di luglio 2023 si è conclusa l'acquisizione della maggioranza della società commerciale di diritto inglese "Nene Valley". L'investimento, decisamente contenuto nell'entità dell'esborso (51 pound per il 51%, oltre ad un finanziamento soci di euro 115.761), ha come obiettivo quello di sviluppare l'entrata nel mercato inglese, che, sia pur in un contesto attuale difficile, rappresenta un buon potenziale di fatturato per gli articoli prodotti da G.M. Leather S.p.A.. In considerazione della "non significatività" dei dati 2023 della controllata inglese non si è proceduto al "consolidamento" della stessa.

Certificazioni

Nei mesi di gennaio/febbraio 2023 la capogruppo G.M. Leather S.p.A. ha ottenuto il rinnovo della Certificazione LWG col punteggio "Silver Rated" e la certificazione tedesca "Blue Angel" per sei articoli. Nel mese di marzo 2023 la controllata Snam Srl ha ottenuto il rinnovo della certificazione LWG con ottimi punteggi. Nel mese di novembre 2023 la controllata Genesi Srl ha ottenuto la certificazione LWG relativamente alla "Divisione Palladio" acquisita a marzo 2023.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

Ingresso nel capitale sociale di CHIORINO TECHNOLOGY S.p.A.

Nel mese di gennaio 2024 si è perfezionata (vedasi comunicato stampa del 14/11/2023) l'acquisizione del 18,92% di CHIORINO TECHNOLOGY S.p.A., società manifatturiera, fondata nei primi anni '80 da Lorenzo Chiorino a Biella (acquisita nel 2018 da ARCADIA, primaria società di gestione di fondi di private equity che opera nel segmento delle PMI italiane), specializzata nelle lavorazioni delle pelli destinate al settore *luxury* e moda, in particolare focalizzata nella lavorazione della crosta, materiale derivante dal processo industriale di spaccatura del pellame fiore. CHIORINO TECHNOLOGY vanta tra i propri clienti brand internazionali dell'industria della moda, in particolare attivi nei segmenti della pelletteria e della calzatura di lusso. L'investimento ha consentito di realizzare importanti sinergie commerciali e industriali, quali la fornitura da parte del Gruppo GM delle pelli utilizzate nel processo produttivo di CHIORINO TECHNOLOGY, l'utilizzo della



rete commerciale e dello showroom presente in Toscana per la vendita dei prodotti del Gruppo GM, oltre alla partecipazione congiunta a fiere ed eventi di settore, con l'obiettivo di rafforzare ulteriormente la presenza del Gruppo GM nel segmento luxury.

Certificazioni

Nel mese di gennaio 2024 la controllata Genesi Srl ha ottenuto il rinnovo della certificazione LWG con riferimento al sito produttivo in Via Olimpica n. 11, Arzignano (VI) con un ottimo punteggio.

Evoluzione prevedibile della gestione

In un contesto macroeconomico che continua ad essere molto critico, soprattutto, a causa dei conflitti in corso e delle crescenti tensioni internazionali, risulta necessario monitorare costantemente le fonti di approvvigionamento e i prezzi di acquisto oltre che supportare e gestire i clienti con grande attenzione. In ogni caso la politica di approvvigionamento della società risulta funzionale a far fronte alle esigenze produttive di diversi mesi ed il portafoglio ordini dei primi mesi del 2024 conferma una buona tenuta.

Il Gruppo, che trasforma uno scarto dell'industria alimentare in un prodotto naturale, durevole, riciclabile e simbolo del Made in Italy, evitando così il rilevante impatto ambientale che deriverebbe dallo smaltimento, intende continuare a mantenersi all'avanguardia nella gestione delle tematiche relative all'economia circolare e continuerà ad adottare le migliori politiche ESG, a promuovere attivamente il benessere degli animali, la trasparenza della filiera e la tracciabilità, considerando questo approccio come distintivo e strategico per la crescita del Gruppo nel prossimo futuro.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a definire i criteri quantitativi e qualitativi in base ai quali valutare la significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza degli Amministratori ("**Politica**"), come previsto dall'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

La Politica è disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.gmleatherspa.com alla sezione Governance/Documenti e Procedure.

Nel corso della medesima riunione, il Consiglio di Amministrazione, all'esito dell'approvazione della Politica, ha valutato l'indipendenza dell'amministratore indipendente, Massimo Folador, verificando, ai sensi dell'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la sussistenza in capo allo stesso dei criteri di indipendenza previsti.

Convocazione di Assemblea Ordinaria e Straordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea, in sede ordinaria e straordinaria, per il 29 aprile 2024 in prima convocazione e, occorrendo, per il 30 aprile 2024 in seconda convocazione, negli orari e nei luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato nei termini e secondo le modalità previste dalla normativa vigente. L'Assemblea è convocata, in sede ordinaria, per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e la destinazione del risultato d'esercizio, e in sede straordinaria per alcune modifiche statutarie, finalizzate a recepire nello Statuto le modifiche intervenute all'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (in vigore dal 4 dicembre 2023), nonché la facoltà di prevedere che l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvenga



esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135 – *undecies* del TUF e mediante mezzi di telecomunicazione.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.gmleatherspa.com nei termini previsti dalla normativa vigente.

G.M. LEATHER (GML:IM; IT0005498610) è una società costituita nel 2011 ed è a capo del Gruppo G.M. ("Il Gruppo"), fondato nel 1976 dalla Famiglia Marcigaglia mediante la costituzione delle società, attualmente interamente controllate dall'Emittente, SNAM di Marcigaglia Antonio & C S.r.l. ("Snam") e successivamente di Genesi S.r.l. ("Genesi"). Il Gruppo, attivo da oltre 45 anni e con sede ad Arzignano (Vicenza) nel più grande distretto conciario italiano, è una realtà manifatturiera che rappresenta a pieno titolo il Made in Italy attraverso lavorazioni ad elevato valore aggiunto di pelli destinate alla realizzazione di prodotti per i settori *luxury* (pelletteria e calzatura) e *lifestyle* (arredamento di media e alta gamma). Opera mediante 3 siti di circa 25.000 mq coperti complessivi, con una capacità produttiva di oltre 3 milioni di mq di pelli di prodotto finito a ciclo completo. Le attività di approvvigionamento della materia prima (pelli grezze bovine e pelli semilavorate) sono svolte dall'Emittente e dalla controllata Snam, mentre le lavorazioni a maggiore valore aggiunto sono affidate alla controllata Genesi. Il Gruppo è all'avanguardia nella gestione delle tematiche relative all'economia circolare, in quanto trasforma uno scarto dell'industria alimentare in un prodotto naturale, durevole, riciclabile e simbolo del Made in Italy, evitando così il rilevante impatto ambientale che deriverebbe dallo smaltimento in discarica o dall'incenerimento. Il gruppo, inoltre, adotta da tempo le migliori politiche ESG ed è un promotore attento ed attivo per quanto riguarda il benessere degli animali, la trasparenza della filiera e la tracciabilità ed offre un eccellente livello di servizio, anche in virtù di importanti vantaggi tecnologici distintivi, frutto degli ingenti investimenti effettuati negli anni in R&D, in risorse umane ed impianti di ultima generazione.

Comunicato disponibile su www.gmleatherspa.com e www.1info.it

G.M. LEATHER

Marco Malagutti - Investor Relations Manager
T +39 0444 477269 - m.malagutti@gmleathersrl.it
Via Olimpica, 11 – 36071 Arzignano (VI)

INTEGRAE SIM - Euronext Growth Advisor & Specialist

T +39 02 96 84 68 64
Piazza Castello, 24 – 20121 Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Euro	2023	2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	40.898.175	40.828.692
Costo del venduto	-17.264.149	-20.622.312
MARGINE PRIMO	23.634.026	20.206.380
<i>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	<i>57,79%</i>	<i>49,49%</i>
Lavorazioni esterne	-4.223.378	-7.528.966
MARGINE INDUSTRIALE	19.410.649	12.677.414
<i>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	<i>47,46%</i>	<i>31,05%</i>
Altri proventi	806.908	1.544.055
Costi per servizi	-7.632.187	-4.083.505
Costi per godimento beni di terzi	-762.415	-759.473
Costi per il personale	-5.368.178	-4.103.246
Oneri diversi di gestione	-271.175	-297.265
EBITDA	6.183.602	4.977.979
<i>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	<i>15,12%</i>	<i>12,19%</i>
Ammortamenti immateriali	-1.439.096	-1.069.960
Ammortamenti materiali	-819.858	-482.461
Svalutazione crediti e fondi rischi	0	-125000
EBIT	3.924.648	3.300.558
<i>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	<i>9,60%</i>	<i>8,08%</i>
Proventi e (Oneri) Finanziari	-1.155.590	-976.166
UTILE ANTE IMPOSTE	2.769.058	2.324.392
Imposte sul risultato d'esercizio	-728.657	-311.945
UTILE/PERDITA	2.040.401	2.012.447

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Euro	2023	2022
Immobilizzazioni immateriali	4.801.187	3.822.425
Immobilizzazioni materiali	6.746.539	2.015.828
Immobilizzazioni finanziarie	116.500	679
TOTALE ATTIVO FISSO NETTO	11.664.225	5.838.932
Rimanenze	24.281.626	10.810.548
Crediti commerciali	11.943.416	16.377.662
(Debiti commerciali)	-10.227.670	-7.476.377
CCO (Capitale circolante operativo)	25.997.372	19.711.833
Altri crediti	4.407.765	3.487.108
(Altri debiti)	-2.343.172	-1.562.434
CCN (Capitale circolante netto)	28.061.964	21.636.508
(TFR e altri fondi)	-616.413	-371.284
CIN (CAPITALE INVESTITO NETTO)	39.109.776	27.104.155
Debiti finanziari - entro 12 mesi	15.591.401	9.296.757
Debiti finanziari - oltre 12 mesi	12.017.797	7.267.902
(Crediti finanziari e titoli)	-38.151	-87.247
(Cassa e disponibilità)	-1.916.840	-1.089.573
IFN (Indebitamento Finanziario Netto)	25.654.207	15.387.839
Capitale sociale	112.358	112.350
Riserve	11.302.811	9.591.519
Risultato d'esercizio	2.040.401	2.012.447
PN (Patrimonio netto) di Gruppo	13.455.569	11.716.316
PN (Patrimonio netto)	13.455.569	11.716.316
CAPITALE ACQUISITO	39.109.776	27.104.155

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO, metodo indiretto

RENDICONTO FINANZIARIO, METODO INDIRETTO	31/12/2023	31/12/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.040.403	2.012.447
Imposte sul reddito	728.657	311.945
Interessi passivi/(attivi)	1.155.590	976.166
1) Utile (perdita) dell'es. prima d'imp. sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.924.649	3.300.557
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	244.829	197.828
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.258.954	1.677.421
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.503.783	1.875.249
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.428.432	5.175.805
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-13.471.078	1.260.203
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	4.418.830	-4.065.438
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.751.293	-1.186.410
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-71.262	-267.450
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	75.490	599.851
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	-128.730	-1.490.671
Totale variazioni del capitale circolante netto	-6.425.456	-5.149.916
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.976	25.888
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-1.155.590	-976.166
(Imposte sul reddito pagate)	-728.657	-311.945
(Utilizzo dei fondi)	299	-133.037
Totale altre rettifiche	-1.883.947	-1.421.148
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-1.880.971	-1.395.260
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
Disinvestimenti/(Investimenti)	-5.550.569	1.483.026

Immobilizzazioni immateriali		
Disinvestimenti/(Investimenti)	-2.417.858	-3.230.600
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti/(Investimenti)	-115.821	-39.247
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-8.084.248	-1.786.821
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-3.061.847	-2.665.080
Accensione finanziamenti	14.106.386	4.533.326
Mezzi propri		
Incrementi di capitale e riserve	-2.052	1.657.770
(Acquisto partecipazioni consolidate)	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-250.000	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	10.792.487	3.526.017
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	827.267	343.936
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.089.064	745.274
Danaro e valori in cassa	509	363
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.089.573	745.637
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.916.204	1.089.064
Danaro e valori in cassa	636	509
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.916.840	1.089.573



CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO G.M. LEATHER S.P.A.

Euro	2023	2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.152.107	37.855.703
Costo del venduto	-18.568.331	-17.878.394
MARGINE PRIMO	22.583.776	19.977.308
<i>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	<i>54,88%</i>	<i>52,77%</i>
Altri proventi	1.111.722	1.031.167
Costi per servizi	-18.023.186	-16.081.430
Costi per godimento beni di terzi	-1.044.978	-781.622
Costi per il personale	-901.160	-854.299
Oneri diversi di gestione	-190.716	-194.666
EBITDA	3.535.459	3.096.458
<i>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	<i>8,59%</i>	<i>8,20%</i>
Ammortamenti immateriali	-1.143.362	-858.634
Ammortamenti materiali	-256.451	-77.495
Svalutazione crediti e fondi rischi	0	-75.000
EBIT	2.135.646	2.085.328
<i>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>	<i>5,19%</i>	<i>5,51%</i>
Proventi e (Oneri) Finanziari	24.003	-813.071
UTILE ANTE IMPOSTE	2.159.649	1.272.257
Imposte sul risultato d'esercizio	-401.930	-217.698
UTILE/PERDITA	1.757.719	1.054.559

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO G.M. LEATHER S.P.A.

Euro	2023	2022
Immobilizzazioni immateriali	3.200.591	2.928.942
Immobilizzazioni materiali	4.176.395	231.144
Immobilizzazioni finanziarie	530.821	415.000
TOTALE ATTIVO FISSO NETTO	7.907.807	3.575.086
Rimanenze	13.450.163	5.585.115
Crediti commerciali	14.848.965	13.972.482
(Debiti commerciali)	-9.535.121	-5.421.026
CCO (Capitale circolante operativo)	18.764.007	14.136.571
Altri crediti	2.585.420	2.896.446
(Altri debiti)	-1.153.829	-1.032.472
CCN (Capitale circolante netto)	20.195.598	16.000.545
(TFR e altri fondi)	-40.812	-47.887
CIN (CAPITALE INVESTITO NETTO)	28.062.593	19.527.743
Debiti finanziari - entro 12 mesi	10.092.155	6.006.594
Debiti finanziari - oltre 12 mesi	8.442.572	5.224.674
(Crediti finanziari e titoli)	-99.268	-125.656
(Cassa e disponibilità)	-1.213.643	-935.868
PFN (Posizione finanziaria netta)	17.221.816	10.169.744
Capitale sociale	112.358	112.350
Riserve	8.970.701	8.191.090
Risultato d'esercizio	1.757.719	1.054.559
PN (Patrimonio netto) di Gruppo	10.840.777	9.357.999
PN (Patrimonio netto)	10.840.777	9.357.999
CAPITALE ACQUISITO	28.062.593	19.527.743

RENDICONTO FINANZIARIO G.M. LEATHER S.P.A., metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.757.719	1.054.559
Imposte sul reddito	401.930	217.698
Interessi passivi/(attivi)	(24.003)	813.071
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.135.646	2.085.328
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	37.312	44.285
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.399.813	1.011.130
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.437.125	1.055.414
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.572.771	3.140.743
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(7.865.047)	1.514.528
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	3.818.049	(5.551.799)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	4.114.094	(922.698)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(21.511)	(373.643)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	71.016	523.110
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(4.311.655)	(552.963)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(4.195.054)	(5.363.465)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(622.283)	(2.222.722)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	24.003	(813.071)
(Imposte sul reddito pagate)	(401.930)	(217.698)
(Utilizzo dei fondi)	(44.388)	(33.135)
Totale altre rettifiche	(422.315)	(1.063.905)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.044.598)	(3.286.627)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		

(Investimenti)	(4.201.702)	-
Disinvestimenti	-	1.915.963
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.415.011)	(2.837.122)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(115.821)	-
Disinvestimenti	-	33.000
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	(32.656)
Disinvestimenti	26.389	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.706.145)	(920.816)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(2.229.766)	(362.812)
Accensione finanziamenti	9.533.225	3.282.250
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(24.941)	1.762.210
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(250.000)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	7.028.518	4.681.649
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	277.775	474.205
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	935.785	461.477
Danaro e valori in cassa	83	185
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	935.868	461.662
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.213.302	935.785
Danaro e valori in cassa	341	83
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.213.643	935.868