

Informazione Regolamentata n. 2358-16-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 17 Marzo 2025 11:37:18	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : SECO

Identificativo Informazione : 202506
Regolamentata

Utenza - Referente : SECON04 - -

Tipologia : 1.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 17 Marzo 2025 11:37:18

Data/Ora Inizio Diffusione : 17 Marzo 2025 11:37:18

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione ha approvato i
risultati consolidati della Società al 31 dicembre
2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato i risultati consolidati della Società al 31 dicembre 2024

- **Ricavi FY24: €183,5M, -12,5% YoY** – superata la guidance inizialmente fornita al mercato
 - **Business Clea: €21,3M (12% dei ricavi)** – contribuzione stabile sui ricavi YoY
- **Gross margin adjusted: €96,8M (52,7% dei ricavi)** – in linea con il livello record raggiunto nel 2023
- **EBITDA adjusted: €28,2M (15,4% dei ricavi)**
- **Utile netto adjusted: €1,4M (0,7% dei ricavi)**
- **Generazione di cassa per €15,6M in Q4 2024 – Indebitamento finanziario netto adjusted al 31 dicembre pari a €41,3M**

Arezzo, 17 marzo 2025 - Il Consiglio di Amministrazione di SECO S.p.A. ("SECO" o la "Società"), riunitosi in data odierna, ha approvato il progetto di bilancio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, inclusivo della rendicontazione di sostenibilità, che saranno sottoposti, per approvazione, all'Assemblea degli Azionisti che sarà convocata per il 28 aprile 2025 in unica convocazione.

Massimo Mauri, Amministratore Delegato di SECO, ha dichiarato:

"Sebbene il 2024 abbia riservato notevoli sfide per il nostro settore, sono orgoglioso che SECO abbia mantenuto il proprio impegno nel rafforzare le relazioni con i clienti e nell'accelerare la propria leadership tecnologica.

La nostra strategia, incentrata su prodotti e servizi ad alto valore aggiunto, tra cui la suite software IoT Clea, ci ha permesso di mantenere un profilo di gross margin ai massimi livelli di mercato. Abbiamo inoltre ottimizzato le nostre operazioni, migliorando il capitale circolante e riducendo significativamente l'indebitamento netto, rafforzando così la nostra solidità finanziaria complessiva.

Queste azioni ci hanno consentito di superare la guidance fornita agli investitori la scorsa estate e di posizionarci per cogliere una quota significativa della ripresa che mi aspetto nel 2025.

Guardo con entusiasmo alle opportunità che ci attendono, sostenuti da una robusta pipeline di nuovi prodotti e design win e guidati dal nostro costante impegno nell'innovazione tecnologica e nelle partnership strategiche.

Il nostro focus sull'edge AI e sulla nuova famiglia di Modular Vision HMI ci permette di rispondere alle esigenze in continua evoluzione dei nostri clienti e di creare valore a lungo termine per i nostri azionisti".

Risultati consolidati di SECO nel periodo

I **ricavi** sono passati da €209,8M al 31 dicembre 2023 a €183,5M al 31 dicembre 2024, in calo di €26,3M (-12,5%). Il 2024 è stato ancora condizionato dal fenomeno di destocking che ha visto i nostri principali clienti continuare a ridurre i propri livelli di magazzino. Sebbene abbiamo dimostrato una miglior resilienza rispetto al resto del settore, questa dinamica ha portato alla diminuzione dei volumi di vendita distribuita nelle diverse aree geografiche e nei mercati verticali serviti.

Nel corso dell'anno, i ricavi dell'Edge computing (€162,2M) hanno segnato un decremento del 13% rispetto all'anno precedente, mentre il business Clea, come previsto, si è dimostrato più resiliente, generando un fatturato pari a €21,3M e contando per il 12% dei ricavi del periodo, con una contribuzione stabile rispetto al 2023.

Il **Gross margin adjusted**¹ è passato da €111,1M (53,0% dei relativi ricavi) al 31 dicembre 2023 a €96,8M (52,7% dei ricavi) al 31 dicembre 2024, in calo di €14,4M (-12,9%). La riduzione in valore assoluto è attribuita alla contrazione del volume d'affari. Tuttavia, l'indicatore è rimasto sostanzialmente in linea con il livello record raggiunto nell'anno precedente, grazie principalmente a un sales mix leggermente migliore per il business dell'Edge computing e alla progressiva riduzione del costo dei componenti e delle materie prime utilizzati da SECO nei suoi processi produttivi.

Per calcolare il Gross margin adjusted, sono stati effettuati alcuni aggiustamenti per tenere conto della svalutazione di natura straordinaria e non ricorrente su componenti di Biorespira, un prodotto sviluppato durante l'emergenza COVID-19 che non è ancora stato completamente assorbito dal mercato: in particolare, tali voci ammontano complessivamente a circa €4,1M nel 2024. Al lordo dei predetti aggiustamenti, il Gross margin² è passato da €111,1M al 31 dicembre 2023 a €92,6M al 31 dicembre 2024, -16,6%.

L'**EBITDA adjusted** è passato da €50,6M (24,1% dei relativi ricavi) al 31 dicembre 2023 a €28,2M (15,4% dei ricavi) al 31 dicembre 2024, in calo di €22,4M (-44,2%). Pur avendo registrato un maggiore controllo delle Opex, questa evoluzione è spiegata in gran parte dalle dinamiche di fatturato precedentemente menzionate e dalla conseguente riduzione del Gross margin osservata nel periodo, accentuata dall'elevata leva operativo della Società.

Ai fini del calcolo dell'EBITDA adjusted sono stati effettuati alcuni aggiustamenti per rettificare l'importo di alcuni elementi non ricorrenti o non correlati alle performance operative del Gruppo: in particolare, nel 2024 tali voci hanno ammontato complessivamente a circa €12,6M³. Al lordo dei predetti aggiustamenti, l'EBITDA è passato da €45,0M al 31 dicembre 2023 a €15,6M al 31 dicembre 2024, -65,3%.

L'**EBIT adjusted**⁴ è passato da €34,1M (16,3% dei relativi ricavi) al 31 dicembre 2023 a €6,8M (3,7% dei ricavi) al 31 dicembre 2024, in calo di €27,3M (-80,1%) per effetto delle dinamiche precedentemente illustrate.

Oltre ai predetti aggiustamenti, dovuti alla rettifica di elementi non ricorrenti o non correlati alle performance operative del Gruppo, l'EBIT adjusted è corretto per la svalutazione dell'avviamento relativo alla CGU SECO Mind

¹ *Gross margin adjusted*: corrisponde alla differenza tra i ricavi di vendita e i costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci al netto della variazione delle rimanenze di magazzino e al lordo della svalutazione di magazzino avente carattere non ricorrente di componenti di Biorespira.

² *Gross margin*: corrisponde alla differenza tra i ricavi di vendita e i costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci al netto della variazione delle rimanenze di magazzino.

³ Tali voci includono prevalentemente il valore attuariale (non monetario) dei piani di stock option a beneficio di alcuni dipendenti e figure chiave del Gruppo (€5,0M), alcuni costi non ricorrenti legati ad operazioni straordinarie non finalizzate e altre Opex di natura straordinaria (€2,3M), riprese fiscali a seguito di verifiche da parte delle autorità amministrative (€2,3M), svalutazione di magazzino su componenti di Biorespira (€4,1M) e utili su cambi (€1,2M).

⁴ *EBIT adjusted*: corrisponde all'utile o perdita dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari, degli utili o perdite su cambi, degli effetti delle transazioni non ricorrenti, degli effetti di taluni eventi e operazioni che gli amministratori considerano non correlate alle performance operative, degli ammortamenti derivanti dalle Purchase Price Allocation relative all'acquisizione del gruppo Garz & Fricke e al conferimento di ramo d'azienda da parte di Camozzi Digital S.r.l. e della svalutazione dell'avviamento relativo alla CGU SECO Mind USA.

USA (€5,8M). Tale svalutazione si deve al fatto che, nel corso del 2024, il team statunitense è stato sciolto, avendo raggiunto gli obiettivi di evoluzione degli applicativi software concordati, ora integrati all'interno della piattaforma Clea. Al lordo di tali aggiustamenti, l'EBIT è passato da €24,6M al 31 dicembre 2023 a -€15,6M al 31 dicembre 2024, -163,4%.

L'**utile netto adjusted**⁵ è passato da €22,9M (10,9% dei relativi ricavi) al 31 dicembre 2023 a €1,4M (0,7% dei ricavi) al 31 dicembre 2024, in decremento di €21,5M (-94,0%).

Al lordo dei predetti aggiustamenti, dovuti alla rettifica di elementi non ricorrenti o non correlati alle performance operative del Gruppo, e della stima del relativo impatto fiscale, l'utile netto è passato da €14,6M al 31 dicembre 2023 a una perdita netta di €17,6M al 31 dicembre 2024, -220,7%.

L'**indebitamento finanziario netto adjusted**⁶ è migliorato significativamente e passato da un debito netto pari a €52,0M al 31 dicembre 2023 a un debito netto pari a €41,3M al 31 dicembre 2024.

Una positiva generazione di cassa per €15,6M nel quarto trimestre dell'anno spiega questa variazione, che è principalmente legata alle dinamiche del capitale circolante netto osservate nel periodo. In particolare, nel 2024 è stata registrata una riduzione del livello di magazzino per €9,1M (al netto della svalutazione su componenti di Biorespira), come graduale risultato delle azioni di ottimizzazione intraprese nei trimestri precedenti.

Eventi di rilievo successivi alla chiusura del periodo

In data 27 gennaio 2025, SECO e Nayax Ltd. (Nasdaq: NYAX; TASE: NYAX), una piattaforma globale per i pagamenti e l'abilitazione del commercio progettata per aiutare i commercianti a far crescere la propria attività semplificando i pagamenti e massimizzando la fidelizzazione, hanno annunciato una partnership strategica a lungo termine per offrire soluzioni di pagamento integrate con l'IoT per i produttori di apparecchiature originali (OEM). L'infrastruttura di pagamento di Nayax sarà integrata nei prodotti SECO, consentendo alle aziende di gestire i flussi di pagamento e i punti vendita self-service automatizzati attraverso Clea, la piattaforma software IoT-AI end-to-end di SECO. La collaborazione mira a offrire una proposta di valore congiunta caratterizzata da minori costi operativi, telematica avanzata e pagamenti integrati flessibili per i clienti OEM in settori chiave come il vending, il caffè e le apparecchiature per la ricarica dei veicoli elettrici.

Previsioni di SECO sull'andamento del business

Nel corso dell'ultimo anno, siamo rimasti concentrati nel rafforzare le nostre relazioni con i clienti e consolidare la nostra leadership tecnologica. Abbiamo pertanto alimentato il nostro backlog con numerosi nuovi design win significativi, sia con clienti storici che nuovi, rafforzando le fondamenta per una graduale ripresa della nostra traiettoria dei ricavi.

⁵ *Utile netto adjusted*: corrisponde all'utile o perdita dell'esercizio al lordo degli effetti delle transazioni non ricorrenti, degli effetti di taluni eventi e operazioni che gli amministratori considerano non correlate alle performance operative e degli ammortamenti derivanti dalle Purchase Price Allocation relative all'acquisizione del gruppo Garz & Fricke, al conferimento di ramo d'azienda da parte di Camozzi Digital S.r.l. e della svalutazione dell'avviamento relativo alla CGU SECO Mind USA, al netto di un effetto fiscale stimato in misura pari al 24% (aliquota IRES).

⁶ Ai fini del calcolo di tale indicatore sono stati effettuati aggiustamenti tenendo conto delle passività finanziarie correnti e non correnti derivanti da lease, rilevate per effetto dell'applicazione dell'IFRS 16 (€9,1M) e del credito per IVA (€2,1M), generato strutturalmente da SECO come esportatore abituale e fattorizzabile pro-soluto.

Al lordo dei predetti aggiustamenti, l'indebitamento finanziario netto passa da un debito netto pari a €65,1M al 31 dicembre 2023 a un debito netto pari a €52,5M al 31 dicembre 2024.

Questo punto di svolta si materializzerà già nel primo trimestre del 2025, quando prevediamo di raggiungere ricavi per oltre €47M, con un livello di Gross margin superiore al 50%. Il percorso di crescita per l'anno sarà supportato da una solida pipeline di nuovi prodotti Edge, così come dall'adozione crescente della nostra suite software IoT Clea.

La tesi d'investimento a supporto del nostro business rimane inalterata poiché il mercato industriale è ancora agli inizi di una rivoluzione digitale, dove l'utilizzo di algoritmi di inferenza "at the Edge" giocherà un ruolo cruciale nei futuri avanzamenti tecnologici degli OEM. La crescente domanda di soluzioni intelligenti è sempre più orientata verso l'implementazione dell'Intelligenza Artificiale direttamente sui dispositivi in locale, abilitando il lancio di nuovi servizi ad alto valore aggiunto, sfruttando i dati di campo e introducendo nuovi modelli di business. Il nostro focus rimarrà incentrato sull'offerta di soluzioni innovative che soddisfino le esigenze in evoluzione dei nostri clienti e generino valore per i nostri azionisti.

Conference call

I risultati al 31 dicembre 2024 saranno illustrati oggi pomeriggio, 17 marzo 2025, alle ore 14.30 (CET), nel corso di una conference call con la comunità finanziaria alla quale sarà possibile registrarsi utilizzando il link riportato di seguito:

https://blc-co-uk.zoom.us/webinar/register/WN_qiaZO5kwQb-XDuRniKFQbw#/

Indicatori alternativi di performance

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili internazionali IFRS, il cui significato e contenuto, in linea con le raccomandazioni contenute negli orientamenti ESMA/2015/1415 del 5 ottobre 2015, sono illustrati di seguito.

EBITDA adjusted: definito come utile o perdita dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito, dei proventi e degli oneri finanziari, degli ammortamenti, degli utili o perdite su cambi, degli effetti delle transazioni non ricorrenti e degli effetti di taluni eventi e operazioni che gli amministratori considerano non correlate alle performance operative del Gruppo.

Indebitamento Finanziario Netto adjusted: rappresenta la somma algebrica tra disponibilità liquide, crediti finanziari e debiti finanziari correnti e non correnti, rettificata per l'importo dei crediti per IVA, le passività finanziarie correnti e non correnti derivanti da lease rilevate per effetto dell'applicazione dell'IFRS 16 ed eventuali opzioni di Put & Call sottoscritte.

Proposta di destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di coprire la perdita di esercizio di SECO pari a Euro 14.112.694 mediante utilizzo, per pari importo, della Riserva straordinaria.

Ulteriori delibere rilevanti

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi oggi ha inoltre approvato i seguenti documenti:

- la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ex art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998;
- la Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.Lgs. 58/1998.

Sono inoltre state approvate, inter alia, alcune ulteriori proposte di delibere da sottoporre all'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti, che sarà convocata per il giorno 28 aprile 2025 in unica convocazione. In particolare, a tale Assemblea, in parte ordinaria, sarà richiesto di deliberare, oltre alla predetta Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, in merito a:

- il rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'ultima delibera assunta dall'Assemblea tenutasi in data 29 aprile 2024. Al riguardo si precisa che: la proposta è finalizzata a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento anche tenuto conto delle finalità consentite dalle vigenti disposizioni – ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (Market Abuse Regulation, di seguito la "MAR") e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR ove applicabili tra cui, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, a servizio di programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione o di controllo e ai fini dell'eventuale impiego delle azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società. L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie verrà richiesta per un periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea; l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie verrà richiesta senza limiti temporali. Tutte le informazioni riguardanti i termini e modalità dell'autorizzazione saranno rese disponibili nella Relazione Illustrativa sull'acquisto di azioni proprie che verrà messa a disposizione degli Azionisti nei termini previsti dalla normativa vigente.

Si precisa che alla data odierna la Società non detiene azioni proprie.

L'Assemblea, inoltre, in parte straordinaria, sarà chiamata a deliberare, sulle modifiche statutarie interessanti l'eliminazione dell'attuale articolo 6.4 dello Statuto per effetto della scadenza del termine massimo previsto per la sottoscrizione delle azioni a servizio del piano di stock option denominato "Piano di stock option di SECO S.p.A."

La relazione finanziaria 2024 e l'avviso di convocazione dell'Assemblea saranno messi a disposizione del pubblico nei termini di legge sul sito internet della Società (www.seco.com, sezione "Investitori") nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" consultabile sul sito internet www.emarketstorage.com.

Nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili verranno inoltre rese disponibili sul sito internet della Società (www.seco.com, sezione "Investitori" > "Corporate Governance") nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" consultabile sul sito internet www.emarketstorage.com le Relazioni Illustrative degli Amministratori sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea e l'ulteriore documentazione relativa a detti punti.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Lorenzo Mazzini, 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 ed alle scritture contabili alla data della presente comunicazione.



SECO

SECO (IOT.MI) è un'azienda high-tech che sviluppa e realizza soluzioni all'avanguardia per la digitalizzazione di prodotti e processi industriali. L'offerta hardware e software di SECO abilita le realtà B2B ad introdurre edge computing, Internet of Things, data analytics ed intelligenza artificiale nei propri business. La tecnologia di SECO si estende a numerosi campi di applicazione: sono oltre 450 i clienti serviti in settori come il Medicale, l'Automazione Industriale, il Fitness, il Vending, il Trasportation e molti altri. Consentendo di monitorare in modo accurato l'operatività dei dispositivi on-field, le soluzioni SECO contribuiscono alla nascita di modelli di business a minor impatto ambientale grazie ad un più efficiente utilizzo delle risorse.

Per maggiori informazioni: <http://www.seco.com/>

Contatti

SECO S.p.A.

Clarence Nahan

Head of Corporate Development & Investor Relations

Tel. +39 0575 26979

investor.relations@seco.com

Si riportano di seguito i prospetti di bilancio consolidato del Gruppo SECO non soggetti a revisione contabile.

Situazione patrimoniale – finanziaria consolidata

(Valori in migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
Immobilizzazioni materiali	17.271	16.726
Immobilizzazioni immateriali	102.392	104.019
Diritto d'uso	9.833	11.755
Avviamento	157.108	165.216
Attività finanziarie non correnti	10.839	13.201
Attività per imposte anticipate	3.051	2.289
Altre attività non correnti	1.525	1.623
Totale attività non correnti	302.020	314.829
Rimanenze	72.647	85.827
Crediti commerciali	31.886	49.489
Crediti tributari	6.974	9.458
Altri crediti	4.816	4.077
Disponibilità liquide	72.586	74.816
Totale attività correnti	188.908	223.668
TOTALE ATTIVITÀ	490.928	538.497
Capitale sociale	1.296	1.296
Riserva sovrapprezzo azioni	232.036	232.037
Riserve	59.609	45.425
Risultato di pertinenza del Gruppo	(21.034)	11.864
Totale patrimonio netto di gruppo	271.907	290.622
Capitale e riserve di terzi	16.453	19.109
Risultato di pertinenza di terzi	3.371	2.766
Patrimonio netto di terzi	19.824	21.875
Totale patrimonio netto	291.731	312.497
Benefici verso i dipendenti	3.728	3.312
Fondi rischi	1.279	1.235
Passività fiscali per imposte differite	23.717	24.084
Debiti finanziari non correnti	97.734	106.928
Passività finanziarie non correnti derivanti da <i>lease</i>	6.752	8.603
Altri debiti non correnti	8	8
Totale passività non correnti	133.218	144.170
Passività finanziarie correnti	8.023	11.031
Quota corrente dei debiti finanziari non correnti	10.212	11.211
Passività finanziarie correnti derivanti da <i>lease</i>	2.358	2.126
Debiti commerciali	31.713	36.402
Altri debiti correnti	10.845	11.728
Debiti tributari	2.827	9.332
Totale passività correnti	65.978	81.830
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	490.927	538.497

Conto economico consolidato

(Valori in migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
Ricavi delle vendite	183.512	209.822
Altri ricavi e proventi	3.068	2.151
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(78.429)	(101.684)
Variazione delle rimanenze	(12.459)	2.970
Costi per servizi	(28.843)	(20.010)
Costi per il personale	(42.247)	(40.657)
Ammortamenti e svalutazioni	(30.018)	(20.435)
Svalutazioni crediti e Accantonamenti a fondo rischi	(142)	(28)
Altri costi operativi	(10.025)	(7.570)
Risultato operativo	(15.582)	24.559
Proventi finanziari	6.312	4.433
Oneri finanziari	(8.485)	(9.772)
Utile / (perdita) su cambi	1.194	14
Risultato prima delle imposte	(16.560)	19.234
Imposte sul reddito	(1.103)	(4.603)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(17.663)	14.631
Risultato di pertinenza di terzi	3.371	2.766
Risultato di pertinenza del Gruppo	(21.034)	11.864
Utile base per azione	0,00	0,09
Utile diluito per azione	0,00	0,09

Conto economico complessivo consolidato

(Valori in migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
Utile / (perdita) dell'esercizio	(17.663)	14.631
Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati a conto economico:	(1.281)	(5.775)
Differenze cambio da conversione	1.210	(1.785)
Utile / (perdita) su Cash Flow Hedge	(3.278)	(5.250)
Effetto fiscale utile / (perdita) su Cash Flow Hedge	787	1.260
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico:	81	(99)
Attualizzazione benefici ai dipendenti	97	(131)
Effetto fiscale attualizzazione benefici ai dipendenti	(16)	32
Totale conto economico complessivo dell'anno	(1.201)	(5.875)
Azionisti di minoranza	3.984	1.742
Azionisti della capogruppo	(22.847)	7.015
Totale utile/(perdita) complessiva dell'anno	(18.863)	8.756

Rendiconto finanziario consolidato

(Valori in migliaia di euro)	31/12/2024	31/12/2023
Utile / (Perdita) dell'esercizio	(17.663)	14.631
Imposte sul reddito	1.103	4.603
Ammortamenti	30.018	20.435
Variazione netta benefici ai dipendenti	497	385
Proventi / (Oneri) finanziari	2.172	5.360
(Utile) / perdita su cambi	(1.194)	(14)
Costi per pagamenti basati su azioni	5.029	2.673
Altri ricavi e proventi non monetari	(1.456)	-
Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	18.505	48.073
Variazione crediti commerciali	17.094	(1.237)
Variazione rimanenze	13.181	(2.551)
Variazione debiti commerciali	(5.065)	(8.446)
Altre variazioni dei Crediti e Debiti Tributarî	(160)	(1.046)
Altre variazioni dei Crediti e Debiti correnti	(1.320)	(422)
Altre variazioni dei crediti e debiti non correnti	(150)	(557)
Utilizzo accantonamenti fondi rischi, crediti e rimanenze	44	(167)
Interessi incassati	6.010	3.699
Interessi pagati	(8.877)	(9.555)
(Utile) / perdita su cambi realizzati	589	757
Imposte sul reddito pagate	(4.963)	(2.858)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	34.888	25.690
(Investimenti)/Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	(5.107)	(2.959)
(Investimenti)/Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	(15.370)	(16.748)
(Investimenti)/Disinvestimenti in immobilizzazioni finanziarie	280	(282)
Acquisizione di ramo d'azienda al netto delle disponibilità liquide	-	-
Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(20.197)	(19.989)
Accensione finanziamenti bancari	1.570	-
(Rimborso) finanziamenti bancari	(11.763)	(20.779)
Variazione passività finanziarie correnti	(2.616)	(10.811)
Rimborsi passività finanziarie derivanti da lease	(2.363)	(2.169)
Dividendi erogati	(2.960)	-
Aumento netto di capitale a pagamento	(1)	64.666
Acquisto azioni proprie	-	-
Acquisto quote per uscita di Terzi	-	(173)
Flusso di cassa derivante dall'attività finanziaria (C)	(18.132)	30.734
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	(3.441)	36.435
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	74.816	39.586
Differenze di conversione	1.210	(1.204)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	72.585	74.817

Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto consolidato

(Valori in migliaia di euro)	01/01/2024	Aumento capitale sociale	Destinazione risultato	Dividendi distribuiti	Altri movimenti	Acquisizione/c ostituzione di Società consolidate	Utile / (perdita) complessiva	31/12/2024
Capitale sociale	1.297	0	0	0	0	0	0	1.297
Riserva legale	289	0	0	0	0	0	0	289
Riserva sovrapprezzo azioni	232.036	-1	0	0	0	0	0	232.035
Altre riserve	45.613	0	11.864	0	4.133	0	-2.491	59.119
Riserva di traduzione	-216	0	0	0	0	0	598	382
Riserva FTA	-371	0	0	0	0	0	0	-371
Attualizzazione benefici ai dipendenti	109	0	0	0	0	0	80	189
Risultato di pertinenza del Gruppo	11.864	0	-11.864	0	0	0	-21.034	-21.034
Patrimonio netto di Gruppo	290.621	-1	0	0	4.133	0	-22.847	271.908
Capitale e riserve di terzi	19.107	0	2.766	-2.960	-3.074	0	613	16.452
Attualizzazione benefici ai dipendenti	0	0	0	0	0	0	0	0
Risultato di pertinenza di terzi	2.767	0	-2.766	0	0	0	3.371	3.372
Patrimonio netto di terzi	21.875	0	0	-2.960	-3.074	0	3.984	19.824
Totale patrimonio netto	312.496	-1	0	-2.960	1.059	0	-18.863	291.732

