

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE
RELATIVA AL 1° SEMESTRE 2023**

**TOTALE RICAVI DI VENDITA A 55,8 MILIONI DI EURO IN AUMENTO DEL 12,6% RISPETTO AL PARI
PERIODO 2022**

**IN ITALIA INCREMENTANO I RICAVI SIA DELLA DIVISIONE SALUTE (+6,5%), SIA DELLA DIVISIONE FOOD
(+31,0%)**

POSITIVA LA PARTENZA DELLA DISTRIBUZIONE DEI GELATI A MARCA HÄAGEN-DAZS

PROSEGUE LA CRESCITA DELLE VENDITE ALL'ESTERO +0,9%

EBITDA PARI A 6,1 MILIONI DI EURO (-0,5 MILIONI DI EURO VS PARI PERIODO 2022)

UTILE NETTO DI 3,7 MILIONI DI EURO (-0,1 MILIONI DI EURO VS PARI PERIODO 2022)

**EBITDA E UTILE NETTO IN CALO RISPETTO AL 1° SEMESTRE 2022 SCONTANO LA CRESCITA DEI COSTI
ANTICIPATA RISPETTO ALLA APPLICAZIONE DEI NUOVI LISTINI E DEI CONSEGUENTI RICAVI**

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA POSITIVA PER 18,6 MILIONI DI EURO (22,1 MILIONI DI EURO AL 30
GIUGNO 2022)**

**PROSEGUONO GLI INVESTIMENTI PER L'INNOVAZIONE, LO SVILUPPO INTERNAZIONALE E
L'AMPLIAMENTO DELLO STABILIMENTO PRODUTTIVO**

Bologna, 4 settembre 2023 - In data odierna si è riunito il Consiglio di Amministrazione di **Valsoia S.p.A. (EXM: VLS)** che ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023.

Il Presidente Lorenzo Sassoli de Bianchi ha così commentato: *“Questo primo semestre ci ha visti ancora operare in un contesto molto difficile per i costi sia delle materie prime che dei servizi. Alcune aree di miglioramento puntuale per energia e gas evidenziano valori medi di acquisto in calo ma comunque al di sopra del 2022, con effetti al momento solo marginali sul contenimento degli extra costi. In questo primo semestre abbiamo migliorato i ricavi di entrambe le nostre divisioni (food salutistico e food tradizionale) in un quadro molto complesso per la contrazione dei consumi nei mercati alimentari conseguenza di una ancora crescente inflazione.*

In molti tra i principali mercati in cui operiamo migliorano le nostre quote consumi. Stiamo implementando tutte le iniziative di marketing previste nei nostri Piani in particolare per quanto riguarda l'innovazione ed il prosieguo degli importanti investimenti in comunicazione a sostegno di tutte le nostre Marche.

La posizione finanziaria della Società conferma una forte solidità anche in questo semestre dove, ancora una volta, la crescita dei costi ha anticipato l'incremento delle azioni a copertura dei medesimi, imponendoci, tra l'altro, una necessaria crescita del capitale circolante netto.

I lavori di ampliamento dello stabilimento di Serravalle Sesia stanno procedendo in linea con il timing ed i costi previsti dal progetto.

Abbiamo attivato con successo la gestione della distribuzione del gelato Häagen-Dazs e proseguito l'ottimo lavoro nella distribuzione di margarina Vallè ed Oreo O's Cereali. Si conferma la crescita a valore e volumi

nelle vendite delle nostre principali Marche di proprietà. Nonostante una stagione del gelato non favorevole, le vendite all'estero, in particolare nei Paesi prioritari, continuano a crescere. Siamo concentrati a velocizzare il processo di internazionalizzazione, asset strategico nello sviluppo della nostra Società unitamente alla nostra vocazione fortemente innovativa e sostenibile. Anche nel secondo semestre il controllo dei costi di acquisto e delle marginalità della Società rimarranno la priorità insieme alla difesa dei volumi di vendita e dove è possibile alla crescita delle quote di mercato”.

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI E PATRIMONIALI

Indicatori Economici (migliaia di Euro)	30.06.2023		30.06.2022		Variazione	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Ricavi di vendita totali	55.810	100,0	49.544	100,0	6.266	+12,6%
Valore della produzione	57.034	102,2	50.297	101,5	6.737	+13,4%
Risultato operativo lordo (EBITDA) (*)	6.086	10,9	6.571	13,3	(485)	-7,4%
Risultato operativo netto (EBIT)	4.682	8,4	5.253	10,6	(571)	-10,9%
Utile netto del periodo	3.673	6,6	3.756	7,6	(83)	-2,2%

(*) Risultato intermedio non definito come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IFRS e pertanto i criteri di definizione di tale parametro potrebbero non essere omogenei con quelli adottati da altre società. Tale risultato è influenzato (positivamente) dalla applicazione dell'IFRS 16 "Leases" per un valore di 367 mila euro con riferimento al valore dell'Ebitda al 30/06/2023 (330 mila euro con riferimento a quello al 30/06/2022).

Indicatori Patrimoniali (*) (migliaia di Euro)	Valore			Variazione 30.06.23	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	Vs 31.12.22	Vs 30.06.22
Capitale Circolante Netto	7.090	299	2.061	6.792	5.029
Attivo immobilizzato	58.917	57.199	54.222	1.718	4.695
Pos. Finanz. Netta – positiva (*)	18.657	27.089	22.088	(8.432)	(3.431)

(*) I dati includono l'investimento della liquidità in Attività finanziare a medio-lungo termine come meglio specificato successivamente e l'effetto (negativo) sulla PFN derivante dalla applicazione dell'IFRS 16 Leases, pari a (2.222) mila euro al 30/06/2023; lo stesso effetto era pari a (2.370) mila euro al 31/12/2022 e (2.186) mila euro al 30/06/2022.

EVENTI RILEVANTI DEL PERIODO E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nel primo semestre 2023 la Società ha registrato **Ricavi di vendita** pari a **55,8 milioni di Euro** rispetto ai 49,5 milioni di Euro del precedente periodo 2022. L'incremento è di 6,3 milioni di Euro (+12,6%) rispetto al pari semestre 2022 che già aveva registrato una crescita del +6,8% (+3,2 milioni di Euro) sul corrispondente semestre 2021.

Come evidenziato nella tabella che segue, la crescita del primo semestre è dovuta soprattutto alle vendite **Italia (+13,9%)** mentre l'**Estero** registra una crescita più contenuta **(+0,9%)**. In Italia aumentano sia i Ricavi della Divisione Salute (+6,5%) che quelli della Divisione Food (+31,0%).

Dal primo gennaio 2023 la Società distribuisce in Italia la marca di gelati Häagen-Dazs che ha concorso ai

ricavi totali della divisione Food per 2,4 milioni di Euro. Al netto di tale importo, e quindi a parità di perimetro, la crescita dei ricavi nel primo semestre 2023 è pari al +7,8% verso il primo semestre 2022 e, in particolare per quelli della divisione Food, è pari al +16,6%.

Il primo semestre 2023 ha registrato per i mercati del totale "Grocery" Italia un andamento pari al +10,2% a valore e del -3,3% a volume (Fonte Nielsen IQ progressivo a giugno 2023). In questo scenario, ancora caratterizzato dalla crescita dell'inflazione - in particolare per i prodotti alimentari (+12,7% a giugno 2023) - e da una crescente contrazione dei consumi, anche numerosi mercati in cui opera la Società evidenziano un rallentamento rispetto al primo semestre 2022.

Nel primo semestre 2023 la performance dei consumi delle Marche della Società è sostanzialmente allineata all'andamento dei rispettivi mercati. In 13 mercati dei 21 principali presidiati dalle Marche della Società, il volume delle quote di mercato risulta in crescita nel semestre terminato a giugno 2023 (Fonte Nielsen IQ).

Nel periodo in esame la Società ha affrontato un ulteriore importante incremento dei costi dei prodotti e dei servizi a partire dal mese di gennaio che si somma a quanto già subito nel corso dell'esercizio 2022.

Nel corso del primo semestre 2023 si registrano particolari miglioramenti relativi ai costi per energia e gas i quali presentano valori medi di acquisto dell'anno in calo ma comunque superiori a quelli dell'esercizio 2022 che comportano effetti ancora marginali sul contenimento degli extra costi totali.

La Società ha concordato, in particolare con le insegne della Grande Distribuzione in Italia ed all'estero e con tutti i propri Clienti, un nuovo aumento di listino operando con responsabilità verso il consumatore, i propri Fornitori ed i Retailers stessi. Gli aumenti di listino negoziati con il Trade hanno avuto applicazione solo dalla primavera inoltrata non compensando totalmente in questo primo semestre gli extra costi complessivi.

Nonostante la difficoltosa situazione sul lato costi, la Società ha proseguito nel supportare tutte le sue Marche attraverso azioni di marketing e commerciali, coerentemente con quanto previsto nei Piani annuali. In particolare, sono proseguiti gli importanti investimenti in comunicazione per tutte le Marche della Società.

Seppure in linea con quanto previsto dal Piano, le spese di struttura sono incrementate rispetto al pari periodo 2022, in particolare, per effetto dei costi di stabilimento.

La **Marginalità Operativa** del semestre (EBITDA) è risultata pari a **6,1 milioni di Euro** in calo di 0,5 milioni di Euro (-7,4%) rispetto al corrispondente semestre 2022.

Conseguentemente, l'indice percentuale di Marginalità Operativa (EBITDA *margin* %) nel primo semestre 2023 risulta pari al 10,9%, rispetto al 13,3% del pari periodo dell'anno precedente. Tale indice sconta nel primo semestre la crescita dei costi anticipata rispetto a quella dei nuovi listini e dei conseguenti ricavi.

L'**Utile Netto** del periodo risulta pari a **3,7 milioni di Euro**, sostanzialmente allineato al pari periodo 2022 (-0,1 milioni di Euro; -2,2%) attestandosi al 6,6% dei Ricavi di vendita rispetto al 7,6% del pari periodo 2022.

Nella tabella seguente si riportano i Ricavi di vendita ripartiti per divisione aziendale:

Descrizione (migliaia di Euro)	30.06.2023		30.06.2022		Variazione
	Euro	Inc. %	Euro	Inc. %	%
Prodotti Divisione Salutistica (a)	27.924	50,0%	26.217	53,0%	6,51%
Prodotti Divisione Food (b)	21.688	38,9%	16.552	33,4%	31,03%
Altri (c)	1.327	2,4%	1.949	3,9%	(31,91%)
TOTALE RICAVI ITALIA	50.939	91,3%	44.718	90,3%	13,91%
Vendite Estero	4.870	8,7%	4.826	9,7%	0,92%
TOTALE RICAVI	55.810	100%	49.544	100%	12,65%

(a) Marchi Valsoia Bontà e Salute, Vitasoya, Naturattiva

(b) Marchi Santa Rosa (confetture), Diete.Tic, Lorian, Weetabix, Oreo O's Cereali, Vallè (commissioni di vendita), Häagen-Dazs.

(c) Totale ricavi Prodotti Industriali (B2B)

La Società ha implementato nel corso del primo semestre alcune operazioni di rilievo previste nei piani aziendali:

- il kick-off della distribuzione in esclusiva sul Territorio Italiano della Marca di gelato Häagen-Dazs;
- l'ingresso nelle prime catene di distribuzione in Canada con il gelato e la crema cioccolato Valsoia;
- la finalizzazione del documento di "sostenibilità aziendale 2022";
- l'estensione della linea gelato "Gran Stecco" in Italia ed all'estero;
- il kick off della distribuzione diretta dei gelati Valsoia nel canale OOH sulla riviera adriatica;
- il lancio del primo prodotto alternativo vegetale all'uovo, liquido;
- il lancio della linea vegetale alternativa al pesce;
- il lancio del primo burger vegetale alternativo al pollo;
- il lancio della nuova linea Santa Rosa Zero;
- lo sviluppo delle vendite al consumatore finale, via e-commerce (Amazon e altre piattaforme).

Si segnala infine l'avanzamento nei tempi e nei costi previsti del progetto di ampliamento dello stabilimento di Serravalle che prevede il raddoppio della superficie utile ancorché la finalizzazione dell'ampliamento degli uffici nell'headquarter di Bologna.

ANALISI DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

Nella tabella seguente viene dettagliata la composizione della Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2023, al 31 dicembre 2022 ed al 30 giugno 2022:

Descrizione (migliaia di Euro)	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
(A) Disponibilità liquide	2	4	2
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	10.005	19.703	26.157
(C) Altre attività Finanziarie correnti	0	0	0
(D) Totale liquidità (A)+(B)+(C)	10.007	19.707	26.159

(E) Debiti finanziari correnti (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(678)	(668)	(594)
(F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	(1.682)	(2.310)	(3.566)
(G) Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	(2.360)	(2.978)	(4.160)
(H) Indebitamento finanziario corrente Netto (G)-(D)	7.647	16.729	21.299
(I) Debito Finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	(8.162)	(9.111)	(9.892)
(J) Strumenti di debito	0	0	0
(K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0
(L) Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	(8.162)	(9.111)	(9.892)
(M) Totale Indebitamento finanziario (H)+(L)	(515)	7.618	12.107

Nel primo semestre del 2023 la gestione corrente ha proseguito la positiva generazione di cassa con un *cash flow operativo* pari a 5,8 milioni di Euro. L'incremento della variazione del capitale circolante netto, per effetto dell'aumento dei costi nel periodo, sommato al consueto picco di fabbisogno finanziario per la stagionalità delle attività legate al gelato, ha assorbito liquidità per circa 6,3 milioni di Euro. Inoltre, nel periodo, sono stati effettuati investimenti per il rinnovo di impianti e macchinari produttivi per circa 2,7 milioni di Euro, altri investimenti finanziari per 0,2 milioni di Euro e pagato imposte per circa 0,9 milioni di Euro. Inoltre, nel semestre sono stati incassati interessi finanziari per 0,4 milioni di Euro.

Valsoia S.p.A., in linea con la propria politica, nel corso dello stesso periodo ha inoltre distribuito dividendi per 4,1 milioni di Euro.

Come ulteriore elemento informativo, si ricorda che una rilevante parte dei mezzi equivalenti a disponibilità liquide, per complessivi 20,2 milioni di Euro, sono stati utilizzati per un investimento in strumenti finanziari di credito non correnti valutato al *fair value* al 30 giugno 2023 in 19,2 milioni di Euro.

Per maggiore informativa, è esposta di seguito una rappresentazione della Posizione Finanziaria netta comprensiva anche di tale attività non corrente:

Descrizione (migliaia di Euro)	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
Cassa	2	4	2
C/C e depositi bancari	10.005	19.703	26.157
Attività finanziarie a breve termine	0	0	0
Totale liquidità	10.007	19.707	26.159
Debiti finanziari correnti	(1.682)	(2.310)	(3.566)
Debiti a breve per leasing	(678)	(668)	(594)

Posizione finanziaria netta a breve termine	7.647	16.729	21.999
Attività Finanziarie a medio-lungo termine	19.172	19.471	9.981
Debiti finanziari a m.l. termine	(6.618)	(7.409)	(8.300)
Debiti a m.l. termine per leasing	(1.544)	(1.702)	(1.592)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA TOTALE	18.657	27.089	22.088

Si segnala che nella voce "Attività Finanziarie a medio-lungo termine, è ricompreso un investimento effettuato a partire dal mese di giugno 2022, per nominali 19,9 milioni di Euro, nel titolo di debito dello Stato italiano BTP "Italia" con scadenza a giugno 2030. Il valore effettivamente investito è stato pari a 20,2 milioni di Euro e la valutazione al *fair value* al 30 giugno 2023 secondo IFRS9 evidenzia un valore corrente pari a 19,2 milioni di Euro. Nel patrimonio netto è, quindi, iscritta una Riserva pari a oltre 1 milione di Euro.

L'operazione di investimento ha lo scopo di contrastare il deprezzamento del potere di acquisto in ragione dei recenti tassi di inflazione registrati nell'economia del nostro Paese e le conseguenti previsioni di inflazione per il futuro.

Di conseguenza, alla data del 30 giugno 2023 la Posizione Finanziaria Netta complessiva della Società risulta positiva e pari a 18,7 milioni di Euro. Escludendo gli effetti, puramente contabili, dell'applicazione dell'IFRS16, la Posizione Finanziaria Netta risulta pari a 20,9 milioni di Euro contro i 29,4 milioni di Euro di inizio periodo (-8,5 milioni di Euro).

ALTRE INFORMAZIONI

Progetto sostenibilità

La Società, come già comunicato nelle informazioni diffuse relativamente alla chiusura del primo trimestre 2023, ha pubblicato il "*Sustainability Report 2022*" che, pur non trattandosi di una "DNF" (Dichiarazione Non Finanziaria) ex d.lgs. 254/2016 in recepimento della direttiva 2014/95/UE, è stato reso pubblico e distribuito a tutti gli stakeholders.

In continuità con quanto sopra esposto, si evidenzia che, sono proseguiti nel semestre i lavori finalizzati al raggiungimento dei target 2023 unitamente alla predisposizione delle linee guida per il Report del prossimo anno.

È stato innalzato il livello di coinvolgimento degli "Stakeholders" interni in particolare coinvolgendo i Key People della Azienda identificando tra loro gli "owner" dei vari processi ed i collegati gruppi di lavoro finalizzati al raggiungimento degli obiettivi a Piano.

È stata definita una *timetable* operativa e di verifica dei progress verso i target concordati sia a livello annuale che pluriennale.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Nel bimestre luglio-agosto si registrano ricavi ancora in crescita. È inoltre proseguita l'attività di comunicazione in Italia e all'estero con particolare focus sui gelati attraverso operazioni di *sampling* e visibilità sia istituzionale (televisione) che OOH (affissioni e sponsorizzazioni di eventi estivi) così come

l'impegno della Società nel controllo dei costi sia dei prodotti che dei servizi.

/

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Nicola Mastacchi, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

/

Per maggiori informazioni si fa rinvio alla documentazione pubblicata sul nostro sito Internet: www.valsoiaspa.com, alla sezione "Investor Relations".

/

Valsoia S.p.A. (www.valsoiaspa.com) fondata nel 1990, è stata "pioniere" nello sviluppo del mercato italiano dei prodotti alternativi vegetali. È oggi società di riferimento nel mercato dell'alimentazione salutistica in Italia ed ha ampliato il proprio portafoglio prodotti anche a Marche del food tradizionale. La Marca Valsoia "Bontà e Salute" rappresenta, per il consumatore, innovazione e attenzione alla salute attraverso prodotti buoni, naturali e sani. Dal 14 luglio 2006, Valsoia S.p.A. è quotata sul mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Per ulteriori informazioni

Valsoia S.p.A.

Nicola Mastacchi

Tel. +39 051 6086800

CDR Communication

Silvia Di Rosa – Investor Relations

Cell +39 335 78 64209

Eleonora Nicolini – Investor Relations

Cell +39 333 9773749

Martina Zuccherini – Media Relations

Cell +39 339 43 45708

Allegato: Prospetti Contabili

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA	Note	30 giugno 2023	31 dicembre 2022
ATTIVITA' CORRENTI			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(1)	10.007.022	19.706.887
Crediti commerciali	(2)	19.440.218	13.128.169
Rimanenze	(3)	15.127.394	12.175.539
Altre attività correnti	(4)	2.679.178	2.363.503
Totale attività correnti		47.253.812	47.374.097
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Avviamento	(5)	17.453.307	17.453.307
Attività immateriali	(6)	25.974.142	26.185.754
Immobili, impianti e macchinari	(7)	12.709.530	10.710.986
Diritti d'uso	(8)	2.222.072	2.372.408
Immobilizzazioni finanziarie	(9)	463.948	420.000
Attività Finanziarie non correnti	(10)	19.171.632	19.470.865
Altre attività non correnti	(11)	94.126	56.478
Totale attività non correnti		78.088.757	76.669.798
TOTALE ATTIVITA'		125.342.569	124.043.895

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

Note

30 giugno 2023

31 dicembre 2022

PASSIVITA' CORRENTI

Passività finanziarie correnti	(12)	1.682.042	2.310.444
Altre passività finanziarie correnti	(13)	677.969	667.955
Debiti commerciali	(14)	25.873.100	23.065.173
Passività per imposte correnti	(15)	602.739	823.725
Fondi	(16)	185.562	156.936
Altre passività a breve termine	(17)	3.494.926	3.322.736

Totale passivo corrente**32.516.338****30.346.969****PASSIVITA' NON CORRENTI**

Passività finanziarie non correnti	(18)	6.618.069	7.408.762
Altre passività finanziarie non correnti	(19)	1.543.658	1.701.819
Passività per imposte differite	(20)	3.138.594	2.368.594
Benefici ai dipendenti	(21)	251.628	284.213

Totale passivo non corrente**11.551.949****11.763.387****PATRIMONIO NETTO**

(22)

Capitale Sociale		3.554.101	3.554.101
Riserva Legale		700.605	700.605
Riserve di rival./riallineam.		29.377.470	29.377.470
Riserva rettifiche IAS/IFRS	-	1.202.290	-
Altre riserve		45.171.099	41.527.999
Utile/(perdita) del periodo		3.673.297	7.975.653

Totale patrimonio netto**81.274.282****81.933.538****TOTALE****125.342.569****124.043.895**

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

CONTO ECONOMICO	Note	30 giugno 2023	30 giugno 2022
Ricavi e Proventi	(23)		
Ricavi		55.809.653	49.543.782
Altri proventi		1.224.817	753.122
Totale Ricavi e Proventi		57.034.470	50.296.904
COSTI OPERATIVI	(24)		
Acquisti		(35.408.465)	(29.020.175)
Costi per Servizi		(11.233.762)	(10.266.950)
Costi per il Personale		(6.176.282)	(5.820.886)
Variazione delle rimanenze		2.951.856	1.835.592
Oneri diversi di gestione		(1.081.594)	(453.078)
Totale costi operativi		(50.948.247)	(43.725.496)
RISULTATO OPERATIVO LORDO		6.086.223	6.571.408
Ammortamenti e svalutazioni	(25)	(1.404.587)	(1.318.075)
RISULTATO OPERATIVO NETTO		4.681.635	5.253.333
Proventi/(oneri) finanziari, netti	(26)	411.662	(79.149)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		5.093.297	5.174.184
IMPOSTE	(27)		
Imposte sul reddito		(650.000)	(778.287)
Imposte (differite)/anticipate		(770.000)	(640.000)
Totale imposte		(1.420.000)	(1.418.287)
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO		3.673.297	3.755.897
Utile base per azione	(28)	0,341	0,350
Utile diluito per azione		0,335	0,349

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	Note	30 giugno 2023	30 giugno 2022
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO		3.673.297	3.755.897
COMPONENTI CHE NON SARANNO SUCCESSIVAMENTE RICLASSIFICATI A CONTO ECONOMICO		0	
Rivalutazioni delle passività/(attività) nette per benefici definiti			
Titoli di capitale valutati al FVOCI - variazione netta del fair value		(299.233)	(18.850)
<i>comprensivo dell'effetto fiscale</i>		83.486	5.259
Totale		(299.233)	(18.850)
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA		3.374.064	3.737.047

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

RENDICONTO FINANZIARIO PER I PERIODI CHIUSI AL

30 giugno 2023

30 giugno 2022

A Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa

Utile dell'esercizio	3.673.297	3.755.897
Rettifiche per:		
. Ammortamenti e svalutazione di Immobilizzazioni materiali	683.364	666.022
. Ammortamenti e svalutazione di Immobilizzazioni immateriali	354.699	322.275
. Ammortamenti e svalutazione di Immobilizzazioni per diritti d'uso	366.524	329.777
. Oneri/(proventi) finanziari netti	(411.662)	79.149
. Variazione netta altri fondi	(324.637)	359.316
. (Plusvalenze) - Minusvalenze alienazione cespiti	0	(5.378)
. Operazioni con pagamento basato su azioni regolato con strumenti rappresentativi di capitale	59.281	59.359
. Imposte sul reddito	1.420.000	1.418.287
	5.820.867	6.984.704
Variazioni di:		
(Increm.to) / Decrem.to Crediti verso clienti	(6.350.704)	(9.489.533)
(Increm.to) / Decrem.to Rimanenze	(2.559.936)	(2.059.723)
Incremento / (Decremento) Debiti verso fornitori	2.807.927	6.849.934
(Increm.to) / Decrem.to Altri crediti	(315.675)	129.807
Incremento / (Decremento) Altri debiti	172.190	143.567
Incremento / (Decremento) Fondi e benefici ai dipendenti	(34.341)	(16.135)
- Variazioni del Capitale Circolante	(6.280.539)	(4.442.083)
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	(459.673)	2.542.621

B Interessi pagati

(27.676)

(63.749)

C Imposte sul reddito pagate

(870.986)

(612.427)

Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa

(1.358.334)

1.866.445

D Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

- Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(2.681.909)	(790.308)
- Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(143.087)	(69.821)
- Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(81.596)	0
- Interessi incassati	441.096	(15.400)
Disponibilità liquide nette assorbite / generate dall'attività di investimento	(2.465.496)	(875.529)

E Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Incassi derivanti dall'emissione di azioni	0	7.842
Investimento / (Realizzo) Attività Finanziarie non correnti	0	(10.000.000)
Incremento/(decremento) Passività finanziarie	(1.419.097)	(1.729.828)
Pagamento di passività del leasing	(364.336)	(284.835)
Dividendi pagati	(4.092.601)	(4.069.193)
Disponibilità liquide nette generate dall'attività di finanziamento	(5.876.035)	(16.076.014)

F Decremento/Incremento netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti

(9.699.865)

(15.085.098)

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio

19.706.887

41.245.097

G Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 30 giugno

10.007.022

26.159.999

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RISERVE DI RIALLINEAM.	RISERVA RETTIF. IAS/IFRS	ALTRE RISERVE	UTILE/ (PERDITA) ESERCIZIO	TOTALE PATRIMONIO NETTO
SALDO AL 1 GENNAIO 2022	3.533.773	700.605	29.377.470	- 1.202.290	38.861.731	7.364.512	78.635.801
Variazioni 2022							
Destinazione Utili di esercizio 2021:							
- Distribuzione dividendi						(4.069.193)	(4.069.193)
- Riserve					3.295.319	(3.295.319)	
Aumento CS per piano SOP 2019-2022	7.842						7.842
Riclassificazione Riserve							
Oneri SOP					59.359		59.359
Utile/(perdita) complessiva							
- Risultato del Periodo						3.755.897	3.755.897
- Altre componenti conto economico					(18.850)		(18.850)
SALDO AL 30 GIUGNO 2022	3.541.615	700.605	29.377.470	- 1.202.290	42.197.559	3.755.897	78.370.857
PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RISERVE DI RIALLINEAM.	RISERVA RETTIF. IAS/IFRS	ALTRE RISERVE	UTILE/ (PERDITA) ESERCIZIO	TOTALE PATRIMONIO NETTO
SALDO AL 1 GENNAIO 2023	3.554.101	700.605	29.377.470	- 1.202.290	41.527.999	7.975.653	81.933.538
Variazioni 2023							
Destinazione Utili di esercizio 2022:							
- Distribuzione dividendi						(4.092.601)	(4.092.601)
- Riserve					3.883.052	(3.883.052)	
Aumento CS per piano SOP 2022-2025							
Riclassificazione Riserve							
Oneri SOP					59.281		59.281
Utile/(perdita) complessiva							
- Risultato del Periodo						3.673.297	3.673.297
- Altre componenti conto economico					(299.233)		(299.233)
SALDO AL 30 GIUGNO 2023	3.554.101	700.605	29.377.470	- 1.202.290	45.171.099	3.673.297	81.274.282