

## Comunicato stampa

### IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023

#### CAMPAGNE IN PORTAFOGLIO PER 50 MILIONI DI EURO

#### ACCELERA LO SVILUPPO INTERNAZIONALE CON IL LANCIO DELLA NUOVA DIVISIONE 'PROMOTICA INTERNATIONAL'

#### APPROVATO IL REGOLAMENTO PER L'ISTITUZIONE DEL CANALE DI SEGNALAZIONE "WHISTLEBLOWING"

#### Principali dati consolidati al 30 giugno 2023:

- **Ricavi** pari a € 33,2 milioni (€ 45,2 milioni)<sup>1</sup>;
- **Margine industriale** pari a € 9,9 milioni (€ 11,8 milioni);
- **EBITDA<sup>2</sup>** pari a € 0,6 milioni (€ 2,8 milioni);
- **Indebitamento Finanziario netto** per € 26,9 milioni rispetto a € 18,1 milioni al 31 dicembre 2022.

**Desenzano del Garda, 28 settembre 2023** – Il Consiglio di Amministrazione di **Promotica S.p.A. (EGM: PMT)** - agenzia loyalty specializzata nella realizzazione di soluzioni marketing atte ad aumentare le vendite, la fidelizzazione e la brand advocacy quotata su Euronext Growth Milan – riunitosi in data odierna sotto la presidenza del Dott. Diego Toscani, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023, redatta secondo i principi contabili italiani e sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

**Diego Toscani, Amministratore Delegato di Promotica**, ha commentato: *“L’incremento significativo dei tassi di interesse in un periodo particolarmente delicato per gli acquisti relativi alle campagne di fine anno e gli ingenti investimenti per lo sviluppo di tali campagne, hanno senz’altro impattato sui risultati di questo primo semestre 2023. Tuttavia, grazie alle crescenti sinergie di Gruppo, si stanno realizzando consistenti risparmi su vari fronti con benefici che si evidenzieranno nella seconda parte dell’anno, sia in termini di volumi sia di marginalità. Il Gruppo, infatti, ha già in portafoglio circa 50 milioni di Euro di campagne il cui lancio è previsto dal prossimo mese di ottobre e siamo orgogliosi di segnalare la nascita della divisione ‘Promotica International’ che contribuirà a rafforzare il nostro posizionamento e favorirà l’apertura di nuovi mercati. Per quanto riguarda i nuovi progetti, proseguirà il rafforzamento del ramo loyalty digitale. Questa divisione sta concretamente contribuendo alla nostra penetrazione in nuovi mercati, tra cui quello delle utilities, da cui si attendono importanti risultati. Nel mercato principale della grande distribuzione, continueranno ad essere sviluppati nuovi progetti di fidelizzazione, in grado di combinare elementi di prodotto con fattori di comunicazione e di animazione dei punti vendita, in linea con i più moderni dettami del marketing che ci indicano di lavorare sulla customer experience e sul consolidamento della*

<sup>1</sup> I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici al 30 giugno 2022 e ai dati patrimoniali al 31 dicembre 2022.

<sup>2</sup> *Indicatore Alternativo di Performance: EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l’andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponderabili fiscali, dall’ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Promotica come il risultato prima della gestione finanziaria, delle imposte, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, degli accantonamenti e della svalutazione dei crediti.*

*relazione con il cliente. Grazie alla nostra esperienza ventennale, abbiamo l'ambizione di dare vita a una vera e propria Academy dedicata a migliorare la conoscenza dei clienti e dei loro comportamenti che possa essere di riferimento per tutto il settore. Siamo orgogliosi del lavoro svolto fin qui e dell'importante traguardo dei 20 anni di attività che abbiamo festeggiato il 13 e il 14 settembre nella splendida cornice del Museo di Santa Giulia a Brescia. Sulla base di queste premesse puntiamo a migliorare e a crescere ulteriormente come abbiamo fatto negli ultimi due decenni".*

\*\*\*

## PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023

I risultati al 30 giugno 2023 risentono degli ingenti investimenti effettuati per lo sviluppo delle campagne previste per la seconda parte dell'anno. Infatti, nel primo semestre ha impattato, oltre alla stagionalità tipica del comparto, la necessità di acquisire la merce per le suddette campagne, anticipando così dei costi, a fronte di ricavi attesi per il secondo semestre. Il Gruppo, sia direttamente con la capogruppo Promotica che tramite le controllate Grani e Mercati, ha in portafoglio circa 50 milioni di Euro di campagne il cui lancio è previsto dal mese di ottobre in avanti.

Si segnala che i dati consolidati al 30 giugno 2023 contemplano, oltre la controllata Kiki Lab S.r.l., l'integrazione contabile della società Grani & Partners S.p.A., e la sua partecipata Grani & Partners H.K., e della società Mercati S.r.l., consolidata dal 1° luglio 2022. Pertanto, il semestre consolidato al 30 giugno 2022 non contempla il consolidamento della controllata Mercati S.r.l. cosa invece avvenuta per il semestre al 30 giugno 2023.

I **Ricavi delle Vendite** consolidati, espressione del *core business* del Gruppo ovvero l'organizzazione e la gestione di campagne di fidelizzazione, realizzate attraverso la progettazione delle meccaniche, lo sviluppo degli aspetti creativi, la definizione degli aspetti legali e la gestione fisica dei premi, compresa la loro fornitura e la consulenza nell'ambito del retail, sono pari a **€ 33,2 milioni**, rispetto ai € 45,2 milioni di ricavi consolidati al 30 giugno 2022. Tale decremento dei ricavi rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2022 è in parte dovuto alla stagionalità tipica del comparto e, quest'anno in particolare, alla concentrazione delle principali campagne nella seconda parte dell'esercizio.

Dopo un costo del venduto di € 23,3 milioni (dove è emersa la necessità di creare il magazzino per le campagne concentrate nel secondo semestre), il margine industriale è pari a € 9,9 milioni (29,9% dei ricavi) rispetto a € 11,8 milioni del primo semestre 2022 (26,1%).

Tra le successive voci di costo si segnalano:

- **i costi per servizi** per € 5,9 milioni (€ 5,6 milioni nel primo semestre 2022), che risentono dell'incremento del costo dei noli e dei connessi costi di logistica.
- **I costi del personale** pari a € 2,9 milioni (€ 2,5 milioni nel primo semestre 2022), con una crescita legata anche al rafforzamento della struttura e all'ingresso di ulteriori figure introdotte con la nascita della divisione Promotica International.

L'**EBITDA** risulta pari a € 0,6 milioni al 30 giugno 2023, con un **EBITDA Margin** del 1,9%, rispetto a € 2,8 milioni registrato al 30 giugno 2022. L'impatto dei costi logistici connessi alla predisposizione degli stock di merce necessari ad affrontare le grandi campagne acquisite per la seconda parte dell'anno hanno determinato una marginalità estremamente risicata, dovuta anche alla chiusura nel primo semestre di campagne nazionali particolarmente impegnative dal punto di vista logistico ma necessarie a mantenere buone relazioni con alcuni clienti chiave.

Per effetto di quanto sopra, il **risultato operativo (EBIT)** si attesta a **€ 0,09 milioni**, rispetto a €2,2 milioni al 30 giugno 2022.

Il **Risultato Netto di Gruppo** si attesta a € - **0,4 milioni**, dopo aver speso **oneri finanziari** per € 0,7 milioni (per effetto dell'incremento de tassi di interesse).

L'attivo fisso netto è pari a € 11,3 milioni, in incremento del 2,4%. In particolare, la variazione intervenuta nelle **immobilizzazioni immateriali** è dovuta alla rilevazione di immobilizzazioni immateriali in corso costituite dalla implementazione di Promotica International e ai processi di ammortamento.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 giugno 2023 è passivo (debito) e pari a € 26,9 milioni, in aumento rispetto ai € 18,1 milioni registrati al 31 dicembre 2022. Tale incremento è legato ai costi sostenuti per l'acquisto delle merci per l'avvio rilevante campagna che avverrà nelle prime settimane del mese di ottobre 2023. Le **Disponibilità liquide** sono pari a circa € 3,8 milioni.

\*\*\*

### PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL SEMESTRE

Promotica S.p.A in data **30 gennaio 2023** ha sottoscritto contratto di opzione per l'acquisto del restante 20% della società partecipata Grani & Partners S.p.A. da La Portile S.r.l..

In data **12 aprile 2023** Promotica ha confermato per il 2023 la collaborazione iniziata a gennaio 2022 con Selex Gruppo Commerciale nel ruolo di General Contractor unico per l'ideazione e gestione del catalogo premi nazionale.

La Società in data **19 aprile 2023** ha sottoscritto accordo con Iveco per la progettazione e realizzazione di una loyalty program rivolta ai driver che viaggiano su camion Iveco per premiare la guida sostenibile e sicura.

In data **6 giugno 2023** il Consiglio di Amministrazione di Promotica ha deliberato di proporre all'Assemblea dei Soci, convocata per il 26 giugno 2023, in un'unica convocazione, la richiesta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie.

\*\*\*

### EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL SEMESTRE

In data **7 luglio 2023** il Consiglio di Amministrazione di Promotica sotto la Presidenza del Dott. Diego Toscani, ha conferito i nuovi poteri all'Amministratore Delegato e ai Consiglieri. Il Consiglio di Amministrazione ha nominato quale Amministratore Delegato Diego Toscani, quale consigliere con deleghe e Vice-Presidente Gabriele Maifredi, quale Vice-Presidente non esecutivo Guglielmo Di Silvio.

In data **17 luglio 2023** ha comunicato di aver concluso nel mese di giugno accordi per tre campagne loyalty nel settore GDO per complessivi € 3,2 milioni.

In data **18 luglio 2023** Promotica, sulla base dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea degli Azionisti in data 26 giugno 2023, ha affidato l'incarico a Integrae Sim, quale intermediario incaricato, per l'esecuzione degli acquisti sul mercato per tutta la durata del programma.

In data **10 agosto 2023** un primario investitore istituzionale italiano, già azionista di Promotica, ha acquisito, mediante operazione ai blocchi fuori mercato, n. 300.000 azioni ordinarie di Promotica S.p.A. da Dieci.Sette S.r.l., socio di maggioranza di Promotica, rappresentative di circa l'1,77% del capitale sociale di Promotica, ad un prezzo di 2,94 euro cadauna per un controvalore complessivo di euro 882.000.

\*\*\*

## PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELL'ATTIVITÀ PER L'ESERCIZIO IN CORSO

In un contesto macro-economico caratterizzato da condizioni di finanziamento più restrittive, dalla debole fiducia di imprese e consumatori e dalla bassa domanda esterna nel contesto del rafforzamento dell'euro, il Gruppo Promotica è chiamato ad esplicitare la propria attività prevalentemente nella filiera della GDO, settore che a che ora subisce l'impatto della spinta inflattiva e della riduzione dei consumi sebbene a fatturati invariati o addirittura in crescita ma a fronte di una riduzione dei volumi negoziati.

Il Gruppo per l'esercizio 2023 sta beneficiando della politica di crescita anche attraverso la quotazione che ha consentito sia di **siglare nuove esclusive di marchio** (strategia adottata da qualche anno) e di **licenze** tramite la controllata Grani, sia di **acquisire nuovi clienti**. Questa strategia ha assunto un ulteriore valore alla luce delle operazioni di acquisizione che hanno caratterizzato i primi mesi di quest'anno fra i concorrenti e che rendono ulteriormente necessaria la crescita e il rafforzamento di tutti gli ambiti della struttura aziendale. Grazie alle **crescenti sinergie di gruppo** si stanno realizzando significativi risparmi su vari fronti con benefici attesi sul conto economico. In questo ambito si ritiene darà i suoi frutti anche il grosso lavoro svolto negli anni per la ricerca di produttori italiani e per lo sviluppo di campagne ecosostenibili.

Anche nella seconda parte del 2023 la crescita organica verrà accompagnata, in linea con la strategia annunciata in sede di quotazione, dalla valutazione attenta di **possibili ulteriori acquisizioni** per incrementare i servizi offerti e i mercati serviti, per rafforzare la propria posizione sul mercato italiano ma soprattutto sviluppare i mercati esteri, alla luce di quella che ormai è una competizione globale con un numero estremamente ridotto di competitor che hanno filiali in tutto il mondo. In particolare, con riferimento ai mercati esteri il Gruppo continuerà il **rafforzamento del team** con l'ingresso di ulteriori figure di alto profilo per accelerare il time to market aggredendo contemporaneamente più mercati. Queste figure sono attratte dal **nuovo posizionamento di Promotica a livello internazionale** e possono dare un grande contributo alle performance aziendali fin dai primi mesi del 2024.

Il gruppo Grani è stato progressivamente rilanciato e per il secondo semestre 2023 sono attesi risultati significativi sia dalla gestione caratteristica che da possibili operazioni straordinarie. Proseguirà inoltre il rafforzamento del ramo loyalty digitale con l'inserimento di un manager commerciale di provata esperienza e proveniente da un grande gruppo internazionale. Inoltre, il ramo loyalty sta significativamente contribuendo alla penetrazione di nuovi mercati, tra cui quello delle utilities, da cui si attendono significativi risultati.

Nel mercato di riferimento, quello della grande distribuzione, continueranno ad essere sviluppati nuovi progetti di fidelizzazione, in grado di combinare elementi di prodotto con fattori di comunicazione e di animazione dei punti vendita, in ossequio ai più recenti dettami del marketing che indicano di lavorare sulla customer experience e sul consolidamento della relazione con il cliente per incrementare il lifetime value del cliente stesso in un'ottica di lungo periodo. Il Gruppo insisterà nel corso del secondo semestre ad attuare le proprie **politiche legate alla sostenibilità e alle strategie di ESG**. Il primario obiettivo del 2023 sarà quindi quello di consolidare in tale senso l'operato della società

Il tutto nell'ottica di continuare anche nel 2023 l'incremento della value proposition attraverso l'offerta alla clientela di una gamma di servizi evoluti, senza dimenticare gli strumenti finalizzati alla migliore conoscenza dei clienti e dei loro comportamenti con l'obiettivo di dare vita ad una vera e propria Academy che possa essere di riferimento per tutto il settore favorire anche il talent management.

\*\*\*

## LANCIO DELLA NUOVA DIVISIONE 'PROMOTICA INTERNATIONAL'

Promotica annuncia la nascita della divisione '**Promotica International**', che contribuirà a rafforzare il posizionamento del Gruppo all'estero e favorirà l'apertura di nuovi mercati.

A capo della nuova divisione è stato posto un manager di grande esperienza e di spessore internazionale. La squadra si è via via arricchita nel corso dei mesi e conta una decina di membri in grado di coprire una ventina di paesi e oltre 50 potenziali clienti rilevanti. Numerosi sono stati gli appuntamenti di presentazione aziendale già

ottenuti ed alcune gare per assegnazione di campagne vedono la Società già in lizza per provare ad aggiudicarsi budget già per la prima parte del 2024.

Anche internamente l'azienda si è strutturata con una divisione apposita per supportare il lavoro degli internazionali. Al fine di rendere anche questo reparto più performante si è incrementato il lavoro di creazione di nuovi prodotti/servizi basati su esperienze di qualità da proporre alla clientela come sistema premiante alternativo al premio fisico, legate ad alcune grandi passioni (cibo, vino, auto, viaggi, barche), in grado di attrarre anche clientela estera.

\*\*\*

### **APPROVAZIONE DEL REGOLAMENTO PER L'ISTITUZIONE DEL CANALE DI SEGNALAZIONE "WHISTLEBLOWING"**

Approvato il Regolamento per l'istituzione del canale di segnalazione "whistleblowing", un canale di comunicazione interno per effettuare segnalazioni di violazioni effettive o sospette senza timore di subire ritorsioni e nel massimo rispetto delle tutele fornite al segnalante, in adempimento di quanto prescritto dal D.lgs. 24/2023.

Il Regolamento definisce le modalità operative adottate da Promotica con lo scopo di:

- Promuovere una cultura aziendale basata sulla trasparenza, responsabilità e integrità;
- Istituire e far conoscere il canale di segnalazione interno;
- Definire le responsabilità sul processo di gestione delle segnalazioni e il funzionamento del Comitato Interno Whistleblowing (CIW);
- Illustrare le tutele previste nei confronti del segnalante o sistema di protezione in conformità alla normativa;
- Illustrare il sistema sanzionatorio previsto dalla normativa a carico della Società e del segnalante.

Per quanto non espressamente disciplinato dalla presente procedura si fa rimando al D.lgs. n. 24/2023 e alle Linee Guida ANAC.

\*\*\*

### **DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE**

La documentazione relativa al Bilancio al 30 giugno 2023, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale (Via Generale dalla Chiesa n.1, Desenzano del Garda) oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società [www.promotica.it](http://www.promotica.it), sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni" nei termini di legge, nonché sul sito [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni/Documenti.

Si segnala infine che il conto economico e lo stato patrimoniale allegati al presente comunicato rappresentano schemi riclassificati e come tali non oggetto di verifica da parte dei revisori.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investitori del sito [www.promotica.it](http://www.promotica.it). Si rende altresì noto che, per la diffusione delle informazioni regolamentate, la Società si avvale del circuito 1INFO-SDIR gestito da Computershare S.p.A.

\*\*\*

### **About Promotica**

*Promotica S.p.A. è una delle società leader in Italia nel settore loyalty, quotata dal 27 novembre 2020 sul mercato Euronext Growth Milan, La Società ha una lunga esperienza maturata nei settori Retail, Food, farmaceutico e servizi. Fondata nel 2003 da Diego Toscani, la Società vanta 107 clienti attivi nel 2022, con la realizzazione di 249 programmi, mentre nel corso della propria attività ha lavorato con oltre 1.800 clienti. Promotica offre un servizio completo di consulenza per la pianificazione e lo sviluppo promozionale, gestendone ogni fase: progettazione delle operazioni promozionali, realizzazione della campagna di comunicazione, approvvigionamento dei premi, servizi di*

logistica, monitoraggio dei dati ed infine misurazione dei risultati. Promotica ha chiuso il 2022 con un fatturato pari a € 39,6 milioni di euro ed un'EBITDA di € 2,0 milioni. Per ulteriori informazioni: <https://www.promotica.it/>

Promotica S.p.A.

Via Generale dalla Chiesa n. 1  
25015 Desenzano del Garda (BS)  
[www.promotica.it](http://www.promotica.it)

*Euronext Growth Advisor*

Integrae Sim S.p.A.  
Piazza Castello, 24, 20121 Milano  
Tel. +39 02 96 84 68 64

*Investor Relations Manager*

Patrizia Sambinelli  
Email: [patrizia.sambinelli@promotica.it](mailto:patrizia.sambinelli@promotica.it)  
Tel: + 39 030 911 80 221

*Media Relations*

CDR Communication SRL  
Angelo Brunello  
Email: [angelo.brunello@cdr-communication.it](mailto:angelo.brunello@cdr-communication.it)  
Tel. +39 329 21 17 752  
Lorenzo Morelli  
Email: [lorenzo.morelli@cdr-communication.it](mailto:lorenzo.morelli@cdr-communication.it)  
Tel. +39 347 76 40 744

*Investor Relations Advisor*

CDR Communication SRL  
Vincenza Colucci  
Email: [vincenza.colucci@cdr-communication.it](mailto:vincenza.colucci@cdr-communication.it)  
Tel. +39 335 69 09 547  
Marika Martinciglio  
Email: [marika.martinciglio@cdr-communication.it](mailto:marika.martinciglio@cdr-communication.it)  
Tel. +39 388 75 45 208

**Allegati gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo Promotica al 30 giugno 2023**

<b>Conto Economico (Euro/000)</b>	<b>Consolidato 30/06/2023</b>	<b>Consolidato 30/06/2022</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	33.221	45.169
Costo del venduto	-23.274	-33.392
<b>Margine industriale</b>	<b>9.947</b>	<b>11.777</b>
<b>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>29,9%</b>	<b>26,1%</b>
Altri proventi	302	170
Costi per servizi	-5.908	-5.567
Costi per godimento beni di terzi	-555	-463
Costi per il personale	-2.948	-2.475
Oneri diversi di gestione	-202	-673
<b>EBITDA</b>	<b>636</b>	<b>2.769</b>
<b>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>1,9%</b>	<b>6,1%</b>
Ammortamenti immateriali	-456	-321
Ammortamenti materiali	-91	-254
Accantonamenti	0	0
Svalutazione crediti dell'attivo circolante	0	0
<b>EBIT</b>	<b>89</b>	<b>2.194</b>
<b>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>0,3%</b>	<b>4,9%</b>
Proventi e (Oneri) Finanziari	-722	-263
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	0	-20
<b>Utile ante imposte</b>	<b>-633</b>	<b>1.911</b>
Imposte sul risultato d'esercizio	194	-636
<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>-439</b>	<b>1.275</b>
<b>Utile (perdita) d'esercizio di Terzi</b>	<b>-11</b>	<b>-55</b>
<b>Utile (perdita) d'esercizio del Gruppo</b>	<b>-428</b>	<b>1.330</b>

<b>Stato Patrimoniale (Euro/000)</b>	<b>Consolidato 30/06/2023</b>	<b>Consolidato 31/12/2022</b>
Immobilizzazioni immateriali	6.228	5.968
Immobilizzazioni materiali	1.860	1.905
Immobilizzazioni finanziarie	3.242	3.190
<b>TOTALE ATTIVI FISSO NETTO</b>	<b>11.330</b>	<b>11.063</b>
Rimanenze	30.431	20.992
Crediti commerciali	22.391	25.072
(Debiti commerciali)	-19.172	-17.356
<b>CCO (Capitale circolante operativo)</b>	<b>33.650</b>	<b>28.708</b>
Altri crediti	5.545	3.136
(Altri debiti)	-4.246	-5.052
<b>CCN (capitale circolante netto)</b>	<b>34.949</b>	<b>26.792</b>
(TFR e altri fondi)	-1.551	-1.499
<b>CIN (CAPITALE INVESTITO NETTO)</b>	<b>44.728</b>	<b>36.356</b>
Debiti finanziari - breve	13.863	11.808

Debiti finanziari - componente a breve del ML	9.540	4.241
Debiti finanziari - medio lungo (ML)	7.353	6.345
(Cassa e disponibilità)	-3.847	-4.315
<b>IFN (Indebitamento finanziario netto)</b>	<b>26.909</b>	<b>18.079</b>
Capitale sociale	848	848
Riserve	17.236	14.078
Risultato d'esercizio	-428	3.186
<b>PN (Patrimonio netto) del Gruppo</b>	<b>17.656</b>	<b>18.112</b>
PN (Patrimonio netto) di Terzi	163	165
<b>CAPITALE ACQUISITO</b>	<b>44.728</b>	<b>36.356</b>

IFN (Euro/000)	Consolidato 30/06/2023	Consolidato 31/12/2022
A. Cassa	-12	-10
B. Altre disponibilità liquide	-3.835	-4.305
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>-3.847</b>	<b>-4.315</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
F. Debiti bancari a breve termine	13.863	11.808
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	7.740	2.515
H. Altri debiti finanziari correnti	1.800	1.726
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>23.403</b>	<b>16.049</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (I)</b>	<b>19.556</b>	<b>11.734</b>
K. Debiti bancari non correnti	4.916	3.508
L. Obbligazioni emesse	2.437	2.837
M. Altri debiti non correnti	0	0
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>7.353</b>	<b>6.345</b>
<b>O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>26.909</b>	<b>18.079</b>

Rendiconto Finanziario - Metodo indiretto (Euro/000)	30/06/2023	31/12/2022
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'operatività (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	-439	3.226
Imposte su reddito	-194	440
Interessi passivi/(attivi)	649	676
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	-47
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>16</b>	<b>4.295</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	125	1.152
Ammortamenti delle immobilizzazioni	547	1.177
Rettifiche di valore di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	20
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-697	-949
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>-25</b>	<b>1.400</b>
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>-9</b>	<b>5.695</b>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-8.771	-1.947
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	4.653	-14.801

Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.271	3.880
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-372	21
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	-181	483
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	-4.865	2.681
Totale variazioni del capitale circolante netto	-7.265	-9.683
<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>-7.274</b>	<b>-3.988</b>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-58	4
(Imposte sul reddito pagate)	0	-168
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	-40	-107
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>-98</b>	<b>-271</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>-7.372</b>	<b>-4.259</b>
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-96	-268
Disinvestimenti	49	532
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-753	-4.120
Disinvestimenti	36	21
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-92	-192
Disinvestimenti	41	658
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	13
Disinvestimenti	0	0
Acquisizione rami d'azienda	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-815</b>	<b>-3.356</b>
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	2.055	2.049
Accensione finanziamenti	8.100	6.023
(Rimborso finanziamenti)	-2.385	-1.630
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1	2.625
(Rimborso di capitale)	-51	-16
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>7.720</b>	<b>9.051</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>-467</b>	<b>1.436</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.305	2.814
Danaro e valori in cassa	9	64
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.314	2.878
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.835	4.305
Danaro e valori in cassa	12	9
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.847	4.314