



IL GRUPPO ILPRA CHIUDE UN ULTERIORE SEMESTRE IN CRESCITA: RICAVI +34%, EBITDA +16%, EBITDA MARGIN 20,6%, NET PROFIT MARGIN 10,9%

- **Ricavi: Euro 28,8 mln, +33,9% (1H 2022: Euro 21,5 mln)**
- **EBITDA: Euro 5,9 mln, +15,7% (1H 2022: Euro 5,1 mln); EBITDA margin 20,6% (1H 2022: 23,8%)**
- **EBIT: Euro 4,2 mln, +13,9% (1H 2022: Euro 3,7 mln)**
- **Utile Netto: Euro 3,2 mln, +21% (1H 2022: Euro 2,6 mln); Net Profit margin 10,9% (1H 2022: 12,1%)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 15,9 mln (FY 2022: Euro -0,3 mln)**

Mortara (PV), 22 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **ILPRA** (ILP:MI), PMI innovativa attiva nel settore del *packaging* con un'ampia gamma di macchine e soluzioni tecnologiche per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Si comunica che, avendo il Gruppo superato per due esercizi consecutivi i parametri imposti dal D.Lgs. 127/1991, dal presente esercizio 2023 sarà obbligato alla redazione del Bilancio Consolidato; tale obbligo prevede l'applicazione, come fortemente consigliato dall'OIC 17, del "metodo finanziario" per l'esposizione contabile dei *leasing*. Per dare continuità di interpretazione con quelli che saranno i risultati finali del corrente esercizio 2023, il "metodo finanziario" è stato applicato già dalla semestrale 2023. Le tabelle di seguito riportate (e il relativo commento ai risultati comparativi) sono state elaborate applicando il "metodo finanziario" con un esercizio di "proforma" eseguito dal management aziendale e applicato a posteriori sui dati annuali 2022 e semestrali 2022. Si specifica che il suddetto esercizio di "proforma" non è stato sottoposto a revisione contabile limitata.

Maurizio Bertocco, Presidente e Amministratore Delegato di ILPRA: *"Nel primo semestre 2023 abbiamo posto le basi per confermare le attese di una positiva performance per l'esercizio in corso: i ricavi sono cresciuti a doppia cifra sia in Italia che sui mercati internazionali e la marginalità si è mantenuta su un ottimo livello alla luce sia dell'andamento dei costi delle materie prime che dell'incremento dello stock di magazzino legato ad una precisa strategia commerciale. L'indebitamento della società risulta ampiamente sostenibile e la disponibilità di cassa estremamente capiente: la situazione finanziaria permane pertanto caratterizzata da estrema solidità. Continueremo ad agire da protagonisti in un settore che dimostra un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi."*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023

I **Ricavi** si attestano a Euro 28,8 milioni, in crescita del 33,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 21,5 milioni). I Ricavi realizzati in **Italia** sono pari a Euro 10,0 milioni, in crescita del 28,2% rispetto a Euro 7,8 milioni al 30 giugno 2022, e rappresentano circa il 35% del totale (36% al 30 giugno 2022). I Ricavi realizzati all'**Estero** sono pari a Euro 18,8 milioni, +37% circa rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 13,7 milioni) e rappresentano circa il 65% del totale (64% al 30 giugno 2022).

Il **Valore della produzione** è pari a Euro 33,6 milioni, in crescita del 27,7% rispetto a Euro 26,3 milioni al 30 giugno 2022, principalmente per effetto dell'incremento del magazzino (per Euro 3,0 milioni). Su tale incremento le nuove acquisizioni IDM Automation Srl e Pentavac Srl incidono per Euro 1,0 milioni; il restante incremento del magazzino è imputabile sia all'aumento dei costi delle materie prime e semilavorati, che alla

strategia del gruppo volta a incrementare lo stock di materie prime, semilavorati e prodotti finiti, al fine di beneficiarne in ambito commerciale, riducendo il *time to market* dei propri prodotti.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari a Euro 5,9 milioni, in crescita del 15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 5,1 milioni). Nonostante l'incremento dei costi delle materie prime e i forti investimenti effettuati per sviluppare nuovi mercati e nuovi prodotti, il Gruppo ILPRA ha mantenuto una buona marginalità operativa grazie alla qualità dei suoi prodotti e alla capillare presenza sul mercato di una qualificata forza vendita. La piccola flessione di marginalità operativa è imputabile al forte incremento dello stock di magazzino (quasi Euro 5,5 milioni in più rispetto al 31 Dicembre 2022), dovuto, come precisato sopra, ad una precisa strategia commerciale (oltre che all'aumento dei costi delle materie prime).

Il Margine Operativo Netto (EBIT) è pari a Euro 4,2 milioni, +13,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,7 milioni), dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,8 milioni (circa Euro 1,5 milioni al 30 giugno 2022).

Il Risultato ante imposte, pari a Euro 4,0 milioni, si incrementa del +15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,4 milioni).

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 3,2 milioni, in crescita del 21,2% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 2,6 milioni), dopo imposte per Euro 0,8 milioni (Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2022), mentre l'**Utile Netto di pertinenza del Gruppo** è pari a Euro 2,5 milioni (Euro 2,1 milioni al 30 giugno 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 15,9 milioni, rispetto a Euro 0,3 milioni (*cash positive*) al 31 dicembre 2022, con disponibilità liquide complessive per Euro 16,3 milioni (Euro 17,7 milioni al 31 dicembre 2022). La variazione negativa è dovuta, principalmente agli investimenti di M&A per Euro 1,6 milioni in IDM Automation S.r.l. ed Euro 6,1 milioni in Pentavac S.r.l., da lavori di ristrutturazione da parte di Ilpra System UK per Euro 0,4 milioni, oltre agli investimenti per acquisto di materia prima e semilavorati che hanno generato un incremento di magazzino al 30 giugno 2023 di circa Euro 3,0 milioni (Euro 5,5 milioni in più rispetto a fine anno se si considera anche il magazzino prodotti finiti). Tale incremento di magazzino è stato finanziato con l'accensione di nuovi finanziamenti bancari.

L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2023 è di Euro 4,1 milioni, di cui Euro 0,9 milioni sulla parte corrente ed Euro 3,2 milioni per ciò che concerne il medio-lungo termine. L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2022 è di Euro 3,2 milioni, di cui Euro 0,8 milioni corrente ed Euro 2,4 milioni non corrente.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 32,2 milioni, in incremento rispetto a Euro 29,5 milioni al 31 dicembre 2022, al netto dei dividendi deliberati dall'Assemblea il 28 aprile 2023 pari a Euro 1,4 milioni.

Eventi significativi del primo semestre 2023

Incremento flottante

In data 13 febbraio 2023, l'azionista di maggioranza HOLDS S.r.l., società riconducibile alla famiglia Bertocco, ha ceduto, con una transazione ai blocchi fuori mercato, n. 855.600 azioni (pari al 7,11% del capitale sociale) a importanti investitori istituzionali, sia italiani che esteri. Per effetto di tale operazione, il flottante della Società è passato dal 22,51% all'attuale 29,49%.

Acquisto del 68% di IDM Automation S.r.l.

In data 18 maggio 2023 è stata acquistata una quota pari al 68% del capitale sociale di IDM Automation S.r.l., società con sede a Vigevano (PV) che progetta e realizza macchine, impianti e linee automatiche di riempimento, assemblaggio e confezionamento per i mercati cosmetico, farmaceutico e alimentare. Fondata nel 2009, è in grado di fornire le più avanzate soluzioni tecnologiche adatte a soddisfare le esigenze degli

utilizzatori, tramite lo sviluppo e la produzione di impianti funzionali che tengono conto sia della produttività che della qualità del prodotto finale, abbinato alla facilità d'uso da parte degli operatori.

Avvio del piano di buy back

In data 18 maggio 2023 è stato avviato il piano di acquisto di azioni proprie, così come deliberato dall'Assemblea degli azionisti in data 28 aprile 2023, procedendo ad effettuare acquisti di azioni proprie sul mercato.

Acquisizione del 70% di Pentavac S.r.l.

In data 8 giugno 2023 è stato perfezionato l'acquisto del 70% del capitale sociale di Pentavac S.r.l., operazione il cui accordo vincolante è stato comunicato in data 4 maggio 2023. Pentavac è attiva nel settore della produzione e vendita (dal 1997) di linee di confezionamento verticali automatiche. La sua produzione si compone di una gamma completa di confezionatrici automatiche verticali ("vffs") oltre che dei relativi sistemi di dosaggio, pesatura, conteggio e trasporto per il prodotto. Le confezionatrici Pentavac realizzano buste di molteplici forme e dimensioni in base al modello di macchina e agli svariati accessori disponibili.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Acquisizione del restante 49% di Eltec S.r.l.

L'operazione, perfezionatasi in data 19 luglio 2023, ha visto l'acquisto del residuo 49% del capitale dai soci storici, la Sig.ra Elena Bossi, titolare di una quota pari al 24,01% e il Sig. Luigi Bossi, titolare di una quota pari al 24,99%.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il mercato di riferimento del Gruppo è costituito dalle imprese attive nel settore della produzione di macchine per il packaging, con prevalenza nel settore alimentare, cosmetico e biomedicale.

La rilevazione statistica del II° trimestre 2023 raccolta dall'associazione di categoria UCIMA è incoraggiante, come si evince "dall'andamento del contesto internazionale", soprattutto per quanto riguarda i mesi di produzione assicurata, i più alti dal 2007.

Per quanto riguarda il dato previsionale sull'intero 2023, UCIMA, alla luce degli ultimi dati disponibili (II trimestre 2023) si aspetta un incremento del fatturato e della raccolta ordini.

Il settore conferma un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi. Le aspettative degli operatori italiani per i prossimi mesi sono di crescita prevalentemente sul mercato estero.

Questi dati, uniti alle performance raggiunte dal Gruppo nel primo semestre 2023 (superiori rispetto alle previsioni fornite da UCIMA), fanno ben sperare per il prosieguo dell'esercizio in corso.

ILPRA (ILP:MI) è attiva nella produzione e vendita di macchinari per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali. Fondata nel 1955, è uno dei principali player nel settore del *packaging* grazie all'ampia gamma di macchine (termosaldatrici, riempitrici, termoformatrici, doypack, dosatrici, pesatrici, confezionatrici per il beauty e fine linea) e soluzioni tecnologiche all'avanguardia. PMI innovativa, si distingue per i continui investimenti in R&D (3,4 milioni di euro negli ultimi 3 anni) che hanno consentito di sviluppare internamente tecnologie e tecniche di confezionamento innovative in grado di soddisfare prontamente le esigenze della clientela. La tecnologia ProGas, brevettata da ILPRA, è basata su un'esclusiva ciclica di lavoro che consente di ridurre l'uso e lo spreco di gas e di aumentare la produttività dei macchinari. Con più di 18.700 macchinari venduti, 318 dipendenti, una vasta rete di venditori e la presenza in 6 paesi (Italia, UK, Hong Kong, Emirati Arabi Uniti, India e Russia), il Gruppo realizza all'estero circa il 65% del fatturato e presidia direttamente i mercati di tutto il mondo.



Comunicato disponibile su www.ilpra.com e su www.linfo.it

CONTATTI

ILPRA

INVESTOR RELATIONS MANAGER

Vittorio Vecchio | CFO | vvecchio@ilpra.com | T +39 3409547903 | Via Enrico Mattei, 21/23 Mortara (PV)

IR TOP CONSULTING

INVESTOR RELATIONS

Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +39 0245473884

FINANCIAL MEDIA RELATIONS

Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | T +39 0245473884

INTEGRAE SIM

EURONEXT GROWTH ADVISOR | T +39 0296846864 | Piazza Castello, 24 Milano

MIT SIM

SPECIALIST | T +39 0230561270 | Corso Venezia, 16 Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30.06.2023	30.06.2022	Variazione	Variazione %
(Dati in Euro/000)	Adj. Metodo Finanziario			
Ricavi di vendita	28.822	21.529	7.293	33,9%
Variazione p.f. e lavori in corso	3.002	3.960	(958)	-24,2%
Incremento imm. lav. int.	1.170	200	970	485,0%
Altri ricavi e proventi	556	606	(50)	-8,3%
VALORE DELLA PRODUZIONE	33.550	26.295	7.255	27,6%
Materie Prime e semilavorati	(14.572)	(11.181)	3.391	30,3%
Servizi	(5.055)	(3.786)	1.269	33,5%
Godimento Beni di Terzi	(486)	(455)	31	6,8%
Personale	(7.173)	(6.175)	998	16,2%
Variazione materie prime	(4)	556	560	100,7%
Oneri diversi di gestione	(324)	(122)	202	165,6%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(27.614)	(21.163)	6.451	30,5%
EBITDA	5.936	5.132	804	15,7%
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>20,60%</i>	<i>23,84%</i>	<i>-5,24%</i>	<i>-5,2%</i>
Ammortamenti	(1.701)	(1.414)	287	20,3%
Accantonamenti per rischi	(15)	(15)	0	0,0%
Svalutazioni	(42)	(34)	8	23,5%
EBIT	4.178	3.669	509	13,9%
<i>EBIT Margin (%)</i>	<i>14,50%</i>	<i>17,04%</i>	<i>2,55%</i>	<i>-2,5%</i>
Saldo gestione finanziaria	(190)	(222)	(32)	-14,4%
Proventi finanziari	55	2	2	2650,0%
Oneri finanziari	(394)	(137)	257	187,6%
Utili/(Perdite) su Cambi	132	(36)	168	4666,7%
Rettifiche di attività finanziarie	17	(51)	68	133,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.988	3.447	541	15,7%
Imposte	(835)	(846)	(11)	-1,3%
RISULTATO NETTO	3.153	2.601	20	0,8%
- di cui di Gruppo	2.461	2.056	405	19,7%
- di cui di Terzi	692	545	147	27,0%
<i>Net Profit Margin (%)</i>	<i>10,94%</i>	<i>12,08%</i>	<i>-1,14%</i>	<i>-1,1%</i>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	30.06.2023	31.12.2022	Delta	Delta
(Dati in Euro/000)		Adj. Metodo Finanziario		%
Rimanenze	25.432	19.940	5.492	27,5%
Crediti vs Clienti	15.121	16.225	(1.104)	-6,8%
Debiti vs Fornitori	(9.400)	(8.751)	(649)	7,4%
Acconti	(7.915)	(7.652)	(263)	3,4%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	23.238	19.762	3.476	17,6%
Altri crediti e attività non immobilizzate	10.799	7.308	3.491	47,8%
Altri debiti	(5.256)	(4.785)	(471)	9,8%
Ratei e Risconti attivi	1.056	421	635	150,8%
Ratei e Risconti passivi	(3.168)	(5.816)	2.648	-45,5%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	26.669	16.890	9.779	57,9%
Immobilizzazioni Immateriali	10.848	4.434	6.414	144,7%
Immobilizzazioni Materiali	14.574	11.077	3.497	31,6%
Immobilizzazioni Finanziarie	659	533	126	23,6%
ATTIVO FISSO NETTO	62.081	16.044	10.037	62,6%
CAPITALE INVESTITO LORDO	52.750	32.934	19.816	60,2%
TFR	(3.673)	(3.207)	(466)	14,5%
Fondi Rischi e Oneri	(981)	(549)	(432)	78,7%
CAPITALE INVESTITO NETTO	48.096	29.178	18.918	64,8%
Debiti v. banche b.t.	11.584	7.860	3.724	47,4%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	20.233	9.024	11.209	124,2%
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	464	464		0%
Totale Debiti Finanziari	32.281	17.348	14.933	86,1%
Disponibilità liquide	(15.875)	(17.316)	(1.441)	-8,3%
Titoli detenuti per la negoziazione	(471)	(342)	(129)	37,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.935	(310)	16.245	-5240,3%
Capitale sociale	2.408	2.408	-	0,0%
Riserve	26.600	20.587	6.013	29,2%
Risultato d'esercizio	3.153	6.493	(3.340)	-51,4%
PATRIMONIO NETTO	32.161	29.488	2.673	9,1%
<i>Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>26.645</i>	<i>25.595</i>	<i>1.050</i>	<i>4,1%</i>
<i>Patrimonio Netto di Terzi</i>	<i>5.516</i>	<i>3.893</i>	<i>1.623</i>	<i>41,7%</i>
TOTALE FONTI	48.096	29.178	18.918	64,8%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>Indebitamento Finanziario Netto</i> <i>(Dati in Euro/000)</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Adj. Metodo</i> <i>Finanziario</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Variazioni</i> <i>%</i>
A. Disponibilità Liquide	15.875	17.316	(1.441)	-8%
B. mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	
C. Altre attività finanziarie correnti	471	342	129	38%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	16.346	17.658	(1.312)	-7%
E. Debito finanziario corrente	11.584	7.860	3.724	47%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	464	464	0	0%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	12.048	8.224	3.724	45%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(4.298)	(9.334)	5.036	-54%
I. Debito finanziario non corrente	20.110	8.797	11.313	129%
J. Strumenti di debito	-	-	-	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	123	227	(104)	-46%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	20.233	9.024	11.209	124%
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	15.935	(310)	16.245	-5240%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO, metodo indiretto

Nel presente prospetto i dati al 30 giugno 2022 non sono stati riportati in quanto la rispettiva colonna di rendiconto finanziario non è stata sottoposta all'esercizio di "proforma" menzionato nel presente comunicato stampa.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto (Dati in Euro/000)	30.06.2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	3.153
Imposte sul reddito	835
Interessi passivi/(attivi)	207
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.196
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	319
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.701
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(17)
Altre rettifiche per elementi non monetari	42
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.045
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.241
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.492)
Decremento/(Incremento) delle Immobilizzazioni destinate alla vendita	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.104
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	912
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(635)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(2.648)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(2.516)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(9.276)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(3.035)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(207)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.516)
(Utilizzo dei fondi)	555
Totale altre rettifiche	(1.168)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(4.204)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(4.363)
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(7.250)
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(126)
Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(312)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(12.050)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.274
Accensione finanziamenti	16.333
(Rimborso finanziamenti)	(5.020)
Cessione (acquisto di azioni proprie)	(50)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(714)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	14.272
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.982)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	17.316
saldi cassa nuove società consolidate	541
Disponibilità liquide alla fine del periodo	15.875

IL GRUPPO ILPRA CHIUDE UN ULTERIORE SEMESTRE IN CRESCITA: RICAVI +34%, EBITDA +16%, EBITDA MARGIN 20,6%, NET PROFIT MARGIN 10,9%

- **Ricavi: Euro 28,8 mln, +33,9% (1H 2022: Euro 21,5 mln)**
- **EBITDA: Euro 5,9 mln, +15,7% (1H 2022: Euro 5,1 mln); EBITDA margin 20,6% (1H 2022: 23,8%)**
- **EBIT: Euro 4,2 mln, +13,9% (1H 2022: Euro 3,7 mln)**
- **Utile Netto: Euro 3,2 mln, +21% (1H 2022: Euro 2,6 mln); Net Profit margin 10,9% (1H 2022: 12,1%)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 15,9 mln (FY 2022: Euro -0,3 mln)**

Mortara (PV), 22 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **ILPRA** (ILP:MI), PMI innovativa attiva nel settore del *packaging* con un'ampia gamma di macchine e soluzioni tecnologiche per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Si comunica che, avendo il Gruppo superato per due esercizi consecutivi i parametri imposti dal D.Lgs. 127/1991, dal presente esercizio 2023 sarà obbligato alla redazione del Bilancio Consolidato; tale obbligo prevede l'applicazione, come fortemente consigliato dall'OIC 17, del "metodo finanziario" per l'esposizione contabile dei *leasing*. Per dare continuità di interpretazione con quelli che saranno i risultati finali del corrente esercizio 2023, il "metodo finanziario" è stato applicato già dalla semestrale 2023. Le tabelle di seguito riportate (e il relativo commento ai risultati comparativi) sono state elaborate applicando il "metodo finanziario" con un esercizio di "proforma" eseguito dal management aziendale e applicato a posteriori sui dati annuali 2022 e semestrali 2022. Si specifica che il suddetto esercizio di "proforma" non è stato sottoposto a revisione contabile limitata.

Maurizio Bertocco, Presidente e Amministratore Delegato di ILPRA: *"Nel primo semestre 2023 abbiamo posto le basi per confermare le attese di una positiva performance per l'esercizio in corso: i ricavi sono cresciuti a doppia cifra sia in Italia che sui mercati internazionali e la marginalità si è mantenuta su un ottimo livello alla luce sia dell'andamento dei costi delle materie prime che dell'incremento dello stock di magazzino legato ad una precisa strategia commerciale. L'indebitamento della società risulta ampiamente sostenibile e la disponibilità di cassa estremamente capiente: la situazione finanziaria permane pertanto caratterizzata da estrema solidità. Continueremo ad agire da protagonisti in un settore che dimostra un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi."*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023

I **Ricavi** si attestano a Euro 28,8 milioni, in crescita del 33,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 21,5 milioni). I Ricavi realizzati in **Italia** sono pari a Euro 10,0 milioni, in crescita del 28,2% rispetto a Euro 7,8 milioni al 30 giugno 2022, e rappresentano circa il 35% del totale (36% al 30 giugno 2022). I Ricavi realizzati all'**Estero** sono pari a Euro 18,8 milioni, +37% circa rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 13,7 milioni) e rappresentano circa il 65% del totale (64% al 30 giugno 2022).

Il **Valore della produzione** è pari a Euro 33,6 milioni, in crescita del 27,7% rispetto a Euro 26,3 milioni al 30 giugno 2022, principalmente per effetto dell'incremento del magazzino (per Euro 3,0 milioni). Su tale incremento le nuove acquisizioni IDM Automation Srl e Pentavac Srl incidono per Euro 1,0 milioni; il restante incremento del magazzino è imputabile sia all'aumento dei costi delle materie prime e semilavorati, che alla

strategia del gruppo volta a incrementare lo stock di materie prime, semilavorati e prodotti finiti, al fine di beneficiarne in ambito commerciale, riducendo il *time to market* dei propri prodotti.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari a Euro 5,9 milioni, in crescita del 15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 5,1 milioni). Nonostante l'incremento dei costi delle materie prime e i forti investimenti effettuati per sviluppare nuovi mercati e nuovi prodotti, il Gruppo ILPRA ha mantenuto una buona marginalità operativa grazie alla qualità dei suoi prodotti e alla capillare presenza sul mercato di una qualificata forza vendita. La piccola flessione di marginalità operativa è imputabile al forte incremento dello stock di magazzino (quasi Euro 5,5 milioni in più rispetto al 31 Dicembre 2022), dovuto, come precisato sopra, ad una precisa strategia commerciale (oltre che all'aumento dei costi delle materie prime).

Il Margine Operativo Netto (EBIT) è pari a Euro 4,2 milioni, +13,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,7 milioni), dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,8 milioni (circa Euro 1,5 milioni al 30 giugno 2022).

Il Risultato ante imposte, pari a Euro 4,0 milioni, si incrementa del +15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,4 milioni).

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 3,2 milioni, in crescita del 21,2% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 2,6 milioni), dopo imposte per Euro 0,8 milioni (Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2022), mentre l'**Utile Netto di pertinenza del Gruppo** è pari a Euro 2,5 milioni (Euro 2,1 milioni al 30 giugno 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 15,9 milioni, rispetto a Euro 0,3 milioni (*cash positive*) al 31 dicembre 2022, con disponibilità liquide complessive per Euro 16,3 milioni (Euro 17,7 milioni al 31 dicembre 2022). La variazione negativa è dovuta, principalmente agli investimenti di M&A per Euro 1,6 milioni in IDM Automation S.r.l. ed Euro 6,1 milioni in Pentavac S.r.l., da lavori di ristrutturazione da parte di Ilpra System UK per Euro 0,4 milioni, oltre agli investimenti per acquisto di materia prima e semilavorati che hanno generato un incremento di magazzino al 30 giugno 2023 di circa Euro 3,0 milioni (Euro 5,5 milioni in più rispetto a fine anno se si considera anche il magazzino prodotti finiti). Tale incremento di magazzino è stato finanziato con l'accensione di nuovi finanziamenti bancari.

L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2023 è di Euro 4,1 milioni, di cui Euro 0,9 milioni sulla parte corrente ed Euro 3,2 milioni per ciò che concerne il medio-lungo termine. L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2022 è di Euro 3,2 milioni, di cui Euro 0,8 milioni corrente ed Euro 2,4 milioni non corrente.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 32,2 milioni, in incremento rispetto a Euro 29,5 milioni al 31 dicembre 2022, al netto dei dividendi deliberati dall'Assemblea il 28 aprile 2023 pari a Euro 1,4 milioni.

Eventi significativi del primo semestre 2023

Incremento flottante

In data 13 febbraio 2023, l'azionista di maggioranza HOLDS S.r.l., società riconducibile alla famiglia Bertocco, ha ceduto, con una transazione ai blocchi fuori mercato, n. 855.600 azioni (pari al 7,11% del capitale sociale) a importanti investitori istituzionali, sia italiani che esteri. Per effetto di tale operazione, il flottante della Società è passato dal 22,51% all'attuale 29,49%.

Acquisto del 68% di IDM Automation S.r.l.

In data 18 maggio 2023 è stata acquistata una quota pari al 68% del capitale sociale di IDM Automation S.r.l., società con sede a Vigevano (PV) che progetta e realizza macchine, impianti e linee automatiche di riempimento, assemblaggio e confezionamento per i mercati cosmetico, farmaceutico e alimentare. Fondata nel 2009, è in grado di fornire le più avanzate soluzioni tecnologiche adatte a soddisfare le esigenze degli

utilizzatori, tramite lo sviluppo e la produzione di impianti funzionali che tengono conto sia della produttività che della qualità del prodotto finale, abbinato alla facilità d'uso da parte degli operatori.

Avvio del piano di buy back

In data 18 maggio 2023 è stato avviato il piano di acquisto di azioni proprie, così come deliberato dall'Assemblea degli azionisti in data 28 aprile 2023, procedendo ad effettuare acquisti di azioni proprie sul mercato.

Acquisizione del 70% di Pentavac S.r.l.

In data 8 giugno 2023 è stato perfezionato l'acquisto del 70% del capitale sociale di Pentavac S.r.l., operazione il cui accordo vincolante è stato comunicato in data 4 maggio 2023. Pentavac è attiva nel settore della produzione e vendita (dal 1997) di linee di confezionamento verticali automatiche. La sua produzione si compone di una gamma completa di confezionatrici automatiche verticali ("vffs") oltre che dei relativi sistemi di dosaggio, pesatura, conteggio e trasporto per il prodotto. Le confezionatrici Pentavac realizzano buste di molteplici forme e dimensioni in base al modello di macchina e agli svariati accessori disponibili.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Acquisizione del restante 49% di Eltec S.r.l.

L'operazione, perfezionatasi in data 19 luglio 2023, ha visto l'acquisto del residuo 49% del capitale dai soci storici, la Sig.ra Elena Bossi, titolare di una quota pari al 24,01% e il Sig. Luigi Bossi, titolare di una quota pari al 24,99%.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il mercato di riferimento del Gruppo è costituito dalle imprese attive nel settore della produzione di macchine per il packaging, con prevalenza nel settore alimentare, cosmetico e biomedicale.

La rilevazione statistica del II° trimestre 2023 raccolta dall'associazione di categoria UCIMA è incoraggiante, come si evince "dall'andamento del contesto internazionale", soprattutto per quanto riguarda i mesi di produzione assicurata, i più alti dal 2007.

Per quanto riguarda il dato previsionale sull'intero 2023, UCIMA, alla luce degli ultimi dati disponibili (II trimestre 2023) si aspetta un incremento del fatturato e della raccolta ordini.

Il settore conferma un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi. Le aspettative degli operatori italiani per i prossimi mesi sono di crescita prevalentemente sul mercato estero.

Questi dati, uniti alle performance raggiunte dal Gruppo nel primo semestre 2023 (superiori rispetto alle previsioni fornite da UCIMA), fanno ben sperare per il prosieguo dell'esercizio in corso.

ILPRA (ILP:MI) è attiva nella produzione e vendita di macchinari per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali. Fondata nel 1955, è uno dei principali player nel settore del *packaging* grazie all'ampia gamma di macchine (termosaldatrici, riempitrici, termoformatrici, doypack, dosatrici, pesatrici, confezionatrici per il beauty e fine linea) e soluzioni tecnologiche all'avanguardia. PMI innovativa, si distingue per i continui investimenti in R&D (3,4 milioni di euro negli ultimi 3 anni) che hanno consentito di sviluppare internamente tecnologie e tecniche di confezionamento innovative in grado di soddisfare prontamente le esigenze della clientela. La tecnologia ProGas, brevettata da ILPRA, è basata su un'esclusiva ciclica di lavoro che consente di ridurre l'uso e lo spreco di gas e di aumentare la produttività dei macchinari. Con più di 18.700 macchinari venduti, 318 dipendenti, una vasta rete di venditori e la presenza in 6 paesi (Italia, UK, Hong Kong, Emirati Arabi Uniti, India e Russia), il Gruppo realizza all'estero circa il 65% del fatturato e presidia direttamente i mercati di tutto il mondo.



Comunicato disponibile su www.ilpra.com e su www.linfo.it

CONTATTI

ILPRA

INVESTOR RELATIONS MANAGER

Vittorio Vecchio | CFO | vvecchio@ilpra.com | T +39 3409547903 | Via Enrico Mattei, 21/23 Mortara (PV)

IR TOP CONSULTING

INVESTOR RELATIONS

Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +39 0245473884

FINANCIAL MEDIA RELATIONS

Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | T +39 0245473884

INTEGRAE SIM

EURONEXT GROWTH ADVISOR | T +39 0296846864 | Piazza Castello, 24 Milano

MIT SIM

SPECIALIST | T +39 0230561270 | Corso Venezia, 16 Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30.06.2023	30.06.2022	Variazione	Variazione %
(Dati in Euro/000)	Adj. Metodo Finanziario			
Ricavi di vendita	28.822	21.529	7.293	33,9%
Variazione p.f. e lavori in corso	3.002	3.960	(958)	-24,2%
Incremento imm. lav. int.	1.170	200	970	485,0%
Altri ricavi e proventi	556	606	(50)	-8,3%
VALORE DELLA PRODUZIONE	33.550	26.295	7.255	27,6%
Materie Prime e semilavorati	(14.572)	(11.181)	3.391	30,3%
Servizi	(5.055)	(3.786)	1.269	33,5%
Godimento Beni di Terzi	(486)	(455)	31	6,8%
Personale	(7.173)	(6.175)	998	16,2%
Variazione materie prime	(4)	556	560	100,7%
Oneri diversi di gestione	(324)	(122)	202	165,6%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(27.614)	(21.163)	6.451	30,5%
EBITDA	5.936	5.132	804	15,7%
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>20,60%</i>	<i>23,84%</i>	<i>-5,24%</i>	<i>-5,2%</i>
Ammortamenti	(1.701)	(1.414)	287	20,3%
Accantonamenti per rischi	(15)	(15)	0	0,0%
Svalutazioni	(42)	(34)	8	23,5%
EBIT	4.178	3.669	509	13,9%
<i>EBIT Margin (%)</i>	<i>14,50%</i>	<i>17,04%</i>	<i>2,55%</i>	<i>-2,5%</i>
Saldo gestione finanziaria	(190)	(222)	(32)	-14,4%
Proventi finanziari	55	2	2	2650,0%
Oneri finanziari	(394)	(137)	257	187,6%
Utili/(Perdite) su Cambi	132	(36)	168	4666,7%
Rettifiche di attività finanziarie	17	(51)	68	133,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.988	3.447	541	15,7%
Imposte	(835)	(846)	(11)	-1,3%
RISULTATO NETTO	3.153	2.601	20	0,8%
- di cui di Gruppo	2.461	2.056	405	19,7%
- di cui di Terzi	692	545	147	27,0%
<i>Net Profit Margin (%)</i>	<i>10,94%</i>	<i>12,08%</i>	<i>-1,14%</i>	<i>-1,1%</i>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	30.06.2023	31.12.2022	Delta	Delta
(Dati in Euro/000)		Adj. Metodo Finanziario		%
Rimanenze	25.432	19.940	5.492	27,5%
Crediti vs Clienti	15.121	16.225	(1.104)	-6,8%
Debiti vs Fornitori	(9.400)	(8.751)	(649)	7,4%
Acconti	(7.915)	(7.652)	(263)	3,4%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	23.238	19.762	3.476	17,6%
Altri crediti e attività non immobilizzate	10.799	7.308	3.491	47,8%
Altri debiti	(5.256)	(4.785)	(471)	9,8%
Ratei e Risconti attivi	1.056	421	635	150,8%
Ratei e Risconti passivi	(3.168)	(5.816)	2.648	-45,5%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	26.669	16.890	9.779	57,9%
Immobilizzazioni Immateriali	10.848	4.434	6.414	144,7%
Immobilizzazioni Materiali	14.574	11.077	3.497	31,6%
Immobilizzazioni Finanziarie	659	533	126	23,6%
ATTIVO FISSO NETTO	62.081	16.044	10.037	62,6%
CAPITALE INVESTITO LORDO	52.750	32.934	19.816	60,2%
TFR	(3.673)	(3.207)	(466)	14,5%
Fondi Rischi e Oneri	(981)	(549)	(432)	78,7%
CAPITALE INVESTITO NETTO	48.096	29.178	18.918	64,8%
Debiti v. banche b.t.	11.584	7.860	3.724	47,4%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	20.233	9.024	11.209	124,2%
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	464	464		0%
Totale Debiti Finanziari	32.281	17.348	14.933	86,1%
Disponibilità liquide	(15.875)	(17.316)	(1.441)	-8,3%
Titoli detenuti per la negoziazione	(471)	(342)	(129)	37,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.935	(310)	16.245	-5240,3%
Capitale sociale	2.408	2.408	-	0,0%
Riserve	26.600	20.587	6.013	29,2%
Risultato d'esercizio	3.153	6.493	(3.340)	-51,4%
PATRIMONIO NETTO	32.161	29.488	2.673	9,1%
<i>Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>26.645</i>	<i>25.595</i>	<i>1.050</i>	<i>4,1%</i>
<i>Patrimonio Netto di Terzi</i>	<i>5.516</i>	<i>3.893</i>	<i>1.623</i>	<i>41,7%</i>
TOTALE FONTI	48.096	29.178	18.918	64,8%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>Indebitamento Finanziario Netto</i> <i>(Dati in Euro/000)</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Adj. Metodo</i> <i>Finanziario</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Variazioni</i> <i>%</i>
A. Disponibilità Liquide	15.875	17.316	(1.441)	-8%
B. mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	
C. Altre attività finanziarie correnti	471	342	129	38%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	16.346	17.658	(1.312)	-7%
E. Debito finanziario corrente	11.584	7.860	3.724	47%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	464	464	0	0%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	12.048	8.224	3.724	45%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(4.298)	(9.334)	5.036	-54%
I. Debito finanziario non corrente	20.110	8.797	11.313	129%
J. Strumenti di debito	-	-	-	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	123	227	(104)	-46%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	20.233	9.024	11.209	124%
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	15.935	(310)	16.245	-5240%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO, metodo indiretto

Nel presente prospetto i dati al 30 giugno 2022 non sono stati riportati in quanto la rispettiva colonna di rendiconto finanziario non è stata sottoposta all'esercizio di "proforma" menzionato nel presente comunicato stampa.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto (Dati in Euro/000)	30.06.2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	3.153
Imposte sul reddito	835
Interessi passivi/(attivi)	207
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.196
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	319
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.701
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(17)
Altre rettifiche per elementi non monetari	42
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.045
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.241
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.492)
Decremento/(Incremento) delle Immobilizzazioni destinate alla vendita	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.104
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	912
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(635)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(2.648)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(2.516)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(9.276)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(3.035)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(207)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.516)
(Utilizzo dei fondi)	555
Totale altre rettifiche	(1.168)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(4.204)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(4.363)
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(7.250)
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(126)
Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(312)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(12.050)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.274
Accensione finanziamenti	16.333
(Rimborso finanziamenti)	(5.020)
Cessione (acquisto di azioni proprie)	(50)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(714)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	14.272
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.982)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	17.316
salDI cassa nuove società consolidate	541
Disponibilità liquide alla fine del periodo	15.875

IL GRUPPO ILPRA CHIUDE UN ULTERIORE SEMESTRE IN CRESCITA: RICAVI +34%, EBITDA +16%, EBITDA MARGIN 20,6%, NET PROFIT MARGIN 10,9%

- **Ricavi: Euro 28,8 mln, +33,9% (1H 2022: Euro 21,5 mln)**
- **EBITDA: Euro 5,9 mln, +15,7% (1H 2022: Euro 5,1 mln); EBITDA margin 20,6% (1H 2022: 23,8%)**
- **EBIT: Euro 4,2 mln, +13,9% (1H 2022: Euro 3,7 mln)**
- **Utile Netto: Euro 3,2 mln, +21% (1H 2022: Euro 2,6 mln); Net Profit margin 10,9% (1H 2022: 12,1%)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 15,9 mln (FY 2022: Euro -0,3 mln)**

Mortara (PV), 22 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **ILPRA** (ILP:MI), PMI innovativa attiva nel settore del *packaging* con un'ampia gamma di macchine e soluzioni tecnologiche per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Si comunica che, avendo il Gruppo superato per due esercizi consecutivi i parametri imposti dal D.Lgs. 127/1991, dal presente esercizio 2023 sarà obbligato alla redazione del Bilancio Consolidato; tale obbligo prevede l'applicazione, come fortemente consigliato dall'OIC 17, del "metodo finanziario" per l'esposizione contabile dei *leasing*. Per dare continuità di interpretazione con quelli che saranno i risultati finali del corrente esercizio 2023, il "metodo finanziario" è stato applicato già dalla semestrale 2023. Le tabelle di seguito riportate (e il relativo commento ai risultati comparativi) sono state elaborate applicando il "metodo finanziario" con un esercizio di "proforma" eseguito dal management aziendale e applicato a posteriori sui dati annuali 2022 e semestrali 2022. Si specifica che il suddetto esercizio di "proforma" non è stato sottoposto a revisione contabile limitata.

Maurizio Bertocco, Presidente e Amministratore Delegato di ILPRA: *"Nel primo semestre 2023 abbiamo posto le basi per confermare le attese di una positiva performance per l'esercizio in corso: i ricavi sono cresciuti a doppia cifra sia in Italia che sui mercati internazionali e la marginalità si è mantenuta su un ottimo livello alla luce sia dell'andamento dei costi delle materie prime che dell'incremento dello stock di magazzino legato ad una precisa strategia commerciale. L'indebitamento della società risulta ampiamente sostenibile e la disponibilità di cassa estremamente capiente: la situazione finanziaria permane pertanto caratterizzata da estrema solidità. Continueremo ad agire da protagonisti in un settore che dimostra un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi."*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023

I **Ricavi** si attestano a Euro 28,8 milioni, in crescita del 33,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 21,5 milioni). I Ricavi realizzati in **Italia** sono pari a Euro 10,0 milioni, in crescita del 28,2% rispetto a Euro 7,8 milioni al 30 giugno 2022, e rappresentano circa il 35% del totale (36% al 30 giugno 2022). I Ricavi realizzati all'**Estero** sono pari a Euro 18,8 milioni, +37% circa rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 13,7 milioni) e rappresentano circa il 65% del totale (64% al 30 giugno 2022).

Il **Valore della produzione** è pari a Euro 33,6 milioni, in crescita del 27,7% rispetto a Euro 26,3 milioni al 30 giugno 2022, principalmente per effetto dell'incremento del magazzino (per Euro 3,0 milioni). Su tale incremento le nuove acquisizioni IDM Automation Srl e Pentavac Srl incidono per Euro 1,0 milioni; il restante incremento del magazzino è imputabile sia all'aumento dei costi delle materie prime e semilavorati, che alla

strategia del gruppo volta a incrementare lo stock di materie prime, semilavorati e prodotti finiti, al fine di beneficiarne in ambito commerciale, riducendo il *time to market* dei propri prodotti.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari a Euro 5,9 milioni, in crescita del 15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 5,1 milioni). Nonostante l'incremento dei costi delle materie prime e i forti investimenti effettuati per sviluppare nuovi mercati e nuovi prodotti, il Gruppo ILPRA ha mantenuto una buona marginalità operativa grazie alla qualità dei suoi prodotti e alla capillare presenza sul mercato di una qualificata forza vendita. La piccola flessione di marginalità operativa è imputabile al forte incremento dello stock di magazzino (quasi Euro 5,5 milioni in più rispetto al 31 Dicembre 2022), dovuto, come precisato sopra, ad una precisa strategia commerciale (oltre che all'aumento dei costi delle materie prime).

Il Margine Operativo Netto (EBIT) è pari a Euro 4,2 milioni, +13,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,7 milioni), dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,8 milioni (circa Euro 1,5 milioni al 30 giugno 2022).

Il Risultato ante imposte, pari a Euro 4,0 milioni, si incrementa del +15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,4 milioni).

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 3,2 milioni, in crescita del 21,2% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 2,6 milioni), dopo imposte per Euro 0,8 milioni (Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2022), mentre l'**Utile Netto di pertinenza del Gruppo** è pari a Euro 2,5 milioni (Euro 2,1 milioni al 30 giugno 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 15,9 milioni, rispetto a Euro 0,3 milioni (*cash positive*) al 31 dicembre 2022, con disponibilità liquide complessive per Euro 16,3 milioni (Euro 17,7 milioni al 31 dicembre 2022). La variazione negativa è dovuta, principalmente agli investimenti di M&A per Euro 1,6 milioni in IDM Automation S.r.l. ed Euro 6,1 milioni in Pentavac S.r.l., da lavori di ristrutturazione da parte di Ilpra System UK per Euro 0,4 milioni, oltre agli investimenti per acquisto di materia prima e semilavorati che hanno generato un incremento di magazzino al 30 giugno 2023 di circa Euro 3,0 milioni (Euro 5,5 milioni in più rispetto a fine anno se si considera anche il magazzino prodotti finiti). Tale incremento di magazzino è stato finanziato con l'accensione di nuovi finanziamenti bancari.

L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2023 è di Euro 4,1 milioni, di cui Euro 0,9 milioni sulla parte corrente ed Euro 3,2 milioni per ciò che concerne il medio-lungo termine. L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2022 è di Euro 3,2 milioni, di cui Euro 0,8 milioni corrente ed Euro 2,4 milioni non corrente.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 32,2 milioni, in incremento rispetto a Euro 29,5 milioni al 31 dicembre 2022, al netto dei dividendi deliberati dall'Assemblea il 28 aprile 2023 pari a Euro 1,4 milioni.

Eventi significativi del primo semestre 2023

Incremento flottante

In data 13 febbraio 2023, l'azionista di maggioranza HOLDS S.r.l., società riconducibile alla famiglia Bertocco, ha ceduto, con una transazione ai blocchi fuori mercato, n. 855.600 azioni (pari al 7,11% del capitale sociale) a importanti investitori istituzionali, sia italiani che esteri. Per effetto di tale operazione, il flottante della Società è passato dal 22,51% all'attuale 29,49%.

Acquisto del 68% di IDM Automation S.r.l.

In data 18 maggio 2023 è stata acquistata una quota pari al 68% del capitale sociale di IDM Automation S.r.l., società con sede a Vigevano (PV) che progetta e realizza macchine, impianti e linee automatiche di riempimento, assemblaggio e confezionamento per i mercati cosmetico, farmaceutico e alimentare. Fondata nel 2009, è in grado di fornire le più avanzate soluzioni tecnologiche adatte a soddisfare le esigenze degli

utilizzatori, tramite lo sviluppo e la produzione di impianti funzionali che tengono conto sia della produttività che della qualità del prodotto finale, abbinato alla facilità d'uso da parte degli operatori.

Avvio del piano di buy back

In data 18 maggio 2023 è stato avviato il piano di acquisto di azioni proprie, così come deliberato dall'Assemblea degli azionisti in data 28 aprile 2023, procedendo ad effettuare acquisti di azioni proprie sul mercato.

Acquisizione del 70% di Pentavac S.r.l.

In data 8 giugno 2023 è stato perfezionato l'acquisto del 70% del capitale sociale di Pentavac S.r.l., operazione il cui accordo vincolante è stato comunicato in data 4 maggio 2023. Pentavac è attiva nel settore della produzione e vendita (dal 1997) di linee di confezionamento verticali automatiche. La sua produzione si compone di una gamma completa di confezionatrici automatiche verticali ("vffs") oltre che dei relativi sistemi di dosaggio, pesatura, conteggio e trasporto per il prodotto. Le confezionatrici Pentavac realizzano buste di molteplici forme e dimensioni in base al modello di macchina e agli svariati accessori disponibili.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Acquisizione del restante 49% di Eltec S.r.l.

L'operazione, perfezionatasi in data 19 luglio 2023, ha visto l'acquisto del residuo 49% del capitale dai soci storici, la Sig.ra Elena Bossi, titolare di una quota pari al 24,01% e il Sig. Luigi Bossi, titolare di una quota pari al 24,99%.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il mercato di riferimento del Gruppo è costituito dalle imprese attive nel settore della produzione di macchine per il packaging, con prevalenza nel settore alimentare, cosmetico e biomedicale.

La rilevazione statistica del II° trimestre 2023 raccolta dall'associazione di categoria UCIMA è incoraggiante, come si evince "dall'andamento del contesto internazionale", soprattutto per quanto riguarda i mesi di produzione assicurata, i più alti dal 2007.

Per quanto riguarda il dato previsionale sull'intero 2023, UCIMA, alla luce degli ultimi dati disponibili (II trimestre 2023) si aspetta un incremento del fatturato e della raccolta ordini.

Il settore conferma un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi. Le aspettative degli operatori italiani per i prossimi mesi sono di crescita prevalentemente sul mercato estero.

Questi dati, uniti alle performance raggiunte dal Gruppo nel primo semestre 2023 (superiori rispetto alle previsioni fornite da UCIMA), fanno ben sperare per il prosieguo dell'esercizio in corso.

ILPRA (ILP:MI) è attiva nella produzione e vendita di macchinari per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali. Fondata nel 1955, è uno dei principali player nel settore del *packaging* grazie all'ampia gamma di macchine (termosaldatrici, riempitrici, termoformatrici, doypack, dosatrici, pesatrici, confezionatrici per il beauty e fine linea) e soluzioni tecnologiche all'avanguardia. PMI innovativa, si distingue per i continui investimenti in R&D (3,4 milioni di euro negli ultimi 3 anni) che hanno consentito di sviluppare internamente tecnologie e tecniche di confezionamento innovative in grado di soddisfare prontamente le esigenze della clientela. La tecnologia ProGas, brevettata da ILPRA, è basata su un'esclusiva ciclica di lavoro che consente di ridurre l'uso e lo spreco di gas e di aumentare la produttività dei macchinari. Con più di 18.700 macchinari venduti, 318 dipendenti, una vasta rete di venditori e la presenza in 6 paesi (Italia, UK, Hong Kong, Emirati Arabi Uniti, India e Russia), il Gruppo realizza all'estero circa il 65% del fatturato e presidia direttamente i mercati di tutto il mondo.



Comunicato disponibile su www.ilpra.com e su www.linfo.it

CONTATTI

ILPRA

INVESTOR RELATIONS MANAGER

Vittorio Vecchio | CFO | vvecchio@ilpra.com | T +39 3409547903 | Via Enrico Mattei, 21/23 Mortara (PV)

IR TOP CONSULTING

INVESTOR RELATIONS

Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +39 0245473884

FINANCIAL MEDIA RELATIONS

Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | T +39 0245473884

INTEGRAE SIM

EURONEXT GROWTH ADVISOR | T +39 0296846864 | Piazza Castello, 24 Milano

MIT SIM

SPECIALIST | T +39 0230561270 | Corso Venezia, 16 Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30.06.2023	30.06.2022	Variazione	Variazione %
(Dati in Euro/000)	Adj. Metodo Finanziario			
Ricavi di vendita	28.822	21.529	7.293	33,9%
Variazione p.f. e lavori in corso	3.002	3.960	(958)	-24,2%
Incremento imm. lav. int.	1.170	200	970	485,0%
Altri ricavi e proventi	556	606	(50)	-8,3%
VALORE DELLA PRODUZIONE	33.550	26.295	7.255	27,6%
Materie Prime e semilavorati	(14.572)	(11.181)	3.391	30,3%
Servizi	(5.055)	(3.786)	1.269	33,5%
Godimento Beni di Terzi	(486)	(455)	31	6,8%
Personale	(7.173)	(6.175)	998	16,2%
Variazione materie prime	(4)	556	560	100,7%
Oneri diversi di gestione	(324)	(122)	202	165,6%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(27.614)	(21.163)	6.451	30,5%
EBITDA	5.936	5.132	804	15,7%
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>20,60%</i>	<i>23,84%</i>	<i>-5,24%</i>	<i>-5,2%</i>
Ammortamenti	(1.701)	(1.414)	287	20,3%
Accantonamenti per rischi	(15)	(15)	0	0,0%
Svalutazioni	(42)	(34)	8	23,5%
EBIT	4.178	3.669	509	13,9%
<i>EBIT Margin (%)</i>	<i>14,50%</i>	<i>17,04%</i>	<i>2,55%</i>	<i>-2,5%</i>
Saldo gestione finanziaria	(190)	(222)	(32)	-14,4%
Proventi finanziari	55	2	2	2650,0%
Oneri finanziari	(394)	(137)	257	187,6%
Utili/(Perdite) su Cambi	132	(36)	168	4666,7%
Rettifiche di attività finanziarie	17	(51)	68	133,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.988	3.447	541	15,7%
Imposte	(835)	(846)	(11)	-1,3%
RISULTATO NETTO	3.153	2.601	20	0,8%
- di cui di Gruppo	2.461	2.056	405	19,7%
- di cui di Terzi	692	545	147	27,0%
<i>Net Profit Margin (%)</i>	<i>10,94%</i>	<i>12,08%</i>	<i>-1,14%</i>	<i>-1,1%</i>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	30.06.2023	31.12.2022	Delta	Delta
(Dati in Euro/000)		Adj. Metodo Finanziario		%
Rimanenze	25.432	19.940	5.492	27,5%
Crediti vs Clienti	15.121	16.225	(1.104)	-6,8%
Debiti vs Fornitori	(9.400)	(8.751)	(649)	7,4%
Acconti	(7.915)	(7.652)	(263)	3,4%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	23.238	19.762	3.476	17,6%
Altri crediti e attività non immobilizzate	10.799	7.308	3.491	47,8%
Altri debiti	(5.256)	(4.785)	(471)	9,8%
Ratei e Risconti attivi	1.056	421	635	150,8%
Ratei e Risconti passivi	(3.168)	(5.816)	2.648	-45,5%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	26.669	16.890	9.779	57,9%
Immobilizzazioni Immateriali	10.848	4.434	6.414	144,7%
Immobilizzazioni Materiali	14.574	11.077	3.497	31,6%
Immobilizzazioni Finanziarie	659	533	126	23,6%
ATTIVO FISSO NETTO	62.081	16.044	10.037	62,6%
CAPITALE INVESTITO LORDO	52.750	32.934	19.816	60,2%
TFR	(3.673)	(3.207)	(466)	14,5%
Fondi Rischi e Oneri	(981)	(549)	(432)	78,7%
CAPITALE INVESTITO NETTO	48.096	29.178	18.918	64,8%
Debiti v. banche b.t.	11.584	7.860	3.724	47,4%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	20.233	9.024	11.209	124,2%
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	464	464		0%
Totale Debiti Finanziari	32.281	17.348	14.933	86,1%
Disponibilità liquide	(15.875)	(17.316)	(1.441)	-8,3%
Titoli detenuti per la negoziazione	(471)	(342)	(129)	37,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.935	(310)	16.245	-5240,3%
Capitale sociale	2.408	2.408	-	0,0%
Riserve	26.600	20.587	6.013	29,2%
Risultato d'esercizio	3.153	6.493	(3.340)	-51,4%
PATRIMONIO NETTO	32.161	29.488	2.673	9,1%
<i>Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>26.645</i>	<i>25.595</i>	<i>1.050</i>	<i>4,1%</i>
<i>Patrimonio Netto di Terzi</i>	<i>5.516</i>	<i>3.893</i>	<i>1.623</i>	<i>41,7%</i>
TOTALE FONTI	48.096	29.178	18.918	64,8%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>Indebitamento Finanziario Netto</i> <i>(Dati in Euro/000)</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Adj. Metodo</i> <i>Finanziario</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Variazioni</i> <i>%</i>
A. Disponibilità Liquide	15.875	17.316	(1.441)	-8%
B. mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	
C. Altre attività finanziarie correnti	471	342	129	38%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	16.346	17.658	(1.312)	-7%
E. Debito finanziario corrente	11.584	7.860	3.724	47%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	464	464	0	0%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	12.048	8.224	3.724	45%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(4.298)	(9.334)	5.036	-54%
I. Debito finanziario non corrente	20.110	8.797	11.313	129%
J. Strumenti di debito	-	-	-	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	123	227	(104)	-46%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	20.233	9.024	11.209	124%
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	15.935	(310)	16.245	-5240%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO, metodo indiretto

Nel presente prospetto i dati al 30 giugno 2022 non sono stati riportati in quanto la rispettiva colonna di rendiconto finanziario non è stata sottoposta all'esercizio di "proforma" menzionato nel presente comunicato stampa.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto (Dati in Euro/000)	30.06.2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	3.153
Imposte sul reddito	835
Interessi passivi/(attivi)	207
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.196
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	319
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.701
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(17)
Altre rettifiche per elementi non monetari	42
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.045
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.241
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.492)
Decremento/(Incremento) delle Immobilizzazioni destinate alla vendita	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.104
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	912
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(635)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(2.648)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(2.516)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(9.276)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(3.035)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(207)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.516)
(Utilizzo dei fondi)	555
Totale altre rettifiche	(1.168)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(4.204)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(4.363)
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(7.250)
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(126)
Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(312)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(12.050)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.274
Accensione finanziamenti	16.333
(Rimborso finanziamenti)	(5.020)
Cessione (acquisto di azioni proprie)	(50)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(714)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	14.272
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.982)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	17.316
salDI cassa nuove società consolidate	541
Disponibilità liquide alla fine del periodo	15.875

IL GRUPPO ILPRA CHIUDE UN ULTERIORE SEMESTRE IN CRESCITA: RICAVI +34%, EBITDA +16%, EBITDA MARGIN 20,6%, NET PROFIT MARGIN 10,9%

- **Ricavi: Euro 28,8 mln, +33,9% (1H 2022: Euro 21,5 mln)**
- **EBITDA: Euro 5,9 mln, +15,7% (1H 2022: Euro 5,1 mln); EBITDA margin 20,6% (1H 2022: 23,8%)**
- **EBIT: Euro 4,2 mln, +13,9% (1H 2022: Euro 3,7 mln)**
- **Utile Netto: Euro 3,2 mln, +21% (1H 2022: Euro 2,6 mln); Net Profit margin 10,9% (1H 2022: 12,1%)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 15,9 mln (FY 2022: Euro -0,3 mln)**

Mortara (PV), 22 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **ILPRA** (ILP:MI), PMI innovativa attiva nel settore del *packaging* con un'ampia gamma di macchine e soluzioni tecnologiche per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Si comunica che, avendo il Gruppo superato per due esercizi consecutivi i parametri imposti dal D.Lgs. 127/1991, dal presente esercizio 2023 sarà obbligato alla redazione del Bilancio Consolidato; tale obbligo prevede l'applicazione, come fortemente consigliato dall'OIC 17, del "metodo finanziario" per l'esposizione contabile dei *leasing*. Per dare continuità di interpretazione con quelli che saranno i risultati finali del corrente esercizio 2023, il "metodo finanziario" è stato applicato già dalla semestrale 2023. Le tabelle di seguito riportate (e il relativo commento ai risultati comparativi) sono state elaborate applicando il "metodo finanziario" con un esercizio di "proforma" eseguito dal management aziendale e applicato a posteriori sui dati annuali 2022 e semestrali 2022. Si specifica che il suddetto esercizio di "proforma" non è stato sottoposto a revisione contabile limitata.

Maurizio Bertocco, Presidente e Amministratore Delegato di ILPRA: *"Nel primo semestre 2023 abbiamo posto le basi per confermare le attese di una positiva performance per l'esercizio in corso: i ricavi sono cresciuti a doppia cifra sia in Italia che sui mercati internazionali e la marginalità si è mantenuta su un ottimo livello alla luce sia dell'andamento dei costi delle materie prime che dell'incremento dello stock di magazzino legato ad una precisa strategia commerciale. L'indebitamento della società risulta ampiamente sostenibile e la disponibilità di cassa estremamente capiente: la situazione finanziaria permane pertanto caratterizzata da estrema solidità. Continueremo ad agire da protagonisti in un settore che dimostra un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi."*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023

I **Ricavi** si attestano a Euro 28,8 milioni, in crescita del 33,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 21,5 milioni). I Ricavi realizzati in **Italia** sono pari a Euro 10,0 milioni, in crescita del 28,2% rispetto a Euro 7,8 milioni al 30 giugno 2022, e rappresentano circa il 35% del totale (36% al 30 giugno 2022). I Ricavi realizzati all'**Estero** sono pari a Euro 18,8 milioni, +37% circa rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 13,7 milioni) e rappresentano circa il 65% del totale (64% al 30 giugno 2022).

Il **Valore della produzione** è pari a Euro 33,6 milioni, in crescita del 27,7% rispetto a Euro 26,3 milioni al 30 giugno 2022, principalmente per effetto dell'incremento del magazzino (per Euro 3,0 milioni). Su tale incremento le nuove acquisizioni IDM Automation Srl e Pentavac Srl incidono per Euro 1,0 milioni; il restante incremento del magazzino è imputabile sia all'aumento dei costi delle materie prime e semilavorati, che alla

strategia del gruppo volta a incrementare lo stock di materie prime, semilavorati e prodotti finiti, al fine di beneficiarne in ambito commerciale, riducendo il *time to market* dei propri prodotti.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari a Euro 5,9 milioni, in crescita del 15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 5,1 milioni). Nonostante l'incremento dei costi delle materie prime e i forti investimenti effettuati per sviluppare nuovi mercati e nuovi prodotti, il Gruppo ILPRA ha mantenuto una buona marginalità operativa grazie alla qualità dei suoi prodotti e alla capillare presenza sul mercato di una qualificata forza vendita. La piccola flessione di marginalità operativa è imputabile al forte incremento dello stock di magazzino (quasi Euro 5,5 milioni in più rispetto al 31 Dicembre 2022), dovuto, come precisato sopra, ad una precisa strategia commerciale (oltre che all'aumento dei costi delle materie prime).

Il Margine Operativo Netto (EBIT) è pari a Euro 4,2 milioni, +13,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,7 milioni), dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,8 milioni (circa Euro 1,5 milioni al 30 giugno 2022).

Il Risultato ante imposte, pari a Euro 4,0 milioni, si incrementa del +15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,4 milioni).

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 3,2 milioni, in crescita del 21,2% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 2,6 milioni), dopo imposte per Euro 0,8 milioni (Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2022), mentre l'**Utile Netto di pertinenza del Gruppo** è pari a Euro 2,5 milioni (Euro 2,1 milioni al 30 giugno 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 15,9 milioni, rispetto a Euro 0,3 milioni (*cash positive*) al 31 dicembre 2022, con disponibilità liquide complessive per Euro 16,3 milioni (Euro 17,7 milioni al 31 dicembre 2022). La variazione negativa è dovuta, principalmente agli investimenti di M&A per Euro 1,6 milioni in IDM Automation S.r.l. ed Euro 6,1 milioni in Pentavac S.r.l., da lavori di ristrutturazione da parte di Ilpra System UK per Euro 0,4 milioni, oltre agli investimenti per acquisto di materia prima e semilavorati che hanno generato un incremento di magazzino al 30 giugno 2023 di circa Euro 3,0 milioni (Euro 5,5 milioni in più rispetto a fine anno se si considera anche il magazzino prodotti finiti). Tale incremento di magazzino è stato finanziato con l'accensione di nuovi finanziamenti bancari.

L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2023 è di Euro 4,1 milioni, di cui Euro 0,9 milioni sulla parte corrente ed Euro 3,2 milioni per ciò che concerne il medio-lungo termine. L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2022 è di Euro 3,2 milioni, di cui Euro 0,8 milioni corrente ed Euro 2,4 milioni non corrente.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 32,2 milioni, in incremento rispetto a Euro 29,5 milioni al 31 dicembre 2022, al netto dei dividendi deliberati dall'Assemblea il 28 aprile 2023 pari a Euro 1,4 milioni.

Eventi significativi del primo semestre 2023

Incremento flottante

In data 13 febbraio 2023, l'azionista di maggioranza HOLDS S.r.l., società riconducibile alla famiglia Bertocco, ha ceduto, con una transazione ai blocchi fuori mercato, n. 855.600 azioni (pari al 7,11% del capitale sociale) a importanti investitori istituzionali, sia italiani che esteri. Per effetto di tale operazione, il flottante della Società è passato dal 22,51% all'attuale 29,49%.

Acquisto del 68% di IDM Automation S.r.l.

In data 18 maggio 2023 è stata acquistata una quota pari al 68% del capitale sociale di IDM Automation S.r.l., società con sede a Vigevano (PV) che progetta e realizza macchine, impianti e linee automatiche di riempimento, assemblaggio e confezionamento per i mercati cosmetico, farmaceutico e alimentare. Fondata nel 2009, è in grado di fornire le più avanzate soluzioni tecnologiche adatte a soddisfare le esigenze degli

utilizzatori, tramite lo sviluppo e la produzione di impianti funzionali che tengono conto sia della produttività che della qualità del prodotto finale, abbinato alla facilità d'uso da parte degli operatori.

Avvio del piano di buy back

In data 18 maggio 2023 è stato avviato il piano di acquisto di azioni proprie, così come deliberato dall'Assemblea degli azionisti in data 28 aprile 2023, procedendo ad effettuare acquisti di azioni proprie sul mercato.

Acquisizione del 70% di Pentavac S.r.l.

In data 8 giugno 2023 è stato perfezionato l'acquisto del 70% del capitale sociale di Pentavac S.r.l., operazione il cui accordo vincolante è stato comunicato in data 4 maggio 2023. Pentavac è attiva nel settore della produzione e vendita (dal 1997) di linee di confezionamento verticali automatiche. La sua produzione si compone di una gamma completa di confezionatrici automatiche verticali ("vffs") oltre che dei relativi sistemi di dosaggio, pesatura, conteggio e trasporto per il prodotto. Le confezionatrici Pentavac realizzano buste di molteplici forme e dimensioni in base al modello di macchina e agli svariati accessori disponibili.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Acquisizione del restante 49% di Eltec S.r.l.

L'operazione, perfezionatasi in data 19 luglio 2023, ha visto l'acquisto del residuo 49% del capitale dai soci storici, la Sig.ra Elena Bossi, titolare di una quota pari al 24,01% e il Sig. Luigi Bossi, titolare di una quota pari al 24,99%.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il mercato di riferimento del Gruppo è costituito dalle imprese attive nel settore della produzione di macchine per il packaging, con prevalenza nel settore alimentare, cosmetico e biomedicale.

La rilevazione statistica del II° trimestre 2023 raccolta dall'associazione di categoria UCIMA è incoraggiante, come si evince "dall'andamento del contesto internazionale", soprattutto per quanto riguarda i mesi di produzione assicurata, i più alti dal 2007.

Per quanto riguarda il dato previsionale sull'intero 2023, UCIMA, alla luce degli ultimi dati disponibili (II trimestre 2023) si aspetta un incremento del fatturato e della raccolta ordini.

Il settore conferma un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi. Le aspettative degli operatori italiani per i prossimi mesi sono di crescita prevalentemente sul mercato estero.

Questi dati, uniti alle performance raggiunte dal Gruppo nel primo semestre 2023 (superiori rispetto alle previsioni fornite da UCIMA), fanno ben sperare per il prosieguo dell'esercizio in corso.

ILPRA (ILP:MI) è attiva nella produzione e vendita di macchinari per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali. Fondata nel 1955, è uno dei principali player nel settore del *packaging* grazie all'ampia gamma di macchine (termosaldatrici, riempitrici, termoformatrici, doypack, dosatrici, pesatrici, confezionatrici per il beauty e fine linea) e soluzioni tecnologiche all'avanguardia. PMI innovativa, si distingue per i continui investimenti in R&D (3,4 milioni di euro negli ultimi 3 anni) che hanno consentito di sviluppare internamente tecnologie e tecniche di confezionamento innovative in grado di soddisfare prontamente le esigenze della clientela. La tecnologia ProGas, brevettata da ILPRA, è basata su un'esclusiva ciclica di lavoro che consente di ridurre l'uso e lo spreco di gas e di aumentare la produttività dei macchinari. Con più di 18.700 macchinari venduti, 318 dipendenti, una vasta rete di venditori e la presenza in 6 paesi (Italia, UK, Hong Kong, Emirati Arabi Uniti, India e Russia), il Gruppo realizza all'estero circa il 65% del fatturato e presidia direttamente i mercati di tutto il mondo.



Comunicato disponibile su www.ilpra.com e su www.linfo.it

CONTATTI

ILPRA

INVESTOR RELATIONS MANAGER

Vittorio Vecchio | CFO | vvecchio@ilpra.com | T +39 3409547903 | Via Enrico Mattei, 21/23 Mortara (PV)

IR TOP CONSULTING

INVESTOR RELATIONS

Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +39 0245473884

FINANCIAL MEDIA RELATIONS

Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | T +39 0245473884

INTEGRAE SIM

EURONEXT GROWTH ADVISOR | T +39 0296846864 | Piazza Castello, 24 Milano

MIT SIM

SPECIALIST | T +39 0230561270 | Corso Venezia, 16 Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30.06.2023	30.06.2022	Variazione	Variazione %
(Dati in Euro/000)	Adj. Metodo Finanziario			
Ricavi di vendita	28.822	21.529	7.293	33,9%
Variazione p.f. e lavori in corso	3.002	3.960	(958)	-24,2%
Incremento imm. lav. int.	1.170	200	970	485,0%
Altri ricavi e proventi	556	606	(50)	-8,3%
VALORE DELLA PRODUZIONE	33.550	26.295	7.255	27,6%
Materie Prime e semilavorati	(14.572)	(11.181)	3.391	30,3%
Servizi	(5.055)	(3.786)	1.269	33,5%
Godimento Beni di Terzi	(486)	(455)	31	6,8%
Personale	(7.173)	(6.175)	998	16,2%
Variazione materie prime	(4)	556	560	100,7%
Oneri diversi di gestione	(324)	(122)	202	165,6%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(27.614)	(21.163)	6.451	30,5%
EBITDA	5.936	5.132	804	15,7%
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>20,60%</i>	<i>23,84%</i>	<i>-5,24%</i>	<i>-5,2%</i>
Ammortamenti	(1.701)	(1.414)	287	20,3%
Accantonamenti per rischi	(15)	(15)	0	0,0%
Svalutazioni	(42)	(34)	8	23,5%
EBIT	4.178	3.669	509	13,9%
<i>EBIT Margin (%)</i>	<i>14,50%</i>	<i>17,04%</i>	<i>2,55%</i>	<i>-2,5%</i>
Saldo gestione finanziaria	(190)	(222)	(32)	-14,4%
Proventi finanziari	55	2	2	2650,0%
Oneri finanziari	(394)	(137)	257	187,6%
Utili/(Perdite) su Cambi	132	(36)	168	4666,7%
Rettifiche di attività finanziarie	17	(51)	68	133,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.988	3.447	541	15,7%
Imposte	(835)	(846)	(11)	-1,3%
RISULTATO NETTO	3.153	2.601	20	0,8%
- di cui di Gruppo	2.461	2.056	405	19,7%
- di cui di Terzi	692	545	147	27,0%
<i>Net Profit Margin (%)</i>	<i>10,94%</i>	<i>12,08%</i>	<i>-1,14%</i>	<i>-1,1%</i>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	30.06.2023	31.12.2022	Delta	Delta
(Dati in Euro/000)		Adj. Metodo Finanziario		%
Rimanenze	25.432	19.940	5.492	27,5%
Crediti vs Clienti	15.121	16.225	(1.104)	-6,8%
Debiti vs Fornitori	(9.400)	(8.751)	(649)	7,4%
Acconti	(7.915)	(7.652)	(263)	3,4%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	23.238	19.762	3.476	17,6%
Altri crediti e attività non immobilizzate	10.799	7.308	3.491	47,8%
Altri debiti	(5.256)	(4.785)	(471)	9,8%
Ratei e Risconti attivi	1.056	421	635	150,8%
Ratei e Risconti passivi	(3.168)	(5.816)	2.648	-45,5%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	26.669	16.890	9.779	57,9%
Immobilizzazioni Immateriali	10.848	4.434	6.414	144,7%
Immobilizzazioni Materiali	14.574	11.077	3.497	31,6%
Immobilizzazioni Finanziarie	659	533	126	23,6%
ATTIVO FISSO NETTO	62.081	16.044	10.037	62,6%
CAPITALE INVESTITO LORDO	52.750	32.934	19.816	60,2%
TFR	(3.673)	(3.207)	(466)	14,5%
Fondi Rischi e Oneri	(981)	(549)	(432)	78,7%
CAPITALE INVESTITO NETTO	48.096	29.178	18.918	64,8%
Debiti v. banche b.t.	11.584	7.860	3.724	47,4%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	20.233	9.024	11.209	124,2%
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	464	464		0%
Totale Debiti Finanziari	32.281	17.348	14.933	86,1%
Disponibilità liquide	(15.875)	(17.316)	(1.441)	-8,3%
Titoli detenuti per la negoziazione	(471)	(342)	(129)	37,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.935	(310)	16.245	-5240,3%
Capitale sociale	2.408	2.408	-	0,0%
Riserve	26.600	20.587	6.013	29,2%
Risultato d'esercizio	3.153	6.493	(3.340)	-51,4%
PATRIMONIO NETTO	32.161	29.488	2.673	9,1%
<i>Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>26.645</i>	<i>25.595</i>	<i>1.050</i>	<i>4,1%</i>
<i>Patrimonio Netto di Terzi</i>	<i>5.516</i>	<i>3.893</i>	<i>1.623</i>	<i>41,7%</i>
TOTALE FONTI	48.096	29.178	18.918	64,8%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>Indebitamento Finanziario Netto</i> <i>(Dati in Euro/000)</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Adj. Metodo</i> <i>Finanziario</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Variazioni</i> <i>%</i>
A. Disponibilità Liquide	15.875	17.316	(1.441)	-8%
B. mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	
C. Altre attività finanziarie correnti	471	342	129	38%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	16.346	17.658	(1.312)	-7%
E. Debito finanziario corrente	11.584	7.860	3.724	47%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	464	464	0	0%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	12.048	8.224	3.724	45%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(4.298)	(9.334)	5.036	-54%
I. Debito finanziario non corrente	20.110	8.797	11.313	129%
J. Strumenti di debito	-	-	-	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	123	227	(104)	-46%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	20.233	9.024	11.209	124%
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	15.935	(310)	16.245	-5240%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO, metodo indiretto

Nel presente prospetto i dati al 30 giugno 2022 non sono stati riportati in quanto la rispettiva colonna di rendiconto finanziario non è stata sottoposta all'esercizio di "proforma" menzionato nel presente comunicato stampa.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto (Dati in Euro/000)	30.06.2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	3.153
Imposte sul reddito	835
Interessi passivi/(attivi)	207
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.196
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	319
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.701
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(17)
Altre rettifiche per elementi non monetari	42
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.045
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.241
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.492)
Decremento/(Incremento) delle Immobilizzazioni destinate alla vendita	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.104
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	912
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(635)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(2.648)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(2.516)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(9.276)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(3.035)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(207)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.516)
(Utilizzo dei fondi)	555
Totale altre rettifiche	(1.168)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(4.204)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(4.363)
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(7.250)
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(126)
Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(312)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(12.050)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.274
Accensione finanziamenti	16.333
(Rimborso finanziamenti)	(5.020)
Cessione (acquisto di azioni proprie)	(50)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(714)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	14.272
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.982)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	17.316
salDI cassa nuove società consolidate	541
Disponibilità liquide alla fine del periodo	15.875

IL GRUPPO ILPRA CHIUDE UN ULTERIORE SEMESTRE IN CRESCITA: RICAVI +34%, EBITDA +16%, EBITDA MARGIN 20,6%, NET PROFIT MARGIN 10,9%

- **Ricavi: Euro 28,8 mln, +33,9% (1H 2022: Euro 21,5 mln)**
- **EBITDA: Euro 5,9 mln, +15,7% (1H 2022: Euro 5,1 mln); EBITDA margin 20,6% (1H 2022: 23,8%)**
- **EBIT: Euro 4,2 mln, +13,9% (1H 2022: Euro 3,7 mln)**
- **Utile Netto: Euro 3,2 mln, +21% (1H 2022: Euro 2,6 mln); Net Profit margin 10,9% (1H 2022: 12,1%)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 15,9 mln (FY 2022: Euro -0,3 mln)**

Mortara (PV), 22 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **ILPRA** (ILP:MI), PMI innovativa attiva nel settore del *packaging* con un'ampia gamma di macchine e soluzioni tecnologiche per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Si comunica che, avendo il Gruppo superato per due esercizi consecutivi i parametri imposti dal D.Lgs. 127/1991, dal presente esercizio 2023 sarà obbligato alla redazione del Bilancio Consolidato; tale obbligo prevede l'applicazione, come fortemente consigliato dall'OIC 17, del "metodo finanziario" per l'esposizione contabile dei *leasing*. Per dare continuità di interpretazione con quelli che saranno i risultati finali del corrente esercizio 2023, il "metodo finanziario" è stato applicato già dalla semestrale 2023. Le tabelle di seguito riportate (e il relativo commento ai risultati comparativi) sono state elaborate applicando il "metodo finanziario" con un esercizio di "proforma" eseguito dal management aziendale e applicato a posteriori sui dati annuali 2022 e semestrali 2022. Si specifica che il suddetto esercizio di "proforma" non è stato sottoposto a revisione contabile limitata.

Maurizio Bertocco, Presidente e Amministratore Delegato di ILPRA: *"Nel primo semestre 2023 abbiamo posto le basi per confermare le attese di una positiva performance per l'esercizio in corso: i ricavi sono cresciuti a doppia cifra sia in Italia che sui mercati internazionali e la marginalità si è mantenuta su un ottimo livello alla luce sia dell'andamento dei costi delle materie prime che dell'incremento dello stock di magazzino legato ad una precisa strategia commerciale. L'indebitamento della società risulta ampiamente sostenibile e la disponibilità di cassa estremamente capiente: la situazione finanziaria permane pertanto caratterizzata da estrema solidità. Continueremo ad agire da protagonisti in un settore che dimostra un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi."*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023

I **Ricavi** si attestano a Euro 28,8 milioni, in crescita del 33,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 21,5 milioni). I Ricavi realizzati in **Italia** sono pari a Euro 10,0 milioni, in crescita del 28,2% rispetto a Euro 7,8 milioni al 30 giugno 2022, e rappresentano circa il 35% del totale (36% al 30 giugno 2022). I Ricavi realizzati all'**Estero** sono pari a Euro 18,8 milioni, +37% circa rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 13,7 milioni) e rappresentano circa il 65% del totale (64% al 30 giugno 2022).

Il **Valore della produzione** è pari a Euro 33,6 milioni, in crescita del 27,7% rispetto a Euro 26,3 milioni al 30 giugno 2022, principalmente per effetto dell'incremento del magazzino (per Euro 3,0 milioni). Su tale incremento le nuove acquisizioni IDM Automation Srl e Pentavac Srl incidono per Euro 1,0 milioni; il restante incremento del magazzino è imputabile sia all'aumento dei costi delle materie prime e semilavorati, che alla

strategia del gruppo volta a incrementare lo stock di materie prime, semilavorati e prodotti finiti, al fine di beneficiarne in ambito commerciale, riducendo il *time to market* dei propri prodotti.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari a Euro 5,9 milioni, in crescita del 15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 5,1 milioni). Nonostante l'incremento dei costi delle materie prime e i forti investimenti effettuati per sviluppare nuovi mercati e nuovi prodotti, il Gruppo ILPRA ha mantenuto una buona marginalità operativa grazie alla qualità dei suoi prodotti e alla capillare presenza sul mercato di una qualificata forza vendita. La piccola flessione di marginalità operativa è imputabile al forte incremento dello stock di magazzino (quasi Euro 5,5 milioni in più rispetto al 31 Dicembre 2022), dovuto, come precisato sopra, ad una precisa strategia commerciale (oltre che all'aumento dei costi delle materie prime).

Il Margine Operativo Netto (EBIT) è pari a Euro 4,2 milioni, +13,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,7 milioni), dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,8 milioni (circa Euro 1,5 milioni al 30 giugno 2022).

Il Risultato ante imposte, pari a Euro 4,0 milioni, si incrementa del +15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,4 milioni).

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 3,2 milioni, in crescita del 21,2% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 2,6 milioni), dopo imposte per Euro 0,8 milioni (Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2022), mentre l'**Utile Netto di pertinenza del Gruppo** è pari a Euro 2,5 milioni (Euro 2,1 milioni al 30 giugno 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 15,9 milioni, rispetto a Euro 0,3 milioni (*cash positive*) al 31 dicembre 2022, con disponibilità liquide complessive per Euro 16,3 milioni (Euro 17,7 milioni al 31 dicembre 2022). La variazione negativa è dovuta, principalmente agli investimenti di M&A per Euro 1,6 milioni in IDM Automation S.r.l. ed Euro 6,1 milioni in Pentavac S.r.l., da lavori di ristrutturazione da parte di Ilpra System UK per Euro 0,4 milioni, oltre agli investimenti per acquisto di materia prima e semilavorati che hanno generato un incremento di magazzino al 30 giugno 2023 di circa Euro 3,0 milioni (Euro 5,5 milioni in più rispetto a fine anno se si considera anche il magazzino prodotti finiti). Tale incremento di magazzino è stato finanziato con l'accensione di nuovi finanziamenti bancari.

L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2023 è di Euro 4,1 milioni, di cui Euro 0,9 milioni sulla parte corrente ed Euro 3,2 milioni per ciò che concerne il medio-lungo termine. L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2022 è di Euro 3,2 milioni, di cui Euro 0,8 milioni corrente ed Euro 2,4 milioni non corrente.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 32,2 milioni, in incremento rispetto a Euro 29,5 milioni al 31 dicembre 2022, al netto dei dividendi deliberati dall'Assemblea il 28 aprile 2023 pari a Euro 1,4 milioni.

Eventi significativi del primo semestre 2023

Incremento flottante

In data 13 febbraio 2023, l'azionista di maggioranza HOLDS S.r.l., società riconducibile alla famiglia Bertocco, ha ceduto, con una transazione ai blocchi fuori mercato, n. 855.600 azioni (pari al 7,11% del capitale sociale) a importanti investitori istituzionali, sia italiani che esteri. Per effetto di tale operazione, il flottante della Società è passato dal 22,51% all'attuale 29,49%.

Acquisto del 68% di IDM Automation S.r.l.

In data 18 maggio 2023 è stata acquistata una quota pari al 68% del capitale sociale di IDM Automation S.r.l., società con sede a Vigevano (PV) che progetta e realizza macchine, impianti e linee automatiche di riempimento, assemblaggio e confezionamento per i mercati cosmetico, farmaceutico e alimentare. Fondata nel 2009, è in grado di fornire le più avanzate soluzioni tecnologiche adatte a soddisfare le esigenze degli

utilizzatori, tramite lo sviluppo e la produzione di impianti funzionali che tengono conto sia della produttività che della qualità del prodotto finale, abbinato alla facilità d'uso da parte degli operatori.

Avvio del piano di buy back

In data 18 maggio 2023 è stato avviato il piano di acquisto di azioni proprie, così come deliberato dall'Assemblea degli azionisti in data 28 aprile 2023, procedendo ad effettuare acquisti di azioni proprie sul mercato.

Acquisizione del 70% di Pentavac S.r.l.

In data 8 giugno 2023 è stato perfezionato l'acquisto del 70% del capitale sociale di Pentavac S.r.l., operazione il cui accordo vincolante è stato comunicato in data 4 maggio 2023. Pentavac è attiva nel settore della produzione e vendita (dal 1997) di linee di confezionamento verticali automatiche. La sua produzione si compone di una gamma completa di confezionatrici automatiche verticali ("vffs") oltre che dei relativi sistemi di dosaggio, pesatura, conteggio e trasporto per il prodotto. Le confezionatrici Pentavac realizzano buste di molteplici forme e dimensioni in base al modello di macchina e agli svariati accessori disponibili.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Acquisizione del restante 49% di Eltec S.r.l.

L'operazione, perfezionatasi in data 19 luglio 2023, ha visto l'acquisto del residuo 49% del capitale dai soci storici, la Sig.ra Elena Bossi, titolare di una quota pari al 24,01% e il Sig. Luigi Bossi, titolare di una quota pari al 24,99%.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il mercato di riferimento del Gruppo è costituito dalle imprese attive nel settore della produzione di macchine per il packaging, con prevalenza nel settore alimentare, cosmetico e biomedicale.

La rilevazione statistica del II° trimestre 2023 raccolta dall'associazione di categoria UCIMA è incoraggiante, come si evince "dall'andamento del contesto internazionale", soprattutto per quanto riguarda i mesi di produzione assicurata, i più alti dal 2007.

Per quanto riguarda il dato previsionale sull'intero 2023, UCIMA, alla luce degli ultimi dati disponibili (II trimestre 2023) si aspetta un incremento del fatturato e della raccolta ordini.

Il settore conferma un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi. Le aspettative degli operatori italiani per i prossimi mesi sono di crescita prevalentemente sul mercato estero.

Questi dati, uniti alle performance raggiunte dal Gruppo nel primo semestre 2023 (superiori rispetto alle previsioni fornite da UCIMA), fanno ben sperare per il prosieguo dell'esercizio in corso.

ILPRA (ILP:MI) è attiva nella produzione e vendita di macchinari per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali. Fondata nel 1955, è uno dei principali player nel settore del *packaging* grazie all'ampia gamma di macchine (termosaldatrici, riempitrici, termoformatrici, doypack, dosatrici, pesatrici, confezionatrici per il beauty e fine linea) e soluzioni tecnologiche all'avanguardia. PMI innovativa, si distingue per i continui investimenti in R&D (3,4 milioni di euro negli ultimi 3 anni) che hanno consentito di sviluppare internamente tecnologie e tecniche di confezionamento innovative in grado di soddisfare prontamente le esigenze della clientela. La tecnologia ProGas, brevettata da ILPRA, è basata su un'esclusiva ciclica di lavoro che consente di ridurre l'uso e lo spreco di gas e di aumentare la produttività dei macchinari. Con più di 18.700 macchinari venduti, 318 dipendenti, una vasta rete di venditori e la presenza in 6 paesi (Italia, UK, Hong Kong, Emirati Arabi Uniti, India e Russia), il Gruppo realizza all'estero circa il 65% del fatturato e presidia direttamente i mercati di tutto il mondo.



Comunicato disponibile su www.ilpra.com e su www.linfo.it

CONTATTI

ILPRA

INVESTOR RELATIONS MANAGER

Vittorio Vecchio | CFO | vvecchio@ilpra.com | T +39 3409547903 | Via Enrico Mattei, 21/23 Mortara (PV)

IR TOP CONSULTING

INVESTOR RELATIONS

Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +39 0245473884

FINANCIAL MEDIA RELATIONS

Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | T +39 0245473884

INTEGRAE SIM

EURONEXT GROWTH ADVISOR | T +39 0296846864 | Piazza Castello, 24 Milano

MIT SIM

SPECIALIST | T +39 0230561270 | Corso Venezia, 16 Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30.06.2023	30.06.2022	Variazione	Variazione %
(Dati in Euro/000)	Adj. Metodo Finanziario			
Ricavi di vendita	28.822	21.529	7.293	33,9%
Variazione p.f. e lavori in corso	3.002	3.960	(958)	-24,2%
Incremento imm. lav. int.	1.170	200	970	485,0%
Altri ricavi e proventi	556	606	(50)	-8,3%
VALORE DELLA PRODUZIONE	33.550	26.295	7.255	27,6%
Materie Prime e semilavorati	(14.572)	(11.181)	3.391	30,3%
Servizi	(5.055)	(3.786)	1.269	33,5%
Godimento Beni di Terzi	(486)	(455)	31	6,8%
Personale	(7.173)	(6.175)	998	16,2%
Variazione materie prime	(4)	556	560	100,7%
Oneri diversi di gestione	(324)	(122)	202	165,6%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(27.614)	(21.163)	6.451	30,5%
EBITDA	5.936	5.132	804	15,7%
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>20,60%</i>	<i>23,84%</i>	<i>-5,24%</i>	<i>-5,2%</i>
Ammortamenti	(1.701)	(1.414)	287	20,3%
Accantonamenti per rischi	(15)	(15)	0	0,0%
Svalutazioni	(42)	(34)	8	23,5%
EBIT	4.178	3.669	509	13,9%
<i>EBIT Margin (%)</i>	<i>14,50%</i>	<i>17,04%</i>	<i>2,55%</i>	<i>-2,5%</i>
Saldo gestione finanziaria	(190)	(222)	(32)	-14,4%
Proventi finanziari	55	2	2	2650,0%
Oneri finanziari	(394)	(137)	257	187,6%
Utili/(Perdite) su Cambi	132	(36)	168	4666,7%
Rettifiche di attività finanziarie	17	(51)	68	133,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.988	3.447	541	15,7%
Imposte	(835)	(846)	(11)	-1,3%
RISULTATO NETTO	3.153	2.601	20	0,8%
- di cui di Gruppo	2.461	2.056	405	19,7%
- di cui di Terzi	692	545	147	27,0%
<i>Net Profit Margin (%)</i>	<i>10,94%</i>	<i>12,08%</i>	<i>-1,14%</i>	<i>-1,1%</i>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	30.06.2023	31.12.2022	Delta	Delta
(Dati in Euro/000)		Adj. Metodo Finanziario		%
Rimanenze	25.432	19.940	5.492	27,5%
Crediti vs Clienti	15.121	16.225	(1.104)	-6,8%
Debiti vs Fornitori	(9.400)	(8.751)	(649)	7,4%
Acconti	(7.915)	(7.652)	(263)	3,4%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	23.238	19.762	3.476	17,6%
Altri crediti e attività non immobilizzate	10.799	7.308	3.491	47,8%
Altri debiti	(5.256)	(4.785)	(471)	9,8%
Ratei e Risconti attivi	1.056	421	635	150,8%
Ratei e Risconti passivi	(3.168)	(5.816)	2.648	-45,5%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	26.669	16.890	9.779	57,9%
Immobilizzazioni Immateriali	10.848	4.434	6.414	144,7%
Immobilizzazioni Materiali	14.574	11.077	3.497	31,6%
Immobilizzazioni Finanziarie	659	533	126	23,6%
ATTIVO FISSO NETTO	62.081	16.044	10.037	62,6%
CAPITALE INVESTITO LORDO	52.750	32.934	19.816	60,2%
TFR	(3.673)	(3.207)	(466)	14,5%
Fondi Rischi e Oneri	(981)	(549)	(432)	78,7%
CAPITALE INVESTITO NETTO	48.096	29.178	18.918	64,8%
Debiti v. banche b.t.	11.584	7.860	3.724	47,4%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	20.233	9.024	11.209	124,2%
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	464	464		0%
Totale Debiti Finanziari	32.281	17.348	14.933	86,1%
Disponibilità liquide	(15.875)	(17.316)	(1.441)	-8,3%
Titoli detenuti per la negoziazione	(471)	(342)	(129)	37,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.935	(310)	16.245	-5240,3%
Capitale sociale	2.408	2.408	-	0,0%
Riserve	26.600	20.587	6.013	29,2%
Risultato d'esercizio	3.153	6.493	(3.340)	-51,4%
PATRIMONIO NETTO	32.161	29.488	2.673	9,1%
<i>Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>26.645</i>	<i>25.595</i>	<i>1.050</i>	<i>4,1%</i>
<i>Patrimonio Netto di Terzi</i>	<i>5.516</i>	<i>3.893</i>	<i>1.623</i>	<i>41,7%</i>
TOTALE FONTI	48.096	29.178	18.918	64,8%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>Indebitamento Finanziario Netto</i> <i>(Dati in Euro/000)</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Adj. Metodo</i> <i>Finanziario</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Variazioni</i> <i>%</i>
A. Disponibilità Liquide	15.875	17.316	(1.441)	-8%
B. mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	
C. Altre attività finanziarie correnti	471	342	129	38%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	16.346	17.658	(1.312)	-7%
E. Debito finanziario corrente	11.584	7.860	3.724	47%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	464	464	0	0%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	12.048	8.224	3.724	45%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(4.298)	(9.334)	5.036	-54%
I. Debito finanziario non corrente	20.110	8.797	11.313	129%
J. Strumenti di debito	-	-	-	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	123	227	(104)	-46%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	20.233	9.024	11.209	124%
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	15.935	(310)	16.245	-5240%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO, metodo indiretto

Nel presente prospetto i dati al 30 giugno 2022 non sono stati riportati in quanto la rispettiva colonna di rendiconto finanziario non è stata sottoposta all'esercizio di "proforma" menzionato nel presente comunicato stampa.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto (Dati in Euro/000)	30.06.2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	3.153
Imposte sul reddito	835
Interessi passivi/(attivi)	207
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.196
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	319
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.701
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(17)
Altre rettifiche per elementi non monetari	42
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.045
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.241
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.492)
Decremento/(Incremento) delle Immobilizzazioni destinate alla vendita	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.104
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	912
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(635)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(2.648)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(2.516)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(9.276)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(3.035)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(207)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.516)
(Utilizzo dei fondi)	555
Totale altre rettifiche	(1.168)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(4.204)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(4.363)
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(7.250)
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(126)
Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(312)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(12.050)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.274
Accensione finanziamenti	16.333
(Rimborso finanziamenti)	(5.020)
Cessione (acquisto di azioni proprie)	(50)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(714)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	14.272
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.982)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	17.316
salDI cassa nuove società consolidate	541
Disponibilità liquide alla fine del periodo	15.875

IL GRUPPO ILPRA CHIUDE UN ULTERIORE SEMESTRE IN CRESCITA: RICAVI +34%, EBITDA +16%, EBITDA MARGIN 20,6%, NET PROFIT MARGIN 10,9%

- **Ricavi: Euro 28,8 mln, +33,9% (1H 2022: Euro 21,5 mln)**
- **EBITDA: Euro 5,9 mln, +15,7% (1H 2022: Euro 5,1 mln); EBITDA margin 20,6% (1H 2022: 23,8%)**
- **EBIT: Euro 4,2 mln, +13,9% (1H 2022: Euro 3,7 mln)**
- **Utile Netto: Euro 3,2 mln, +21% (1H 2022: Euro 2,6 mln); Net Profit margin 10,9% (1H 2022: 12,1%)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 15,9 mln (FY 2022: Euro -0,3 mln)**

Mortara (PV), 22 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **ILPRA** (ILP:MI), PMI innovativa attiva nel settore del *packaging* con un'ampia gamma di macchine e soluzioni tecnologiche per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Si comunica che, avendo il Gruppo superato per due esercizi consecutivi i parametri imposti dal D.Lgs. 127/1991, dal presente esercizio 2023 sarà obbligato alla redazione del Bilancio Consolidato; tale obbligo prevede l'applicazione, come fortemente consigliato dall'OIC 17, del "metodo finanziario" per l'esposizione contabile dei *leasing*. Per dare continuità di interpretazione con quelli che saranno i risultati finali del corrente esercizio 2023, il "metodo finanziario" è stato applicato già dalla semestrale 2023. Le tabelle di seguito riportate (e il relativo commento ai risultati comparativi) sono state elaborate applicando il "metodo finanziario" con un esercizio di "proforma" eseguito dal management aziendale e applicato a posteriori sui dati annuali 2022 e semestrali 2022. Si specifica che il suddetto esercizio di "proforma" non è stato sottoposto a revisione contabile limitata.

Maurizio Bertocco, Presidente e Amministratore Delegato di ILPRA: *"Nel primo semestre 2023 abbiamo posto le basi per confermare le attese di una positiva performance per l'esercizio in corso: i ricavi sono cresciuti a doppia cifra sia in Italia che sui mercati internazionali e la marginalità si è mantenuta su un ottimo livello alla luce sia dell'andamento dei costi delle materie prime che dell'incremento dello stock di magazzino legato ad una precisa strategia commerciale. L'indebitamento della società risulta ampiamente sostenibile e la disponibilità di cassa estremamente capiente: la situazione finanziaria permane pertanto caratterizzata da estrema solidità. Continueremo ad agire da protagonisti in un settore che dimostra un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi."*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023

I **Ricavi** si attestano a Euro 28,8 milioni, in crescita del 33,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 21,5 milioni). I Ricavi realizzati in **Italia** sono pari a Euro 10,0 milioni, in crescita del 28,2% rispetto a Euro 7,8 milioni al 30 giugno 2022, e rappresentano circa il 35% del totale (36% al 30 giugno 2022). I Ricavi realizzati all'**Estero** sono pari a Euro 18,8 milioni, +37% circa rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 13,7 milioni) e rappresentano circa il 65% del totale (64% al 30 giugno 2022).

Il **Valore della produzione** è pari a Euro 33,6 milioni, in crescita del 27,7% rispetto a Euro 26,3 milioni al 30 giugno 2022, principalmente per effetto dell'incremento del magazzino (per Euro 3,0 milioni). Su tale incremento le nuove acquisizioni IDM Automation Srl e Pentavac Srl incidono per Euro 1,0 milioni; il restante incremento del magazzino è imputabile sia all'aumento dei costi delle materie prime e semilavorati, che alla

strategia del gruppo volta a incrementare lo stock di materie prime, semilavorati e prodotti finiti, al fine di beneficiarne in ambito commerciale, riducendo il *time to market* dei propri prodotti.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari a Euro 5,9 milioni, in crescita del 15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 5,1 milioni). Nonostante l'incremento dei costi delle materie prime e i forti investimenti effettuati per sviluppare nuovi mercati e nuovi prodotti, il Gruppo ILPRA ha mantenuto una buona marginalità operativa grazie alla qualità dei suoi prodotti e alla capillare presenza sul mercato di una qualificata forza vendita. La piccola flessione di marginalità operativa è imputabile al forte incremento dello stock di magazzino (quasi Euro 5,5 milioni in più rispetto al 31 Dicembre 2022), dovuto, come precisato sopra, ad una precisa strategia commerciale (oltre che all'aumento dei costi delle materie prime).

Il Margine Operativo Netto (EBIT) è pari a Euro 4,2 milioni, +13,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,7 milioni), dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,8 milioni (circa Euro 1,5 milioni al 30 giugno 2022).

Il Risultato ante imposte, pari a Euro 4,0 milioni, si incrementa del +15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,4 milioni).

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 3,2 milioni, in crescita del 21,2% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 2,6 milioni), dopo imposte per Euro 0,8 milioni (Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2022), mentre l'**Utile Netto di pertinenza del Gruppo** è pari a Euro 2,5 milioni (Euro 2,1 milioni al 30 giugno 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 15,9 milioni, rispetto a Euro 0,3 milioni (*cash positive*) al 31 dicembre 2022, con disponibilità liquide complessive per Euro 16,3 milioni (Euro 17,7 milioni al 31 dicembre 2022). La variazione negativa è dovuta, principalmente agli investimenti di M&A per Euro 1,6 milioni in IDM Automation S.r.l. ed Euro 6,1 milioni in Pentavac S.r.l., da lavori di ristrutturazione da parte di Ilpra System UK per Euro 0,4 milioni, oltre agli investimenti per acquisto di materia prima e semilavorati che hanno generato un incremento di magazzino al 30 giugno 2023 di circa Euro 3,0 milioni (Euro 5,5 milioni in più rispetto a fine anno se si considera anche il magazzino prodotti finiti). Tale incremento di magazzino è stato finanziato con l'accensione di nuovi finanziamenti bancari.

L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2023 è di Euro 4,1 milioni, di cui Euro 0,9 milioni sulla parte corrente ed Euro 3,2 milioni per ciò che concerne il medio-lungo termine. L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2022 è di Euro 3,2 milioni, di cui Euro 0,8 milioni corrente ed Euro 2,4 milioni non corrente.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 32,2 milioni, in incremento rispetto a Euro 29,5 milioni al 31 dicembre 2022, al netto dei dividendi deliberati dall'Assemblea il 28 aprile 2023 pari a Euro 1,4 milioni.

Eventi significativi del primo semestre 2023

Incremento flottante

In data 13 febbraio 2023, l'azionista di maggioranza HOLDS S.r.l., società riconducibile alla famiglia Bertocco, ha ceduto, con una transazione ai blocchi fuori mercato, n. 855.600 azioni (pari al 7,11% del capitale sociale) a importanti investitori istituzionali, sia italiani che esteri. Per effetto di tale operazione, il flottante della Società è passato dal 22,51% all'attuale 29,49%.

Acquisto del 68% di IDM Automation S.r.l.

In data 18 maggio 2023 è stata acquistata una quota pari al 68% del capitale sociale di IDM Automation S.r.l., società con sede a Vigevano (PV) che progetta e realizza macchine, impianti e linee automatiche di riempimento, assemblaggio e confezionamento per i mercati cosmetico, farmaceutico e alimentare. Fondata nel 2009, è in grado di fornire le più avanzate soluzioni tecnologiche adatte a soddisfare le esigenze degli

utilizzatori, tramite lo sviluppo e la produzione di impianti funzionali che tengono conto sia della produttività che della qualità del prodotto finale, abbinato alla facilità d'uso da parte degli operatori.

Avvio del piano di buy back

In data 18 maggio 2023 è stato avviato il piano di acquisto di azioni proprie, così come deliberato dall'Assemblea degli azionisti in data 28 aprile 2023, procedendo ad effettuare acquisti di azioni proprie sul mercato.

Acquisizione del 70% di Pentavac S.r.l.

In data 8 giugno 2023 è stato perfezionato l'acquisto del 70% del capitale sociale di Pentavac S.r.l., operazione il cui accordo vincolante è stato comunicato in data 4 maggio 2023. Pentavac è attiva nel settore della produzione e vendita (dal 1997) di linee di confezionamento verticali automatiche. La sua produzione si compone di una gamma completa di confezionatrici automatiche verticali ("vffs") oltre che dei relativi sistemi di dosaggio, pesatura, conteggio e trasporto per il prodotto. Le confezionatrici Pentavac realizzano buste di molteplici forme e dimensioni in base al modello di macchina e agli svariati accessori disponibili.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Acquisizione del restante 49% di Eltec S.r.l.

L'operazione, perfezionatasi in data 19 luglio 2023, ha visto l'acquisto del residuo 49% del capitale dai soci storici, la Sig.ra Elena Bossi, titolare di una quota pari al 24,01% e il Sig. Luigi Bossi, titolare di una quota pari al 24,99%.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il mercato di riferimento del Gruppo è costituito dalle imprese attive nel settore della produzione di macchine per il packaging, con prevalenza nel settore alimentare, cosmetico e biomedicale.

La rilevazione statistica del II° trimestre 2023 raccolta dall'associazione di categoria UCIMA è incoraggiante, come si evince "dall'andamento del contesto internazionale", soprattutto per quanto riguarda i mesi di produzione assicurata, i più alti dal 2007.

Per quanto riguarda il dato previsionale sull'intero 2023, UCIMA, alla luce degli ultimi dati disponibili (II trimestre 2023) si aspetta un incremento del fatturato e della raccolta ordini.

Il settore conferma un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi. Le aspettative degli operatori italiani per i prossimi mesi sono di crescita prevalentemente sul mercato estero.

Questi dati, uniti alle performance raggiunte dal Gruppo nel primo semestre 2023 (superiori rispetto alle previsioni fornite da UCIMA), fanno ben sperare per il prosieguo dell'esercizio in corso.

ILPRA (ILP:MI) è attiva nella produzione e vendita di macchinari per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali. Fondata nel 1955, è uno dei principali player nel settore del *packaging* grazie all'ampia gamma di macchine (termosaldatrici, riempitrici, termoformatrici, doypack, dosatrici, pesatrici, confezionatrici per il beauty e fine linea) e soluzioni tecnologiche all'avanguardia. PMI innovativa, si distingue per i continui investimenti in R&D (3,4 milioni di euro negli ultimi 3 anni) che hanno consentito di sviluppare internamente tecnologie e tecniche di confezionamento innovative in grado di soddisfare prontamente le esigenze della clientela. La tecnologia ProGas, brevettata da ILPRA, è basata su un'esclusiva ciclica di lavoro che consente di ridurre l'uso e lo spreco di gas e di aumentare la produttività dei macchinari. Con più di 18.700 macchinari venduti, 318 dipendenti, una vasta rete di venditori e la presenza in 6 paesi (Italia, UK, Hong Kong, Emirati Arabi Uniti, India e Russia), il Gruppo realizza all'estero circa il 65% del fatturato e presidia direttamente i mercati di tutto il mondo.



Comunicato disponibile su www.ilpra.com e su www.linfo.it

CONTATTI

ILPRA

INVESTOR RELATIONS MANAGER

Vittorio Vecchio | CFO | vvecchio@ilpra.com | T +39 3409547903 | Via Enrico Mattei, 21/23 Mortara (PV)

IR TOP CONSULTING

INVESTOR RELATIONS

Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +39 0245473884

FINANCIAL MEDIA RELATIONS

Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | T +39 0245473884

INTEGRAE SIM

EURONEXT GROWTH ADVISOR | T +39 0296846864 | Piazza Castello, 24 Milano

MIT SIM

SPECIALIST | T +39 0230561270 | Corso Venezia, 16 Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30.06.2023	30.06.2022	Variazione	Variazione %
(Dati in Euro/000)	Adj. Metodo Finanziario			
Ricavi di vendita	28.822	21.529	7.293	33,9%
Variazione p.f. e lavori in corso	3.002	3.960	(958)	-24,2%
Incremento imm. lav. int.	1.170	200	970	485,0%
Altri ricavi e proventi	556	606	(50)	-8,3%
VALORE DELLA PRODUZIONE	33.550	26.295	7.255	27,6%
Materie Prime e semilavorati	(14.572)	(11.181)	3.391	30,3%
Servizi	(5.055)	(3.786)	1.269	33,5%
Godimento Beni di Terzi	(486)	(455)	31	6,8%
Personale	(7.173)	(6.175)	998	16,2%
Variazione materie prime	(4)	556	560	100,7%
Oneri diversi di gestione	(324)	(122)	202	165,6%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(27.614)	(21.163)	6.451	30,5%
EBITDA	5.936	5.132	804	15,7%
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>20,60%</i>	<i>23,84%</i>	<i>-5,24%</i>	<i>-5,2%</i>
Ammortamenti	(1.701)	(1.414)	287	20,3%
Accantonamenti per rischi	(15)	(15)	0	0,0%
Svalutazioni	(42)	(34)	8	23,5%
EBIT	4.178	3.669	509	13,9%
<i>EBIT Margin (%)</i>	<i>14,50%</i>	<i>17,04%</i>	<i>2,55%</i>	<i>-2,5%</i>
Saldo gestione finanziaria	(190)	(222)	(32)	-14,4%
Proventi finanziari	55	2	2	2650,0%
Oneri finanziari	(394)	(137)	257	187,6%
Utili/(Perdite) su Cambi	132	(36)	168	4666,7%
Rettifiche di attività finanziarie	17	(51)	68	133,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.988	3.447	541	15,7%
Imposte	(835)	(846)	(11)	-1,3%
RISULTATO NETTO	3.153	2.601	20	0,8%
- di cui di Gruppo	2.461	2.056	405	19,7%
- di cui di Terzi	692	545	147	27,0%
<i>Net Profit Margin (%)</i>	<i>10,94%</i>	<i>12,08%</i>	<i>-1,14%</i>	<i>-1,1%</i>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	30.06.2023	31.12.2022	Delta	Delta
(Dati in Euro/000)		Adj. Metodo Finanziario		%
Rimanenze	25.432	19.940	5.492	27,5%
Crediti vs Clienti	15.121	16.225	(1.104)	-6,8%
Debiti vs Fornitori	(9.400)	(8.751)	(649)	7,4%
Acconti	(7.915)	(7.652)	(263)	3,4%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	23.238	19.762	3.476	17,6%
Altri crediti e attività non immobilizzate	10.799	7.308	3.491	47,8%
Altri debiti	(5.256)	(4.785)	(471)	9,8%
Ratei e Risconti attivi	1.056	421	635	150,8%
Ratei e Risconti passivi	(3.168)	(5.816)	2.648	-45,5%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	26.669	16.890	9.779	57,9%
Immobilizzazioni Immateriali	10.848	4.434	6.414	144,7%
Immobilizzazioni Materiali	14.574	11.077	3.497	31,6%
Immobilizzazioni Finanziarie	659	533	126	23,6%
ATTIVO FISSO NETTO	62.081	16.044	10.037	62,6%
CAPITALE INVESTITO LORDO	52.750	32.934	19.816	60,2%
TFR	(3.673)	(3.207)	(466)	14,5%
Fondi Rischi e Oneri	(981)	(549)	(432)	78,7%
CAPITALE INVESTITO NETTO	48.096	29.178	18.918	64,8%
Debiti v. banche b.t.	11.584	7.860	3.724	47,4%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	20.233	9.024	11.209	124,2%
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	464	464		0%
Totale Debiti Finanziari	32.281	17.348	14.933	86,1%
Disponibilità liquide	(15.875)	(17.316)	(1.441)	-8,3%
Titoli detenuti per la negoziazione	(471)	(342)	(129)	37,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.935	(310)	16.245	-5240,3%
Capitale sociale	2.408	2.408	-	0,0%
Riserve	26.600	20.587	6.013	29,2%
Risultato d'esercizio	3.153	6.493	(3.340)	-51,4%
PATRIMONIO NETTO	32.161	29.488	2.673	9,1%
<i>Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>26.645</i>	<i>25.595</i>	<i>1.050</i>	<i>4,1%</i>
<i>Patrimonio Netto di Terzi</i>	<i>5.516</i>	<i>3.893</i>	<i>1.623</i>	<i>41,7%</i>
TOTALE FONTI	48.096	29.178	18.918	64,8%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>Indebitamento Finanziario Netto</i> <i>(Dati in Euro/000)</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Adj. Metodo</i> <i>Finanziario</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Variazioni</i> <i>%</i>
A. Disponibilità Liquide	15.875	17.316	(1.441)	-8%
B. mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	
C. Altre attività finanziarie correnti	471	342	129	38%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	16.346	17.658	(1.312)	-7%
E. Debito finanziario corrente	11.584	7.860	3.724	47%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	464	464	0	0%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	12.048	8.224	3.724	45%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(4.298)	(9.334)	5.036	-54%
I. Debito finanziario non corrente	20.110	8.797	11.313	129%
J. Strumenti di debito	-	-	-	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	123	227	(104)	-46%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	20.233	9.024	11.209	124%
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	15.935	(310)	16.245	-5240%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO, metodo indiretto

Nel presente prospetto i dati al 30 giugno 2022 non sono stati riportati in quanto la rispettiva colonna di rendiconto finanziario non è stata sottoposta all'esercizio di "proforma" menzionato nel presente comunicato stampa.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto (Dati in Euro/000)	30.06.2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	3.153
Imposte sul reddito	835
Interessi passivi/(attivi)	207
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.196
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	319
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.701
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(17)
Altre rettifiche per elementi non monetari	42
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.045
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.241
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.492)
Decremento/(Incremento) delle Immobilizzazioni destinate alla vendita	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.104
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	912
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(635)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(2.648)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(2.516)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(9.276)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(3.035)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(207)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.516)
(Utilizzo dei fondi)	555
Totale altre rettifiche	(1.168)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(4.204)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(4.363)
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(7.250)
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(126)
Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(312)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(12.050)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.274
Accensione finanziamenti	16.333
(Rimborso finanziamenti)	(5.020)
Cessione (acquisto di azioni proprie)	(50)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(714)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	14.272
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.982)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	17.316
salDI cassa nuove società consolidate	541
Disponibilità liquide alla fine del periodo	15.875

IL GRUPPO ILPRA CHIUDE UN ULTERIORE SEMESTRE IN CRESCITA: RICAVI +34%, EBITDA +16%, EBITDA MARGIN 20,6%, NET PROFIT MARGIN 10,9%

- **Ricavi: Euro 28,8 mln, +33,9% (1H 2022: Euro 21,5 mln)**
- **EBITDA: Euro 5,9 mln, +15,7% (1H 2022: Euro 5,1 mln); EBITDA margin 20,6% (1H 2022: 23,8%)**
- **EBIT: Euro 4,2 mln, +13,9% (1H 2022: Euro 3,7 mln)**
- **Utile Netto: Euro 3,2 mln, +21% (1H 2022: Euro 2,6 mln); Net Profit margin 10,9% (1H 2022: 12,1%)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 15,9 mln (FY 2022: Euro -0,3 mln)**

Mortara (PV), 22 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **ILPRA** (ILP:MI), PMI innovativa attiva nel settore del *packaging* con un'ampia gamma di macchine e soluzioni tecnologiche per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Si comunica che, avendo il Gruppo superato per due esercizi consecutivi i parametri imposti dal D.Lgs. 127/1991, dal presente esercizio 2023 sarà obbligato alla redazione del Bilancio Consolidato; tale obbligo prevede l'applicazione, come fortemente consigliato dall'OIC 17, del "metodo finanziario" per l'esposizione contabile dei *leasing*. Per dare continuità di interpretazione con quelli che saranno i risultati finali del corrente esercizio 2023, il "metodo finanziario" è stato applicato già dalla semestrale 2023. Le tabelle di seguito riportate (e il relativo commento ai risultati comparativi) sono state elaborate applicando il "metodo finanziario" con un esercizio di "proforma" eseguito dal management aziendale e applicato a posteriori sui dati annuali 2022 e semestrali 2022. Si specifica che il suddetto esercizio di "proforma" non è stato sottoposto a revisione contabile limitata.

Maurizio Bertocco, Presidente e Amministratore Delegato di ILPRA: *"Nel primo semestre 2023 abbiamo posto le basi per confermare le attese di una positiva performance per l'esercizio in corso: i ricavi sono cresciuti a doppia cifra sia in Italia che sui mercati internazionali e la marginalità si è mantenuta su un ottimo livello alla luce sia dell'andamento dei costi delle materie prime che dell'incremento dello stock di magazzino legato ad una precisa strategia commerciale. L'indebitamento della società risulta ampiamente sostenibile e la disponibilità di cassa estremamente capiente: la situazione finanziaria permane pertanto caratterizzata da estrema solidità. Continueremo ad agire da protagonisti in un settore che dimostra un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi."*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023

I **Ricavi** si attestano a Euro 28,8 milioni, in crescita del 33,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 21,5 milioni). I Ricavi realizzati in **Italia** sono pari a Euro 10,0 milioni, in crescita del 28,2% rispetto a Euro 7,8 milioni al 30 giugno 2022, e rappresentano circa il 35% del totale (36% al 30 giugno 2022). I Ricavi realizzati all'**Estero** sono pari a Euro 18,8 milioni, +37% circa rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 13,7 milioni) e rappresentano circa il 65% del totale (64% al 30 giugno 2022).

Il **Valore della produzione** è pari a Euro 33,6 milioni, in crescita del 27,7% rispetto a Euro 26,3 milioni al 30 giugno 2022, principalmente per effetto dell'incremento del magazzino (per Euro 3,0 milioni). Su tale incremento le nuove acquisizioni IDM Automation Srl e Pentavac Srl incidono per Euro 1,0 milioni; il restante incremento del magazzino è imputabile sia all'aumento dei costi delle materie prime e semilavorati, che alla

strategia del gruppo volta a incrementare lo stock di materie prime, semilavorati e prodotti finiti, al fine di beneficiarne in ambito commerciale, riducendo il *time to market* dei propri prodotti.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari a Euro 5,9 milioni, in crescita del 15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 5,1 milioni). Nonostante l'incremento dei costi delle materie prime e i forti investimenti effettuati per sviluppare nuovi mercati e nuovi prodotti, il Gruppo ILPRA ha mantenuto una buona marginalità operativa grazie alla qualità dei suoi prodotti e alla capillare presenza sul mercato di una qualificata forza vendita. La piccola flessione di marginalità operativa è imputabile al forte incremento dello stock di magazzino (quasi Euro 5,5 milioni in più rispetto al 31 Dicembre 2022), dovuto, come precisato sopra, ad una precisa strategia commerciale (oltre che all'aumento dei costi delle materie prime).

Il Margine Operativo Netto (EBIT) è pari a Euro 4,2 milioni, +13,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,7 milioni), dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,8 milioni (circa Euro 1,5 milioni al 30 giugno 2022).

Il Risultato ante imposte, pari a Euro 4,0 milioni, si incrementa del +15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,4 milioni).

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 3,2 milioni, in crescita del 21,2% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 2,6 milioni), dopo imposte per Euro 0,8 milioni (Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2022), mentre l'**Utile Netto di pertinenza del Gruppo** è pari a Euro 2,5 milioni (Euro 2,1 milioni al 30 giugno 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 15,9 milioni, rispetto a Euro 0,3 milioni (*cash positive*) al 31 dicembre 2022, con disponibilità liquide complessive per Euro 16,3 milioni (Euro 17,7 milioni al 31 dicembre 2022). La variazione negativa è dovuta, principalmente agli investimenti di M&A per Euro 1,6 milioni in IDM Automation S.r.l. ed Euro 6,1 milioni in Pentavac S.r.l., da lavori di ristrutturazione da parte di Ilpra System UK per Euro 0,4 milioni, oltre agli investimenti per acquisto di materia prima e semilavorati che hanno generato un incremento di magazzino al 30 giugno 2023 di circa Euro 3,0 milioni (Euro 5,5 milioni in più rispetto a fine anno se si considera anche il magazzino prodotti finiti). Tale incremento di magazzino è stato finanziato con l'accensione di nuovi finanziamenti bancari.

L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2023 è di Euro 4,1 milioni, di cui Euro 0,9 milioni sulla parte corrente ed Euro 3,2 milioni per ciò che concerne il medio-lungo termine. L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2022 è di Euro 3,2 milioni, di cui Euro 0,8 milioni corrente ed Euro 2,4 milioni non corrente.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 32,2 milioni, in incremento rispetto a Euro 29,5 milioni al 31 dicembre 2022, al netto dei dividendi deliberati dall'Assemblea il 28 aprile 2023 pari a Euro 1,4 milioni.

Eventi significativi del primo semestre 2023

Incremento flottante

In data 13 febbraio 2023, l'azionista di maggioranza HOLDS S.r.l., società riconducibile alla famiglia Bertocco, ha ceduto, con una transazione ai blocchi fuori mercato, n. 855.600 azioni (pari al 7,11% del capitale sociale) a importanti investitori istituzionali, sia italiani che esteri. Per effetto di tale operazione, il flottante della Società è passato dal 22,51% all'attuale 29,49%.

Acquisto del 68% di IDM Automation S.r.l.

In data 18 maggio 2023 è stata acquistata una quota pari al 68% del capitale sociale di IDM Automation S.r.l., società con sede a Vigevano (PV) che progetta e realizza macchine, impianti e linee automatiche di riempimento, assemblaggio e confezionamento per i mercati cosmetico, farmaceutico e alimentare. Fondata nel 2009, è in grado di fornire le più avanzate soluzioni tecnologiche adatte a soddisfare le esigenze degli

utilizzatori, tramite lo sviluppo e la produzione di impianti funzionali che tengono conto sia della produttività che della qualità del prodotto finale, abbinato alla facilità d'uso da parte degli operatori.

Avvio del piano di buy back

In data 18 maggio 2023 è stato avviato il piano di acquisto di azioni proprie, così come deliberato dall'Assemblea degli azionisti in data 28 aprile 2023, procedendo ad effettuare acquisti di azioni proprie sul mercato.

Acquisizione del 70% di Pentavac S.r.l.

In data 8 giugno 2023 è stato perfezionato l'acquisto del 70% del capitale sociale di Pentavac S.r.l., operazione il cui accordo vincolante è stato comunicato in data 4 maggio 2023. Pentavac è attiva nel settore della produzione e vendita (dal 1997) di linee di confezionamento verticali automatiche. La sua produzione si compone di una gamma completa di confezionatrici automatiche verticali ("vffs") oltre che dei relativi sistemi di dosaggio, pesatura, conteggio e trasporto per il prodotto. Le confezionatrici Pentavac realizzano buste di molteplici forme e dimensioni in base al modello di macchina e agli svariati accessori disponibili.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Acquisizione del restante 49% di Eltec S.r.l.

L'operazione, perfezionatasi in data 19 luglio 2023, ha visto l'acquisto del residuo 49% del capitale dai soci storici, la Sig.ra Elena Bossi, titolare di una quota pari al 24,01% e il Sig. Luigi Bossi, titolare di una quota pari al 24,99%.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il mercato di riferimento del Gruppo è costituito dalle imprese attive nel settore della produzione di macchine per il packaging, con prevalenza nel settore alimentare, cosmetico e biomedicale.

La rilevazione statistica del II° trimestre 2023 raccolta dall'associazione di categoria UCIMA è incoraggiante, come si evince "dall'andamento del contesto internazionale", soprattutto per quanto riguarda i mesi di produzione assicurata, i più alti dal 2007.

Per quanto riguarda il dato previsionale sull'intero 2023, UCIMA, alla luce degli ultimi dati disponibili (II trimestre 2023) si aspetta un incremento del fatturato e della raccolta ordini.

Il settore conferma un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi. Le aspettative degli operatori italiani per i prossimi mesi sono di crescita prevalentemente sul mercato estero.

Questi dati, uniti alle performance raggiunte dal Gruppo nel primo semestre 2023 (superiori rispetto alle previsioni fornite da UCIMA), fanno ben sperare per il prosieguo dell'esercizio in corso.

ILPRA (ILP:MI) è attiva nella produzione e vendita di macchinari per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali. Fondata nel 1955, è uno dei principali player nel settore del *packaging* grazie all'ampia gamma di macchine (termosaldatrici, riempitrici, termoformatrici, doypack, dosatrici, pesatrici, confezionatrici per il beauty e fine linea) e soluzioni tecnologiche all'avanguardia. PMI innovativa, si distingue per i continui investimenti in R&D (3,4 milioni di euro negli ultimi 3 anni) che hanno consentito di sviluppare internamente tecnologie e tecniche di confezionamento innovative in grado di soddisfare prontamente le esigenze della clientela. La tecnologia ProGas, brevettata da ILPRA, è basata su un'esclusiva ciclica di lavoro che consente di ridurre l'uso e lo spreco di gas e di aumentare la produttività dei macchinari. Con più di 18.700 macchinari venduti, 318 dipendenti, una vasta rete di venditori e la presenza in 6 paesi (Italia, UK, Hong Kong, Emirati Arabi Uniti, India e Russia), il Gruppo realizza all'estero circa il 65% del fatturato e presidia direttamente i mercati di tutto il mondo.



Comunicato disponibile su www.ilpra.com e su www.linfo.it

CONTATTI

ILPRA

INVESTOR RELATIONS MANAGER

Vittorio Vecchio | CFO | vvecchio@ilpra.com | T +39 3409547903 | Via Enrico Mattei, 21/23 Mortara (PV)

IR TOP CONSULTING

INVESTOR RELATIONS

Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +39 0245473884

FINANCIAL MEDIA RELATIONS

Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | T +39 0245473884

INTEGRAE SIM

EURONEXT GROWTH ADVISOR | T +39 0296846864 | Piazza Castello, 24 Milano

MIT SIM

SPECIALIST | T +39 0230561270 | Corso Venezia, 16 Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30.06.2023	30.06.2022	Variazione	Variazione %
(Dati in Euro/000)	Adj. Metodo Finanziario			
Ricavi di vendita	28.822	21.529	7.293	33,9%
Variazione p.f. e lavori in corso	3.002	3.960	(958)	-24,2%
Incremento imm. lav. int.	1.170	200	970	485,0%
Altri ricavi e proventi	556	606	(50)	-8,3%
VALORE DELLA PRODUZIONE	33.550	26.295	7.255	27,6%
Materie Prime e semilavorati	(14.572)	(11.181)	3.391	30,3%
Servizi	(5.055)	(3.786)	1.269	33,5%
Godimento Beni di Terzi	(486)	(455)	31	6,8%
Personale	(7.173)	(6.175)	998	16,2%
Variazione materie prime	(4)	556	560	100,7%
Oneri diversi di gestione	(324)	(122)	202	165,6%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(27.614)	(21.163)	6.451	30,5%
EBITDA	5.936	5.132	804	15,7%
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>20,60%</i>	<i>23,84%</i>	<i>-5,24%</i>	<i>-5,2%</i>
Ammortamenti	(1.701)	(1.414)	287	20,3%
Accantonamenti per rischi	(15)	(15)	0	0,0%
Svalutazioni	(42)	(34)	8	23,5%
EBIT	4.178	3.669	509	13,9%
<i>EBIT Margin (%)</i>	<i>14,50%</i>	<i>17,04%</i>	<i>2,55%</i>	<i>-2,5%</i>
Saldo gestione finanziaria	(190)	(222)	(32)	-14,4%
Proventi finanziari	55	2	2	2650,0%
Oneri finanziari	(394)	(137)	257	187,6%
Utili/(Perdite) su Cambi	132	(36)	168	4666,7%
Rettifiche di attività finanziarie	17	(51)	68	133,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.988	3.447	541	15,7%
Imposte	(835)	(846)	(11)	-1,3%
RISULTATO NETTO	3.153	2.601	20	0,8%
- di cui di Gruppo	2.461	2.056	405	19,7%
- di cui di Terzi	692	545	147	27,0%
<i>Net Profit Margin (%)</i>	<i>10,94%</i>	<i>12,08%</i>	<i>-1,14%</i>	<i>-1,1%</i>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	30.06.2023	31.12.2022	Delta	Delta
(Dati in Euro/000)		Adj. Metodo Finanziario		%
Rimanenze	25.432	19.940	5.492	27,5%
Crediti vs Clienti	15.121	16.225	(1.104)	-6,8%
Debiti vs Fornitori	(9.400)	(8.751)	(649)	7,4%
Acconti	(7.915)	(7.652)	(263)	3,4%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	23.238	19.762	3.476	17,6%
Altri crediti e attività non immobilizzate	10.799	7.308	3.491	47,8%
Altri debiti	(5.256)	(4.785)	(471)	9,8%
Ratei e Risconti attivi	1.056	421	635	150,8%
Ratei e Risconti passivi	(3.168)	(5.816)	2.648	-45,5%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	26.669	16.890	9.779	57,9%
Immobilizzazioni Immateriali	10.848	4.434	6.414	144,7%
Immobilizzazioni Materiali	14.574	11.077	3.497	31,6%
Immobilizzazioni Finanziarie	659	533	126	23,6%
ATTIVO FISSO NETTO	62.081	16.044	10.037	62,6%
CAPITALE INVESTITO LORDO	52.750	32.934	19.816	60,2%
TFR	(3.673)	(3.207)	(466)	14,5%
Fondi Rischi e Oneri	(981)	(549)	(432)	78,7%
CAPITALE INVESTITO NETTO	48.096	29.178	18.918	64,8%
Debiti v. banche b.t.	11.584	7.860	3.724	47,4%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	20.233	9.024	11.209	124,2%
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	464	464		0%
Totale Debiti Finanziari	32.281	17.348	14.933	86,1%
Disponibilità liquide	(15.875)	(17.316)	(1.441)	-8,3%
Titoli detenuti per la negoziazione	(471)	(342)	(129)	37,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.935	(310)	16.245	-5240,3%
Capitale sociale	2.408	2.408	-	0,0%
Riserve	26.600	20.587	6.013	29,2%
Risultato d'esercizio	3.153	6.493	(3.340)	-51,4%
PATRIMONIO NETTO	32.161	29.488	2.673	9,1%
<i>Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>26.645</i>	<i>25.595</i>	<i>1.050</i>	<i>4,1%</i>
<i>Patrimonio Netto di Terzi</i>	<i>5.516</i>	<i>3.893</i>	<i>1.623</i>	<i>41,7%</i>
TOTALE FONTI	48.096	29.178	18.918	64,8%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>Indebitamento Finanziario Netto</i> <i>(Dati in Euro/000)</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Adj. Metodo</i> <i>Finanziario</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Variazioni</i> <i>%</i>
A. Disponibilità Liquide	15.875	17.316	(1.441)	-8%
B. mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	
C. Altre attività finanziarie correnti	471	342	129	38%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	16.346	17.658	(1.312)	-7%
E. Debito finanziario corrente	11.584	7.860	3.724	47%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	464	464	0	0%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	12.048	8.224	3.724	45%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(4.298)	(9.334)	5.036	-54%
I. Debito finanziario non corrente	20.110	8.797	11.313	129%
J. Strumenti di debito	-	-	-	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	123	227	(104)	-46%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	20.233	9.024	11.209	124%
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	15.935	(310)	16.245	-5240%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO, metodo indiretto

Nel presente prospetto i dati al 30 giugno 2022 non sono stati riportati in quanto la rispettiva colonna di rendiconto finanziario non è stata sottoposta all'esercizio di "proforma" menzionato nel presente comunicato stampa.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto (Dati in Euro/000)	30.06.2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	3.153
Imposte sul reddito	835
Interessi passivi/(attivi)	207
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.196
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	319
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.701
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(17)
Altre rettifiche per elementi non monetari	42
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.045
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.241
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.492)
Decremento/(Incremento) delle Immobilizzazioni destinate alla vendita	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.104
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	912
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(635)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(2.648)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(2.516)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(9.276)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(3.035)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(207)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.516)
(Utilizzo dei fondi)	555
Totale altre rettifiche	(1.168)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(4.204)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(4.363)
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(7.250)
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(126)
Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(312)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(12.050)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.274
Accensione finanziamenti	16.333
(Rimborso finanziamenti)	(5.020)
Cessione (acquisto di azioni proprie)	(50)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(714)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	14.272
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.982)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	17.316
salDI cassa nuove società consolidate	541
Disponibilità liquide alla fine del periodo	15.875

IL GRUPPO ILPRA CHIUDE UN ULTERIORE SEMESTRE IN CRESCITA: RICAVI +34%, EBITDA +16%, EBITDA MARGIN 20,6%, NET PROFIT MARGIN 10,9%

- **Ricavi: Euro 28,8 mln, +33,9% (1H 2022: Euro 21,5 mln)**
- **EBITDA: Euro 5,9 mln, +15,7% (1H 2022: Euro 5,1 mln); EBITDA margin 20,6% (1H 2022: 23,8%)**
- **EBIT: Euro 4,2 mln, +13,9% (1H 2022: Euro 3,7 mln)**
- **Utile Netto: Euro 3,2 mln, +21% (1H 2022: Euro 2,6 mln); Net Profit margin 10,9% (1H 2022: 12,1%)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 15,9 mln (FY 2022: Euro -0,3 mln)**

Mortara (PV), 22 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **ILPRA** (ILP:MI), PMI innovativa attiva nel settore del *packaging* con un'ampia gamma di macchine e soluzioni tecnologiche per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Si comunica che, avendo il Gruppo superato per due esercizi consecutivi i parametri imposti dal D.Lgs. 127/1991, dal presente esercizio 2023 sarà obbligato alla redazione del Bilancio Consolidato; tale obbligo prevede l'applicazione, come fortemente consigliato dall'OIC 17, del "metodo finanziario" per l'esposizione contabile dei *leasing*. Per dare continuità di interpretazione con quelli che saranno i risultati finali del corrente esercizio 2023, il "metodo finanziario" è stato applicato già dalla semestrale 2023. Le tabelle di seguito riportate (e il relativo commento ai risultati comparativi) sono state elaborate applicando il "metodo finanziario" con un esercizio di "proforma" eseguito dal management aziendale e applicato a posteriori sui dati annuali 2022 e semestrali 2022. Si specifica che il suddetto esercizio di "proforma" non è stato sottoposto a revisione contabile limitata.

Maurizio Bertocco, Presidente e Amministratore Delegato di ILPRA: *"Nel primo semestre 2023 abbiamo posto le basi per confermare le attese di una positiva performance per l'esercizio in corso: i ricavi sono cresciuti a doppia cifra sia in Italia che sui mercati internazionali e la marginalità si è mantenuta su un ottimo livello alla luce sia dell'andamento dei costi delle materie prime che dell'incremento dello stock di magazzino legato ad una precisa strategia commerciale. L'indebitamento della società risulta ampiamente sostenibile e la disponibilità di cassa estremamente capiente: la situazione finanziaria permane pertanto caratterizzata da estrema solidità. Continueremo ad agire da protagonisti in un settore che dimostra un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi."*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023

I **Ricavi** si attestano a Euro 28,8 milioni, in crescita del 33,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 21,5 milioni). I Ricavi realizzati in **Italia** sono pari a Euro 10,0 milioni, in crescita del 28,2% rispetto a Euro 7,8 milioni al 30 giugno 2022, e rappresentano circa il 35% del totale (36% al 30 giugno 2022). I Ricavi realizzati all'**Estero** sono pari a Euro 18,8 milioni, +37% circa rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 13,7 milioni) e rappresentano circa il 65% del totale (64% al 30 giugno 2022).

Il **Valore della produzione** è pari a Euro 33,6 milioni, in crescita del 27,7% rispetto a Euro 26,3 milioni al 30 giugno 2022, principalmente per effetto dell'incremento del magazzino (per Euro 3,0 milioni). Su tale incremento le nuove acquisizioni IDM Automation Srl e Pentavac Srl incidono per Euro 1,0 milioni; il restante incremento del magazzino è imputabile sia all'aumento dei costi delle materie prime e semilavorati, che alla

strategia del gruppo volta a incrementare lo stock di materie prime, semilavorati e prodotti finiti, al fine di beneficiarne in ambito commerciale, riducendo il *time to market* dei propri prodotti.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari a Euro 5,9 milioni, in crescita del 15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 5,1 milioni). Nonostante l'incremento dei costi delle materie prime e i forti investimenti effettuati per sviluppare nuovi mercati e nuovi prodotti, il Gruppo ILPRA ha mantenuto una buona marginalità operativa grazie alla qualità dei suoi prodotti e alla capillare presenza sul mercato di una qualificata forza vendita. La piccola flessione di marginalità operativa è imputabile al forte incremento dello stock di magazzino (quasi Euro 5,5 milioni in più rispetto al 31 Dicembre 2022), dovuto, come precisato sopra, ad una precisa strategia commerciale (oltre che all'aumento dei costi delle materie prime).

Il Margine Operativo Netto (EBIT) è pari a Euro 4,2 milioni, +13,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,7 milioni), dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,8 milioni (circa Euro 1,5 milioni al 30 giugno 2022).

Il Risultato ante imposte, pari a Euro 4,0 milioni, si incrementa del +15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,4 milioni).

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 3,2 milioni, in crescita del 21,2% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 2,6 milioni), dopo imposte per Euro 0,8 milioni (Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2022), mentre l'**Utile Netto di pertinenza del Gruppo** è pari a Euro 2,5 milioni (Euro 2,1 milioni al 30 giugno 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 15,9 milioni, rispetto a Euro 0,3 milioni (*cash positive*) al 31 dicembre 2022, con disponibilità liquide complessive per Euro 16,3 milioni (Euro 17,7 milioni al 31 dicembre 2022). La variazione negativa è dovuta, principalmente agli investimenti di M&A per Euro 1,6 milioni in IDM Automation S.r.l. ed Euro 6,1 milioni in Pentavac S.r.l., da lavori di ristrutturazione da parte di Ilpra System UK per Euro 0,4 milioni, oltre agli investimenti per acquisto di materia prima e semilavorati che hanno generato un incremento di magazzino al 30 giugno 2023 di circa Euro 3,0 milioni (Euro 5,5 milioni in più rispetto a fine anno se si considera anche il magazzino prodotti finiti). Tale incremento di magazzino è stato finanziato con l'accensione di nuovi finanziamenti bancari.

L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2023 è di Euro 4,1 milioni, di cui Euro 0,9 milioni sulla parte corrente ed Euro 3,2 milioni per ciò che concerne il medio-lungo termine. L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2022 è di Euro 3,2 milioni, di cui Euro 0,8 milioni corrente ed Euro 2,4 milioni non corrente.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 32,2 milioni, in incremento rispetto a Euro 29,5 milioni al 31 dicembre 2022, al netto dei dividendi deliberati dall'Assemblea il 28 aprile 2023 pari a Euro 1,4 milioni.

Eventi significativi del primo semestre 2023

Incremento flottante

In data 13 febbraio 2023, l'azionista di maggioranza HOLDS S.r.l., società riconducibile alla famiglia Bertocco, ha ceduto, con una transazione ai blocchi fuori mercato, n. 855.600 azioni (pari al 7,11% del capitale sociale) a importanti investitori istituzionali, sia italiani che esteri. Per effetto di tale operazione, il flottante della Società è passato dal 22,51% all'attuale 29,49%.

Acquisto del 68% di IDM Automation S.r.l.

In data 18 maggio 2023 è stata acquistata una quota pari al 68% del capitale sociale di IDM Automation S.r.l., società con sede a Vigevano (PV) che progetta e realizza macchine, impianti e linee automatiche di riempimento, assemblaggio e confezionamento per i mercati cosmetico, farmaceutico e alimentare. Fondata nel 2009, è in grado di fornire le più avanzate soluzioni tecnologiche adatte a soddisfare le esigenze degli

utilizzatori, tramite lo sviluppo e la produzione di impianti funzionali che tengono conto sia della produttività che della qualità del prodotto finale, abbinato alla facilità d'uso da parte degli operatori.

Avvio del piano di buy back

In data 18 maggio 2023 è stato avviato il piano di acquisto di azioni proprie, così come deliberato dall'Assemblea degli azionisti in data 28 aprile 2023, procedendo ad effettuare acquisti di azioni proprie sul mercato.

Acquisizione del 70% di Pentavac S.r.l.

In data 8 giugno 2023 è stato perfezionato l'acquisto del 70% del capitale sociale di Pentavac S.r.l., operazione il cui accordo vincolante è stato comunicato in data 4 maggio 2023. Pentavac è attiva nel settore della produzione e vendita (dal 1997) di linee di confezionamento verticali automatiche. La sua produzione si compone di una gamma completa di confezionatrici automatiche verticali ("vffs") oltre che dei relativi sistemi di dosaggio, pesatura, conteggio e trasporto per il prodotto. Le confezionatrici Pentavac realizzano buste di molteplici forme e dimensioni in base al modello di macchina e agli svariati accessori disponibili.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Acquisizione del restante 49% di Eltec S.r.l.

L'operazione, perfezionatasi in data 19 luglio 2023, ha visto l'acquisto del residuo 49% del capitale dai soci storici, la Sig.ra Elena Bossi, titolare di una quota pari al 24,01% e il Sig. Luigi Bossi, titolare di una quota pari al 24,99%.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il mercato di riferimento del Gruppo è costituito dalle imprese attive nel settore della produzione di macchine per il packaging, con prevalenza nel settore alimentare, cosmetico e biomedicale.

La rilevazione statistica del II° trimestre 2023 raccolta dall'associazione di categoria UCIMA è incoraggiante, come si evince "dall'andamento del contesto internazionale", soprattutto per quanto riguarda i mesi di produzione assicurata, i più alti dal 2007.

Per quanto riguarda il dato previsionale sull'intero 2023, UCIMA, alla luce degli ultimi dati disponibili (II trimestre 2023) si aspetta un incremento del fatturato e della raccolta ordini.

Il settore conferma un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi. Le aspettative degli operatori italiani per i prossimi mesi sono di crescita prevalentemente sul mercato estero.

Questi dati, uniti alle performance raggiunte dal Gruppo nel primo semestre 2023 (superiori rispetto alle previsioni fornite da UCIMA), fanno ben sperare per il prosieguo dell'esercizio in corso.

ILPRA (ILP:MI) è attiva nella produzione e vendita di macchinari per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali. Fondata nel 1955, è uno dei principali player nel settore del *packaging* grazie all'ampia gamma di macchine (termosaldatrici, riempitrici, termoformatrici, doypack, dosatrici, pesatrici, confezionatrici per il beauty e fine linea) e soluzioni tecnologiche all'avanguardia. PMI innovativa, si distingue per i continui investimenti in R&D (3,4 milioni di euro negli ultimi 3 anni) che hanno consentito di sviluppare internamente tecnologie e tecniche di confezionamento innovative in grado di soddisfare prontamente le esigenze della clientela. La tecnologia ProGas, brevettata da ILPRA, è basata su un'esclusiva ciclica di lavoro che consente di ridurre l'uso e lo spreco di gas e di aumentare la produttività dei macchinari. Con più di 18.700 macchinari venduti, 318 dipendenti, una vasta rete di venditori e la presenza in 6 paesi (Italia, UK, Hong Kong, Emirati Arabi Uniti, India e Russia), il Gruppo realizza all'estero circa il 65% del fatturato e presidia direttamente i mercati di tutto il mondo.



Comunicato disponibile su www.ilpra.com e su www.linfo.it

CONTATTI

ILPRA

INVESTOR RELATIONS MANAGER

Vittorio Vecchio | CFO | vvecchio@ilpra.com | T +39 3409547903 | Via Enrico Mattei, 21/23 Mortara (PV)

IR TOP CONSULTING

INVESTOR RELATIONS

Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +39 0245473884

FINANCIAL MEDIA RELATIONS

Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | T +39 0245473884

INTEGRAE SIM

EURONEXT GROWTH ADVISOR | T +39 0296846864 | Piazza Castello, 24 Milano

MIT SIM

SPECIALIST | T +39 0230561270 | Corso Venezia, 16 Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30.06.2023	30.06.2022	Variazione	Variazione %
(Dati in Euro/000)	Adj. Metodo Finanziario			
Ricavi di vendita	28.822	21.529	7.293	33,9%
Variazione p.f. e lavori in corso	3.002	3.960	(958)	-24,2%
Incremento imm. lav. int.	1.170	200	970	485,0%
Altri ricavi e proventi	556	606	(50)	-8,3%
VALORE DELLA PRODUZIONE	33.550	26.295	7.255	27,6%
Materie Prime e semilavorati	(14.572)	(11.181)	3.391	30,3%
Servizi	(5.055)	(3.786)	1.269	33,5%
Godimento Beni di Terzi	(486)	(455)	31	6,8%
Personale	(7.173)	(6.175)	998	16,2%
Variazione materie prime	(4)	556	560	100,7%
Oneri diversi di gestione	(324)	(122)	202	165,6%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(27.614)	(21.163)	6.451	30,5%
EBITDA	5.936	5.132	804	15,7%
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>20,60%</i>	<i>23,84%</i>	<i>-5,24%</i>	<i>-5,2%</i>
Ammortamenti	(1.701)	(1.414)	287	20,3%
Accantonamenti per rischi	(15)	(15)	0	0,0%
Svalutazioni	(42)	(34)	8	23,5%
EBIT	4.178	3.669	509	13,9%
<i>EBIT Margin (%)</i>	<i>14,50%</i>	<i>17,04%</i>	<i>2,55%</i>	<i>-2,5%</i>
Saldo gestione finanziaria	(190)	(222)	(32)	-14,4%
Proventi finanziari	55	2	2	2650,0%
Oneri finanziari	(394)	(137)	257	187,6%
Utili/(Perdite) su Cambi	132	(36)	168	4666,7%
Rettifiche di attività finanziarie	17	(51)	68	133,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.988	3.447	541	15,7%
Imposte	(835)	(846)	(11)	-1,3%
RISULTATO NETTO	3.153	2.601	20	0,8%
- di cui di Gruppo	2.461	2.056	405	19,7%
- di cui di Terzi	692	545	147	27,0%
<i>Net Profit Margin (%)</i>	<i>10,94%</i>	<i>12,08%</i>	<i>-1,14%</i>	<i>-1,1%</i>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	30.06.2023	31.12.2022	Delta	Delta
(Dati in Euro/000)		Adj. Metodo Finanziario		%
Rimanenze	25.432	19.940	5.492	27,5%
Crediti vs Clienti	15.121	16.225	(1.104)	-6,8%
Debiti vs Fornitori	(9.400)	(8.751)	(649)	7,4%
Acconti	(7.915)	(7.652)	(263)	3,4%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	23.238	19.762	3.476	17,6%
Altri crediti e attività non immobilizzate	10.799	7.308	3.491	47,8%
Altri debiti	(5.256)	(4.785)	(471)	9,8%
Ratei e Risconti attivi	1.056	421	635	150,8%
Ratei e Risconti passivi	(3.168)	(5.816)	2.648	-45,5%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	26.669	16.890	9.779	57,9%
Immobilizzazioni Immateriali	10.848	4.434	6.414	144,7%
Immobilizzazioni Materiali	14.574	11.077	3.497	31,6%
Immobilizzazioni Finanziarie	659	533	126	23,6%
ATTIVO FISSO NETTO	62.081	16.044	10.037	62,6%
CAPITALE INVESTITO LORDO	52.750	32.934	19.816	60,2%
TFR	(3.673)	(3.207)	(466)	14,5%
Fondi Rischi e Oneri	(981)	(549)	(432)	78,7%
CAPITALE INVESTITO NETTO	48.096	29.178	18.918	64,8%
Debiti v. banche b.t.	11.584	7.860	3.724	47,4%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	20.233	9.024	11.209	124,2%
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	464	464		0%
Totale Debiti Finanziari	32.281	17.348	14.933	86,1%
Disponibilità liquide	(15.875)	(17.316)	(1.441)	-8,3%
Titoli detenuti per la negoziazione	(471)	(342)	(129)	37,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.935	(310)	16.245	-5240,3%
Capitale sociale	2.408	2.408	-	0,0%
Riserve	26.600	20.587	6.013	29,2%
Risultato d'esercizio	3.153	6.493	(3.340)	-51,4%
PATRIMONIO NETTO	32.161	29.488	2.673	9,1%
<i>Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>26.645</i>	<i>25.595</i>	<i>1.050</i>	<i>4,1%</i>
<i>Patrimonio Netto di Terzi</i>	<i>5.516</i>	<i>3.893</i>	<i>1.623</i>	<i>41,7%</i>
TOTALE FONTI	48.096	29.178	18.918	64,8%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>Indebitamento Finanziario Netto</i> <i>(Dati in Euro/000)</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Adj. Metodo</i> <i>Finanziario</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Variazioni</i> <i>%</i>
A. Disponibilità Liquide	15.875	17.316	(1.441)	-8%
B. mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	
C. Altre attività finanziarie correnti	471	342	129	38%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	16.346	17.658	(1.312)	-7%
E. Debito finanziario corrente	11.584	7.860	3.724	47%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	464	464	0	0%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	12.048	8.224	3.724	45%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(4.298)	(9.334)	5.036	-54%
I. Debito finanziario non corrente	20.110	8.797	11.313	129%
J. Strumenti di debito	-	-	-	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	123	227	(104)	-46%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	20.233	9.024	11.209	124%
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	15.935	(310)	16.245	-5240%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO, metodo indiretto

Nel presente prospetto i dati al 30 giugno 2022 non sono stati riportati in quanto la rispettiva colonna di rendiconto finanziario non è stata sottoposta all'esercizio di "proforma" menzionato nel presente comunicato stampa.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto (Dati in Euro/000)	30.06.2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	3.153
Imposte sul reddito	835
Interessi passivi/(attivi)	207
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.196
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	319
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.701
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(17)
Altre rettifiche per elementi non monetari	42
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.045
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.241
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.492)
Decremento/(Incremento) delle Immobilizzazioni destinate alla vendita	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.104
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	912
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(635)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(2.648)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(2.516)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(9.276)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(3.035)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(207)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.516)
(Utilizzo dei fondi)	555
Totale altre rettifiche	(1.168)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(4.204)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(4.363)
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(7.250)
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(126)
Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(312)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(12.050)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.274
Accensione finanziamenti	16.333
(Rimborso finanziamenti)	(5.020)
Cessione (acquisto di azioni proprie)	(50)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(714)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	14.272
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.982)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	17.316
salDI cassa nuove società consolidate	541
Disponibilità liquide alla fine del periodo	15.875

IL GRUPPO ILPRA CHIUDE UN ULTERIORE SEMESTRE IN CRESCITA: RICAVI +34%, EBITDA +16%, EBITDA MARGIN 20,6%, NET PROFIT MARGIN 10,9%

- **Ricavi: Euro 28,8 mln, +33,9% (1H 2022: Euro 21,5 mln)**
- **EBITDA: Euro 5,9 mln, +15,7% (1H 2022: Euro 5,1 mln); EBITDA margin 20,6% (1H 2022: 23,8%)**
- **EBIT: Euro 4,2 mln, +13,9% (1H 2022: Euro 3,7 mln)**
- **Utile Netto: Euro 3,2 mln, +21% (1H 2022: Euro 2,6 mln); Net Profit margin 10,9% (1H 2022: 12,1%)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 15,9 mln (FY 2022: Euro -0,3 mln)**

Mortara (PV), 22 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **ILPRA** (ILP:MI), PMI innovativa attiva nel settore del *packaging* con un'ampia gamma di macchine e soluzioni tecnologiche per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Si comunica che, avendo il Gruppo superato per due esercizi consecutivi i parametri imposti dal D.Lgs. 127/1991, dal presente esercizio 2023 sarà obbligato alla redazione del Bilancio Consolidato; tale obbligo prevede l'applicazione, come fortemente consigliato dall'OIC 17, del "metodo finanziario" per l'esposizione contabile dei *leasing*. Per dare continuità di interpretazione con quelli che saranno i risultati finali del corrente esercizio 2023, il "metodo finanziario" è stato applicato già dalla semestrale 2023. Le tabelle di seguito riportate (e il relativo commento ai risultati comparativi) sono state elaborate applicando il "metodo finanziario" con un esercizio di "proforma" eseguito dal management aziendale e applicato a posteriori sui dati annuali 2022 e semestrali 2022. Si specifica che il suddetto esercizio di "proforma" non è stato sottoposto a revisione contabile limitata.

Maurizio Bertocco, Presidente e Amministratore Delegato di ILPRA: *"Nel primo semestre 2023 abbiamo posto le basi per confermare le attese di una positiva performance per l'esercizio in corso: i ricavi sono cresciuti a doppia cifra sia in Italia che sui mercati internazionali e la marginalità si è mantenuta su un ottimo livello alla luce sia dell'andamento dei costi delle materie prime che dell'incremento dello stock di magazzino legato ad una precisa strategia commerciale. L'indebitamento della società risulta ampiamente sostenibile e la disponibilità di cassa estremamente capiente: la situazione finanziaria permane pertanto caratterizzata da estrema solidità. Continueremo ad agire da protagonisti in un settore che dimostra un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi."*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023

I **Ricavi** si attestano a Euro 28,8 milioni, in crescita del 33,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 21,5 milioni). I Ricavi realizzati in **Italia** sono pari a Euro 10,0 milioni, in crescita del 28,2% rispetto a Euro 7,8 milioni al 30 giugno 2022, e rappresentano circa il 35% del totale (36% al 30 giugno 2022). I Ricavi realizzati all'**Estero** sono pari a Euro 18,8 milioni, +37% circa rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 13,7 milioni) e rappresentano circa il 65% del totale (64% al 30 giugno 2022).

Il **Valore della produzione** è pari a Euro 33,6 milioni, in crescita del 27,7% rispetto a Euro 26,3 milioni al 30 giugno 2022, principalmente per effetto dell'incremento del magazzino (per Euro 3,0 milioni). Su tale incremento le nuove acquisizioni IDM Automation Srl e Pentavac Srl incidono per Euro 1,0 milioni; il restante incremento del magazzino è imputabile sia all'aumento dei costi delle materie prime e semilavorati, che alla

strategia del gruppo volta a incrementare lo stock di materie prime, semilavorati e prodotti finiti, al fine di beneficiarne in ambito commerciale, riducendo il *time to market* dei propri prodotti.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari a Euro 5,9 milioni, in crescita del 15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 5,1 milioni). Nonostante l'incremento dei costi delle materie prime e i forti investimenti effettuati per sviluppare nuovi mercati e nuovi prodotti, il Gruppo ILPRA ha mantenuto una buona marginalità operativa grazie alla qualità dei suoi prodotti e alla capillare presenza sul mercato di una qualificata forza vendita. La piccola flessione di marginalità operativa è imputabile al forte incremento dello stock di magazzino (quasi Euro 5,5 milioni in più rispetto al 31 Dicembre 2022), dovuto, come precisato sopra, ad una precisa strategia commerciale (oltre che all'aumento dei costi delle materie prime).

Il Margine Operativo Netto (EBIT) è pari a Euro 4,2 milioni, +13,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,7 milioni), dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,8 milioni (circa Euro 1,5 milioni al 30 giugno 2022).

Il Risultato ante imposte, pari a Euro 4,0 milioni, si incrementa del +15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,4 milioni).

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 3,2 milioni, in crescita del 21,2% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 2,6 milioni), dopo imposte per Euro 0,8 milioni (Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2022), mentre l'**Utile Netto di pertinenza del Gruppo** è pari a Euro 2,5 milioni (Euro 2,1 milioni al 30 giugno 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 15,9 milioni, rispetto a Euro 0,3 milioni (*cash positive*) al 31 dicembre 2022, con disponibilità liquide complessive per Euro 16,3 milioni (Euro 17,7 milioni al 31 dicembre 2022). La variazione negativa è dovuta, principalmente agli investimenti di M&A per Euro 1,6 milioni in IDM Automation S.r.l. ed Euro 6,1 milioni in Pentavac S.r.l., da lavori di ristrutturazione da parte di Ilpra System UK per Euro 0,4 milioni, oltre agli investimenti per acquisto di materia prima e semilavorati che hanno generato un incremento di magazzino al 30 giugno 2023 di circa Euro 3,0 milioni (Euro 5,5 milioni in più rispetto a fine anno se si considera anche il magazzino prodotti finiti). Tale incremento di magazzino è stato finanziato con l'accensione di nuovi finanziamenti bancari.

L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2023 è di Euro 4,1 milioni, di cui Euro 0,9 milioni sulla parte corrente ed Euro 3,2 milioni per ciò che concerne il medio-lungo termine. L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2022 è di Euro 3,2 milioni, di cui Euro 0,8 milioni corrente ed Euro 2,4 milioni non corrente.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 32,2 milioni, in incremento rispetto a Euro 29,5 milioni al 31 dicembre 2022, al netto dei dividendi deliberati dall'Assemblea il 28 aprile 2023 pari a Euro 1,4 milioni.

Eventi significativi del primo semestre 2023

Incremento flottante

In data 13 febbraio 2023, l'azionista di maggioranza HOLDS S.r.l., società riconducibile alla famiglia Bertocco, ha ceduto, con una transazione ai blocchi fuori mercato, n. 855.600 azioni (pari al 7,11% del capitale sociale) a importanti investitori istituzionali, sia italiani che esteri. Per effetto di tale operazione, il flottante della Società è passato dal 22,51% all'attuale 29,49%.

Acquisto del 68% di IDM Automation S.r.l.

In data 18 maggio 2023 è stata acquistata una quota pari al 68% del capitale sociale di IDM Automation S.r.l., società con sede a Vigevano (PV) che progetta e realizza macchine, impianti e linee automatiche di riempimento, assemblaggio e confezionamento per i mercati cosmetico, farmaceutico e alimentare. Fondata nel 2009, è in grado di fornire le più avanzate soluzioni tecnologiche adatte a soddisfare le esigenze degli

utilizzatori, tramite lo sviluppo e la produzione di impianti funzionali che tengono conto sia della produttività che della qualità del prodotto finale, abbinato alla facilità d'uso da parte degli operatori.

Avvio del piano di buy back

In data 18 maggio 2023 è stato avviato il piano di acquisto di azioni proprie, così come deliberato dall'Assemblea degli azionisti in data 28 aprile 2023, procedendo ad effettuare acquisti di azioni proprie sul mercato.

Acquisizione del 70% di Pentavac S.r.l.

In data 8 giugno 2023 è stato perfezionato l'acquisto del 70% del capitale sociale di Pentavac S.r.l., operazione il cui accordo vincolante è stato comunicato in data 4 maggio 2023. Pentavac è attiva nel settore della produzione e vendita (dal 1997) di linee di confezionamento verticali automatiche. La sua produzione si compone di una gamma completa di confezionatrici automatiche verticali ("vffs") oltre che dei relativi sistemi di dosaggio, pesatura, conteggio e trasporto per il prodotto. Le confezionatrici Pentavac realizzano buste di molteplici forme e dimensioni in base al modello di macchina e agli svariati accessori disponibili.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Acquisizione del restante 49% di Eltec S.r.l.

L'operazione, perfezionatasi in data 19 luglio 2023, ha visto l'acquisto del residuo 49% del capitale dai soci storici, la Sig.ra Elena Bossi, titolare di una quota pari al 24,01% e il Sig. Luigi Bossi, titolare di una quota pari al 24,99%.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il mercato di riferimento del Gruppo è costituito dalle imprese attive nel settore della produzione di macchine per il packaging, con prevalenza nel settore alimentare, cosmetico e biomedicale.

La rilevazione statistica del II° trimestre 2023 raccolta dall'associazione di categoria UCIMA è incoraggiante, come si evince "dall'andamento del contesto internazionale", soprattutto per quanto riguarda i mesi di produzione assicurata, i più alti dal 2007.

Per quanto riguarda il dato previsionale sull'intero 2023, UCIMA, alla luce degli ultimi dati disponibili (II trimestre 2023) si aspetta un incremento del fatturato e della raccolta ordini.

Il settore conferma un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi. Le aspettative degli operatori italiani per i prossimi mesi sono di crescita prevalentemente sul mercato estero.

Questi dati, uniti alle performance raggiunte dal Gruppo nel primo semestre 2023 (superiori rispetto alle previsioni fornite da UCIMA), fanno ben sperare per il prosieguo dell'esercizio in corso.

ILPRA (ILP:MI) è attiva nella produzione e vendita di macchinari per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali. Fondata nel 1955, è uno dei principali player nel settore del *packaging* grazie all'ampia gamma di macchine (termosaldatrici, riempitrici, termoformatrici, doypack, dosatrici, pesatrici, confezionatrici per il beauty e fine linea) e soluzioni tecnologiche all'avanguardia. PMI innovativa, si distingue per i continui investimenti in R&D (3,4 milioni di euro negli ultimi 3 anni) che hanno consentito di sviluppare internamente tecnologie e tecniche di confezionamento innovative in grado di soddisfare prontamente le esigenze della clientela. La tecnologia ProGas, brevettata da ILPRA, è basata su un'esclusiva ciclica di lavoro che consente di ridurre l'uso e lo spreco di gas e di aumentare la produttività dei macchinari. Con più di 18.700 macchinari venduti, 318 dipendenti, una vasta rete di venditori e la presenza in 6 paesi (Italia, UK, Hong Kong, Emirati Arabi Uniti, India e Russia), il Gruppo realizza all'estero circa il 65% del fatturato e presidia direttamente i mercati di tutto il mondo.



Comunicato disponibile su www.ilpra.com e su www.linfo.it

CONTATTI

ILPRA

INVESTOR RELATIONS MANAGER

Vittorio Vecchio | CFO | vvecchio@ilpra.com | T +39 3409547903 | Via Enrico Mattei, 21/23 Mortara (PV)

IR TOP CONSULTING

INVESTOR RELATIONS

Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +39 0245473884

FINANCIAL MEDIA RELATIONS

Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | T +39 0245473884

INTEGRAE SIM

EURONEXT GROWTH ADVISOR | T +39 0296846864 | Piazza Castello, 24 Milano

MIT SIM

SPECIALIST | T +39 0230561270 | Corso Venezia, 16 Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30.06.2023	30.06.2022	Variazione	Variazione %
(Dati in Euro/000)	Adj. Metodo Finanziario			
Ricavi di vendita	28.822	21.529	7.293	33,9%
Variazione p.f. e lavori in corso	3.002	3.960	(958)	-24,2%
Incremento imm. lav. int.	1.170	200	970	485,0%
Altri ricavi e proventi	556	606	(50)	-8,3%
VALORE DELLA PRODUZIONE	33.550	26.295	7.255	27,6%
Materie Prime e semilavorati	(14.572)	(11.181)	3.391	30,3%
Servizi	(5.055)	(3.786)	1.269	33,5%
Godimento Beni di Terzi	(486)	(455)	31	6,8%
Personale	(7.173)	(6.175)	998	16,2%
Variazione materie prime	(4)	556	560	100,7%
Oneri diversi di gestione	(324)	(122)	202	165,6%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(27.614)	(21.163)	6.451	30,5%
EBITDA	5.936	5.132	804	15,7%
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>20,60%</i>	<i>23,84%</i>	<i>-5,24%</i>	<i>-5,2%</i>
Ammortamenti	(1.701)	(1.414)	287	20,3%
Accantonamenti per rischi	(15)	(15)	0	0,0%
Svalutazioni	(42)	(34)	8	23,5%
EBIT	4.178	3.669	509	13,9%
<i>EBIT Margin (%)</i>	<i>14,50%</i>	<i>17,04%</i>	<i>2,55%</i>	<i>-2,5%</i>
Saldo gestione finanziaria	(190)	(222)	(32)	-14,4%
Proventi finanziari	55	2	2	2650,0%
Oneri finanziari	(394)	(137)	257	187,6%
Utili/(Perdite) su Cambi	132	(36)	168	4666,7%
Rettifiche di attività finanziarie	17	(51)	68	133,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.988	3.447	541	15,7%
Imposte	(835)	(846)	(11)	-1,3%
RISULTATO NETTO	3.153	2.601	20	0,8%
- di cui di Gruppo	2.461	2.056	405	19,7%
- di cui di Terzi	692	545	147	27,0%
<i>Net Profit Margin (%)</i>	<i>10,94%</i>	<i>12,08%</i>	<i>-1,14%</i>	<i>-1,1%</i>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	30.06.2023	31.12.2022	Delta	Delta
(Dati in Euro/000)		Adj. Metodo Finanziario		%
Rimanenze	25.432	19.940	5.492	27,5%
Crediti vs Clienti	15.121	16.225	(1.104)	-6,8%
Debiti vs Fornitori	(9.400)	(8.751)	(649)	7,4%
Acconti	(7.915)	(7.652)	(263)	3,4%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	23.238	19.762	3.476	17,6%
Altri crediti e attività non immobilizzate	10.799	7.308	3.491	47,8%
Altri debiti	(5.256)	(4.785)	(471)	9,8%
Ratei e Risconti attivi	1.056	421	635	150,8%
Ratei e Risconti passivi	(3.168)	(5.816)	2.648	-45,5%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	26.669	16.890	9.779	57,9%
Immobilizzazioni Immateriali	10.848	4.434	6.414	144,7%
Immobilizzazioni Materiali	14.574	11.077	3.497	31,6%
Immobilizzazioni Finanziarie	659	533	126	23,6%
ATTIVO FISSO NETTO	62.081	16.044	10.037	62,6%
CAPITALE INVESTITO LORDO	52.750	32.934	19.816	60,2%
TFR	(3.673)	(3.207)	(466)	14,5%
Fondi Rischi e Oneri	(981)	(549)	(432)	78,7%
CAPITALE INVESTITO NETTO	48.096	29.178	18.918	64,8%
Debiti v. banche b.t.	11.584	7.860	3.724	47,4%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	20.233	9.024	11.209	124,2%
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	464	464		0%
Totale Debiti Finanziari	32.281	17.348	14.933	86,1%
Disponibilità liquide	(15.875)	(17.316)	(1.441)	-8,3%
Titoli detenuti per la negoziazione	(471)	(342)	(129)	37,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.935	(310)	16.245	-5240,3%
Capitale sociale	2.408	2.408	-	0,0%
Riserve	26.600	20.587	6.013	29,2%
Risultato d'esercizio	3.153	6.493	(3.340)	-51,4%
PATRIMONIO NETTO	32.161	29.488	2.673	9,1%
<i>Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>26.645</i>	<i>25.595</i>	<i>1.050</i>	<i>4,1%</i>
<i>Patrimonio Netto di Terzi</i>	<i>5.516</i>	<i>3.893</i>	<i>1.623</i>	<i>41,7%</i>
TOTALE FONTI	48.096	29.178	18.918	64,8%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>Indebitamento Finanziario Netto</i> <i>(Dati in Euro/000)</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Adj. Metodo</i> <i>Finanziario</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Variazioni</i> <i>%</i>
A. Disponibilità Liquide	15.875	17.316	(1.441)	-8%
B. mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	
C. Altre attività finanziarie correnti	471	342	129	38%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	16.346	17.658	(1.312)	-7%
E. Debito finanziario corrente	11.584	7.860	3.724	47%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	464	464	0	0%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	12.048	8.224	3.724	45%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(4.298)	(9.334)	5.036	-54%
I. Debito finanziario non corrente	20.110	8.797	11.313	129%
J. Strumenti di debito	-	-	-	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	123	227	(104)	-46%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	20.233	9.024	11.209	124%
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	15.935	(310)	16.245	-5240%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO, metodo indiretto

Nel presente prospetto i dati al 30 giugno 2022 non sono stati riportati in quanto la rispettiva colonna di rendiconto finanziario non è stata sottoposta all'esercizio di "proforma" menzionato nel presente comunicato stampa.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto (Dati in Euro/000)	30.06.2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	3.153
Imposte sul reddito	835
Interessi passivi/(attivi)	207
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.196
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	319
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.701
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(17)
Altre rettifiche per elementi non monetari	42
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.045
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.241
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.492)
Decremento/(Incremento) delle Immobilizzazioni destinate alla vendita	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.104
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	912
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(635)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(2.648)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(2.516)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(9.276)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(3.035)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(207)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.516)
(Utilizzo dei fondi)	555
Totale altre rettifiche	(1.168)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(4.204)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(4.363)
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(7.250)
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(126)
Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(312)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(12.050)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.274
Accensione finanziamenti	16.333
(Rimborso finanziamenti)	(5.020)
Cessione (acquisto di azioni proprie)	(50)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(714)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	14.272
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.982)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	17.316
saldi cassa nuove società consolidate	541
Disponibilità liquide alla fine del periodo	15.875

IL GRUPPO ILPRA CHIUDE UN ULTERIORE SEMESTRE IN CRESCITA: RICAVI +34%, EBITDA +16%, EBITDA MARGIN 20,6%, NET PROFIT MARGIN 10,9%

- **Ricavi: Euro 28,8 mln, +33,9% (1H 2022: Euro 21,5 mln)**
- **EBITDA: Euro 5,9 mln, +15,7% (1H 2022: Euro 5,1 mln); EBITDA margin 20,6% (1H 2022: 23,8%)**
- **EBIT: Euro 4,2 mln, +13,9% (1H 2022: Euro 3,7 mln)**
- **Utile Netto: Euro 3,2 mln, +21% (1H 2022: Euro 2,6 mln); Net Profit margin 10,9% (1H 2022: 12,1%)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 15,9 mln (FY 2022: Euro -0,3 mln)**

Mortara (PV), 22 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **ILPRA** (ILP:MI), PMI innovativa attiva nel settore del *packaging* con un'ampia gamma di macchine e soluzioni tecnologiche per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Si comunica che, avendo il Gruppo superato per due esercizi consecutivi i parametri imposti dal D.Lgs. 127/1991, dal presente esercizio 2023 sarà obbligato alla redazione del Bilancio Consolidato; tale obbligo prevede l'applicazione, come fortemente consigliato dall'OIC 17, del "metodo finanziario" per l'esposizione contabile dei *leasing*. Per dare continuità di interpretazione con quelli che saranno i risultati finali del corrente esercizio 2023, il "metodo finanziario" è stato applicato già dalla semestrale 2023. Le tabelle di seguito riportate (e il relativo commento ai risultati comparativi) sono state elaborate applicando il "metodo finanziario" con un esercizio di "proforma" eseguito dal management aziendale e applicato a posteriori sui dati annuali 2022 e semestrali 2022. Si specifica che il suddetto esercizio di "proforma" non è stato sottoposto a revisione contabile limitata.

Maurizio Bertocco, Presidente e Amministratore Delegato di ILPRA: *"Nel primo semestre 2023 abbiamo posto le basi per confermare le attese di una positiva performance per l'esercizio in corso: i ricavi sono cresciuti a doppia cifra sia in Italia che sui mercati internazionali e la marginalità si è mantenuta su un ottimo livello alla luce sia dell'andamento dei costi delle materie prime che dell'incremento dello stock di magazzino legato ad una precisa strategia commerciale. L'indebitamento della società risulta ampiamente sostenibile e la disponibilità di cassa estremamente capiente: la situazione finanziaria permane pertanto caratterizzata da estrema solidità. Continueremo ad agire da protagonisti in un settore che dimostra un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi."*

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023

I **Ricavi** si attestano a Euro 28,8 milioni, in crescita del 33,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 21,5 milioni). I Ricavi realizzati in **Italia** sono pari a Euro 10,0 milioni, in crescita del 28,2% rispetto a Euro 7,8 milioni al 30 giugno 2022, e rappresentano circa il 35% del totale (36% al 30 giugno 2022). I Ricavi realizzati all'**Estero** sono pari a Euro 18,8 milioni, +37% circa rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 13,7 milioni) e rappresentano circa il 65% del totale (64% al 30 giugno 2022).

Il **Valore della produzione** è pari a Euro 33,6 milioni, in crescita del 27,7% rispetto a Euro 26,3 milioni al 30 giugno 2022, principalmente per effetto dell'incremento del magazzino (per Euro 3,0 milioni). Su tale incremento le nuove acquisizioni IDM Automation Srl e Pentavac Srl incidono per Euro 1,0 milioni; il restante incremento del magazzino è imputabile sia all'aumento dei costi delle materie prime e semilavorati, che alla

strategia del gruppo volta a incrementare lo stock di materie prime, semilavorati e prodotti finiti, al fine di beneficiarne in ambito commerciale, riducendo il *time to market* dei propri prodotti.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari a Euro 5,9 milioni, in crescita del 15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 5,1 milioni). Nonostante l'incremento dei costi delle materie prime e i forti investimenti effettuati per sviluppare nuovi mercati e nuovi prodotti, il Gruppo ILPRA ha mantenuto una buona marginalità operativa grazie alla qualità dei suoi prodotti e alla capillare presenza sul mercato di una qualificata forza vendita. La piccola flessione di marginalità operativa è imputabile al forte incremento dello stock di magazzino (quasi Euro 5,5 milioni in più rispetto al 31 Dicembre 2022), dovuto, come precisato sopra, ad una precisa strategia commerciale (oltre che all'aumento dei costi delle materie prime).

Il Margine Operativo Netto (EBIT) è pari a Euro 4,2 milioni, +13,9% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,7 milioni), dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,8 milioni (circa Euro 1,5 milioni al 30 giugno 2022).

Il Risultato ante imposte, pari a Euro 4,0 milioni, si incrementa del +15,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 3,4 milioni).

L'**Utile Netto** si attesta a Euro 3,2 milioni, in crescita del 21,2% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 2,6 milioni), dopo imposte per Euro 0,8 milioni (Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2022), mentre l'**Utile Netto di pertinenza del Gruppo** è pari a Euro 2,5 milioni (Euro 2,1 milioni al 30 giugno 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 15,9 milioni, rispetto a Euro 0,3 milioni (*cash positive*) al 31 dicembre 2022, con disponibilità liquide complessive per Euro 16,3 milioni (Euro 17,7 milioni al 31 dicembre 2022). La variazione negativa è dovuta, principalmente agli investimenti di M&A per Euro 1,6 milioni in IDM Automation S.r.l. ed Euro 6,1 milioni in Pentavac S.r.l., da lavori di ristrutturazione da parte di Ilpra System UK per Euro 0,4 milioni, oltre agli investimenti per acquisto di materia prima e semilavorati che hanno generato un incremento di magazzino al 30 giugno 2023 di circa Euro 3,0 milioni (Euro 5,5 milioni in più rispetto a fine anno se si considera anche il magazzino prodotti finiti). Tale incremento di magazzino è stato finanziato con l'accensione di nuovi finanziamenti bancari.

L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2023 è di Euro 4,1 milioni, di cui Euro 0,9 milioni sulla parte corrente ed Euro 3,2 milioni per ciò che concerne il medio-lungo termine. L'impatto dell'applicazione del metodo "finanziario" sull'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2022 è di Euro 3,2 milioni, di cui Euro 0,8 milioni corrente ed Euro 2,4 milioni non corrente.

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 32,2 milioni, in incremento rispetto a Euro 29,5 milioni al 31 dicembre 2022, al netto dei dividendi deliberati dall'Assemblea il 28 aprile 2023 pari a Euro 1,4 milioni.

Eventi significativi del primo semestre 2023

Incremento flottante

In data 13 febbraio 2023, l'azionista di maggioranza HOLDS S.r.l., società riconducibile alla famiglia Bertocco, ha ceduto, con una transazione ai blocchi fuori mercato, n. 855.600 azioni (pari al 7,11% del capitale sociale) a importanti investitori istituzionali, sia italiani che esteri. Per effetto di tale operazione, il flottante della Società è passato dal 22,51% all'attuale 29,49%.

Acquisto del 68% di IDM Automation S.r.l.

In data 18 maggio 2023 è stata acquistata una quota pari al 68% del capitale sociale di IDM Automation S.r.l., società con sede a Vigevano (PV) che progetta e realizza macchine, impianti e linee automatiche di riempimento, assemblaggio e confezionamento per i mercati cosmetico, farmaceutico e alimentare. Fondata nel 2009, è in grado di fornire le più avanzate soluzioni tecnologiche adatte a soddisfare le esigenze degli

utilizzatori, tramite lo sviluppo e la produzione di impianti funzionali che tengono conto sia della produttività che della qualità del prodotto finale, abbinato alla facilità d'uso da parte degli operatori.

Avvio del piano di buy back

In data 18 maggio 2023 è stato avviato il piano di acquisto di azioni proprie, così come deliberato dall'Assemblea degli azionisti in data 28 aprile 2023, procedendo ad effettuare acquisti di azioni proprie sul mercato.

Acquisizione del 70% di Pentavac S.r.l.

In data 8 giugno 2023 è stato perfezionato l'acquisto del 70% del capitale sociale di Pentavac S.r.l., operazione il cui accordo vincolante è stato comunicato in data 4 maggio 2023. Pentavac è attiva nel settore della produzione e vendita (dal 1997) di linee di confezionamento verticali automatiche. La sua produzione si compone di una gamma completa di confezionatrici automatiche verticali ("vffs") oltre che dei relativi sistemi di dosaggio, pesatura, conteggio e trasporto per il prodotto. Le confezionatrici Pentavac realizzano buste di molteplici forme e dimensioni in base al modello di macchina e agli svariati accessori disponibili.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Acquisizione del restante 49% di Eltec S.r.l.

L'operazione, perfezionatasi in data 19 luglio 2023, ha visto l'acquisto del residuo 49% del capitale dai soci storici, la Sig.ra Elena Bossi, titolare di una quota pari al 24,01% e il Sig. Luigi Bossi, titolare di una quota pari al 24,99%.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il mercato di riferimento del Gruppo è costituito dalle imprese attive nel settore della produzione di macchine per il packaging, con prevalenza nel settore alimentare, cosmetico e biomedicale.

La rilevazione statistica del II° trimestre 2023 raccolta dall'associazione di categoria UCIMA è incoraggiante, come si evince "dall'andamento del contesto internazionale", soprattutto per quanto riguarda i mesi di produzione assicurata, i più alti dal 2007.

Per quanto riguarda il dato previsionale sull'intero 2023, UCIMA, alla luce degli ultimi dati disponibili (II trimestre 2023) si aspetta un incremento del fatturato e della raccolta ordini.

Il settore conferma un'ottima capacità di tenuta di fronte alle altalene dell'economia internazionale degli ultimi tempi. Le aspettative degli operatori italiani per i prossimi mesi sono di crescita prevalentemente sul mercato estero.

Questi dati, uniti alle performance raggiunte dal Gruppo nel primo semestre 2023 (superiori rispetto alle previsioni fornite da UCIMA), fanno ben sperare per il prosieguo dell'esercizio in corso.

ILPRA (ILP:MI) è attiva nella produzione e vendita di macchinari per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali. Fondata nel 1955, è uno dei principali player nel settore del *packaging* grazie all'ampia gamma di macchine (termosaldatrici, riempitrici, termoformatrici, doypack, dosatrici, pesatrici, confezionatrici per il beauty e fine linea) e soluzioni tecnologiche all'avanguardia. PMI innovativa, si distingue per i continui investimenti in R&D (3,4 milioni di euro negli ultimi 3 anni) che hanno consentito di sviluppare internamente tecnologie e tecniche di confezionamento innovative in grado di soddisfare prontamente le esigenze della clientela. La tecnologia ProGas, brevettata da ILPRA, è basata su un'esclusiva ciclica di lavoro che consente di ridurre l'uso e lo spreco di gas e di aumentare la produttività dei macchinari. Con più di 18.700 macchinari venduti, 318 dipendenti, una vasta rete di venditori e la presenza in 6 paesi (Italia, UK, Hong Kong, Emirati Arabi Uniti, India e Russia), il Gruppo realizza all'estero circa il 65% del fatturato e presidia direttamente i mercati di tutto il mondo.



Comunicato disponibile su www.ilpra.com e su www.linfo.it

CONTATTI

ILPRA

INVESTOR RELATIONS MANAGER

Vittorio Vecchio | CFO | vvecchio@ilpra.com | T +39 3409547903 | Via Enrico Mattei, 21/23 Mortara (PV)

IR TOP CONSULTING

INVESTOR RELATIONS

Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +39 0245473884

FINANCIAL MEDIA RELATIONS

Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | T +39 0245473884

INTEGRAE SIM

EURONEXT GROWTH ADVISOR | T +39 0296846864 | Piazza Castello, 24 Milano

MIT SIM

SPECIALIST | T +39 0230561270 | Corso Venezia, 16 Milano

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30.06.2023	30.06.2022	Variazione	Variazione %
(Dati in Euro/000)	Adj. Metodo Finanziario			
Ricavi di vendita	28.822	21.529	7.293	33,9%
Variazione p.f. e lavori in corso	3.002	3.960	(958)	-24,2%
Incremento imm. lav. int.	1.170	200	970	485,0%
Altri ricavi e proventi	556	606	(50)	-8,3%
VALORE DELLA PRODUZIONE	33.550	26.295	7.255	27,6%
Materie Prime e semilavorati	(14.572)	(11.181)	3.391	30,3%
Servizi	(5.055)	(3.786)	1.269	33,5%
Godimento Beni di Terzi	(486)	(455)	31	6,8%
Personale	(7.173)	(6.175)	998	16,2%
Variazione materie prime	(4)	556	560	100,7%
Oneri diversi di gestione	(324)	(122)	202	165,6%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(27.614)	(21.163)	6.451	30,5%
EBITDA	5.936	5.132	804	15,7%
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>20,60%</i>	<i>23,84%</i>	<i>-5,24%</i>	<i>-5,2%</i>
Ammortamenti	(1.701)	(1.414)	287	20,3%
Accantonamenti per rischi	(15)	(15)	0	0,0%
Svalutazioni	(42)	(34)	8	23,5%
EBIT	4.178	3.669	509	13,9%
<i>EBIT Margin (%)</i>	<i>14,50%</i>	<i>17,04%</i>	<i>2,55%</i>	<i>-2,5%</i>
Saldo gestione finanziaria	(190)	(222)	(32)	-14,4%
Proventi finanziari	55	2	2	2650,0%
Oneri finanziari	(394)	(137)	257	187,6%
Utili/(Perdite) su Cambi	132	(36)	168	4666,7%
Rettifiche di attività finanziarie	17	(51)	68	133,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.988	3.447	541	15,7%
Imposte	(835)	(846)	(11)	-1,3%
RISULTATO NETTO	3.153	2.601	20	0,8%
- di cui di Gruppo	2.461	2.056	405	19,7%
- di cui di Terzi	692	545	147	27,0%
<i>Net Profit Margin (%)</i>	<i>10,94%</i>	<i>12,08%</i>	<i>-1,14%</i>	<i>-1,1%</i>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	30.06.2023	31.12.2022	Delta	Delta
(Dati in Euro/000)		Adj. Metodo Finanziario		%
Rimanenze	25.432	19.940	5.492	27,5%
Crediti vs Clienti	15.121	16.225	(1.104)	-6,8%
Debiti vs Fornitori	(9.400)	(8.751)	(649)	7,4%
Acconti	(7.915)	(7.652)	(263)	3,4%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	23.238	19.762	3.476	17,6%
Altri crediti e attività non immobilizzate	10.799	7.308	3.491	47,8%
Altri debiti	(5.256)	(4.785)	(471)	9,8%
Ratei e Risconti attivi	1.056	421	635	150,8%
Ratei e Risconti passivi	(3.168)	(5.816)	2.648	-45,5%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	26.669	16.890	9.779	57,9%
Immobilizzazioni Immateriali	10.848	4.434	6.414	144,7%
Immobilizzazioni Materiali	14.574	11.077	3.497	31,6%
Immobilizzazioni Finanziarie	659	533	126	23,6%
ATTIVO FISSO NETTO	62.081	16.044	10.037	62,6%
CAPITALE INVESTITO LORDO	52.750	32.934	19.816	60,2%
TFR	(3.673)	(3.207)	(466)	14,5%
Fondi Rischi e Oneri	(981)	(549)	(432)	78,7%
CAPITALE INVESTITO NETTO	48.096	29.178	18.918	64,8%
Debiti v. banche b.t.	11.584	7.860	3.724	47,4%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	20.233	9.024	11.209	124,2%
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	464	464		0%
Totale Debiti Finanziari	32.281	17.348	14.933	86,1%
Disponibilità liquide	(15.875)	(17.316)	(1.441)	-8,3%
Titoli detenuti per la negoziazione	(471)	(342)	(129)	37,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.935	(310)	16.245	-5240,3%
Capitale sociale	2.408	2.408	-	0,0%
Riserve	26.600	20.587	6.013	29,2%
Risultato d'esercizio	3.153	6.493	(3.340)	-51,4%
PATRIMONIO NETTO	32.161	29.488	2.673	9,1%
<i>Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>26.645</i>	<i>25.595</i>	<i>1.050</i>	<i>4,1%</i>
<i>Patrimonio Netto di Terzi</i>	<i>5.516</i>	<i>3.893</i>	<i>1.623</i>	<i>41,7%</i>
TOTALE FONTI	48.096	29.178	18.918	64,8%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>Indebitamento Finanziario Netto</i> <i>(Dati in Euro/000)</i>	<i>30.06.2023</i>	<i>31.12.2022</i> <i>Adj. Metodo</i> <i>Finanziario</i>	<i>Variazioni</i>	<i>Variazioni</i> <i>%</i>
A. Disponibilità Liquide	15.875	17.316	(1.441)	-8%
B. mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	
C. Altre attività finanziarie correnti	471	342	129	38%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	16.346	17.658	(1.312)	-7%
E. Debito finanziario corrente	11.584	7.860	3.724	47%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	464	464	0	0%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	12.048	8.224	3.724	45%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(4.298)	(9.334)	5.036	-54%
I. Debito finanziario non corrente	20.110	8.797	11.313	129%
J. Strumenti di debito	-	-	-	
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	123	227	(104)	-46%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	20.233	9.024	11.209	124%
M. Totale Indebitamento finanziario (H) + (L)	15.935	(310)	16.245	-5240%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO, metodo indiretto

Nel presente prospetto i dati al 30 giugno 2022 non sono stati riportati in quanto la rispettiva colonna di rendiconto finanziario non è stata sottoposta all'esercizio di "proforma" menzionato nel presente comunicato stampa.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto (Dati in Euro/000)	30.06.2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	3.153
Imposte sul reddito	835
Interessi passivi/(attivi)	207
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.196
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	319
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.701
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(17)
Altre rettifiche per elementi non monetari	42
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.045
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.241
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.492)
Decremento/(Incremento) delle Immobilizzazioni destinate alla vendita	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.104
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	912
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(635)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(2.648)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(2.516)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(9.276)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(3.035)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(207)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.516)
(Utilizzo dei fondi)	555
Totale altre rettifiche	(1.168)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(4.204)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(4.363)
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(7.250)
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(126)
Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti) / Disinvestimenti	(312)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(12.050)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.274
Accensione finanziamenti	16.333
(Rimborso finanziamenti)	(5.020)
Cessione (acquisto di azioni proprie)	(50)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(714)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	14.272
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.982)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	17.316
salDI cassa nuove società consolidate	541
Disponibilità liquide alla fine del periodo	15.875