

Informazione Regolamentata n. 20161-6-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 30 Settembre 2024 20:38:55	Euronext Growth Milan
--	--	-----------------------

Societa' : OFFICINA STELLARE

Identificativo Informazione
Regolamentata : 196245

Utenza - Referente : STELLAREN03 - Dal Lago

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 30 Settembre 2024 20:38:55

Data/Ora Inizio Diffusione : 30 Settembre 2024 20:38:55

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione di Officina
Stellare approva la relazione finanziaria
consolidata al 30 giugno 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA

OFFICINA STELLARE: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA CONSOLIDATA INTERMEDIA AL 30 giugno 2024

Dati consolidati:

Valore della Produzione al 30 giugno 2024

pari a Euro 11,4 milioni, in aumento del 39% a/a (Euro 8,2 milioni al 30 giugno 2023)

EBITDA

pari a Euro 2,4 milioni, 21% del Valore della Produzione, in diminuzione del 13% a/a
(Euro 2,8 milioni, 34% del Valore della Produzione, al 30 giugno 2023)

EBIT

pari a Euro 1,0 milioni, 9% del Valore della Produzione, in diminuzione del 37% a/a
(Euro 1,6 milioni, 19% del Valore della Produzione, al 30 giugno 2023)

Risultato Netto

pari a Euro 0,6 milioni, in diminuzione del 47% a/a
(Euro 1,2 milioni al 30 giugno 2023)

Indebitamento Finanziario Netto

negativo (debito) pari ad Euro 11,1 milioni (negativo Euro 9,9 milioni al 31 dicembre 2023 ed
negativo Euro 6,4 milioni al 30 giugno 2023)

Portafoglio Ordini

pari a circa Euro 50,2 milioni suddiviso: 23% America; 53% Italia; 24% EMEA

Sarcedo (VI), 30 settembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Officina Stellare S.p.A., società di Sarcedo (Vicenza) quotata sul mercato Euronext Growth Milan dal 26 giugno 2019, specializzata nella progettazione e produzione di telescopi e strumentazione ottica ed aerospaziale d’eccellenza (“**Officina Stellare**” o la “**Società**”), riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato la relazione finanziaria consolidata intermedia al 30 giugno 2024, redatta secondo i principi contabili OIC e sottoposta a revisione contabile limitata volontaria da parte della società di revisione.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI CONSOLIDATI REDATTI SECONDO I PRINCIPI CONTABILI OIC

Dati Economici (Euro/milioni)	30/06/2024	30/06/2023	a/a
Valore della Produzione	11,4	8,2	39%
EBITDA	2,4	2,8	(13%)
EBITDA %	21%	34%	(13ppt)
EBIT	1,0	1,6	(37%)
EBIT %	9%	19%	(10ppt)
Risultato Netto	0,6	1,2	(47%)

Dati Patrimoniali (Euro/milioni)	30/06/2024	31/12/2023	a/a
Patrimonio Netto	16,9	16,3	0,6
Cassa	1,5**	2,3*	(0,8)
Debito Finanziario	(12,6)	(12,2)	(0,4)
Indebitamento Finanziario Netto	(11,1)	(9,9)*	(1,2)

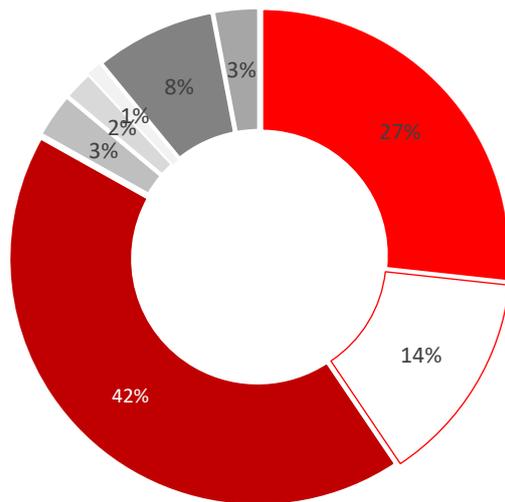
* L'indebitamento finanziario include il saldo del conto deposito vincolato acceso presso un Istituto di Credito dell'importo di 0,5 milioni di Euro che nel bilancio è classificato negli altri crediti. Inoltre, la disponibilità di cassa non tiene conto dell'importo di 0,4 milioni di Euro, dati a garanzia richiesta per la partecipazione a *tender* italiani ed internazionali.

** La disponibilità di cassa non tiene conto dell'importo di 0,4 milioni di Euro, dati a garanzia a fronte di richieste di partecipazione a *tender* italiani ed internazionali.

Il **Valore della Produzione** al 30 giugno 2024 è pari a Euro 11,4 milioni, con un aumento Euro 3,2 milioni rispetto ai primi sei mesi dell'esercizio 2023 (+39%) ed è riconducibile all'incremento della capacità produttiva della società controllante e delle controllate. I ricavi delle vendite pari ad Euro 7,5 milioni (inclusi altri ricavi e proventi per circa Euro 0,2 milioni) sono aumentati di 0,3 milioni (+5%) rispetto al 30 giugno 2023, sono da attribuire per il 25,33% all'area Europe, Middle East, and Africa (esclusa l'Italia), per il 45% all'Italia, per il 28,12% all'area America e per il rimanente 1,55% all'area Asia-Pacific e si suddividono nei seguenti settori di mercato: *Earth Observation* 42%, *LaserSATCOM* 2%, Ricerca scientifica 8%, *Cyber* 27%, *Space Traffic Management* 3%, *Difesa* 14%, *Industrial Adaptive Optics* 3%, *Prosumer* 1%.

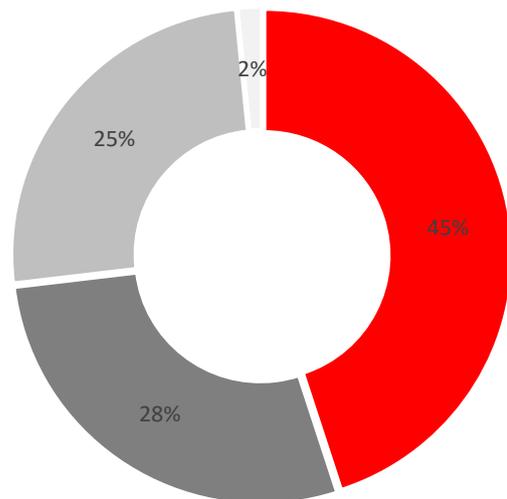
Officina Stellare S.p.A. - **Headquarter:** Via della Tecnica, 87/89 – 36030 Sarcedo (VI) ITALY - **ph:** +39 0445.370540 **fax:** +39 0445.1922009
P.IVA/VAT: IT 03546780242 c.f. 03546780242 **R.E.A.:** 333887 **Cap.soc.i.v.:** 604.575,30 Euro - **officinastellare.com** info@officinastellare.com

Settori principali di mercato



- Cyber
- Earth Observation
- LaserSATCOM
- Ricerca Scientifica
- Difesa
- Industrial Adaptive Optics
- Prosumer
- Space Traffic Management

Area geografica



- ITALIA
- AMERICA
- EMEA
- APAC

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro 2,4 milioni, con un'incidenza del 21% sul Valore della Produzione, e registra una diminuzione di Euro 0,4 milioni corrispondente al 14% rispetto al semestre precedente (Euro 2,8 milioni e un'incidenza del 34% sul Valore della Produzione nell'esercizio 30 giugno 2023 comprensivo di 0,4 milioni di Euro di ricavi straordinari derivanti da un contributo a fondo perduto inerente la Legge 808/85). Tale diminuzione è principalmente riconducibile al suddetto ricavo straordinario dell'esercizio precedente, e all'incremento dei costi, in particolare acquisti di materie prime (+ Euro 1,9 milioni), una parte delle quali al 30 giugno 2024 non avevano ancora generato avanzamento della marginalità di commessa, e costo del personale (+ Euro 0,7 milioni), per realizzare sviluppi tecnologici e industriali propedeutici all'avvio della fase produttiva di massa di importanti prodotti.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari ad Euro 1,0 milioni con un'incidenza dell'9% sul Valore della Produzione, registrando una diminuzione di Euro 0,6 milioni corrispondente ad un decremento del 37% rispetto al 30 giugno 2023 (Euro 1,6 milioni, 19% del Valore della Produzione al 30 giugno 2023), riconducibile principalmente alla diminuzione dell'EBITDA ed all'aumento degli ammortamenti e svalutazioni di periodo per circa Euro 0,2 milioni..

Il **Risultato Netto** è pari a Euro 0,6 milioni, in diminuzione di Euro 0,6 milioni, corrispondente ad una riduzione del 47%

Officina Stellare S.p.A. - Headquarter: Via della Tecnica, 87/89 – 36030 Sarcedo (VI) ITALY - ph: +39 0445.370540 fax: +39 0445.1922009
 P.IVA/VAT: IT 03546780242 c.f. 03546780242 R.E.A.: 333887 Cap.soc.i.v.: 604.575,30 Euro - officinastellare.com info@officinastellare.com



rispetto al semestre precedente (Euro 1,2 milioni al 30 giugno 2023). La diminuzione del risultato netto è dovuto alla diminuzione dell'EBIT. Il risultato prima delle imposte risulta pari a 0,8 milioni di Euro (1,5 milioni di Euro al 30 giugno 2023) e comprende oneri e proventi finanziari per circa 0,2 milioni di Euro.

Il **Patrimonio Netto** è pari ad Euro 16,9 milioni, in crescita di Euro 0,6 milioni Euro rispetto all'esercizio precedente (Euro 16,3 milioni al 31 dicembre 2023). L'aumento del patrimonio netto riflette gli utili del periodo.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è negativo (debito) pari ad 11,1 milioni di Euro, in aumento rispetto a dicembre 2023 di negativi Euro 1,2 milioni a seguito di un maggiore utilizzo dei conti anticipi per finanziare l'incremento dei lavori in corso, ad un aumento dei finanziamenti a medio lungo termine a copertura degli investimenti effettuati nell'esercizio ed una riduzione delle disponibilità liquide.

L'**indebitamento bancario** è pari ad Euro 12 milioni, in aumento di Euro 0,6 milioni rispetto a dicembre 2023 (Euro 11,4 milioni).

L'**indebitamento verso altri finanziatori** (società di leasing) è pari ad Euro 0,7 milioni, in diminuzione rispetto al dicembre 2023 di Euro 0,1 milioni (Euro 0,8 milioni).

Le **disponibilità liquide** sono pari ad Euro 1,5 milioni, in diminuzione di 0,8 milioni rispetto al 31 dicembre 2023 (Euro 2,3 milioni).

ANDAMENTO ATTIVITÀ OPERATIVA

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2024 Officina Stellare e le società controllate hanno consegnato alcune forniture, già in corso di esecuzione nell'esercizio precedente, e hanno concluso le attività di progettazione relative ad alcuni importanti appalti del settore spazio, alcuni dei quali in ambito PNRR, fatturabili a SAL. Inoltre, sono incrementate le forniture di sistemi QKD (cyber) consegnati in Europa in ambito EuroQCI. Questo ha determinato un incremento dei ricavi e del valore della produzione rispetto all'esercizio precedente.

Il Gruppo sta inoltre consolidando la sua presenza come uno dei principali operatori globali nel settore della fotonica e dei sistemi di comunicazione e di *imaging end-to-end*.

La società controllata ThinkQuantum sta procedendo col proprio programma di crescita ed ha incrementato i ricavi nel periodo fornendo i propri sistemi di crittografia quantistica QUKY (Quantum Key Distribution Platform) e THIKE (The source of true quantum randomness) prevalentemente a clienti europei all'interno del programma EuroQCI ed, in aggiunta, su commesse.

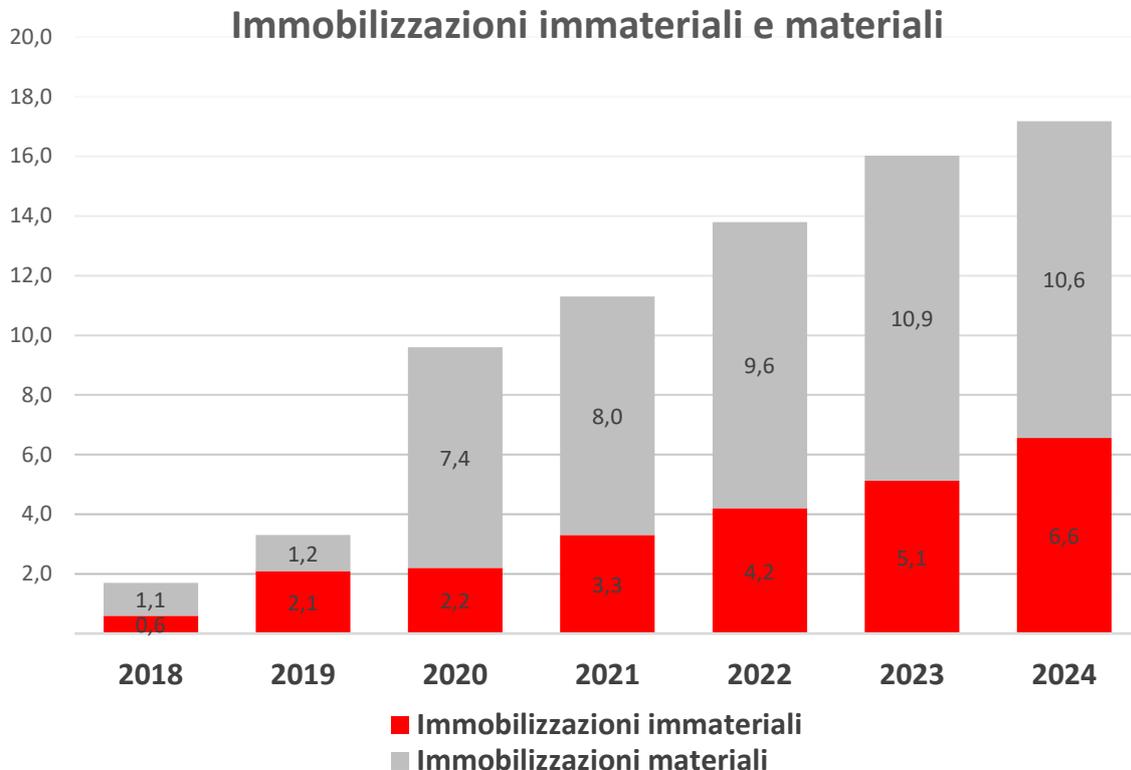
La società controllata Dynamic Optics sta anch'essa procedendo il proprio programma di crescita fornendo sistemi di ottica adattiva a clienti istituzionali e commerciali, in particolare per applicazioni di oftalmologia e laser. Inoltre, sta procedendo nell'avanzamento di una commessa per lo sviluppo di un sistema di ottica adattiva quale sottosistema per telescopi di comunicazione laser e quantistica terra-to-ground.

ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO

Sono stati completati i principali investimenti deliberati dal Consiglio di Amministrazione, destinati prevalentemente ai dipartimenti di produzione ottica, metrologia e integrazione di payload spaziali in ambienti controllati. Ma più genericamente, gli investimenti proseguono in modo rilevante e continuativo. La necessità di nuove attrezzature ed o macchinari per produzione, testing e qualifica, sono necessarie per soddisfare le necessità di progettazione e

Officina Stellare S.p.A. - **Headquarter:** Via della Tecnica, 87/89 – 36030 Sarcedo (VI) ITALY - **ph:** +39 0445.370540 **fax:** +39 0445.1922009
P.IVA/VAT: IT 03546780242 **c.f.** 03546780242 **R.E.A.:** 333887 **Cap.soc.i.v.:** 604.575,30 Euro - **officinastellare.com** info@officinastellare.com





realizzazione di strumentazione altamente complessa, sia per il segmento a terra (Optical Ground Station per lasercomm e QKD), sia per il segmento spazio (Earth Observation).

Il dettaglio delle immobilizzazioni dal 1° gennaio 2018 al 30 giugno 2024 è raffigurato nel seguente grafico (valori in milioni di Euro):

ANDAMENTO ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Il Gruppo ha proseguito nel primo semestre 2024 le proprie attività di ricerca e sviluppo per innovazione tecnologica nelle seguenti macro-attività:

Attività di sviluppo inerenti alle innovazioni di prodotto, con particolare riguardo a:

- *payload* spaziali HR (*High Resolution*) e VHR (*Very High Resolution*);
- iniziate le attività di sviluppo di telescopi VVHR (*Very Very High Resolution*);
- conclusa la fase 1 ed inizio della fase 2 inerente *spacecraft* con *payload* ottico per orbite VLEO;
- sistemi di comunicazione ottica (*OGS for laser and quantum communication*);
- sistemi di crittografia quantistica;
- sistemi di ottica adattiva per applicazioni di *High-Power Laser*;
- sistemi di ottica adattiva per applicazioni *Additive Manufacturing*;
- sistemi zoom di *tracking* di vettori spaziali;
- sistemi elettronici di *tracking* e di controllo dei sottosistemi del telescopio.

Attività di sviluppo inerenti alle innovazioni di processo, con particolare riguardo a:

Officina Stellare S.p.A. - **Headquarter:** Via della Tecnica, 87/89 – 36030 Sarcedo (VI) ITALY - **ph:** +39 0445.370540 **fax:** +39 0445.1922009
P.IVA/VAT: IT 03546780242 c.f. 03546780242 **R.E.A.:** 333887 **Cap.soc.i.v.:** 604.575,30 Euro - **officinastellare.com** info@officinastellare.com



- ottiche spaziali alleggerite;
- sistemi avanzati di *coating* e qualificazioni di coating per applicazioni spaziali secondo le specifiche dell'Agenzia Spaziale Europea (ESA);
- movimentazione e misurazione interferometrica per ottiche di grandi dimensioni.

Inoltre, nell'ambito di progetti di sviluppo approvati dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy, sono attivi i seguenti progetti:

- *Monitoring and Communication Technologies for the New Space Economy (MaC Tech)*, in collaborazione con il Consiglio Nazionale delle Ricerche – Istituto di Fotonica e Nanotecnologie, del valore complessivo di 5,87 milioni di Euro;
- *Additive Manufacturing for Optical Spacecraft (AMOS)*, in collaborazione con le società TECHNOLOGY FOR PROPULSION AND INNOVATION SPA, INNSE-BERARDI S.P.A. (Gruppo Camozzi) e il Centro di Ateneo di Studi e Attività Spaziali “Giuseppe Colombo” CISAS Università degli Studi di Padova, del valore complessivo di 6,79 milioni di Euro.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

- **24 gennaio 2024:** a supporto del processo di crescita e nell'ottica di un rafforzamento della *governance* vengono ridefinite le deleghe all'interno del Consiglio di Amministrazione di Officina Stellare S.p.a.;
- **24 maggio 2024:** l'Assemblea degli azionisti di Officina Stellare S.p.a. approva il Bilancio d'esercizio 2023 e prende visione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023. Viene inoltre conferito l'incarico per la revisione legale dei conti e approvato l'integrazione del compenso attribuito al Consiglio di Amministrazione;

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL PERIODO

Tra i fatti di rilievo avvenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio va segnalata l'aggiudicazione di un nuovo contratto con l'Agenzia Spaziale Europea (ESA) del valore di 3,5 milioni di Euro, rientrante nel programma ESA GSTP (General Support Technology Program) e denominato C3PO, che prevede la realizzazione di una Optical Ground Station (OGS) industrializzata, destinata al Centro Europeo per le Operazioni Spaziali ESOC a Darmstadt, in Germania. L'OGS sarà sviluppata per rispondere alle esigenze del mercato sia in ambito comunicazione classica che quantistica ed includerà un sistema di ottica adattiva per l'accoppiamento del segnale ottico in fibra, un sistema di laser beacon, un telescopio con elevate prestazioni di puntamento e un sistema di controllo e orchestrazione delle operazioni. Il progetto dell'OGS sarà inoltre ottimizzato per garantire l'operatività sul tetto dell'edificio dell'ESOC, e in questo modo dimostrerà la fattibilità di un caso d'uso estremamente interessante per l'applicazione *LaserComm*. La stazione ottica di terra C3PO sarà il risultato sinergico di eccellenze dell'industria spaziale: la compagine industriale è formata da Officina Stellare, per la progettazione e realizzazione del sistema ottico adattivo, con il contributo delle controllate Dynamic Optics e ThinkQuantum per la parte di crittografia quantistica, insieme alla tedesca Work Microwave che si

Officina Stellare S.p.A. - Headquarter: Via della Tecnica, 87/89 – 36030 Sarcedo (VI) ITALY - **ph:** +39 0445.370540 **fax:** +39 0445.1922009
P.IVA/VAT: IT 03546780242 **c.f.** 03546780242 **R.E.A.:** 333887 **Cap.soc.i.v.:** 604.575,30 Euro - **officinastellare.com** info@officinastellare.com





occuperà della parte relativa al modem digitale ottico. Allo sviluppo di questo specifico caso di studio partecipa anche Euroconsult, azienda di consulenza per lo sviluppo locale e l'internazionalizzazione.

EFFETTI DELL'IMPATTO DELLA GUERRA IN UCRAINA E SULLE MISURE RESTRITTIVE ADOTTATE DALL'UE

Il Gruppo, dopo un'attenta analisi degli eventuali impatti generati dal conflitto e dalle relative misure restrittive adottate dall'UE, informa che non sono presenti ordini a fornitori insediati nei luoghi interessati, direttamente e/o indirettamente, dalle località oggetto di conflitto attualmente in corso. Non sono inoltre presenti commesse in corso di lavorazione, né ordini acquisiti, né trattative in corso con clienti o potenziali clienti insediati nelle località oggetto di conflitto.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'incremento progressivo del portafoglio ordini e i numerosi *tender* di durata pluriennale aggiudicati dalla Società e dalle controllate evidenziano il consolidamento del piano di crescita già ben delineato anche negli esercizi precedenti, a conferma della corretta attuazione delle direttive strategiche individuate dal Consiglio di Amministrazione. I notevoli sforzi in investimenti in risorse umane altamente qualificate e *asset* produttivi avanzati, consentono alla Società di posizionarsi in una nicchia di eccellenza, una unicità che la rende *partner* strategico per i grandi *player* internazionali. Ciò sta avvenendo in settori altamente determinanti a livello globale, quale quelli della *space-economy*, della *cybersecurity* e delle telecomunicazioni di nuova generazione.

Il piano di investimenti che si è concentrato nella crescita organica, può ora declinarsi anche in opportunità inorganiche, anche attraverso linee esterne, con particolare riguardo a potenziali *partnership* e acquisizioni tecnologiche ed industriali.

Massima attenzione viene sempre posta alla ricerca di talenti con competenze altamente qualificate, la quasi totalità delle risorse entrate nell'esercizio 2023 e nel primo trimestre 2024 sono di altissimo profilo. Tali figure, non solo sono determinanti per il *know-how* interno, ma rappresentano, assieme alle collaborazioni accademiche, la guida formativa principale per la formazione interna.

La relazione finanziaria consolidato al 30 giugno 2024 sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.officinastellare.com, sezione Investor Relations, nei termini previsti dai regolamenti vigenti.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investors – Comunicati Stampa Finanziari del sito internet della Società www.officinastellare.com. Per la trasmissione delle informazioni regolamentate, Officina Stellare S.p.A. si avvale del sistema di diffusione e stoccaggio eMarket SDIR - STORAGE, gestito da Teleborsa S.r.l. - con sede in Piazza di Priscilla, 4 - Roma.

Officina Stellare S.p.A. - Headquarter: Via della Tecnica, 87/89 – 36030 Sarcedo (VI) ITALY - **ph:** +39 0445.370540 **fax:** +39 0445.1922009
P.IVA/VAT: IT 03546780242 c.f. 03546780242 **R.E.A.:** 333887 **Cap.soc.i.v.:** 604.575,30 Euro - **officinastellare.com** info@officinastellare.com





Officina Stellare SpA, è una PMI innovativa con sede legale a Sarcedo (VI), quotata all'Euronext Growth Milan di Borsa Italiana e leader nella progettazione e produzione di strumentazione opto-meccanica di eccellenza nei settori dell'Aerospazio, della Ricerca Astronomica e della Difesa, per applicazioni sia ground-based che spacebased. La Società si distingue nel panorama industriale italiano ed internazionale per la disponibilità interamente in-house delle conoscenze e dei processi necessari allo sviluppo, alla realizzazione e alla messa in funzione dei propri prodotti e sistemi. Coniugare capacità tecnico-scientifiche di altissimo livello in ambiti molto diversi fra loro con flessibilità e rapidità di azione, è tra i punti di forza specifici più rilevanti di Officina Stellare SpA. La Società, oltre ad essere impegnata in progetti di sperimentazione e ricerca in ambito Spazio, annovera fra i suoi clienti Istituti di Ricerca e Università prestigiose, Agenzie Spaziali, player corporate e governativi del mercato aerospaziale e della difesa, il tutto sia livello nazionale che internazionale. Officina Stellare sta procedendo con il proprio programma di investimenti che prevede il rafforzamento della propria presenza nei mercati in cui è già protagonista, l'espansione verso nuovi settori di mercato propri della New Space Economy e la costruzione della "Space Factory" italiana. www.officinastellare.com

PER MAGGIORI INFORMAZIONI:

IR Officina Stellare

investor.relations@officinastellare.com

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Banca Finnat

Alberto Verna | +39 06 69933219 | a.verna@finnat.it

SPECIALIST

MIT SIM S.p.A.

Gabriele Villa | +39 02 30561270 | gabriele.villa@mitsim.it

Officina Stellare S.p.A. - **Headquarter:** Via della Tecnica, 87/89 – 36030 Sarcedo (VI) ITALY - **ph:** +39 0445.370540 **fax:** +39 0445.1922009
P.IVA/VAT: IT 03546780242 **c.f.** 03546780242 **R.E.A.:** 333887 **Cap.soc.i.v.:** 604.575,30 Euro - officinastellare.com info@officinastellare.com



ALLEGATI

Si precisa che i dati sopra enunciati sono attualmente oggetto di revisione contabile, e che alcuni dati contenuti negli schemi riclassificati non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**ATTIVO****30/06/2024 31/12/2023**

	30/06/2024	31/12/2023
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) costi di impianto e ampliamento	49.809	75.998
2) costi di sviluppo	597.827	838.722
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	493.589	467.117
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	8.333	8.799
5) avviamento	80.203	106.937
6) immobilizzazioni in corso e acconti	5.307.617	3.579.822
7) altre	31.320	42.882
Totale	6.568.698	5.120.277
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) terreni e fabbricati	3.734.600	3.799.528
2) impianti e macchinario	3.207.476	3.569.732
3) attrezzature industriali e commerciali	2.886.761	2.961.845
4) altri beni	278.180	231.211
5) immobilizzazioni in corso e acconti	522.161	335.539
Totale	10.629.178	10.897.855
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) partecipazioni		
a) partecipazioni in imprese controllate	10.784	10.784
2) crediti		
a) crediti verso imprese controllate	133.270	89.398
Totale	144.054	100.182
Totale immobilizzazioni	17.341.930	16.118.314
C) Attivo circolante		
<i>I - Rimanenze</i>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	809.966	1.324.029
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	403.482	357.721
3) lavori in corso su ordinazione	14.390.523	12.274.848
4) prodotti finiti e merci	310.537	245.451
5) acconti	68.626	54.961
Totale	15.983.134	14.257.010
<i>II - Crediti</i>		
1) verso clienti	6.081.271	5.955.802
5-bis) crediti tributari	1.213.112	1.867.303
5-ter) imposte anticipate	187.319	107.422

5-quater) verso altri		
- esigibili entro l'esercizio	1.337.753	1.791.500
- esigibili oltre l'esercizio	26.766	23.967
Totale	8.846.221	9.745.994
<i>III – Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
4) altre partecipazioni	381.115	376.593
5) strumenti finanziari derivati attivi	79.167	133.877
Totale	460.282	510.470
<i>IV – Disponibilità liquide</i>		
1) depositi bancari e postali	1.507.196	1.833.617
3) denaro e valori in cassa	3.595	2.458
Totale	1.510.791	1.836.075
Totale attivo circolante	26.800.428	26.349.549
D) Ratei e risconti	369.587	377.432
Totale attivo	44.511.945	42.845.295

PASSIVO

	30/06/2024	31/12/2023
A) Patrimonio netto di gruppo		
<i>I - Capitale</i>	604.575	604.575
<i>II - Riserva da soprapprezzo delle azioni</i>	8.796.324	8.796.324
<i>IV - Riserva legale</i>	120.915	120.915
<i>VI - Altre riserve, distintamente indicate</i>		
Riserva straordinaria	5.319.615	3.650.164
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	4.495
Varie altre riserve	(1)	1
Totale altre riserve	5.319.614	3.654.660
<i>VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>	50.247	65.761
<i>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</i>	497.542	340.881
<i>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</i>	445.884	1.821.617
Totale patrimonio netto di gruppo	15.835.101	15.404.733
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	901.220	488.959
Utile (perdita) di terzi	202.974	412.262
Totale patrimonio netto di terzi	1.104.194	901.221
Totale patrimonio netto consolidato	16.939.295	16.305.954
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	343.122	316.090
3) strumenti finanziari derivati passivi	9.125	-
4) altri	90.887	79.419
Totale fondi per rischi ed oneri	443.134	395.509
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	530.428	444.714
D) Debiti		
4) debiti verso banche		

esigibili entro l'esercizio successivo	7.119.297	6.121.447
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.883.946	5.296.021
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	267.516	265.920
esigibili oltre l'esercizio successivo	406.236	540.396
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.370.534	5.620.706
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.591.271	2.952.375
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	601.562	700.992
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	212.109	231.500
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	959.875	695.628
Totale debiti	23.412.346	22.424.985
E) Ratei e risconti	3.186.742	3.274.133
Totale passivo	44.511.945	42.845.295

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	30/06/2024	30/06/2023
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.355.787	6.750.167
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	110.846	(69.021)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	2.115.541	(154.099)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.310.856	933.373
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	291.681	266.092
altri	202.475	459.245
Totale valore della produzione	11.387.186	8.185.757
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.290.678	1.427.552
7) per servizi	2.138.909	1.951.546
8) per godimento di beni di terzi	117.345	67.675
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.919.978	1.383.852
b) oneri sociali	537.184	424.709
c) trattamento di fine rapporto	122.485	88.434
e) altri costi	-	53
Totale costi per il personale	2.579.647	1.897.048
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	384.287	432.863
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	846.590	677.902
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	171.234	50.478

	Totale ammortamenti e svalutazioni	1.402.111	1.161.243
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		514.063	(99.595)
12) accantonamenti per rischi		12.500	17.537
14) oneri diversi di gestione		314.961	152.587
	Totale costi della produzione	10.370.214	6.575.593
	Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.016.972	1.610.164
<i>C) Proventi e oneri finanziari</i>			
16) altri proventi finanziari			
d) proventi diversi dai precedenti			
altri		64.094	61.650
17) interessi e altri oneri finanziari			
altri		258.679	148.572
17-bis) utili e perdite su cambi		(2.132)	(25.310)
	Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(196.717)	(112.232)
<i>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</i>			
18) rivalutazioni			
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		4.522	5.330
d) di strumenti finanziari derivati		1.445	48.180
19) svalutazioni			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		-	-
d) di strumenti finanziari derivati		44.867	8.450
	Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(38.900)	45.060
	Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	781.355	1.542.992
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
imposte correnti		180.463	60.534
imposte relative a esercizi precedenti		-	-
imposte differite e anticipate		(47.966)	253.625
	Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	132.497	314.159
	21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	648.858	1.228.833
	Risultato di pertinenza del gruppo	445.884	1.270.768
	Risultato di pertinenza di terzi	202.974	(41.935)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	30/06/2024	30/06/2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	648.858	1.228.833
Imposte sul reddito	132.497	314.159
Interessi passivi/(attivi)	194.585	86.922
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	975.940	1.629.914
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	39.532	29.124
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.230.877	1.110.765
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	43.422	(39.730)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	96.834	70.947
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.410.665</i>	<i>1.171.106</i>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.386.605	2.801.020
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.726.124)	83.782
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(125.469)	(1.670.736)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(361.104)	(931.286)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	7.845	11.981
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(87.391)	807.856
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.370.307	1.124.355
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(921.936)</i>	<i>(574.048)</i>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.464.669	2.226.972
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(194.585)	(86.922)
(Imposte sul reddito pagate)	(14.639)	-
(Utilizzo dei fondi)	(1.032)	-
Altri incassi/(pagamenti)	(11.120)	(21.455)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(221.376)</i>	<i>(108.377)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.243.293	2.118.595
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(577.913)	(730.111)
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(1.832.708)	(1.163.122)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(43.872)	(1.053)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(4.522)	(5.330)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.459.015)	(1.899.616)

C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento*Mezzi di terzi*

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	867.175	157.904
Accensione finanziamenti	1.000.000	1.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(976.737)	(621.125)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	-	-
---------------------------------	---	---

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	890.438	536.779
--	----------------	----------------

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(325.284)	755.758
--	------------------	----------------

Disponibilità liquide a inizio esercizio

Depositi bancari e postali	1.833.617	1.066.476
Danaro e valori in cassa	2.458	2.921
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.836.075	1.069.697

Disponibilità liquide a fine esercizio

Depositi bancari e postali	1.507.196	1.822.978
Danaro e valori in cassa	3.595	2.177

Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.510.791	1.825.155
--	------------------	------------------

Fine Comunicato n.20161-6-2024

Numero di Pagine: 16