



Il Cda approva il progetto di bilancio e il consolidato 2023
Ricavi pari a 88,67 milioni di euro
Ebitda positivo per 15,83 milioni di euro, 17,85% del fatturato

Milano, 22 marzo 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Class Editori S.p.A. ha approvato oggi il progetto di bilancio della capogruppo e il bilancio consolidato relativi all'esercizio 2023.

Andamento della gestione dell'esercizio 2023

Nel 2023 l'andamento consolidato della Casa editrice ha confermato il trend di sviluppo del fatturato, registrando inoltre un miglioramento della marginalità complessiva e il ritorno ad un risultato positivo. Anche in relazione alle due controllate quotate all'Euronext Growth Milan - Gambero Rosso e Telesia - si registrano incrementi del fatturato e dell'Ebitda rispetto all'esercizio 2022, con Telesia, in particolare, che ha beneficiato anche del lancio del nuovo canale televisivo UpTv.

I ricavi consolidati del 2023 sono stati pari a 88,67 milioni di euro, con un incremento del 9,5% rispetto agli 80,99 milioni del 2022.

I costi operativi dell'esercizio sono stati pari a 72,84 milioni di euro contro i 75,65 milioni di euro del 2022 (-3,7%).

Il margine operativo lordo (Ebitda) è pari a 15,83 milioni di euro, rispetto ai 5,34 milioni di euro dell'esercizio 2022.

Gli ammortamenti e le svalutazioni sono stati pari a 10,32 milioni di euro, rispetto ai 20,15 milioni di euro del 2022.

Il risultato operativo (Ebit) è positivo e pari a 5,51 milioni di euro rispetto a un valore negativo di -14,80 milioni di euro dell'anno precedente.

I dati operativi di sintesi sopra rappresentati sono esposti al netto degli effetti della Manovra conclusa nel 2022 con gli Istituti di Credito, come indicati nella tabella sottostante.

Estratto del Conto Economico consolidato*

<i>Euro/000</i>	31/12/2022	Effetti Manovra Finanziaria 2022	31/12/2022 rettificato	31/12/2023
Ricavi di vendita	74.162		74.162	76.393
Altri Ricavi e proventi	61.103	-54.273	6.830	12.276
Totale Ricavi	135.265	-54.273	80.992	88.669
Totale Costi Operativi	-77.797	2.147	-75.650	-72.840
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	57.468	-52.126	5.342	15.829
Ammortamenti e svalutazioni	-31.055	10.910	-20.145	-10.317
Risultato Operativo (Ebit)	26.413	-41.216	-14.803	5.512

* con evidenza degli impatti della Manovra Finanziaria 2022

Lo sbilancio tra proventi e oneri finanziari è negativo per -2,83 milioni di euro, in miglioramento rispetto agli oneri finanziari netti del 2022, pari a -3,57 milioni di euro.

Il risultato ante imposte di Class Editori e società controllate nel 2023 è positivo e pari a 2,69 milioni di euro contro i 22,84 milioni di euro del 2022 (dato che include l'impatto netto della Manovra Finanziaria 2022 pari a 41,22 milioni di euro).

Il risultato netto di gruppo dopo gli interessi di terzi e le imposte è pari a 1,03 milioni di euro rispetto ai 17,34 milioni di euro del 2022 (inclusi i 41,22 milioni di euro della Manovra).

Il risultato netto consolidato è positivo per 1,86 milioni di euro contro un utile di 18,06 milioni di euro al 31 dicembre 2022 (inclusi i 41,22 milioni di euro della Manovra), mentre il risultato netto di gruppo

dopo gli interessi di terzi è positivo per 1,03 milioni di euro (17,34 milioni di euro nel 2022, inclusi i 41,22 milioni di euro della Manovra).

La posizione finanziaria netta effettiva della Casa editrice evidenziata nel prospetto di bilancio presenta alla data del 31 dicembre 2023 un saldo negativo pari a 33,38 milioni di euro rispetto ai 23,99 milioni al 31 dicembre 2022.

A questa posizione vanno aggiunti circa 10,44 milioni di euro che si riferiscono all'iscrizione di passività finanziarie secondo le previsioni del principio contabile internazionale IFRS 16, che prevede la contabilizzazione di canoni di locazione per tutta la durata dei contratti. Tenendo conto di questo effetto contabile l'indebitamento finanziario netto della Casa editrice al 31 dicembre 2023 risulta pari a 43,82 milioni di euro contro i 37,49 milioni di euro del 31 dicembre 2022.

Il patrimonio netto di gruppo al 31 dicembre 2023, al netto degli interessi di terzi, è positivo per 11,24 milioni di euro, rispetto ai 10,92 milioni al 31 dicembre 2022.

Andamento delle varie attività

Dal punto di vista geopolitico e macroeconomico l'anno 2023 è stato caratterizzato da elementi di volatilità e di incertezza, tra i quali il conflitto in corso in Ucraina, l'aumento dell'inflazione, l'incremento dei tassi d'interesse da parte delle banche centrali e l'aumento dei costi di materie prime ed energia determinato anche dalle interruzioni nelle catene di approvvigionamento. Questo contesto, già complesso, si è aggravato nel mese di ottobre con l'aggiunta della crisi mediorientale.

Il 2023 ha registrato una crescita importante degli abbonati attivi di MF-Milano Finanza, che sono passati dai circa 6.300 di fine 2022 agli oltre 20.500 a fine 2023 (+225% vs 2022).

La strategia digitale ha puntato su un'offerta digital only a fianco alla digital pro (accesso a tutti i contenuti del sito e replica digitale) lavorando su pubblici diversi che mostrano chiare preferenze nella selezione delle notizie e nelle modalità di fruizione.

Nel corso del 2023, il sito web di MF-Milano Finanza ha registrato su base giornaliera una media di oltre 150 mila utenti unici e oltre 1,1 milione di pagine viste. Su base mensile, gli utenti unici sono stati in media pari a 2,5 milioni e le pagine viste sono state pari a 33,3 milioni. La crescita del traffico news e di quello complessivo, insieme a una più efficace gestione dei consensi degli utenti, ha consentito di gestire in una logica fortemente evolutiva tanto il business degli abbonamenti quanto quello dei ricavi da pubblicità.

Nell'anno trascorso, MF-Milano Finanza ha inoltre introdotto nuovi canali di comunicazione diretta e ha consolidato la sua fanbase social con una strategia editoriale mirata, superando così il mezzo milione di followers complessivi suddivisi tra: LinkedIn (244 mila), X (122 mila), Facebook (123 mila), Instagram (43 mila), Telegram (4 mila) e Whatsapp (13 mila), tutti in aumento rispetto al precedente esercizio.

Secondo la più recente rilevazione Audipress (2023-III), sono 242mila i lettori di Milano Finanza, 133mila i lettori di Class e 169mila quelli di Capital.

Class Pubblicità chiude l'anno in crescita del 3% con la componente commerciale al +4%. Sul risultato complessivo pesano le flessioni dei periodici (-7%) e dei quotidiani (-9%) su cui hanno inciso in maniera significativa le difficoltà degli inserzionisti del settore dell'Asset Management, tradizionali clienti della casa editrice.

L'area TV è in crescita del 5%; performance ottenuta grazie a Class TV Moda, la cui raccolta incrementale ha compensato interamente la flessione di Class Cnbc (-12%), su cui pesa la già citata criticità dell'Asset Management.

La GOTV chiude l'anno con una crescita della raccolta (+39%) più che doppia rispetto al mercato di riferimento. Risultato in larghissima parte determinato dal lancio di UpTv nel mese di marzo, che ha permesso di consolidare il ruolo dei canali Telesia nel nuovo settore delle Connected Tv.

Anche il digital con un incremento del 7% performa meglio del mercato di riferimento.

Al raggiungimento del risultato complessivo hanno contribuito gli eventi: 51 titoli in totale, con oltre 600 partner per un fatturato in crescita dell'8%.

Il comparto dei servizi finanziari e di education ha evidenziato una crescita dei ricavi del +6% rispetto al

2022, principalmente grazie ai ricavi aggiuntivi per le attività del Salone dello Studente. Il tasso di rinnovo dei servizi finanziari è significativo e l'azione di efficientamento dei costi, grazie alle economie di scala intraprese, ha permesso di creare una crescita più che proporzionale del margine diretto.

La controllata Telesia S.p.A. ha proseguito nell'esercizio il trend di ripresa del fatturato già manifestata nel 2022. I ricavi complessivi della società sono in sostanziale aumento rispetto all'anno precedente.

Il gruppo Gambero Rosso ha conseguito nell'esercizio 2023 risultati in miglioramento rispetto al 2022, con un incremento dei ricavi netti di 854 mila euro e migliorando l'Ebitda di 276 mila euro.

Andamento della gestione della capogruppo

Il totale dei ricavi operativi è passato da 13,49 milioni euro del 2022 a 17,49 milioni di euro nel 2023, con un incremento del 29,7%.

I costi operativi sono diminuiti del 13,2% rispetto al 2022, passando da 19,42 milioni di euro a 16,85 milioni di euro.

A seguito dei fenomeni sopra descritti, il margine operativo lordo (Ebitda) mostra un miglioramento rispetto al precedente esercizio, passando da un saldo negativo di -5,93 milioni di euro del 2022 ad un saldo positivo di 0,64 milioni di euro nel 2023.

Gli ammortamenti e le svalutazioni si riducono notevolmente, passando da 13,61 milioni di euro nel 2022 a 1,40 milioni di euro nel 2023 principalmente per effetto della stabilizzazione degli accantonamenti a fondi rischi e svalutazione crediti rispetto agli interventi posti in essere l'anno scorso.

Il risultato operativo (Ebit) evidenzia un miglioramento di 18,78 milioni di euro rispetto all'anno precedente, passando da -19,54 a -0,76 milioni di euro.

I dati operativi di sintesi sopra rappresentati sono esposti al netto degli effetti della Manovra conclusa nel 2022 con gli Istituti di Credito, come indicati nella tabella sottostante.

Estratto del Conto Economico di Class Editori SpA*

<i>Euro/000</i>	31/12/2022	<i>Effetti Manovra Finanziaria 2022</i>	31/12/2022 rettificato	31/12/2023
Ricavi di vendita	4.973		4.973	4.517
Altri Ricavi e proventi	62.785	-54.273	8.512	12.973
Totale Ricavi	67.758	-54.273	13.485	17.490
Totale Costi Operativi	-28.057	8.642	-19.415	-16.847
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	39.701	-45.631	-5.930	643
Ammortamenti e svalutazioni	-24.524	10.910	-13.614	-1.404
Risultato Operativo (Ebit)	15.177	-34.721	-19.544	-761

* con evidenza degli impatti della Manovra Finanziaria 2022

I proventi e gli oneri finanziari segnano un saldo negativo pari a -0,47 milioni di euro, contro oneri netti di -1,60 milioni di euro conseguiti lo scorso anno.

Il risultato netto dopo le imposte è stato negativo per -1,00 milione di euro rispetto all'utile di 10,68 milioni di euro del 2022 (inclusi i 34,72 milioni di euro della Manovra).

Il patrimonio netto della capogruppo al 31 dicembre 2023 è positivo per 38,89 milioni di euro, rispetto ai 40,12 milioni al 31 dicembre 2022.

Principali eventi successivi alla chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione

Non si sono verificati eventi di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

Nel corso del 2024 la prosecuzione del conflitto in Ucraina non sta comportando un miglioramento degli impatti sull'economia e gli scambi energetici, produttivi e logistici che si erano già manifestati negli anni precedenti. Anzi, a partire da ottobre 2023, si è aggiunto un nuovo fronte bellico nel Medio Oriente che ha ulteriormente accentuato la situazione di generale significativa incertezza.

Il gruppo non presenta tuttavia un'esposizione diretta e/o attività commerciali nei confronti dei mercati colpiti dal conflitto e/o di soggetti sanzionati.

Lo sviluppo della situazione geopolitica ed economica e i suoi potenziali effetti sull'evoluzione della gestione, che saranno oggetto di costante monitoraggio nel prosieguo dell'esercizio, non sono al momento ancora prevedibili

In assenza di un inasprimento degli impatti economici derivanti dal protrarsi della guerra in Ucraina e in Medio Oriente e di tensioni sui mercati finanziari, il Gruppo ritiene di disporre di leve gestionali adeguate a contrastare gli effetti delle emergenze in corso e confermare quindi le prospettive positive di medio-lungo termine, sulla base delle iniziative già avviate per il rafforzamento della propria strategia di contenimento dei costi operativi e per lo sviluppo di nuove opportunità di business, in particolare nei settori dell'education, della diffusione digitale dei propri contenuti e nell'erogazione di nuovi servizi informativi.

In tale contesto, la Casa editrice ritiene che sia possibile confermare l'obiettivo di conseguire nel 2024 livelli di redditività migliori di quelli del 2023 e in linea con i covenant previsti dall'Accordo attuativo sottoscritto con gli Istituti di Credito. Evoluzioni negative della situazione generale dell'economia, dello scenario politico e dei settori di riferimento potrebbero tuttavia condizionare il pieno raggiungimento di questi obiettivi.

La relazione del Gruppo Class Editori e della capogruppo Class Editori al 31 dicembre 2023, ambedue sottoposte a revisione contabile, sono state elaborate nel presupposto del funzionamento e della continuità aziendale, applicando i principi contabili internazionali IAS/IFRS adottati - conformemente al regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio - con regolamento (CE) n. 1126/2008 della Commissione Europea che, a partire dal 2 dicembre 2008, abroga e sostituisce il regolamento n. 1725/2003 e successive modifiche.

Inoltre, coerentemente con quanto previsto dai principi contabili internazionali e come già riportato nella relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, le componenti di natura non ordinaria sia positive che negative sono incluse tra i ricavi e i costi operativi (a livello di bilancio consolidato, nel 2023 il saldo di tali poste è stato positivo per 7,38 milioni di euro rispetto al saldo di 48,11 milioni di euro nel 2022, di cui 52,13 milioni di euro relativi alla Manovra; a livello di bilancio di Class Editori SpA, nel 2023 il saldo di tali poste è stato positivo per 5,78 milioni di euro rispetto al saldo di 43,49 milioni di euro nel 2022, di cui 45,63 milioni di euro relativi alla Manovra).

* * *

Convocazione dell'Assemblea

L'Assemblea dei Soci è stata convocata in sede ordinaria e straordinaria per il giorno 29 aprile 2024 alle ore 9.30 in Milano, Via Marco Burigozzo 5, in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 30 aprile 2024, stesso luogo ed ora, per deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

PARTE ORDINARIA

1. Presentazione del bilancio d'esercizio e consolidato al 31.12.2023, delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter, commi 3 e 4, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58:
 - a) Deliberazione vincolante sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione;
 - b) Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione sui compensi corrisposti per l'anno 2023.
3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; contestuale revoca per la parte non utilizzata della delibera assembleare del 2 maggio 2023 relativa all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

PARTE STRAORDINARIA

4. Proposta di modifica degli articoli 10 (rappresentanza - convocazione), 13 (diritto di intervento), 14 (rappresentanza nell'assemblea), 22 (riunioni) e 23 (convocazione) dello Statuto sociale.

Relazioni e verifica dell'esistenza dei requisiti d'indipendenza dei Consiglieri e dei Sindaci.

Il Consiglio ha approvato la Relazione sulla remunerazione (ai sensi dell'art. 123-ter del D. lgs. N.58/1998) e la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari (ai sensi dell'art.123 del TUF); ha preso atto della Relazione dell'Organismo di Vigilanza (ai sensi della Legge 231/2001) e della Relazione del Comitato Controllo e Rischi, approvando il Piano di Internal Audit per l'anno 2024. Il Consiglio ha proceduto alla valutazione annuale dell'assetto organizzativo e ha verificato l'esistenza dei requisiti di onorabilità di tutti i Consiglieri, confermando l'indipendenza dei Consiglieri Giorgio Luigi Guatri, Paolo Angius, Gaia Dal Pozzo, Samanta Libro, Vincenzo Manes, Alessandra Salerno e Maria Grazia Vassallo; ha altresì verificato l'esistenza dei requisiti di indipendenza e onorabilità dei componenti del Collegio sindacale.

A) L'eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento di codesta Società e del Gruppo ad essa facente capo, comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole;

L'Accordo attuativo del piano di risanamento sottoscritto con gli Istituti di Credito nel 2022 prevede il rispetto di covenant in relazione all'Ebitda e alla Posizione Finanziaria Netta conseguiti dalle società del Gruppo Class Editori (con esclusione di Gambero Rosso e Telesia, non partecipanti a tale Accordo).

In relazione all'Ebitda, il livello minimo del covenant previsto dall'Accordo è pari a 9,80 milioni di euro. Il dato rilevato dalla società, coerentemente con le modalità di rilevazione previste dall'Accordo, è pari a 10,06 milioni di euro e risulta pertanto coerente con il Covenant.

In relazione alla PFN, il livello massimo del covenant previsto dall'Accordo è pari a 29,70 milioni di euro. Il dato rilevato dalla società, coerentemente con le modalità di rilevazione previste dall'Accordo, è pari a 12,42 milioni di euro (che salgono a 16,78 milioni di euro considerando anche il valore delle passività finanziarie conseguenti all'applicazione del principio contabile internazionale IFRS 16) e risulta pertanto coerente con il Covenant.

In relazione agli altri vincoli previsti dall'Accordo nei confronti di Class Editori SpA o del Gruppo Class Editori, principalmente di natura informativa, non risultano violazioni alla data attuale.

B) Lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

I risultati del 2023 evidenziano una crescita della redditività operativa rispetto all'anno precedente e consentono di confermare l'obiettivo di proseguire nel miglioramento delle performance operative, in linea con i covenant previsti dall'Accordo attuativo sottoscritto con gli Istituti di Credito.

Il raggiungimento non integrale di quanto previsto nel piano industriale per il 2023 è dovuto agli effetti negativi sulla raccolta pubblicitaria della Casa Editrice derivanti dalle situazioni di tensione geopolitica a livello internazionale (Ucraina, Medio Oriente e Mar Rosso), dall'aumento dell'indice dei prezzi e dall'andamento dei tassi di interesse.

L'incremento dei costi delle materie prime e dell'energia hanno inoltre inciso sui processi produttivi in vari settori, determinando un aumento generalizzato dei prezzi superiore ai trend degli ultimi anni. In tale mutato contesto, il Gruppo ha identificato e avviato l'implementazione di iniziative per l'ulteriore riduzione dei costi operativi, e ha individuato nuove opportunità di business nei settori dell'education, della diffusione digitale dei propri contenuti e nell'erogazione di servizi informativi. Sulla base di tali nuove iniziative, il Gruppo conferma gli obiettivi del piano industriale per il 2027, prevedendo di raggiungere un Ebitda di circa 22 milioni di euro.

Per Ulteriori Informazioni contattare:

Class Editori
Investor Relations
Daniele Lucherini
ir@class.it

La relazione finanziaria annuale consolidata sarà disponibile per il pubblico sul sito Internet di Class Editori, www.classeditori.it, entro i termini di legge.

DICHIARAZIONE AI SENSI DELL'ART. 154-BIS COMMA 2 DEL DECRETO LEGISLATIVO. 24 FEBBRAIO 1998, N.5

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Class Editori SpA, Marco Fiorini, attesta che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Conto Economico complessivo consolidato al 31 dicembre 2023

<i>Euro/000</i>	31 dicembre 2022	31 dicembre 2023
Ricavi	74.162	76.393
Altri proventi operativi	61.103	12.276
Totale Ricavi	135.265	88.669
Costi per acquisti	(2.459)	(2.077)
Costi per servizi	(44.896)	(45.939)
Costi per il personale	(20.575)	(20.952)
Altri costi operativi	(9.867)	(3.872)
Totale Costi Operativi	(77.797)	(72.840)
Margine operativo lordo – Ebitda	57.468	15.829
Ammortamenti e svalutazioni	(31.055)	(10.317)
Risultato operativo – Ebit	26.413	5.512
Proventi/(Oneri) finanziari netti	(3.571)	(2.826)
Risultato ante imposte	22.842	2.686
Imposte	(4.780)	(826)
Risultato Netto	18.062	1.860
<i>Risultato attribuibile a terzi</i>	<i>(727)</i>	<i>(832)</i>
Risultato attribuibile al gruppo	17.335	1.028
Altre componenti di conto economico complessivo		
Utili/(Perdite) di conversione di bilanci in valuta estera	168	(111)
Proventi/(Oneri) attuar. non transitati da C. Ec. (Ias 19)	1.149	(198)
Costi aumento di capitale a diretta riduzione patr. netto	(220)	(217)
Totale componenti di Conto Economico Complessivo del periodo al netto degli effetti fiscali	1.097	(526)
TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	19.159	1.334
Attribuibile a:		
AZIONISTI DI MINORANZA	995	753
AZIONISTI DELLA CONTROLLANTE	18.164	581
TOTALE CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	19.159	1.334
<i>Utile per azione, base</i>	<i>0,06</i>	<i>0,00</i>
<i>Utile per azione, diluito</i>	<i>--</i>	<i>--</i>

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - attivo

<i>Euro/000</i>		
ATTIVO	31 dicembre 2022	31 dicembre 2023
Attività immateriali a vita indefinita	64.737	65.043
Altre immobilizzazioni immateriali	7.375	7.537
Immobilizzazioni immateriali	72.112	72.580
Immobilizzazioni materiali	14.812	12.582
Partecipazioni in società controllate	132	143
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	2.575	2.403
Altre partecipazioni	173	173
Crediti commerciali non correnti	6.143	5.826
Crediti tributari non correnti	10.929	10.581
Altri crediti	540	509
ATTIVITA' NON CORRENTI	107.416	104.797
Rimanenze	1.831	1.618
Crediti commerciali	43.948	39.879
Crediti finanziari	8.238	3.900
Crediti tributari	3.622	3.362
Altri crediti	11.286	10.137
Disponibilità liquide	3.791	6.907
ATTIVITA' CORRENTI	72.716	65.803
TOTALE ATTIVO	180.132	170.600

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - passivo

<i>Euro/000</i>		
PASSIVO	31 dicembre 2022	31 dicembre 2023
Capitale sociale	43.100	43.100
Riserva da sovrapprezzo	83.555	83.337
Riserva legale	2.544	2.544
Altre riserve	(135.617)	(118.788)
Utili (perdita) del periodo	17.335	1.028
Patrimonio netto di gruppo	10.917	11.221
Capitale e riserve di terzi	11.718	12.394
Utile (perdita) di terzi	727	832
Patrimonio netto di terzi	12.445	13.226
PATRIMONIO NETTO	23.362	24.447
Debiti finanziari	33.123	33.232
Debiti per imposte differite	1.410	1.407
Altri debiti non correnti	3.579	9.836
Fondi per rischi ed oneri	13.560	8.334
TFR e altri fondi per il personale	6.496	6.482
PASSIVITA' NON CORRENTI	58.168	59.291
Debiti finanziari	12.816	11.648
Debiti commerciali	47.887	42.601
Debiti tributari	18.165	17.960
Altri debiti	19.734	14.653
PASSIVITA' CORRENTI	98.602	86.862
TOTALE PASSIVITA'	156.770	146.153
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	180.132	170.600

Posizione finanziaria netta consolidata

<i>Euro/000</i>	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni	Variaz. %
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.791	6.907	3.116	82,2
Altre attività finanziarie correnti	8.238	3.900	(4.338)	(52,7)
Totale Liquidità	12.029	10.807	(1.222)	(10,2)
Debiti finanziari correnti	(12.816)	(11.648)	1.168	9,1
Indebitamento finanziario corrente netto	(787)	(841)	(54)	(6,9)
Debiti finanziari non correnti	(33.123)	(33.232)	(109)	(0,3)
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(3.579)	(9.836)	(6.257)	(174,8)
Indebitamento finanziario non corrente	(36.702)	(43.068)	(6.366)	(17,3)
Totale indebitamento finanziario	(37.489)	(43.909)	(6.420)	(17,1)
<i>Di cui per adozione IFRS 16</i>	<i>(13.497)</i>	<i>(10.524)</i>	<i>2.973</i>	<i>22,0</i>
Indebitamento finanziario netto effettivo	(23.992)	(33.385)	(9.393)	(39,2)

Prospetto dei flussi di cassa consolidati al 31 dicembre 2023

<i>Euro/000</i>		
	2022	2023
ATTIVITA' D'ESERCIZIO		
Utile/(perdita) netto del periodo di competenza del gruppo	17.335	1.028
Rettifiche:		
- Ammortamenti	7.409	7.100
Autofinanziamento	24.744	8.128
Variazione rimanenze	(92)	213
Variazione crediti commerciali correnti	5.530	4.069
Variazione debiti commerciali correnti	(37)	(5.286)
Variazione altri crediti correnti	(1.083)	1.149
Variazione altri debiti correnti	(1.482)	(5.081)
Variazione crediti/debiti tributari correnti	4.398	55
Flusso monetario dell'attività di esercizio (A)	31.978	3.247
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Variazione immobilizzazioni immateriali	(2.460)	(4.001)
Variazione immobilizzazioni materiali	(1.441)	(1.337)
Variazione di partecipazioni	658	161
Flusso monetario dell'attività di investimento (B)	(3.243)	(5.177)
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Variazione debiti vs. banche ed enti finanziatori	(63.988)	(1.059)
Variazione Crediti finanziari	(1.586)	4.338
Variazione Fondi Rischi	12.755	(5.226)
Variazione Crediti/debiti tributari non correnti	4.062	345
Variazione Crediti/debiti commerciali non correnti	(357)	317
Variazione Altri Crediti/debiti non correnti	2.391	6.288
Variazione Trattamento di Fine Rapporto	(1.021)	(14)
Variazione riserve e poste di patrimonio netto	16.939	(724)
Variazione Patrimonio Netto di competenza di terzi	1.065	781
Flusso di cassa attività di finanziamento (C)	(29.740)	5.046
Variazione delle disponibilità liquide (A) + (B) + (C)	(1.005)	3.116
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	4.796	3.791
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	3.791	6.907

Capogruppo – Conto economico

<i>Euro/000</i>	31 dicembre 2022	31 dicembre 2023
Ricavi	4.973	4.517
Altri ricavi e proventi	62.785	12.973
Totale Ricavi Operativi	67.758	17.490
Costi per acquisti	(56)	(67)
Costi per servizi	(11.970)	(11.713)
Costi per il personale	(1.808)	(2.140)
Altri costi operativi	(14.223)	(2.927)
Totale Costi Operativi	(28.057)	(16.847)
Margine operativo lordo – Ebitda	39.701	643
Ammortamenti e svalutazioni	(24.524)	(1.404)
Risultato operativo – Ebit	15.177	(761)
Proventi/(Oneri) finanziari netti	(1.601)	(471)
Risultato ante imposte	13.576	(1.232)
Imposte	(2.896)	228
RISULTATO NETTO	10.680	(1.004)

I saldi di bilancio corrispondono a quelli contabili

Capogruppo – Prospetto della situazione patrimoniale finanziaria – attivo

<i>€uro/000</i>		
ATTIVITA'	31 dicembre 2022	31 dicembre 2023
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali a vita indefinita	122	122
Altre immobilizzazioni immateriali	602	512
Totale immobilizzazioni immateriali	724	634
Immobilizzazioni materiali	1.756	1.084
Partecipazioni	62.098	62.098
Altri crediti commerciali	2.856	2.885
Crediti per imposte anticipate	5.517	6.029
Altri crediti	307	307
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	73.258	73.037
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	24	22
Crediti commerciali	35.212	28.583
Crediti finanziari	3.470	4.884
Crediti tributari	543	573
Altri crediti	6.262	4.706
Disponibilità liquide	265	1.043
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	45.776	39.811
TOTALE ATTIVO	119.034	112.848

Capogruppo – Prospetto della situazione patrimoniale finanziaria – passivo

<i>€uro/000</i>		
PASSIVITA'	31 dicembre 2022	31 dicembre 2023
Capitale sociale	43.101	43.101
Riserva sovrapprezzo azioni	83.555	83.338
Riserva Legale	2.544	2.544
Altre Riserve	8.121	8.108
Utile/(perdite) a nuovo	(107.879)	(97.199)
Utili (perdita) del periodo	10.680	(1.004)
PATRIMONIO NETTO	40.122	38.888
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Debiti finanziari	15.222	12.452
Debiti tributari non correnti	378	2.144
Fondo per rischi e oneri	11.356	6.071
TFR e altri fondi per il personale	517	519
PASSIVITA' NON CORRENTI	27.473	21.186
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti finanziari	9.523	9.249
Debiti commerciali	36.646	38.556
Debiti tributari	3.002	3.397
Altri debiti	2.268	1.572
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	51.439	52.774
TOTALE PASSIVITA'	78.912	73.960
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	119.034	112.848

Capogruppo – Posizione finanziaria netta

<i>€uro/000</i>			Variazioni	Variaz.
	31/12/2022	31/12/2023	2023/2022	%
Crediti vs. banche	265	1.043	778	293,6
Crediti finanziari correnti	3.469	4.883	1.414	40,8
Debiti finanziari non correnti	(15.222)	(12.452)	2.770	18,2
Debiti finanziari correnti	(9.523)	(9.249)	274	2,9
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(378)	(2.144)	(1.766)	(467,2)
Posizione finanziaria netta	(21.389)	(17.919)	3.470	16,2
Di cui relativi a IFRS 16	(1.417)	(825)	592	41,8
Posizione finanziaria netta effettiva	(19.972)	(17.094)	2.878	14,4