

POWERSOFT: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023

PRIMO SEMESTRE IN SIGNIFICATIVA CRESCITA: IMPORTANTE AUMENTO DI TUTTI GLI AGGREGATI ECONOMICO-FINANZIARI

RICAVI CONSOLIDATI A 33,1 MILIONI DI EURO (+68% YoY)

EBITDA A 8,6 MILIONI DI EURO (+134% YoY) E UTILE NETTO QUASI QUADRUPPLICATO A 5,2 MILIONI DI EURO (+273% YoY)

PFN POSITIVA (CASSA) PER 15,0 MILIONI DI EURO

- Ricavi consolidati a 33,1 milioni di Euro, in crescita del 68,0% rispetto a 19,7 milioni di Euro nel primo semestre 2022;
- EBITDA¹ a 8,6 milioni di Euro, in aumento del 133,7% rispetto a 3,7 milioni di Euro nel primo semestre 2022 (EBITDA *margin* al 26,5% vs 19,2% nel primo semestre 2022);
- EBIT a 7,3 milioni di Euro, in forte crescita del 187,0% rispetto a 2,5 milioni di Euro nel primo semestre 2022 (EBIT *margin* al 22,3% vs 13,1% nel primo semestre 2022);
- Utile netto a 5,2 milioni di Euro, in significativa crescita del 273,4% rispetto a 1,4 milioni di Euro nel primo semestre 2022;
- La Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2023 è positiva (cassa) per 15,0 milioni di Euro rispetto a 24,3 milioni al 31 dicembre 2022 ed a 21,3 milioni al 30 Giugno 2022.

Scandicci (Firenze), 28 settembre 2023 – Powersoft S.p.A. (la “Società” o “Powersoft”), a capo di un gruppo tecnologico a livello mondiale nei sistemi di amplificazione audio, trattamento del segnale e sistemi di trasduzione per il settore pro-Audio e quotata su Euronext Growth Milan, ha approvato in data odierna la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, predisposta secondo i Principi Contabili Internazionali (“IAS/IFRS”) e soggetta a revisione contabile limitata.

L’Amministratore Delegato del Gruppo Powersoft, Luca Lastrucci, ha così commentato: *“I risultati del primo semestre 2023 mostrano una significativa crescita sia in termini di ricavi che di marginalità, confermando la credibilità del nostro modello di business e la validità e unicità dei prodotti Powersoft nell’audio professionale, sia per le applicazioni in Installazioni Fisse che in quelle Touring. Negli ultimi mesi abbiamo chiuso importanti contratti con realtà internazionali procedendo nel nostro piano di crescita e sviluppo, consolidando il nostro ruolo di partner sempre più strategico e affidabile a livello mondiale. Siamo cresciuti negli Stati Uniti con la nostra società Powersoft Advanced Technologies Corp. ed abbiamo investito nei territori dell’Asia Pacific, considerati per noi strategici e ad alto potenziale di crescita, con uffici di rappresentanza, nuove assunzioni e l’obiettivo di accelerare il nostro percorso di penetrazione commerciale. Con il lancio di UNICA, l’innovativa famiglia di amplificazione, abbiamo dimostrato l’importanza e lungimiranza dei nostri investimenti in R&D per offrire soluzioni sempre più “green” e performanti che ormai consentono il controllo e la gestione anche da remoto attraverso la nostra piattaforma cloud. Siamo orgogliosi del percorso intrapreso*

1 L’EBITDA è definito da Powersoft come il Risultato prima delle imposte (EBT), così come risultante dal prospetto dell’utile/(perdita) consolidato, al lordo di: (i) proventi e oneri finanziari, (ii) ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, (iii) ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, (iv) accantonamenti. Poiché l’EBITDA non viene identificato come misura contabile nell’ambito dei principi contabili IAS-IFRS adottati dalla Società, la determinazione quantitativa dello stesso potrebbe non essere univoca.

fino ad oggi e siamo convinti che abbiamo davanti a noi nuove sfide ed importanti opportunità da poter cogliere, anche grazie agli investimenti continui, sia in tecnologie che in risorse umane, in Italia e nei principali Paesi in cui operiamo”.

Risultati al 30 giugno 2023

Andamento economico del Gruppo

| <i>(valori in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2023 | 30/06/2022 | Variazione | Variazione % |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| Ricavi complessivi | 33.065 | 19.685 | 13.380 | 68,0% |
| EBITDA | 8.638 | 3.696 | 4.942 | 133,7% |
| EBIT | 7.264 | 2.531 | 4.733 | 187,0% |
| Risultato netto complessivo | 5.236 | 1.402 | 3.834 | 273,4% |

I **ricavi consolidati** complessivi realizzati nel corso del primo semestre 2023 ammontano a 33,1 milioni di Euro con un incremento del 68,0% rispetto ai 19,7 milioni di Euro del primo semestre 2022, a conferma del successo della strategia di penetrazione messa in atto.

La tabella seguente evidenzia la ripartizione per area geografica dei ricavi del Gruppo conseguiti nel primo semestre 2023 e confrontati con il pari dato del 2022:

| <i>(valori in migliaia di Euro)</i> | 30/06/2023 | Incidenza sui ricavi | 30/06/2022 | Incidenza sui ricavi | Variazione | Variazione % |
|-------------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|--------------|
| EUROPE | 16.749 | 51,5% | 9.962 | 51,7% | 6.787 | 68,1% |
| NAM | 8.887 | 27,3% | 5.652 | 29,3% | 3.235 | 57,2% |
| APAC | 5.938 | 18,2% | 2.848 | 14,8% | 3.090 | 108,5% |
| MEA | 611 | 1,9% | 581 | 3,0% | 30 | 5,2% |
| CALA | 359 | 1,1% | 220 | 1,1% | 139 | 63,2% |
| Ricavi delle vendite | 32.545 | 100,0% | 19.262 | 100,0% | 13.283 | 69,0% |

La crescita del fatturato del Gruppo si è concentrata in modo particolare sul mercato americano e asiatico, dove si evidenzia un incremento del 57,2% e del 108,5% rispetto al primo semestre 2022. Il mercato europeo registra parimenti un incremento importante del 68,1% rispetto al pari periodo dell'esercizio precedente, derivante da tutte le linee di business.

Il Costo del venduto ricomprende principalmente gli acquisti di merci e le variazioni di magazzino, i costi di manodopera diretta, i costi di trasporto, i dazi doganali ed altri costi diretti di minore rilevanza. Al 30 giugno 2023 tale aggregato ammonta a totali 17,1 milioni di Euro, in aumento rispetto all'esercizio precedente (+68,8%) principalmente per effetto dell'aumento dei volumi venduti.

Il Costo del Venduto al 30 giugno 2022 è stato riesposto per tenere conto della diversa contabilizzazione per 0,4 milioni di Euro di costi relativi al personale diretto e ai costi della struttura produttiva.

Il Margine di Contribuzione risulta pari a 16,0 milioni di Euro, in crescita del 67,1% rispetto a 9,6 milioni di Euro del primo semestre dell'esercizio precedente e con un'incidenza sui ricavi che passa dal 49,7% al 49,1%. Tale variazione è sostanzialmente riconducibile all'incremento meno che proporzionale degli altri ricavi.

L'EBITDA consolidato del primo semestre 2023 ammonta a complessivi 8,6 milioni di Euro, in crescita del 133,7%, e con un'incidenza sui ricavi pari al 26,5% in crescita rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente (19,2%). Nel corso del primo semestre 2023, i costi della struttura operativa, ed in particolare le spese relative al personale, registrano un incremento in valore assoluto ma in misura meno che proporzionale rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, segno dei continui investimenti volti al perseguimento degli obiettivi di crescita aziendali e in particolare all'incremento dei volumi di vendita.

L'EBIT (Risultato Operativo) consolidato risulta pari a 7,3 milioni di Euro, in crescita rispetto a 2,5 milioni di Euro del primo semestre 2022, con un EBIT *margin* che sale dal 13,1% al 22,3%. Tale variazione è ascrivibile principalmente all'incremento della marginalità operativa sopra descritta.

La gestione finanziaria risulta negativa per Euro 17 mila in miglioramento rispetto a negativi Euro 505 mila del primo semestre 2022 principalmente a seguito della rivalutazione al fair-value del portafoglio titoli.

Il Risultato Netto consolidato risulta positivo e pari a 5,2 milioni di Euro, in crescita del 273,4% rispetto all'utile di 1,4 milioni di Euro registrato nel primo semestre 2022 e con un'incidenza sul fatturato pari al 16,1%.

Andamento patrimoniale e finanziario del Gruppo

| (valori in migliaia di Euro) | 30/06/2023 | 31/12/2022 | Variazione | Variazione % |
|------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| Capitale immobilizzato | 4.480 | 3.230 | 1.250 | 38,7% |
| Capitale circolante netto | 8.739 | 4.589 | 4.150 | 90,4% |
| Capitale investito netto | 12.064 | 6.884 | 5.180 | 75,2% |
| Posizione finanziaria netta | 14.967 | 24.261 | (9.295) | -38,3% |
| Totale mezzi propri | (27.031) | (31.146) | 4.115 | -13,2% |
| Totale fonti | (12.064) | (6.884) | (5.180) | 75,2% |

Il capitale circolante netto mostra un incremento del 90,4% rispetto al 31 dicembre 2022 principalmente per effetto:

- i. dell'incremento dell'esposizione debitoria verso i fornitori, sia a fronte dell'incremento dei volumi di vendita che per la politica di stoccaggio attuata dal Gruppo al fine di limitare i rischi legati allo *shortage*;
- ii. dell'incremento dei crediti commerciali principalmente legato all'incremento del giro d'affari nel semestre di riferimento;
- iii. dell'incremento delle rimanenze di magazzino, e soprattutto di materie prime e semilavorati, derivante da una strategia aziendale volta a mitigare il rischio di ritardi negli approvvigionamenti e nella disponibilità di merce per far fronte alla domanda prospettica da parte della clientela.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 giugno 2023 risulta positiva (cassa netta) per 15,0 milioni di Euro, rispetto a 24,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2022. La PFN risulta principalmente composta da disponibilità liquide per 14,1 milioni di Euro, da titoli in portafoglio per 5,3 milioni di Euro e da poste passive per 4,5 milioni di Euro, relative principalmente alla contabilizzazione dei debiti per leasing operativi sorti in conseguenza dell'applicazione dell'IFRS e dei debiti verso Simest.

Il **Patrimonio Netto** consolidato al 30 giugno 2023 è pari a 27,0 milioni di Euro rispetto ai 31,1 milioni di Euro dell'anno precedente.

Eventi rilevanti del semestre

In data **25 gennaio 2023** Powersoft ha proseguito il progetto di crescita sul mercato americano con la nomina di Thomas Howie, in qualità di Business Development Manager, professionista di elevato standing con un'esperienza di oltre 15 anni nello sviluppo e nella gestione di mercati verticali legati al settore delle grandi installazioni sportive e di parchi a tema per marchi di livello mondiale. Si occuperà di sviluppare relazioni e nuove opportunità con i decision maker dei settori dell'industria AV, oltre che di monitorare il mercato, i trend tecnologici, e supportare il team vendite per progetti e gare.

In data **31 gennaio 2023** Powersoft ha comunicato il lancio di UNICA, un'innovativa e rivoluzionaria piattaforma di amplificazione, in occasione della fiera internazionale "Integration System Europe - ISE", la più grande fiera di settore per gli audiovisivi e l'integrazione di sistemi, a Barcellona. UNICA rappresenta la terza generazione di amplificazione e processamento di Powersoft, con connettività Cloud. La piattaforma UNICA, basata su 5 nuovi brevetti, innovazioni che permettono all'utente finale una facile integrazione con i sistemi esistenti, è stata pensata per essere facilmente personalizzabile e configurabile, riducendo così i costi di gestione e manutenzione. In tale contesto UNICA ha ottenuto il riconoscimento di miglior prodotto per la categoria di riferimento. Nella medesima occasione, Powersoft ha comunicato di essere stata inserita tra i finalisti degli Inavation Awards, organizzati dalla rivista Inavate e dalla fiera ISE, per la categoria Best Manufacturer di settore a livello mondiale, premio poi vinto dalla società stessa.

In data **1° febbraio 2023** la Società ha comunicato che nel periodo intercorrente tra il 15 e il 31 gennaio 2023 sono state assegnate n. 10.340 nuove azioni ordinarie a seguito dell'esercizio di n. 10.340 opzioni a servizio del "Piano di Incentivazione 2018-2020".

In data **1° marzo 2023** la Società ha provveduto a nominare il Dott. Massimo Ghedini (già Finance & IR Manager) nel nuovo ruolo di Chief Financial Officer. Il Dott. Ghedini manterrà, inoltre, il ruolo di IR Manager.

In data **3 aprile 2023** la Società ha comunicato che nel periodo intercorrente tra il 29 e il 31 marzo 2023 sono state assegnate n. 54.340 nuove azioni ordinarie a seguito dell'esercizio di n. 54.340 opzioni a servizio del "Piano di Incentivazione 2018-2020".

In data **16 maggio 2023** Powersoft ha comunicato di aver siglato un accordo con Vega Global, realtà leader nel settore delle soluzioni Digital Workplace, in ambito audiovisivo, videoconferenze e tecnologie di collaborazione, per la fornitura di amplificatori professionali, per l'ampliamento e il rafforzamento delle soluzioni audio proposte al cliente finale. L'accordo prevede una fornitura a lungo termine in 16 territori nelle aree APAC e MEA dove opera Vega Global e Powersoft garantirà l'accesso diretto al proprio portafoglio di amplificatori: Serie Duecanali e Quattrocanali, Serie Mezzo e la nuova piattaforma cloud-based UNICA.

In data **16 giugno 2023** la Società ha comunicato che nel periodo intercorrente tra il 1° e il 15 giugno 2023 sono state assegnate n. 3.200 nuove azioni ordinarie a seguito dell'esercizio di n. 3.200 opzioni a servizio del "Piano di Incentivazione 2018-2020". Pertanto, a seguito dell'esercizio di complessive

n. 67.880 opzioni, come sopra indicato, il capitale sociale di Powersoft S.p.A. risulta essere pari a Euro 1.235.205,45 suddiviso in complessive n. 11.796.212 azioni ordinarie con un flottante del 19,64%.

In data **27 giugno 2023** Powersoft ha annunciato la collaborazione con Bose Professional, leader globale nelle soluzioni audio professionali, per lo sviluppo della nuova serie di amplificatori di potenza adattabile Bose Professional PowerShareX. La nuova serie Bose Professional PowerShareX di amplificatori prevede tre modelli con audio digitale Dante e potenza da 1200, 2400 e 4800 watt su quattro canali e rappresenta l'evoluzione dell'attuale gamma di amplificatori PowerShare, grazie a livelli di potenza superiori e ulteriori funzionalità, tra cui l'efficienza energetica e quindi il risparmio nei consumi e la riduzione dell'impatto ambientale per cui la tecnologia Powersoft è ben nota.

Eventi successivi alla chiusura del primo semestre 2023

In data **27 luglio 2023** Powersoft ha comunicato il rafforzamento della presenza in Giappone tramite l'apertura di un ufficio di rappresentanza, con l'obiettivo di aumentare e accelerare la penetrazione commerciale nel territorio nipponico, considerato uno dei mercati strategici con maggiore potenziale di crescita. Il nuovo ufficio giapponese ha sede a Tokyo e va ad aggiungersi alla sede centrale italiana a Scandicci, alla sede operativa in USA e all'ufficio di rappresentanza in Cina.

In data **7 agosto 2023** Powersoft ha comunicato il rafforzamento del team in Cina con l'assunzione di Miao Wang, in qualità di Solution Engineer e il trasferimento nella nuova sede a Pechino. L'inserimento di Miao Wang punta a fare crescere il Gruppo in Cina, attraverso l'esplorazione dei mercati, oltre a sviluppare nuove relazioni commerciali. Parallelamente, lo spostamento dell'ufficio di rappresentanza da Shenzhen a Pechino descrive una precisa scelta del Gruppo per consolidare ulteriormente la propria organizzazione nella Repubblica Popolare Cinese e dare una risposta più completa alle richieste del mercato.

In data **7 settembre 2023** la Società ha annunciato la collaborazione con Strong Technical Services (STS) e STRONG/MDI Screen Systems, società controllate da Strong Global Entertainment, realtà internazionale leader nel settore dell'intrattenimento, per la rivendita, l'integrazione e l'installazione dei prodotti Powersoft nella linea di prodotti Seismos Immersive di STRONG/MDI, un sistema di pavimentazione interattivo rivoluzionario distribuito in diverse attrazioni in tutto il mondo.

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati del primo semestre del 2023 evidenziano un miglioramento dei principali aggregati economico-finanziari con una crescita trainata sia dal settore Install che dal settore pro-Audio nelle principali geografie in cui il Gruppo Powersoft è presente e con una marginalità che attualmente supera i livelli pre-pandemici.

Il Gruppo, pur continuando a monitorare con attenzione l'evoluzione della crisi Russia-Ucraina e i possibili conseguenti nuovi scenari a livello macroeconomico, allo stato attuale ritiene che tali elementi abbiano impatti diretti circoscritti sul fatturato e sulla propria esposizione finanziaria. Resta ancora alta l'attenzione sugli approvvigionamenti delle materie prime, in particolare delle componenti elettroniche, e sui costi di produzione e di trasporto, che evidenziano tuttora degli elementi di criticità.

Per il resto dell'anno in corso, Powersoft proseguirà nel proprio progetto di crescita a livello internazionale, in particolare nelle aree a maggiore potenziale di crescita, come i mercati americani e asiatici, dove il Gruppo sta acquisendo sempre maggiore visibilità grazie alle succitate recenti assunzioni, al trasferimento della nuova sede cinese a Pechino e all'apertura di un ufficio di rappresentanza in Giappone a Tokyo. Il Gruppo prosegue inoltre il suo percorso di innovazione tecnologica sostenuto da continui investimenti in R&D per rispondere in maniera efficiente, e con prodotti innovativi, compatti, potenti e energeticamente efficienti, alle esigenze del mercato. Ne sono una testimonianza i recenti accordi firmati a livello internazionale con primari operatori del settore.

Sulla base dei risultati conseguiti nella prima parte dell'esercizio e delle attuali evidenze circa l'andamento prospettico dell'attività, ci si attende un andamento del business in crescita anche nella seconda parte dell'anno in corso, con risultati dell'intero esercizio in deciso miglioramento rispetto all'anno scorso.

Deposito della Documentazione

La documentazione relativa alla Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023, prevista dalla normativa vigente, sarà a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, nonché consultabile sul sito internet della società www.powersoft.com (sezione *Investor Relations*) e sul sito di Borsa Italiana (sezione Azioni/Documenti), nei termini di legge e di regolamento applicabili.

Il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali (*forward-looking statements*) riguardanti intenzioni, convinzioni o attuali aspettative del Gruppo Powersoft in relazione ai risultati finanziari e ad altri aspetti delle attività e strategie del Gruppo. Il lettore del presente comunicato non deve porre un indebito affidamento su tali dichiarazioni previsionali in quanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni come conseguenza di molteplici fattori, la maggior parte dei quali è al di fuori della sfera di controllo del Gruppo.

Il presente comunicato è disponibile nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa Corporate e Finanziari del sito www.powersoft.com.

ABOUT POWERSOFT:

Powersoft S.p.A. è stata fondata nel 1995 dai due fratelli Luca e Claudio Lastrucci e Antonio Peruch, ha sede a Scandicci (Firenze) ed è leader tecnologico a livello mondiale nei sistemi di amplificazione audio, trattamento del segnale e sistemi di trasduzione per il settore pro-audio. Il business del Gruppo si realizza prevalentemente negli amplificatori di potenza leggeri ad alta efficienza e qualità audio che vengono proposti ad una clientela a livello domestico ed internazionale. La distribuzione nel mercato Nord-Americano (U.S.A.) avviene attraverso la società Powersoft Advanced Technologies Corp., attualmente controllata al 100% mentre la commercializzazione negli altri mercati (Sud-America, Asia, Europa e Resto del Mondo) è gestita da una rete di distributori multi-brand e tramite rapporti direzionali. Il Gruppo si avvale attualmente di oltre 110 risorse altamente qualificate e vanta una vendita capillare a livello mondiale. Le attività di Ricerca e Sviluppo vengono svolte direttamente all'interno del Gruppo, mentre la produzione si avvale sia di proprie linee produttive interne, sia di fornitori altamente selezionati operanti in Italia e all'estero.

Per ulteriori informazioni

Euronext Growth Advisor

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Angelo De Marco

Piazza del Gesù, 49 - Palazzo Altieri – Roma

Tel. +39 06 69933215

a.demarco@finnat.it

Specialist

Banca Profilo S.p.A.

Alessio Muretti

Via Cerva 28 – Milano

Tel. +39 02 584081

alessio.muretti@bancaprofilo.it

Investor Relation**Powersoft S.p.A.**

Massimo Ghedini

Tel. + 055 735 0230

ir@powersoft.com**CDR Communication S.r.l.**

Vincenza Colucci

Tel. +39 335 6909547

vincenza.colucci@cdr-communication.it

Eleonora Nicolini

Tel. +39 333 9773749

eleonora.nicolini@cdr-communication.it**Media Relation****CDR Communication S.r.l.**

Marianna Tremolada

Tel. +39 348 2423039

marianna.tremolada@cdr-communication.it

ALLEGATI GLI SCHEMI DI CONTO ECONOMICO, STATO PATRIMONIALE, RENDICONTO FINANZIARIO E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO POWERSOFT AL 30 GIUGNO 2023

CONTO ECONOMICO

| €/000 | 30/06/2023 | Incidenza sui ricavi | 30/06/2022 | Incidenza sui ricavi |
|--|---------------|----------------------|--------------|----------------------|
| Ricavi | 32.545 | 100,0% | 19.262 | 100,0% |
| Altri ricavi | 520 | 1,6% | 423 | 2,2% |
| Costo del venduto | (17.069) | -52,4% | (10.110) | -52,5% |
| MARGINE LORDO DI CONTRIBUZIONE | 15.995 | 49,1% | 9.574 | 49,7% |
| Incrementi per lavori interni | 683 | 2,1% | 490 | 2,5% |
| Spese commerciali | (1.181) | -3,6% | (680) | -3,5% |
| Personale | (4.986) | -15,3% | (4.095) | -21,3% |
| Spese generali ed amministrative | (1.874) | -5,8% | (1.593) | -8,3% |
| EBITDA | 8.638 | 26,5% | 3.696 | 19,2% |
| Ammortamenti | (1.121) | -3,4% | (893) | -4,6% |
| Accantonamenti | (253) | -0,8% | (272) | -1,4% |
| EBIT | 7.264 | 22,3% | 2.531 | 13,1% |
| Oneri finanziari | (363) | -1,1% | (830) | -4,3% |
| Proventi finanziari | 346 | 1,1% | 325 | 1,7% |
| Risultato prima delle imposte (EBT) | 7.247 | 22,3% | 2.026 | 10,5% |
| Imposte sul reddito | (2.011) | -6,2% | (624) | -3,2% |
| Risultato netto attività in funzionamento | 5.236 | 16,1% | 1.402 | 7,3% |

STATO PATRIMONIALE

| €/000 | 30/06/2023 | 31/12/2022 | Variazione | Variazione % |
|--|-----------------|-----------------|----------------|---------------|
| Immobilizzazioni materiali | 1.344 | 1.082 | 262 | 24,2% |
| Attività per diritto d'uso | 1.588 | 758 | 830 | 109,6% |
| Immobilizzazioni immateriali | 1.543 | 1.385 | 158 | 11,4% |
| Immobilizzazioni finanziarie | 5 | 5 | - | 0,0% |
| Capitale immobilizzato | 4.480 | 3.230 | 1.250 | 38,7% |
| Rimanenze | 11.403 | 9.680 | 1.723 | 17,8% |
| Crediti commerciali | 10.142 | 6.455 | 3.688 | 57,1% |
| Altre attività correnti | 1.944 | 2.567 | (623) | -24,3% |
| Debiti commerciali | (11.432) | (8.963) | (2.470) | 27,6% |
| Altre passività correnti | (3.319) | (5.150) | 1.831 | -35,6% |
| Capitale circolante netto | 8.739 | 4.589 | 4.150 | 90,4% |
| Altre attività (passività) non correnti | (1.155) | (935) | (220) | 23,5% |
| Capitale investito netto | 12.064 | 6.884 | 5.180 | 75,2% |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 14.141 | 20.275 | (6.134) | -30,3% |
| Attività finanziarie | 5.284 | 5.234 | 49 | 0,9% |
| Passività finanziarie non correnti | (659) | (414) | (246) | 59,4% |
| Passività finanziarie non correnti per diritti d'uso | (1.198) | (267) | (931) | 349,1% |
| Passività finanziarie correnti | (2.193) | (58) | (2.135) | 3666,0% |
| Passività finanziarie correnti per diritti d'uso | (407) | (509) | 101 | -19,9% |
| Posizione finanziaria netta | 14.967 | 24.261 | (9.295) | -38,3% |
| Capitale sociale | (1.235) | (1.228) | (7) | 0,6% |
| Riserve | (20.560) | (23.570) | 3.010 | -12,8% |
| Risultato di periodo | (5.236) | (6.347) | 1.112 | -17,5% |
| Totale Mezzi propri | (27.031) | (31.146) | 4.115 | -13,2% |
| Totale fonti | (12.064) | (6.884) | (5.180) | 75,2% |

RENDICONTO FINANZIARIO

| Rendiconto Finanziario – Consolidato €/000 | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|----------------|---------------|
| Flusso di Cassa da Attività Operative | | |
| Utile / (Perdita) dell'esercizio | 5.236 | 1.402 |
| <u>Rettifiche per riconciliare il risultato netto del periodo al flusso di cassa generato dalle attività operative:</u> | | |
| Imposte sul reddito | 2.011 | 624 |
| Ammortamenti | 1.121 | 893 |
| Accantonamenti | - | - |
| (Plusvalenza) / Minusvalenza da cessione immobilizzazioni | - | - |
| Accantonamenti / (Utilizzo) fondi passività per benefici a dipendenti | 83 | 28 |
| Accantonamenti / (Utilizzo) fondi per rischi e oneri | 253 | 272 |
| Variazione FV attività finanziarie | (49) | 678 |
| Interessi (attivi) / passivi di competenza | 31 | 10 |
| <u>Variazioni nelle attività e passività operative:</u> | | |
| Rimanenze | (1.723) | (2.042) |
| Crediti commerciali ed Attività contrattuali | (3.688) | (1.414) |
| Debiti commerciali | 2.470 | 3.031 |
| Altre attività | 1.146 | 324 |
| Altre passività | (1.280) | (147) |
| Interessi (pagati) / incassati | (31) | (10) |
| Imposte (pagate) / incassate | (523) | - |
| Utilizzi fondi rischi ed oneri | (123) | (216) |
| Altro | (16) | (33) |
| Flusso di cassa netto delle attività operative (A) | 4.917 | 3.401 |
| Flusso di Cassa da Attività di Investimento | | |
| (Acquisti) di Immobili, impianti e macchinari | (498) | (348) |
| Vendite di Immobili, impianti e macchinari | - | - |
| (Acquisti) di Investimenti immobiliari | - | - |
| Vendite di Investimenti immobiliari | - | - |
| (Acquisti) di Immobilizzazioni immateriali | (790) | (539) |
| Vendite di Immobilizzazioni immateriali | - | - |
| (Acquisti) di Strumenti finanziari | - | - |
| Vendite di Strumenti finanziari | - | - |
| (Acquisizione) di società controllate al netto della liquidità acquisita | - | - |
| Flusso di cassa netto delle attività di investimento (B) | (1.288) | (887) |
| Flusso di Cassa da Attività Finanziaria | | |
| Aumenti di capitale a pagamento | 345 | 1.245 |
| Distribuzione dividendi | (9.671) | (1.756) |
| Acquisto azioni proprie | - | - |
| Rimborso leasing | (254) | (211) |
| Accensione finanziamenti a medio-lungo termine | 246 | 114 |
| (Rimborso) finanziamenti a medio-lungo termine | (428) | - |
| Flusso di cassa netto delle attività finanziarie (C) | (9.762) | (609) |
| Flusso di cassa netto complessivo (D=A+B+C) | (6.134) | 1.905 |
| Disponibilità liquide nette iniziali (E) | 20.275 | 15.001 |
| Flusso di cassa netto complessivo | (6.134) | 1.905 |
| Disponibilità liquide finali (G=D+E) | 14.141 | 16.906 |

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|---------------|
| (A) Depositi bancari e postali | 14.140 | 20.274 |
| (B) Cassa | 1 | 1 |
| (C) LIQUIDITA' IMMEDIATE (A+B) | 14.141 | 20.275 |
| (D) ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI | 5.284 | 5.234 |
| (E) Debiti bancari correnti | - | - |
| (F) Altre passività finanziarie correnti | (2.600) | (567) |
| (G) INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (E+F) | (2.600) | (567) |
| (H) POSIZIONE FINANZIARIA CORRENTE NETTA (C+D+G) | 16.824 | 24.942 |
| (I) Debiti bancari non correnti | - | - |
| (L) Altre passività finanziarie non correnti | (1.857) | (680) |
| (M) INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE (I+L) | (1.857) | (680) |
| (N) POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (H+M) | 14.967 | 24.261 |