COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ELSA SOLUTIONS HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2024

RICAVI PARI A EURO 21,9 MILIONI (+14%) ED EBITDA PARI A EURO 2,3 MILIONI (EBITDA MARGIN 10,1%)

VERIFICA REQUISITI AMMINISTRATORI INDIPENDENTI

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO

Imola (BO), 27 marzo 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di ELSA Solutions S.p.A. ("**ELSA Solutions**" o la "**Società**"), società attiva nel settore del *motion control* e delle batterie *special purpose,* comunica che in data odierna ha esaminato e approvato il progetto di Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e convocato l'assemblea ordinaria degli azionisti **per il giorno 29 aprile ore 09:00 presso la sede sociale**, esclusivamente per il tramite del rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF.

- **Ricavi delle vendite** pari a Euro 21,9 milioni rispetto a Euro 19,3 milioni al 31 dicembre 2023 (+14%);
- **EBITDA** pari a euro 2,3 milioni, rispetto ad Euro 2,7 milioni al 31 dicembre 2023
- **Ebitda margin** al 31 dicembre 2024 pari al 10,1% rispetto al 13,8% del 31 dicembre 2023;
- **EBIT** pari a Euro 1,7 milioni, rispetto Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2023**;**
- **Risultato Netto positivo** per Euro 1.0 milioni, rispetto Euro 1.3 milioni al 31 dicembre 2023;
- **Indebitamento Finanziario Netto** pari a Euro 4,4 milioni al 31 dicembre 2024 (debito netto) rispetto a Euro 3,7 milioni al 30 giugno 2024 (debito netto) e a Euro 5,4 milioni al 31 dicembre 2023.
- **Patrimonio netto** pari a Euro 10,5 milioni al 31 dicembre 2024 rispetto a Euro 10,2 milioni al 30 giugno 2024 (Euro 9,5 milioni al 31 dicembre 2023).

Backlog al 31 dicembre 2024 (dato gestionale non soggetto a revisione contabile):

Il Backlog al 31 dicembre 2024 (i.e., il valore complessivo del portafoglio ordini sottoscritti da clienti per prodotti ancora da consegnare) è pari a Euro 7,1 milioni.

Davide Dal Pozzo, Amministratore Delegato di ELSA Solutions ha commentato: "*Nel corso dell'anno 2024 abbiamo proseguito il piano industriale implementando ulteriormente il portafoglio prodotti e finalizzando l'ampliamento del sito produttivo. Il valore della produzione pari a 22,3 milioni di euro è un altro traguardo positivo raggiunto dalla nostra azienda – al cui interno si rileva la sensibile crescita di ricavi della linea di prodotti Aliant che passa da 6,2 milioni a 11,4 milioni in solo 24 mesi – traguardo che si inserisce in un quadro tuttavia caratterizzato da un clima di incertezza che dal secondo semestre ha contribuito ad un forte rallentamento degli investimenti e dell'industria su scala globale. I trend di mercato per l'anno 2025, nei settori nei quali operiamo, sono negativi e il futuro è fragile e complesso. La produzione industriale nell'Eurozona è in forte calo mostrando segni di una crisi strutturale. L'anno che ci apprestiamo ad affrontare è sfidante, deteriorato da eventi geopolitici, inflazione e difficoltà congiunturali. Nonostante queste dinamiche negative stiamo continuando ad investire per migliorare la nostra posizione nel mercato e progettare nuovi prodotti per un futuro più sostenibile ipotizzando una ricaduta più che positiva sul nostro fatturato".*

Principali risultati economici dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024

I ricavi delle vendite, i cui dettagli sono riportati nella tabella di seguito esposta, fanno riferimento principalmente alle due linee di *Business*:

- La linea “E – Motion” fa riferimento ad attività di system integrator di sistemi di motion control. Più precisamente offre soluzioni e componenti per l’azionamento, la gestione ed il controllo del movimento di sistemi meccanici grazie alle competenze in ambito di progettazione, assemblaggio e configurazione di sistemi completi di media e grande potenza. Inoltre, rientrano all’interno della linea i servizi di consulenza tecnica per l’integrazione dei sistemi all’interno dei processi aziendali.
- La linea “Aliant” fa riferimento alla vendita di batterie special purpose, in particolare litio e idrogeno. Più precisamente la società si occupa della realizzazione anagrafica, della redazione della distinta base, della progettazione nuovi componenti, degli schemi elettrici, e del design del layout della batteria

La seguente tabella riporta il dettaglio dei ricavi delle vendite per il periodo chiuso al 31 dicembre 2024 confrontati con il periodo chiuso al 31 dicembre 2023.

Ricavi delle vendite

€'000	31.12.2024	%	31.12.2023	%	Chg 31.12– 31.12
Emotion	10.508	47,9%	10.348	53,7%	1,5 %
Aliant	11.411	52,1%	8.929	46,3%	27,8 %
Ricavi delle Vendite	**21.919**	**100,0%**	**19.277**	**100,0%**	**13,7 %**

I dati al 31 dicembre 2024 mostrano una crescita commerciale che ha fatto registrare ricavi delle vendite pari a 21,9 milioni di Euro (+14% circa rispetto l’anno precedente). Stabile la linea “E - Motion”, l’incremento è relativo principalmente ai maggiori volumi derivanti dalla linea “Aliant” (+Euro 2,4milioni circa e +27,8% circa rispetto l’anno precedente) che nell’esercizio preso in considerazione risulta essere la principale linea di ricavo con una incidenza del 52,1% sul fatturato totale, rispetto al 46,3% sull’anno 2023.

Entrambe le linee di ricavo sono rivolte a quattro tipologie di clienti: Manufacturer, End User, Service Provider e Distributori.

Gli Altri ricavi e proventi, pari al 31 dicembre 2024 ad Euro 365 migliaia e pari al 31 dicembre 2023 ad Euro 128 migliaia comprendono i ricavi derivanti dalle rivalse nei confronti dei clienti in relazione alle spese di trasporto e di imballo. Lo scostamento è imputabile per circa il 50% al contributo per la quotazione, riconosciuto sotto forma di credito di imposta, e per il restante a contributi c/impianti relativi ai crediti di imposta per gli investimenti.

I costi per materie prime al netto della variazione delle rimanenze fanno riferimento principalmente all’acquisto delle materie prime e dei materiali di consumo necessari all’espletamento dell’attività principale. La voce, per il periodo al 31 dicembre 2024, pari a Euro 15,5 milioni, evidenzia un incremento in valore assoluto relativo principalmente ai maggiori acquisti effettuati diretta conseguenza del maggior fatturato generato, con una incidenza % sul valore della produzione sostanzialmente stabile, corrispondente al 69,4% al 31 dicembre 2024 rispetto 68,7% al 31 dicembre 2023.

I costi per servizi per l’anno in esame sono pari ad Euro 1,69 milioni al 31 dicembre 2024 rispetto a Euro 1,34 milioni al 31 dicembre 2023; l’incidenza dei costi per servizi rispetto al Valore della produzione risulta pari a circa il 7,6% (circa 6,9% circa al 31 dicembre 2023). L’incremento registrato nel 2024 è imputabile principalmente all’adeguamento a standard di categoria e requisiti strutturali in seguito alla quotazione, sia in termini di strutturazione della governance e di controllo, sia in relazione a costi relativi a Borsa Italiana, EGA e Consob. L’entrata in uso del nuovo sito produttivo ha comportato un ulteriore aumento delle spese generali. La società ha inoltre sostenuto maggiori costi per assicurazioni, per avere una maggiore tutela e per mitigare i management risks, stipulando anche una polizza relativa alla cybersecurity, a protezione dell’infrastruttura

informatica.

Al 31 dicembre 2024 la società conta un dato medio di n. 49.5 dipendenti, in incremento rispetto al dato medio del 2023 che era pari a n. 42. L'incremento dei costi del personale registrato al 31 dicembre 2024 (+ 33% circa rispetto il periodo precedente) è quindi relativo all'incremento dell'organico che ha comportato maggiori retribuzioni lorde e oneri sociali. Il costo del personale al 31 dicembre 2024 è pari ad Euro 2,58 milioni (Euro 1,95 milioni al 31 dicembre 2023).

Al 31 dicembre 2024 si registra un decremento dell'EBITDA, pari ad Euro 2,3 milioni (Euro 2,7 milioni al 31 dicembre 2023) e dell'EBITDA Margin, pari al 10,1% (13,8% al 31 dicembre 2023). Tale decremento risulta essere imputabile all'effetto combinato dei:

1. Al rafforzamento dell'organico a sostegno dei maggiori volumi di fatturato, al personale negli uffici tecnici di R&D, produzione e progettazione dei prototipi e dei nuovi prodotti;
2. All'incremento dei costi a sostegno della produzione e progettazione, all'incremento dei costi di adeguamento a standard di categoria per la quotazione, a maggiori costi per l'adeguamento delle coperture assicurative.

Gli ammortamenti e svalutazioni, pari ad Euro 543 migliaia al 31 dicembre 2024 e pari 31 dicembre 2023 ad Euro 459 migliaia, evidenziano un incremento imputabile principalmente agli ammortamenti dell'ampliamento immobiliare e degli impianti e attrezzature del nuovo sito produttivo.

Il Risultato Netto al 31 dicembre 2024 è positivo e pari ad Euro 1,02 milioni rispetto 31 dicembre 2023 pari ad Euro 1,29 milioni. Un risultato particolarmente apprezzabile in considerazione di tutti gli investimenti che la società ha finalizzato nel corso dell'esercizio 2024.

Principali risultati patrimoniali – finanziari dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024

L'attivo fisso netto, pari ad Euro 7,29 milioni al 31 dicembre 2024, registra un incremento dovuto alle immobilizzazioni materiali, che si riferiscono alla finalizzazione dell'ampliamento del sito produttivo e agli impianti e le attrezzature a corredo dell'aumento della capacità produttiva.

Le rimanenze, i crediti commerciali, i debiti commerciali, le altre attività e passività correnti, i crediti e debiti tributari e i ratei e risconti netti, costituenti la voce "Capitale Circolante Netto" per il periodo chiuso al 31 dicembre 2024 ed al 31 dicembre 2023 sono dettagliate nella tabella che segue.

€'000	31.12.2024	31.12.2023	Chg 31.12 - 31.12
Rimanenze	7.461	7.218	3,4%
Crediti commerciali	5.646	5.848	-3,5%
Debiti commerciali	(5.388)	(4.404)	22,3%
Capitale circolante commerciale	**7.719**	**8.662**	**-10,9%**
Altre attività correnti	35	21	64,3%
Altre passività correnti	(963)	(829)	16,1%
Crediti e debiti tributari	1.670	777	115,0%
Ratei e risconti netti	(204)	33	-714,4%
Capitale circolante netto	**8.257**	**8.664**	**-4,7%**

Al 31 dicembre 2024, il decremento del capitale circolante netto rispetto al periodo precedente è relativo

principalmente all'effetto combinato di:

- all'incremento delle rimanenze a sostegno del fatturato. Si evidenzia comunque un incremento non proporzionale rispetto ai precedenti periodi, a conferma dell'efficientamento del magazzino;
- all'incremento dei debiti commerciali;
- all'incremento dei crediti tributari, diretta conseguenza del credito di imposta relativo alla quotazione e del credito IVA maturato nel secondo semestre.

Con riferimento alle altre voci rientranti nel capitale circolante netto, non si evidenziano scostamenti significativi.

La seguente tabella riportata il dettaglio dell'indebitamento finanziario netto per il periodo chiuso al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2023.

Indebitamento finanziario netto €'000	31.12.2024	31.12.2023	Chg 31.12 - 31.12
A. Disponibilità liquide	1.407	1.909	-26,3%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			
C. Altre attività correnti	3	3	0,0%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	**1.410**	**1.912**	**-26,2%**
E. Debito finanziario corrente	3.017	3.743	-19,4%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	760	818	-7,1%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	**3.777**	**4.561**	**-17,2%**
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	**2.367**	**2.650**	**-10,7%**
I. Debito finanziario non corrente	2.058	2.723	-24,4%
J. Strumenti di debito			
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti			
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	**2.058**	**2.723**	**-24,4%**
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	**4.425**	**5.373**	**-17,6%**

Per il periodo chiuso al 31 dicembre 2024 si evidenzia un miglioramento dell'Indebitamento Finanziario Netto, composto per l'85% da debito finanziario corrente. Tale miglioramento è avvenuto nonostante l'investimento in CapEx per circa 0,7 mln € strettamente correlati al completamento dell'ampliamento del sito produttivo e della linea robotizzata. I fattori che hanno inciso significativamente sono rappresentati dalla diminuzione del debito corrente, dall'efficientamento della gestione del CCN commerciale, supportato dalla attivazione per i maggiori clienti del factoring e dal rimborso delle quote capitali dei finanziamenti in essere senza ulteriore accensione di prestiti bancari.

Progetti di elettrificazione realizzati al 31 dicembre 2024 (dato gestionale non soggetto a revisione contabile):

L'azienda, nel corso del 2024 ha acquisito ordinativi per 32 prototipi corrispondenti ad altrettanti progetti di elettrificazione relativi alla linea di prodotto ALIANT BATTERY, allineandosi all'anno precedente (34 progetti).

Backlog al 31 dicembre 2024 (dato gestionale non soggetto a revisione contabile):

Il Backlog al 31 dicembre 2024 (i.e., il valore complessivo del portafoglio ordini sottoscritti da clienti per prodotti ancora da consegnare) è pari a circa Euro 7,1 milioni che si convertirà in ricavi nell'esercizio 2025. Sulla base

di tali ordini il 25% circa è relativo alla Linea di Business E-motion e il 75% circa è relativo alla Linea di Business Aliant.

Per la natura del business non è possibile escludere eventuali ritardi nelle consegne, anche per eventuali cause non imputabili alla società; dunque, la conversione in ricavi dell'esercizio corrente potrebbe confluire nell'esercizio 2026 e così per gli esercizi successivi.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento tendenziale del fatturato del primo bimestre dell'anno 2025 conferma la situazione di crisi a livello europeo. Il 2025 appare un anno ricco di incognite e complessità influenzato dall'instabilità geopolitica mondiale. Dalle analisi condotte sulla base dei forecast trasmessi dai nostri principali clienti, le prospettive per i prossimi mesi sono molto incerte e fragili.
In funzione di tale scenario caratterizzato da incertezza, il management ipotizza ad oggi che i segnali di ripresa potrebbero verificarsi non prima del secondo semestre dell'anno 2025.

La società non opera con la RUSSIA.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del 2024

Nel corso dell'anno 2024 la società ha sviluppato e portato a termine alcune importanti attività, ottenendo la certificazione per le batterie per il settore navale (Type Approval RINa) e depositando alcune domande di Brevetto e Proprietà Intellettuale. Si è conclusa la costruzione del nuovo sito produttivo e in data 26 luglio 2024 ha ottenuto l'agibilità. Contestualmente è stato collaudato l'impianto per l'assemblaggio delle batterie e le attrezzature in asservimento all'aumento della capacità produttiva.

All'interno di un piano più ampio che comprende un rafforzamento di tutti gli aspetti legati al QHSE con un occhio di riguardo alla sostenibilità, grazie all'inserimento di risorse umane dedicate avvenuto nel corso 2024, la società ha avviato il progetto per l'ottenimento della normativa di qualità ISO9001.
La società ha intrapreso, a partire dal quarto trimestre 2024, un percorso finalizzato alla redazione del bilancio ESG con l'obiettivo di completarlo entro il primo semestre 2025.
La società ha, inoltre, redatto il Codice Etico, approvato dal Consiglio di amministrazione in data 5 dicembre 2024, ed implementato le procedure nel rispetto della normativa Europea Whistleblowing.

Principali fatti avvenuti dopo la chiusura del periodo

Non si rilevano eventi successivi degni di nota

Destinazione dell'utile della Elsa Solutions S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la destinazione dell'utile d'esercizio di Elsa Solutions S.p.A. pari a Euro1.022 mila a Riserva Straordinaria.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti esclusivamente tramite il rappresentante designato come previsto dall'art. 20 dello statuto in sede ordinaria per il **giorno 29 aprile 2025 alle ore 9** in prima e unica convocazione per (i) l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, (ii) la destinazione del risultato di esercizio e (iii) il conferimento dell'incarico alla società di revisione per il periodo 2025-2027.

La documentazione relativa all'Assemblea – inclusiva dell'avviso di convocazione e della relazione illustrativa

degli amministratori su punti all'ordine del giorno oltre che della proposta motivata del Collegio Sindacale predisposta, ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 – verrà messa a disposizione nei modi e con i termini previsti dalla regolamentazione applicabile.

VERIFICA CIRCA LA SUSSITENZA DEL REQUISITO DI INDIPENDENZA

Il Consiglio di Amministrazione, sulla base delle dichiarazioni rese dagli interessati e delle informazioni a disposizione della Società, ha accertato la sussistenza dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del TUF, come richiamati dallo Statuto sociale, in capo ai consiglieri Silvia Villa e Giuseppe Tosto.

Il presente comunicato stampa è disponibile presso la sede legale della Società e nella sezione *Investor Relations* del sito www.elsaweb.it.

****

Per la diffusione delle informazioni regolamentate, ELSA Solutions si avvale del circuito SDIR denominato "eMarket SDIR" disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.it gestito da SPAFID S.p.A. con sede legale in Foro Buonaparte, n.10 20121- Milano.

****

Contatti

Investor Relator
Daniela Dal Pozzo
Via Pietro Patarini 15, 40026 Imola (BO)
+39 0542362470
investor.relations@elsaweb.it

Euronext Growth Advisor e Specialist
MiT Sim S.p.A.
Corso Venezia 16, 20121 Milano
+39 0230561270
francesca.martino@mitsim.it

La Società

ELSA Solutions S.p.A. è una società attiva nel settore del *motion control* e delle batterie *special purpose*. La Società, costituita nel 1982, opera attraverso due linee di *business*: la linea "E-Motion", deputata all'attività di *system integrator* di sistemi di automazione industriale (*motion control*), con cui offre soluzioni e componenti per l'azionamento, la gestione e il controllo del movimento di sistemi meccanici nell'ambito dell'automazione industriale e della movimentazione di precisione, e la linea "Aliant", deputata all'attività di assemblaggio di sistemi di batterie *special purpose*, in particolare di batterie al litio e nel settore dei sistemi all'idrogeno in cui la Società opera come OEM (*Original Equipment Manufacturer*) e ODM (*Original Design Manufacturing*).

COMUNICATO STAMPA

Allegati gli schemi Riclassificati di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Indebitamento Finanziario Netto oltre al Rendiconto Finanziario

La seguente tabella riporta i principali dati economici riclassificati della Società per il periodo chiuso al 31 dicembre 2024 confrontati con il periodo chiuso al 31 dicembre 2023.

Conto Economico Riclassificato

€'000	31.12.2024	%	31.12.2023	%	Chg 31.12 - 31.12
Ricavi delle vendite	21.919	98,4%	19.276	99,3%	13,7%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	0,0%	-	0,0%	n/a
Altri ricavi e proventi	365	1,6%	128	0,7%	185,3%
Valore della produzione	**22.283**	**100,0%**	**19.403**	**100,0%**	**14,8%**
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(15.468)	-69,4%	(13.338)	-68,7%	16,0%
Costi per servizi	(1.694)	-7,6%	(1.344)	-6,9%	26,1%
Costi per godimento beni di terzi	(146)	-0,7%	(35)	-0,2%	319,1%
Costi del personale	(2.588)	-11,6%	(1.947)	-10,0%	32,9%
Oneri diversi di gestione	(133)	-0,6%	(64)	-0,3%	109,8%
EBITDA *(ii)*	**2.253**	**10,1%**	**2.676**	**13,8%**	**-15,8%**
Ammortamenti e svalutazioni	(543)	-2,4%	(459)	-2,4%	18,1%
Accantonamenti	(22)	-0,1%	(15)	-0,1%	49,3%
EBIT *(iii)*	**1.688**	**7,6%**	**2.202**	**11,3%**	**-23,3%**
Proventi e (Oneri) finanziari	(304)	-1,4%	(361)	-1,9%	-15,7%
EBT	**1.384**	**6,2%**	**1.841**	**9,5%**	**-24,8%**
Imposte sul reddito	(361)	-1,6%	(552)	-2,8%	-34,6%
Risultato d'esercizio	**1.023**	**4,6%**	**1.289**	**6,6%**	**-20,7%**

(i) Incidenza percentuale rispetto al Valore della Produzione.

(ii) L'EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.

(iii) L'EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L' EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di

riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.

La seguente tabella riporta i principali dati patrimoniali riclassificati della Società per il periodo chiuso al 31 dicembre 2024 confrontati con il periodo chiuso al 31 dicembre 2023.

Stato Patrimoniale Riclassificato

€'000	31.12.2024	31.12.2023	Chg 31.12 - 31.12
Immobilizzazioni immateriali	676	881	-23,3%
Immobilizzazioni materiali	6.551	5.813	12,7%
Immobilizzazioni finanziarie	67	27	149,5%
Attivo fisso netto	**7.294**	**6.721**	**8,5%**
Rimanenze	7.461	7.218	3,4%
Crediti commerciali	5.646	5.848	-3,5%
Debiti commerciali	(5.388)	(4.404)	22,3%
Capitale circolante commerciale	**7.719**	**8.662**	**-10,9%**
Altre attività correnti	35	21	64,3%
Altre passività correnti	(963)	(829)	16,1%
Crediti e debiti tributari	1.670	777	115,0%
Ratei e risconti netti	(204)	33	-714,4%
Capitale circolante netto *(i)*	**8.257**	**8.664**	**-4,7%**
Fondi rischi e oneri	(16)	(48)	-67,4%
TFR	(566)	(492)	15,1%
Capitale investito netto *(ii)*	**14.969**	**14.845**	**0,8%**
Indebitamento finanziario	5.835	7.284	-19,9%
- Debito finanziario corrente	3.017	3.743	-19,4%
- Parte corrente del debito finanziario non corrente	760	818	-7.1%
- Debito finanziario non corrente	2.058	2.723	-24,4%
Totale indebitamento	**5.835**	**7.284**	**-19,9%**
Altre attività finanziarie correnti	(3)	(3)	0,0%
Disponibilità liquide	(1.407)	(1.909)	-26,3%
Indebitamento finanziario netto *(iii)*	**4.425**	**5.373**	**-17,6%**
Capitale sociale	452	452	0,0%
Riserve	9.069	7.731	17,3%
Risultato d'esercizio	1.023	1.289	-20,7%
Patrimonio netto	**10.544**	**9.472**	**11,3%**
Totale fonti	**14.969**	**14.845**	**0,8%**

COMUNICATO STAMPA

(i) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dalla società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi

(ii) Il Capitale Investito Netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Attivo fisso netto e Passività non correnti (fondo rischi e oneri e TFR). Il Capitale investito non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(iii) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario Netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie correnti e non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

La seguente tabella riporta il dettaglio dell'indebitamento finanziario netto della Società per il periodo chiuso al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2023.

Indebitamento finanziario netto €'000	**31.12.2024**	**31.12.2023**	**Chg 31.12 - 31.12**
A. Disponibilità liquide	1.407	1.909	-26,3%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			
C. Altre attività correnti	3	3	0,0%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	**1.410**	**1.912**	**-26,2%**
E. Debito finanziario corrente	3.017	3.743	-19,4%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	760	818	-7,1%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	**3.777**	**4.561**	**-17,2%**
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	**2.367**	**2.650**	**-10,7%**
I. Debito finanziario non corrente	2.058	2.723	-24,4%
J. Strumenti di debito			
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti			
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	**2.058**	**2.723**	**-24,4%**
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	**4.425**	**5.373**	**-17,6%**

COMUNICATO STAMPA

La seguente tabella riporta il Rendiconto finanziario della Società per il periodo chiuso al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2023.

Rendiconto finanziario al 31/12/2024
Metodo indiretto

Metodo indiretto - descrizione	Esercizio 31/12/2024	Esercizio 31/12/2023
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.022.753	1.289.348
Imposte sul reddito	361.189	552.128
Interessi passivi (interessi attivi)	300.390	263.746
(Dividendi)		
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	7.792	890
di cui immobilizzazioni materiali	(4.098)	890
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie	11.890	
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	1.692.124	2.106.112
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	118.490	80.121
Ammortamenti delle immobilizzazioni	542.700	459.370
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	1.372.403	(5.241)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.033.593	534.250
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.725.717	2.640.362
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(243.287)	(659.947)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	202.250	(639.540)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	984.183	(1.409.831)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(82.348)	(30.799)
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	319.975	9.211
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(349.728)	(114.887)
Totale variazioni del capitale circolante netto	831.045	(2.845.793)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.556.762	(205.431)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(300.390)	(263.746)
(Imposte sul reddito pagate)	(808.817)	(413.207)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(74.709)	(7.516)
Altri incassi/(pagamenti)		

Totale altre rettifiche	(1.183.916)	(684.469)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	3.372.846	(889.900)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	(2.399.385)	(1.211.647)
(Investimenti)	(2.403.483)	(1.210.757)
Disinvestimenti	4.098	(890)
Immobilizzazioni immateriali	(22.909)	(1.029.248)
(Investimenti)	(22.909)	(1.029.248)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie	(2.980)	
(Investimenti)		
Disinvestimenti	(2.980)	
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(2.425.274)	(2.240.895)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	(784.237)	472.271
Accensione finanziamenti	34.977	20.850
(Rimborso finanziamenti)	(699.931)	
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2	4.207.500
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(1.449.189)	4.700.621
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(501.617)	1.569.826
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.901.993	335.014
Assegni		
Danaro e valori in cassa	7.044	4.197
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.909.037	339.211
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.404.710	1.901.993
Assegni		
Danaro e valori in cassa	2.710	7.044
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.407.420	1.909.037
Di cui non liberamente utilizzabili		