

Il Consiglio di Amministrazione di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. ha esaminato e approvato in data odierna, tra gli altri, il Progetto di Bilancio di Esercizio, il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023 e la Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016.

## Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.

### Ricavi +22%, Ebitda Adj. +64%

#### Highlights

- I Ricavi consolidati del 2023 ammontano a **Euro 251,8 milioni**, +21,7% rispetto ai Euro 206,9 milioni del 2022.
- L'**EBITDA<sup>1</sup>** 2023 del Gruppo è di Euro 22,3 milioni, +44,5% rispetto a Euro 15,4 milioni del 2022. L'**EBITDA Adjusted** risulta pari a Euro 25,8 milioni, +64,2% rispetto a Euro 15,7 milioni dell'esercizio precedente.
- L'**EBITDA Margin** 2023 del Gruppo è pari a 8,8% in aumento rispetto a 7,4% del 2022. L'**EBITDA Margin Adj.** è pari a 10,3% nel 2023 (7,6% nel 2022).
- Il **Risultato operativo (EBIT)** 2023 del Gruppo ammonta a Euro 1,1 milioni rispetto a Euro -1 milioni del 2022. L'**EBIT Adj.** si attesta, quindi, a Euro 9,7 milioni, rispetto a Euro 0,3 milioni registrati al 31 dicembre 2022.
- Il **Risultato Ante Imposte** 2023 del Gruppo è pari a Euro -1,9 milioni, in miglioramento rispetto a Euro -14,2 milioni dell'esercizio precedente. Il **Risultato Ante Imposte Adj.** si attesta a Euro 6,8 milioni rispetto a Euro -12,9 milioni del 2022.
- Il **Risultato di Periodo** è pari a Euro -3,5 milioni, in miglioramento rispetto a Euro -9,5 milioni del 2022. Il **Risultato di Periodo Adj.** è positivo per Euro 4,9 milioni rispetto al valore negativo per Euro 8,6 milioni del 2022.
- La **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo al 31 dicembre 2023 è pari a Euro -43,6 milioni, sostanzialmente in linea con il valore al 31 dicembre 2022, pari a Euro -43,6 milioni.
- **Proposta di distribuzione di un dividendo** pari a Euro 0,12 per azione ordinaria (per un massimo di Euro 3,3 milioni), +20% rispetto all'esercizio precedente, utilizzando quota parte della riserva avanzo di fusione.

\*\*\*

Verdellino (Bergamo, Italia), 29 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A., CDMO (*Contract Development & Manufacturing Organization*) italiana indipendente che sviluppa e produce in conto terzi prodotti per l'industria farmaceutica, nutraceutica e cosmetica, e quotata all'Euronext STAR Milan (ticker: FF), ha approvato oggi il Progetto di Bilancio di Esercizio di Fine Foods e il Bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2023.

<sup>1</sup> L'EBITDA è rappresentato dal risultato operativo al lordo delle voci Ammortamenti e Accantonamenti.

Il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023 è redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, emanati dallo IASB (*International Accounting Standards Board*) ed è soggetto a revisione.

Il 2023 ha visto per Fine Foods un andamento di progressiva crescita del business, grazie al percorso pianificato di potenziamento continuo dell'attività di R&D, marketing e commerciali.

Il 2023 evidenzia **Ricavi** consolidati pari a Euro 251,8 milioni, **+21,7%** rispetto ai Euro 206,9 milioni del 2022.

*"Siamo molto orgogliosi delle nostre performance nel 2023, anno che mostra una crescita dei ricavi di Gruppo a livelli quasi doppi rispetto a quelli consueti.*

*La solidità del nostro modello di business e della nostra organizzazione ci hanno permesso un rapido recupero nei valori di marginalità, contestualmente al riavvicinamento a valori storici, e che intendiamo superare presto.*

*In un mercato che cresce a volumi, intendiamo incrementare la nostra quota di mercato. Gli investimenti volti all'espansione della capacità produttiva, già completati per la BU Cosmetica, e programmati nei prossimi due anni per le BU Pharma e BU Food ci permetteranno di soddisfare il crescente interesse dei clienti per il nostro Gruppo, offrendoci un outlook molto positivo per il periodo 2024 – 2028", commenta Giorgio Ferraris, Amministratore Delegato di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.*

La **Business Unit Pharma** conferma l'aumento del fatturato, portandosi a Euro 67,9 milioni rispetto a Euro 54,7 milioni nel 2022, **+24,2%** rispetto all'anno precedente.

I ricavi della **Business Unit Food** nel 2023 si attestano a Euro 152,4 milioni rispetto a Euro 117,8 milioni del 2022, **+29,4%** grazie all'apporto di tutte le sue componenti.

La **Business Unit Cosmetica** contribuisce ai risultati di Gruppo con ricavi pari a Euro 31,4 milioni, in lieve flessione rispetto a Euro 34,3 milioni del 2022 a causa dell'importante processo riorganizzativo che ha interessato nel 2023 tutta la struttura.

L'**EBITDA** 2023 del Gruppo è pari a Euro 22,3 milioni, **in crescita del 44,5%** rispetto a Euro 15,4 milioni dell'esercizio precedente.

Nel corso del 2023 sono stati sostenuti oneri di natura non ricorrente, con impatto sull'EBITDA, riconducibili alla controllata Euro Cosmetic per un totale di Euro 3,6 milioni, principalmente a causa della riorganizzazione post fusione con Pharmatek.

L'**EBITDA Adj.** risulta, quindi, pari a Euro 25,8 milioni, **+64,2%** rispetto a Euro 15,7 milioni dell'esercizio precedente.

L'**EBITDA Margin** è passato dal 7,4% all'8,8%, mentre l'**EBITDA Margin Adj.** è passato dal 7,6% al 31 dicembre 2022 a 10,3% al 31 dicembre 2023.

Il **Risultato operativo (EBIT)** del Gruppo dell'esercizio 2023 ammonta a Euro 1,1 milioni, in miglioramento rispetto a Euro -1,0 milioni del 2022, nonostante la svalutazione dell'avviamento della Business Unit Cosmetica (già iscritto nel bilancio semestrale al 30 giugno 2023) per Euro 4,4 milioni e il costo straordinario di Euro 675 mila a fronte della demolizione di un fabbricato presso Brembate.

L'**EBIT Adj.** si attesta, quindi, a Euro 9,7 milioni, rispetto a Euro 0,3 milioni registrati al 31 dicembre 2022.

Il **Risultato Ante Imposte** del Gruppo del 2023 è di Euro -1,9 milioni, in forte miglioramento rispetto all'esercizio precedente (Euro -14,2 milioni). Infine, nel 2023 le imposte mostrano segno negativo per Euro 1,7 milioni, mentre nel 2022 riportavano segno positivo per Euro 4,7 milioni: tale effetto è generato principalmente dalla capogruppo Fine Foods, la quale, nell'esercizio appena concluso, ha una base imponibile positiva, per cui ha utilizzato parte delle imposte differite attive accantonate nel periodo precedente

generando quindi un onere nel proprio conto economico. Alla fine del periodo precedente invece la gestione fiscale della Capogruppo aveva generato un beneficio in larga parte attribuibile all'iscrizione delle differite attive sulla perdita fiscale.

**Il Risultato Ante Imposte Adj.** si attesta a Euro 6,8 milioni rispetto a Euro -12,9 milioni del 2022.

La **Perdita di Periodo** è pari a Euro -3,5 milioni, comunque in miglioramento rispetto a Euro -9,5 milioni del 2022 ed è quasi totalmente ascrivibile al risultato negativo della gestione finanziaria dove sono stati registrati oneri finanziari per Euro 4,9 milioni (in aumento rispetto all'anno precedente a causa del peggioramento dei tassi di interesse).

**Il Risultato di Periodo Adj. è positivo per Euro 4,9 milioni** rispetto al valore negativo per Euro 8,6 milioni del 2022.

Le **immobilizzazioni materiali** si incrementano per circa Euro 2,8 milioni nel 2023, a seguito di investimenti netti per Euro 17,4 milioni e ammortamenti e svalutazioni di periodo per circa Euro 14,7 milioni.

Le **immobilizzazioni immateriali e diritti d'uso** sono pari a Euro 16,3 milioni al 31 dicembre 2023 (Euro 22,9 milioni alla chiusura dell'esercizio precedente). Tale diminuzione è dovuta, oltre che ad ammortamenti per circa Euro 2 milioni, all'avvenuta disdetta dei contratti aventi ad oggetto la locazione di taluni immobili industriali siti presso Cremosano, originariamente in capo alla società Pharmatek.

**Il Capitale Circolante** al 31 dicembre 2023 risulta di Euro 42,6 milioni contro Euro 44,2 milioni alla data di chiusura dell'esercizio precedente. Il Capitale Circolante Netto commerciale al 31 dicembre 2023 si attesta a Euro 48,1 milioni rispetto a Euro 46,3 milioni al 31 dicembre 2022. Tale incremento è generato dall'aumento delle rimanenze di magazzino (da Euro 40,4 milioni al 31 dicembre 2022 a Euro 42,5 milioni alla data di chiusura dell'esercizio), dalla riduzione dei debiti commerciali (che passano da Euro 33,4 milioni al 31 dicembre 2022 a Euro 32,4 milioni al 31 dicembre 2023) e dalla riduzione dei crediti commerciali, che mostrano un decremento di Euro 1,3 milioni.

**Il Patrimonio netto** al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 126,9 milioni (Euro 133,3 milioni al 31 dicembre 2022): il dato risulta principalmente impattato dalla distribuzione di dividendi (Euro 2,5 milioni) e dalla perdita d'esercizio (Euro 3,5 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo al 31 dicembre 2023 è pari a Euro -43,6 milioni, sostanzialmente in linea con il valore al 31 dicembre 2022 (riduzione di Euro 57 mila). L'attività operativa genera, infatti, un flusso positivo di Euro 20,3 milioni, che viene in parte assorbito dagli investimenti netti effettuati nel periodo (Euro 17,4 milioni), dalla distribuzione di dividendi (Euro 2,5 milioni) e dall'acquisto di azioni proprie (Euro 0,3 milioni).

## EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Non si segnalano eventi di rilievo occorsi successivamente alla chiusura dell'esercizio.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nonostante il rallentamento che si protrae dallo scorso anno, gli scenari più aggiornati dei maggiori previsori riportano uno quadro globale per il 2024 nel complesso positivo, sebbene le stime di crescita siano ancora divergenti.

In questo contesto, e con un mercato di riferimento che è in generale in crescita a volumi, **il Gruppo intende incrementare quote di mercato** e continuerà, pertanto, a sviluppare il business lungo le tre direttive principali - Food, Pharma e Cosmetica - attraverso il potenziamento dell'attività nelle singole BU. Fine Foods rimane attenta, inoltre, a cogliere eventuali opportunità di crescita anche per linee esterne.

Con riferimento alla **BU Food**, l'incremento del fatturato registrato nell'esercizio 2023 conferma l'efficacia delle azioni commerciali intraprese - dove, alla qualità e innovazione dei prodotti, si affianca lo sviluppo di servizi a supporto dei clienti - e permette di prevedere un outlook ampiamente positivo anche per il 2024. Inoltre, il Gruppo sta predisponendo l'ampliamento della capacità produttiva con l'espansione dell'attuale stabilimento che porterà esiti favorevoli sulla top line nel quinquennio 2024-2028.

La **BU Pharma** nel 2024 continuerà a esprimere la propria capacità di crescita a fronte di importanti accordi pluriennali, già sottoscritti con significativi clienti internazionali. A tal fine, i lavori per la realizzazione del nuovo sito produttivo, iniziati a fine 2023, si concluderanno nel 2025 e lo stesso inizierà a generare ricavi a partire dal 2026.

Con riferimento alla **BU Cosmetica**, a seguito delle attività di organizzazione, integrazione e ottimizzazione dei processi e degli investimenti sostenuti per l'adeguamento dello stabilimento produttivo di Trenzano nel corso del 2023, si ritiene che, grazie ad una maggiore efficienza e a un'aumentata capacità di far fronte alle richieste della clientela, già nel 2024 si possa registrare un'inversione di tendenza e, quindi, mostrare una crescita a livello di top line e di marginalità, contribuendo positivamente ai risultati di Gruppo.

Il management è ragionevolmente certo di proseguire, a livello di Gruppo, con gli storici trend di crescita dei ricavi e con il miglioramento della marginalità.

Parallelamente agli obiettivi economici finanziari, in Fine Foods, i temi ESG sono sempre più integrati nei diversi processi aziendali, fino al dipartimento di Ricerca e Sviluppo, impegnato nella proposta di soluzioni che vadano verso una riduzione dell'impatto ambientale di prodotto. Il Gruppo intende proseguire il proprio programma di sostenibilità anche per gli esercizi futuri e proporsi come riferimento per i clienti nella valutazione di prodotti che rispondano sempre più alle aspettative emergenti del mercato, relative anche ai temi di sostenibilità.

## PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DEL DIVIDENDO

Il Consiglio di Amministrazione propone alla prossima Assemblea degli Azionisti, convocata in data 29 maggio 2024, la distribuzione di un dividendo unitario di 0,12 Euro, al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna azione ordinaria (al netto delle azioni proprie) in circolazione alla record date.

I dividendi complessivi ammontano a massimi Euro 3,3 milioni. L'ammontare sarà pagato prelevando il relativo importo dalla quota distribuibile della riserva avanzo di fusione.

Il dividendo, anche in conformità alle disposizioni del "Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A." e come già annunciato, sarà pagato in un'unica *tranche*, con stacco cedola il 3 giugno 2024, con record date il 4 giugno 2024 e pagamento il 5 giugno 2024.

## DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTORE NON FINANZIARIO AI SENSI DEL D. LGS. 254/2016

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato in data odierna la **Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016 per il 2023**: si evidenzia un ulteriore miglioramento delle *performance* ESG affiancato dall'aggiornamento e dall'emanazione di Politiche mirate a recepire le ultime linee guida internazionali.

Il 2023 evidenzia un positivo cammino verso gli obiettivi strategici al 2025, con una particolare attenzione alle azioni per l'inclusione e il benessere dei lavoratori e alla trasparenza nella rendicontazione delle prestazioni ambientali, attraverso la certificazione UNI EN ISO 14064 della Carbon Footprint dell'organizzazione.



Inoltre, nel 2023 sono stati ricevuti una serie di riconoscimenti tra i quali vale la pena citare il rating EcoVadis, ottenuto nell'agosto 2023, che si è confermato "Platinum" con i raggiungimento di un punteggio di 83. Nel ranking globale Fine Foods figura nell'1% delle migliori aziende tra le 100.000 valutate dall'agenzia. Inoltre, Morningstar-Sustainalytics, nel suo rating annuale, ha valutato "Forte" la capacità di Fine Foods di gestire i rischi ESG.

## CONVOCAZIONE ASSEMBLEA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, quindi, di convocare l'Assemblea degli Azionisti, come da calendario finanziario, per il 29 maggio 2024 in unica convocazione con il seguente ordine del giorno:

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023; deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 1.1. approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 della Società e della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; presa d'atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D.lgs. n. 254/2016 relativa all'esercizio 2023;
  - 1.2. destinazione del risultato di esercizio.
2. Distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, previa revoca, per la parte non utilizzata, della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti in data 9 maggio 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.lgs. n. 58/1998:
  - 4.1. Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante;
  - 4.2. Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.
5. Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 5.1 determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
  - 5.2 determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;
  - 5.3 nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
  - 5.4 nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - 5.5 determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
6. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2024-2026. Deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 6.1 nomina di tre Sindaci effettivi e di due Sindaci supplenti;
  - 6.2 nomina del Presidente del Collegio Sindacale;
  - 6.3 determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

Ulteriori informazioni saranno messe a disposizione con la pubblicazione dell'Avviso di convocazione nei modi e nei termini previsti dalla normativa vigente.



\*\*\*

Si rende noto che, in conformità a quanto disposto dall'art. 154-ter, comma 2°, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, che la Relazione finanziaria annuale, comprendente il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023, il progetto di Bilancio di Esercizio della Società al 31 dicembre 2023, la Relazione sulla gestione, le attestazioni di cui all'art. 154-bis, comma 5 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") nonché le Relazioni redatte dalla Società di Revisione e dal Collegio Sindacale, saranno messi a disposizione del pubblico in data odierna presso la sede legale, sul sito *internet* della Società all'indirizzo [www.finefoods.it](http://www.finefoods.it), nella sezione Governance/Assemblee e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info gestito da Computershare S.p.A. all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it). Si segnala altresì che saranno messi a disposizione con le stesse modalità e tempi di cui sopra la Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario al 31 dicembre 2023 redatta ai sensi del D.Lgs. 30 dicembre 2016, n. 254, corredata dalla Relazione della Società di Revisione, e la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-bis TUF, contenente l'autovalutazione del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati endoconsiliari della Società e sulla loro dimensione e composizione, nonché sul possesso dei requisiti di indipendenza degli amministratori e l'autovalutazione del Collegio Sindacale. I bilanci e i prospetti riepilogativi delle società controllate di Fine Foods ai sensi dell'art. 2429, commi 3 e 4, del Codice Civile, saranno messi a disposizione del pubblico nei modi e nei termini previsti dalla normativa vigente.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Pietro Bassani, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del TUF, dichiara che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il presente comunicato è consultabile sul sito di Fine Foods [www.finefoods.it](http://www.finefoods.it), nella sezione Investor Relations /Comunicati Stampa.

\*\*\*

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A., quotata su Euronext STAR Milan di Borsa Italiana (Ticker: FF), è una CDMO (*Contract Development & Manufacturing Organization*) italiana indipendente. Sviluppa e produce in conto terzi prodotti per l'industria farmaceutica, nutraceutica e cosmetica. Fondata nel 1984, Fine Foods ha dimostrato di essere un partner strategico affidabile e competente per i clienti dei diversi settori in cui opera, grazie ad una organizzazione che consente di costruire una progettualità vincente ed una relazione solida e di lungo periodo. La ricerca continua dell'eccellenza operativa è parte del modello di business: dalla ricerca e sviluppo all'innovazione, dall'affidabilità dei processi alla qualità dei prodotti, dall'attenzione alle tematiche di ESG alla gestione sostenibile di tutta la *supply chain* del Gruppo. Fine Foods è una *benefit corporation*, che può contare su certificazioni e rating basati su *standard* internazionali a garanzia dell'impegno per la sostenibilità in tutte le funzioni aziendali. Con 251,8 milioni di Euro di ricavi nel 2023, Fine Foods si presenta come una realtà in crescita e orientata a cogliere le sfide del futuro.

Per maggiori informazioni:

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.

Tel +39 035 4821382

Investor Relations: [ir@finefoods.it](mailto:ir@finefoods.it)

Media Relations: [media.relations@finefoods.it](mailto:media.relations@finefoods.it)

## Prospetto di conto economico consolidato

		Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	Note	2023	2022
<b>Ricavi e proventi</b>			
Ricavi da contratti con clienti	2.1	251.811.791	206.852.576
Altri proventi	2.2	1.095.196	1.467.151
<b>Totale ricavi</b>		<b>252.906.988</b>	<b>208.319.727</b>
<b>Costi operativi</b>			
Costi per consumo materie prime, variazione delle rimanenze dei prodotti finiti e dei prodotti in corso di lavorazione.	2.3	158.188.424	128.033.375
Costi del personale	2.4	44.431.271	38.300.569
Costi per servizi	2.5	25.888.270	25.190.520
Altri costi operativi	2.6	2.129.576	1.386.257
Ammortamenti e svalutazioni	2.7	21.203.442	16.420.419
<b>Totale costi operativi</b>		<b>251.840.983</b>	<b>209.331.140</b>
<b>Risultato operativo</b>		<b>1.066.005</b>	<b>(1.011.413)</b>
Variazioni di fair-value delle attività e passività finanziarie	2.8	1.703.519	(7.733.525)
Perdita su crediti finanziari	2.9	-	(3.266.960)
Proventi finanziari	2.10	339.524	59.214
Oneri finanziari	2.11	(4.964.248)	(2.246.228)
<b>Risultato ante imposte</b>		<b>(1.855.199)</b>	<b>(14.198.912)</b>
Imposte sul reddito	2.12	1.666.899	4.697.768
<b>Utile/(perdita) d'esercizio</b>		<b>(3.522.098)</b>	<b>(9.501.145)</b>
Utile/(perdita) per azione			
► Base, utile d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della Società	2.13	(0,14)	(0,37)
► Diluito, utile d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della Società	2.13	(0,14)	(0,37)

## Prospetto di conto economico consolidato complessivo

	Note	2023	2022
<b>Utile/(perdita) d'esercizio (A)</b>		<b>(3.522.098)</b>	<b>(9.501.145)</b>
<b>Componenti che non saranno successivamente riclassificati nel risultato d'esercizio</b>			
Rivalutazione delle passività/attività nette per benefici ai dipendenti		(33.043)	364.734
Effetto fiscale		7.930	(87.536)
<b>Altre componenti conto economico complessivo (B)</b>		<b>(25.113)</b>	<b>277.198</b>
<b>Utile/(perdita) complessiva (A+B)</b>		<b>(3.547.211)</b>	<b>(9.223.947)</b>

## Prospetto della situazione patrimoniale – finanziaria consolidata

(importi in unità di euro)	Note	AI 31	AI 31	
		Dicembre	Dicembre	
<b>2023</b>				
<b>Attività</b>				
<b>Attività non correnti</b>				
Immobili, impianti e macchinari	3.1	106.919.123	104.162.050	
Avviamento	3.2	11.507.954	15.907.954	
Altre immobilizzazioni immateriali	3.3	1.634.888	1.780.551	
Diritti d'uso	3.4	3.165.607	5.163.111	
Altre attività non correnti	3.5	688.139	820.871	
Attività per imposte differite	3.6	6.234.232	7.312.662	
<b>Totale attività non correnti</b>		<b>130.149.943</b>	<b>135.147.200</b>	
<b>Attività correnti</b>				
Rimanenze	3.8	42.459.682	40.422.499	
Crediti commerciali	3.9	38.057.766	39.347.321	
Crediti tributari	3.10	320.689	2.268.044	
Altre attività correnti	3.11	7.740.856	5.890.798	
Attività finanziarie correnti	3.12	3.832.865	66.512.584	
Cassa e altre disponibilità liquide	3.13	19.000.047	10.232.262	
<b>Totale attività correnti</b>		<b>111.411.905</b>	<b>164.673.509</b>	
<b>Totale attività</b>		<b>241.561.848</b>	<b>299.820.709</b>	
<b>Patrimonio netto</b>				
Capitale sociale	4.1	22.770.445	22.770.445	
Altre riserve	4.1	114.167.028	126.461.456	
Riserva per benefici ai dipendenti	4.1	181.073	206.186	
Riserva FTA	4.1	(6.669.789)	(6.669.789)	
Utili a nuovo	4.1	22.610	22.610	
Utile/(perdita) d'esercizio	4.1	(3.522.098)	(9.501.145)	
<b>Totale patrimonio netto</b>		<b>126.949.268</b>	<b>133.289.763</b>	
<b>Passività non correnti</b>				
Debiti verso banche non correnti	4.3	9.734.877	77.573.797	
Benefici ai dipendenti	4.5	2.201.653	2.419.013	
Fondo rischi e oneri	4.6	2.105	41.105	
Fondo imposte differite	3.7	263.381	240.553	
Debiti per lease non correnti	3.4	1.032.604	2.222.216	
<b>Totale Passività non correnti</b>		<b>13.234.620</b>	<b>82.496.684</b>	
<b>Passività correnti</b>				
Prestito obbligazionario	4.2	-	3.323.051	
Debiti verso banche correnti	4.4	55.269.592	36.590.346	
Debiti commerciali	4.7	32.369.462	33.450.468	
Debiti tributari	4.8	575.488	-	
Debiti per lease correnti	3.3	354.377	651.576	
Altre passività correnti	4.9	12.809.041	10.018.821	
<b>Totale Passività correnti</b>		<b>101.377.960</b>	<b>84.034.262</b>	
<b>Totale Patrimonio Netto e Passività</b>		<b>241.561.848</b>	<b>299.820.709</b>	

## Prospetto di Rendiconto finanziario consolidato

		Esercizio chiuso al 31 dicembre	
(importi in unità di euro)		Note	2023
UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO			2022
<b>Aggiustamenti per riconciliare l'utile al netto delle imposte con i flussi finanziari netti:</b>			
Ammortamenti e perdita durevole di valore di immobili, impianti e macchinari	2.7	14.756.626	13.267.935
Ammortamento e perdita durevole valore delle immobilizzazioni immateriali	2.7	887.277	905.136
Ammortamento diritto d'uso	2.7	1.159.538	1.298.706
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	2.7	4.400.000	948.642
Svalutazione crediti finanziari	2.9	-	3.266.960
Proventi finanziari	2.10	(339.524)	(40.528)
Oneri finanziari	2.11	4.916.704	2.179.317
Variazioni di fair-value delle attività e passività finanziarie	2.8	(1.703.519)	7.733.525
Oneri finanziari su passività finanziarie per leasing	3.3	47.544	66.911
Imposte sul reddito	2.12	557.982	68.715
Utili sulla cessione di immobili, impianti e macchinari	2.2	(26.247)	(64.906)
Svalutazione attivo circolante	3.8,3.9	762.713	726.198
Variazione netta TFR e fondi pensionistici	4.6	(324.435)	(278.278)
Variazione netta fondi rischi e oneri	4.7	(39.000)	39.000
Variazione netta delle imposte differite attive e passive	3.6,3.7	1.108.918	(4.758.703)
Interessi pagati	2.10	(4.550.692)	(2.156.964)
<b>Variazioni nel capitale circolante:</b>			
(Aumento)/diminuzione delle rimanenze	3.8	(2.453.558)	(5.944.094)
(Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali	3.9	943.218	(10.064.999)
(Aumento)/diminuzione delle altre attività e passività non finanziarie		3.037.755	5.078.594
Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali	4.7	(1.081.006)	918.351
<b>FLUSSI FINANZIARI NETTI DA ATTIVITA' OPERATIVE</b>		<b>18.538.195</b>	<b>3.688.374</b>
<b>Attività d'investimento:</b>			
Investimenti in immobilizzazioni materiali	3.1	(18.126.331)	(15.026.843)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	3.1	638.881	209.017
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	3.3	(741.615)	(957.395)
(Investimenti)/disinvestimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	3.12	64.116.756	460.635
<b>FLUSSI FINANZIARI NETTI DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		<b>45.887.691</b>	<b>(15.314.586)</b>
<b>Attività di finanziamento:</b>			
Accensione di finanziamenti	4.3,4.4	2.303.613	72.744.341
Rimborso di finanziamenti e prestito obbligazionario	4.2,4.3,4.4	(54.519.856)	(62.175.238)
Pagamenti della quota capitale -passività per leasing	3.3	(648.576)	(1.091.921)
Dividendi pagati agli azionisti della Capogruppo	4.1	(2.452.708)	(3.866.869)
Cessione (acquisto) azioni proprie	4.1	(340.575)	(870.796)
<b>FLUSSI FINANZIARI DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		<b>(55.658.102)</b>	<b>4.739.517</b>
<b>VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		<b>8.767.784</b>	<b>(6.886.695)</b>
<b>Disponibilità liquide e depositi a breve termine al 1 gennaio</b>		<b>10.232.262</b>	<b>17.118.957</b>
<b>Disponibilità liquide e depositi a breve termine al 31 dicembre</b>		<b>19.000.047</b>	<b>10.232.262</b>



## Prospetto di movimentazione del patrimonio netto consolidato

	Note	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	Riserva da avanzo da fusione	Riserva da sovrapprezzo	Riserva straordinaria	Altre riserve	Riserva FTA	Riserva per benefici ai dipendenti	Utili/Perdite a nuovo	Utili/Perdite d'esercizio	Totale Patrimonio netto
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	4.1	<b>22.770.445</b>	<b>5.000.000</b>	<b>(15.939.707)</b>	<b>29.741.389</b>	<b>86.743.750</b>	<b>19.556.720</b>	<b>7.512.947</b>	<b>(6.669.789)</b>	<b>(71.011)</b>	-	<b>(1.426.751)</b>	<b>147.217.991</b>
Utile/ (perdita) d'esercizio												<b>(9.501.145)</b>	<b>(9.501.145)</b>
Altri componenti di conto economico										277.198			<b>277.198</b>
<b>Utile/(perdita) complessiva</b>										<b>277.198</b>		<b>(9.501.145)</b>	<b>(9.223.947)</b>
Dividendi									(3.866.869)				<b>(3.866.869)</b>
Riserva derivati IRS									33.384				<b>33.384</b>
Stock Grant					3.130.050				(3.130.050)				-
Acquisto azioni proprie					(870.796)								<b>(870.796)</b>
Destinazione utile 2021								(1.449.361)			22.610	1.426.751	-
<b>Saldo al 31 dicembre 2022</b>		<b>22.770.445</b>	<b>5.000.000</b>	<b>(13.680.454)</b>	<b>29.741.389</b>	<b>86.743.750</b>	<b>14.240.490</b>	<b>4.416.281</b>	<b>(6.669.789)</b>	<b>206.186</b>	<b>22.610</b>	<b>(9.501.145)</b>	<b>133.289.763</b>
Utile/ (perdita) d'esercizio												<b>(3.522.098)</b>	<b>(3.522.098)</b>
Altri componenti di conto economico										25.113			<b>(25.113)</b>
<b>Utile/(perdita) complessiva</b>										<b>(25.113)</b>		<b>(3.522.098)</b>	<b>(3.547.211)</b>
Dividendi									(2.452.708)				<b>(2.452.708)</b>
Riserva derivati IRS													-
Stock Grant													-
Acquisto azioni proprie					(340.575)								<b>(340.575)</b>
Destinazione utile 2022								(9.501.145)				9.501.145	-
<b>Saldo al 31 dicembre 2023</b>		<b>22.770.445</b>	<b>5.000.000</b>	<b>(14.021.029)</b>	<b>29.741.389</b>	<b>86.743.750</b>	<b>2.286.638</b>	<b>4.416.281</b>	<b>(6.669.789)</b>	<b>181.073</b>	<b>22.610</b>	<b>(3.522.098)</b>	<b>126.949.268</b>