IMPIANTI: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023 E IL REPORT DI SOSTENIBILITÀ 2022

APPROVATA INOLTRE L'ADOZIONE DEL MODELLO 231/01 PARTE GENERALE E LA REVISIONE DEL CODICE ETICO E DI COMPORTAMENTO

Principali risultati al 30 giugno 2023:

- **Ricavi: Euro 3,9 milioni (Euro 4,7 milioni nel primo semestre 2022)**
- **Margine di Contribuzione: Euro 0,9 milioni (Euro 1,5 milioni nel primo semestre 2022)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: attivo (*cash positive*) per Euro 0,2 milioni**

Valore dell'ordinato dal 1° gennaio al 31 agosto 2023: € 4 mln

Carate Brianza (MB), 28 settembre 2023 – Impianti S.p.A. (EGM: MPT), System Integrator e Business Developer attivo nei settori ICT (Information & Communication Technology), Audio/Video, E-commerce, Healthcare e Difesa, comunica che il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Simone Lo Russo, **CEO e co-fondatore di Impianti, ha commentato:** *"I risultati conseguiti in questo primo semestre 2023 risentono tutt'ora del clima di incertezza dei mercati. Ravvediamo nei clienti un atteggiamento prudenziale, che si traduce in una maggior cautela negli investimenti e in un allungamento nei tempi di assegnazione delle gare.*
La seconda parte dell'anno vedrà il concretizzarsi delle varie iniziative legate alla strategia di diversificazione delle linee di business iniziata già nel 2022. Tale strategia ha come punto cardine l'ingresso in nicchie di mercato, che richiedono la sperimentazione da parte dei potenziali clienti di prodotti innovativi, per la BU "Healthcare Solution & Equipaggiamenti Settore Difesa" abbiamo già ottenuto esito positivo di una importante sperimentazione avviata ad inizio 2023. Per la Business Unit "System Integration" un concreto apporto in termini di risultati si avrà dalla stipula di gare per cui siamo aggiudicatari da mesi. Fondamentale sarà il contributo dell'ampliamento del set di certificazioni che raddoppieranno, entro la fine del 2023, non solo in temini numerici ma in termini di ulteriori ambiti che consentiranno di approcciare mercati e clienti estremamente selettivi. A supporto della BU E- commerce sono stati selezionati nuovi prodotti per bilanciare il fisiologico calo dell'acquisto dei prodotti destinati allo smart working. In ordine alla strategia di sviluppo a medio e lungo periodo verranno finalizzate ulteriori partnership di carattere tecnico commerciale".

***

PRINCIPALI RISULTATI AL 30 GIUGNO 2023

Nel corso del primo semestre 2023 permane quanto già rilevato alla fine dell'esercizio 2022 ovvero il perdurare dell'incertezza dei mercati, il quale sta determinando una maggiore cautela negli investimenti da parte dei clienti, traducendosi in una frammentazione dei progetti che, pur essendo cresciuti numericamente registrano una contrazione di profittabilità e riduzione del valore medio unitario in particolar modo per i clienti Corporate.
Nei primi sei mesi del 2023 sono stati evasi i progetti che hanno subito ritardi di fatturazione a fine del 2022 a causa di fenomeni di *shortage* che risultano essere, seppur ancora presenti ad oggi per alcuni componenti tecnologici, di minor impatto sulla *business continuity* dell'intera filiera.

I **Ricavi delle vendite e delle prestazioni** si attestano ad **Euro 3,9 milioni** circa, in diminuzione del 18,4% rispetto al primo semestre 2022 (Euro 4,7 milioni), a causa della persistenza di ritardi nell'assegnazione delle gare e il dilungarsi dei tempi di pubblicazione delle stesse.

Business Unit [K€]	30-giu-23	%	30-giu-22	%	Var 23-22	Var. %
System Integration	2.413	62%	2.684	57%	(271)	-10,1%
Servizi Professionali	297	8%	701	15%	(404)	-57,7%
E-Commerce	1.160	30%	1.359	29%	(199)	-14,6%
Healthcare - Difesa	0	0%	0	0%	0	0,0%
TOTALE RICAVI	3.869	100%	4.743	100%	874	-18,4%

La Business Unit (in seguito "BU") "System Integration" ha subito una contrazione di ricavi, nonostante l'evasione dei progetti del 2022 nel corso del primo semestre 2023, pari al -10,1% a causa dei ritardi nelle aggiudicazioni delle gare, le quali avevano un valore pari a Euro 1,1 milioni nel precedente esercizio.

La BU "Servizi Professionali" ha registrato una riduzione dei ricavi rispetto al precedente esercizio del -57,7% riconducibile al termine di contratti di servizio ed assistenza di alcuni Clienti PA alla data del 30 giugno 2023. Tuttavia, a partire dal mese di giugno 2023, la Società ha consolidato il proprio rapporto commerciale con primari Clienti Corporate grazie al rinnovo di alcuni contratti di manutenzione ed assistenza.

La BU "E-commerce" ha subito una contrazione di ricavi del -14,6% riconducibile sia alla riduzione dell'attività di smartworking a partire dal secondo trimestre 2023 sia alle politiche di prezzo più aggressive applicate dai Reseller esteri. Il mercato che ha subito una maggior contrazione è quello tedesco, per il quale è in corso l'adeguamento da parte di Amazon alle normative EPR RAEE prevista a partire dalla fine del terzo trimestre 2023.

La BU Healthcare – Difesa, nel primo semestre 2023 non ha generato ricavi. A supporto di tale BU, sono state avviate a livello di marketing e tecnico-commerciale delle attività finalizzate alla generazione ordini nei prossimi mesi.

Il **Valore della produzione** si attesta a **Euro 3,9 milioni** rispetto ai Euro 4,9 milioni dell'anno precedente con una riduzione del 20%.

Il **Margine di contribuzione**, pari a **Euro 0,9 milioni**, risulta in decremento rispetto a Euro 1,5 milioni dell'esercizio precedente.

La contrazione del margine di contribuzione, oltre che per i minori volumi generati, è principalmente ascrivibile ai seguenti fattori:

(i) la riduzione dei budget di investimento dei clienti determinata dall'attuale situazione macroeconomica nonostante l'esigenza dei clienti stessi di investire in tecnologie innovative e nella digitalizzazione dei processi;

(ii) il venir meno di singoli progetti e gare con importi rilevanti in termini di volumi e margini come avvenuto nel 2022, compensati da un maggior numero di progetti e gare di entità minore in termini di volumi e margini nel primo semestre 2023;

(iii) il maggior ricorso a servizi tecnici esterni derivante dal mix di progetti.

I **Costi del personale**, pari a **Euro 0,9 milioni** risultano in linea con gli Euro 0,9 milioni del primo semestre 2022. La Società ha ulteriormente rafforzato la struttura organizzativa e implementato nuove procedure per il miglioramento continuo dei processi.

L'**EBITDA** è pari a circa Euro -0,6 milioni, in diminuzione rispetto a Euro 0,1 milioni al 30 giugno 2022. Tale contrazione è direttamente correlata ai fattori sopra esposti, in termini di commesse con minor marginalità e slittamento dei bandi che avrebbero generato commesse di maggior valore, che hanno impattato in primo luogo sul Margine di contribuzione.

Il **Risultato Netto** al 30 giugno 2023 è negativo per Euro 0,8 milioni**,** rispetto ad un utile di Euro 14.832 al 30 giugno 2022.

Il **Patrimonio Netto**, pari a **Euro 1,7 milioni** (Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2022) diminuisce principalmente per l'effetto netto tra l'aumento di capitale a pagamento per un importo di € 0,2 milioni circa e la rilevazione della perdita di periodo intermedio al 30 giugno 2023 per Euro 0,8 milioni.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 giugno 2023 è attivo **(cassa)** per circa **Euro 0,2 milioni**, in decremento rispetto ad attivo (cassa) di Euro 0,5 milioni al 31 dicembre 2022, da ricondursi principalmente all'assorbimento di cassa legato al risultato negativo di periodo al 30 giugno 2023.

Si segnala che il valore dell'ordinato dal 1° gennaio al 31 agosto 2023 è pari ad Euro 4 milioni, che va ad aggiungersi ad Euro 1,2 milioni del portafoglio ordini di inizio anno.

***

FATTI DI RILIEVO ACCADUTI NEL CORSO DEL PRIMO SEMESTRE 2023

In data **13 gennaio 2023**, Impianti ha comunicato l'esercizio integrale dell'opzione Greenshoe in aumento di capitale da parte di Integrae SIM S.p.A., in qualità di Global Coordinator, concessa dalla Società in fase di collocamento delle proprie azioni ordinarie nell'ambito dell'operazione di IPO, per complessive n. 207.000 azioni.

In data **30 gennaio 2023**, Impianti ha siglato un accordo di distribuzione esclusiva in Italia per i prodotti dell'azienda giapponese Kaltech Corporation, leader mondiale nella produzione di soluzioni per la

depurazione e igienizzazione dell'aria che sfruttano la tecnologia fotocatalitica. Considerando tali prodotti un elemento strategico per il mercato B2B e B2C, Impianti ha inoltre sottoscritto un accordo di distribuzione sul territorio nazionale con Esprinet S.p.A., leader nel Sud Europa per la distribuzione, vendita e noleggio di prodotti tecnologici e sicurezza informatica.

In data **29 marzo 2023**, Impianti ha siglato un accordo di partnership con l'azienda italiana Dronus S.p.A., start-up innovativa specializzata nella produzione di droni per progetti di Smart City, sorveglianza e pubblica sicurezza, per la distribuzione in esclusiva per l'Italia dei sistemi Nest con droni K250 per applicazioni industriali.

In data **18 maggio 2023**, Impianti ha firmato un accordo quadro della durata di un anno con uno degli Istituti Bancari italiani più importanti, con numerosi sportelli in tutta Italia, per la fornitura di accessoristica in ambito IT, confermando il suo ruolo di partner tecnologico di riferimento per i clienti corporate del settore finanziario-bancario, con prodotti e soluzioni all'avanguardia provenienti da tutto il mondo.

In data **29 maggio 2023**, Impianti ha siglato un accordo con un istituto bancario per la cessione pro-soluto di parte del Credito IVA, pari a Euro 1,2 milioni, di cui Euro 0,6 milioni da portare in compensazione o in detrazione con altri tributi ed Euro 0,6 milioni da rimborsare. Inoltre, la Società ha ricevuto dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy (MIMIT) la concessione del Credito di Imposta IPO per un ammontare di Euro 0,2 milioni.

In data **1° giugno 2023**, Impianti ha avviato una partnership commerciale con BuzziSpace, leader mondiale pluripremiato nel settore dell'acustica specializzato nella produzione di soluzioni acustiche e di illuminazione di alta qualità e di design, per fornire le migliori soluzioni tailor-made per l'ambiente di lavoro coniugando l'expertise di entrambe le aziende per offrire al mercato due tipologie di soluzioni di Collaboration (basic e design) adatte per l'allestimento di sale riunioni di differenti dimensioni, con l'obiettivo di creare "Happy and Healthy meeting rooms" per il più ampio numero di clienti target.

***

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data **24 luglio 2023**, Impianti ha avviato una partnership commerciale con Re Mago S.r.l., azienda italiana leader a livello nazionale e internazionale nell'ambito delle soluzioni per la collaborazione ibrida, per la fornitura della soluzione software Mago alle aziende che intendono rivoluzionare l'esperienza dei meeting, da remoto o in presenza, offrendo al mercato due tipologie della stessa soluzione software ("Mago Room essential" e "Mago Room") adatte per ogni tipo di sala riunioni, con display "passive" o "interactive", e con l'obiettivo di garantire innovazione e pari opportunità nel modo in cui i team collaborano, in un ambiente di lavoro moderno e digitalizzato.

In data **12 settembre 2023**, Impianti ha comunicato di aver avviato un progetto di rinnovo degli spazi meeting dell'headquarter di MIlano di Nexi S.p.A., la PayTech leader in Europa. Il progetto prevede la realizzazione ex-novo di uno spazio versatile che può essere adibito a meeting room e spazio eventi attraverso l'utilizzo di tecnologie di Videoconferenza e Collaboration all'avanguardia ed il rifacimento dell'attuale Auditorium nel quale è stato previsto un importante upgrade tecnologico dei sistemi di videoconferenza.

In data **13 settembre 2023**, Impianti ha ottenuto la certificazione UNI 11799:2020 che riguarda gli standard relativi ai Servizi di Integrazione dei sistemi Audio Video e Controllo (AVC)- requisiti di installazione, programmazione e verifica tecnica del sistema integrato. Questa certificazione rappresenta una significativa leva di ingresso in progetti ad alto contenuto tecnologico per la BU "System Integration".

In data **27 settembre 2023**, Impianti ha siglato un accordo di distribuzione esclusiva sul mercato italiano dei sistemi di interdizione e protezione per imbarcazioni nonché sistemi di soccorso per natanti alla deriva "Vessel Arrest System" con la società inglese RGES INTERNATIONAL LTD. Questa partnership consolida il portafoglio della divisione Settore "Difesa", divisione di rilevanza strategica nello sviluppo commerciale.

***

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il contesto macroeconomico attuale rispecchia un clima di marcata incertezza, determinato dalla crisi geopolitica derivante dal perdurare del conflitto Russia-Ucraina e dalle conseguenti ripercussioni economiche, tra cui l'elevato livello di inflazione e le condizioni di finanziamento restrittive.
Nel 2023 si evidenzia un mercato digitale ancora in crescita (+3,1%), che nei prossimi anni, secondo quanto emerge dallo Studio di Confindustria Digitale e Anitec-Assinform in collaborazione con NET Consulting, in merito al "*Mercato Digitale in Italia 2023*", sarà influenzato da diversi fattori, tra cui l'utilizzo delle risorse del PNRR destinate ai progetti di digitalizzazione del Paese e la loro reale fattibilità in contesti territoriali e operativi complessi, la situazione economica incerta sia a livello nazionale che internazionale e l'aumento dei costi esterni e interni al settore ICT.
L'attenzione su tematiche green e ESG sarà altresì elemento di sostegno al settore ITC. Infatti, il ruolo dell'IT risulta strategico in quanto supporta le iniziative e i progetti in ambito Sostenibilità, sia attraverso la raccolta e l'analisi dei dati indispensabili per l'ESG rating, sia attraverso la riduzione dei consumi energetici.

La Società ha dato vita a progetti di ricerca e sviluppo e partnership finalizzate nel corso del 2023, che prevedono un'attenta valutazione dei progetti legati al mondo videoconferenza e *collaboration* coerenti e rispettose delle politiche ESG. Se è pur vero che lo smart-working sia diventato un elemento strutturale ma in assestamento dopo il massiccio ricorso nel periodo pandemico e post pandemico, è altrettanto noto come il rientro in ufficio ha aperto nuove opportunità di mercato ed esigenze in ambito *collaboration*.
Per la BU "E-commerce" il trend dell'ordinato risulta tutt'ora debole nei mesi di luglio ed agosto ed inferiore rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. I primi 15 giorni del mese di settembre 2023 hanno segnato una ripresa dell'ordinato soprattutto nei mercati esteri. Si auspica che l'adeguamento da parte di Amazon alle normative EPR RAEE nel mercato tedesco (previsto a partire dalla fine del Q3 2023) possa rappresentare una spinta alle vendite dell'ultimo quadrimestre 2023.
Per la BU "Healthcare Solution & Equipaggiamenti Settore Difesa" la Società, sta coinvolgendo i decisori di Pubbliche Amministrazioni e società private nelle attività di presentazione e sperimentazione dei prodotti legati principalmente agli "equipaggiamenti" alla luce dell'interesse mostrato dagli stessi per le tecnologie ad oggi proposte ed alcune di esse sperimentate con esito positivo. La società parteciperà in qualità di espositore alla Fiera della Sicurezza a Milano nelle giornate del 15-17 Novembre 2023, questa fiera rappresenta un'importante opportunità di *business development* in quanto dedicata agli end-user del settore di riferimento e non.

Per la "BU Healthcare solution" oltre alle iniziative di marketing con Esprinet S.p.A. per i prodotti a marchio "Kaltech" sono previste ulteriori integrazioni nell'utilizzo degli stessi in ambito dei progetti legati all'area "*modern workplace*". Con riferimento ai rischi geopolitici, con specifico riferimento alla Società ed al business di riferimento, nel processo di formazione del bilancio, tali effetti sono stati valutati dal management al fine di verificare se vi potessero essere potenziali impatti in relazione all'andamento del business stesso. La Società, tenuto conto del business in cui opera, ha adoperato le ritenute azioni necessarie considerando che non vi sono rapporti commerciali e finanziari con la Russia e l'Ucraina.

***

REPORT DI SOSTENIBILITÀ 2022

Nel corso dell'odierna riunione il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Report di Sostenibilità 2022, redatto dalla società su base volontaria dal 2020.
Nel Report di Sostenibilità sono rendicontati tutti gli aspetti ESG, sia quantitativi che qualitativi, in linea con gli obiettivi previsti dall'Agenda 2030 delle Nazioni Unite e l'impegno dell'azienda per il rispetto e la salvaguardia dell'ambiente, del benessere sociale del capitale umano e dell'efficientamento continuo dei processi di gestione aziendale
La Governance della società, ispirata da criteri etici, lavora attivamente con l'obiettivo di creare una filiera virtuosa perseguendo, oltre agli obiettivi di neutralità climatica e di salvaguardia del pianeta e dei diritti umani, anche obiettivi di finanza sostenibile.

***

ADOZIONE DEL MODELLO 231/01 PARTE GENERALE E REVISIONE DEL CODICE ETICO E DI COMPORTAMENTO

Nel corso dell'odierna riunione il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato l'adozione del "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo" predisposto ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001, nella parte generale.
Successivamente, in ottemperanza delle norme previste dal Modello 231/01, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la revisione del Codice Etico e di Comportamento ad integrazione del documento approvato in data 3 novembre 2022.

L'approvazione del Modello 231/01 e la conseguente revisione del Codice Etico e di Comportamento permettono alla Società di rafforzare il proprio sistema di controllo interno e di governo a tutela dei propri stakeholder, nonché di definire i valori e principi ai quali ispirano la propria azione al fine del raggiungimento dei relativi obiettivi.

Il Modello 231/01 è disponibile sul sito web della società www.impianti.eu nella sezione Governance/Documenti e procedure.

Il Codice Etico e di Comportamento è disponibile sul sito web della società www.impianti.eu nella sezione Governance/Documenti e procedure.

***

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede della Società, sul sito internet della società www.impianti.eu nella sezione

"Investor Relations/Bilanci e Relazioni Periodiche" nonché sul sito www.borsaitaliana.it nella sezione "Azioni/Documenti".

Si segnala 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 dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott.ssa Lucrezia Toscana 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.

***

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società https://www.impianti.eu nella sezione "Investor Relations" e su www.1info.it.

***

About Impianti S.p.A.

Impianti S.p.A. nata nel 1992, attiva in Italia come System Integrator nei settori ICT (Information Communication Technology) & Audio/Video con particolare riguardo a soluzioni di videocomunicazione & UCC (Unified Communication & Collaboration). Impianti nasce dalla volontà dei due soci fondatori, Simone Lo Russo, attuale CEO e Simona Castelli, attuale COO, che hanno costituito una realtà dinamica e flessibile, in grado di soddisfare i bisogni dei clienti e adattarsi ai continui cambiamenti del mercato. Da 30 anni, Impianti S.p.A. anticipa le esigenze del mercato grazie al suo DNA di business developer, con un mix di prodotti che riesce a soddisfare tutte le richieste. Oltre a questo, l'esperienza da veterano sul mercato e le diverse certificazioni ottenute hanno permesso alla società di costruirsi una solida base clienti e diventare un interlocutore privilegiato, iscritto ad oltre 100 albi fornitori, per le Aziende Corporate e Multinazionali e per la Pubblica Amministrazione a livello di Governi, Ministeri e Prefetture, nonché per organismi sovranazionali. Dal 16 dicembre 2022 Impianti è quotata sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Per maggiori informazioni, visita: https://www.impianti.eu/.

Contatti

IMPIANTI | T + 39 0362 912181
INVESTOR RELATIONS MANAGER
Simona Castelli | investor@impianti.eu | Via Della Valle, 46/A, Carate Brianza (MB) – 20841

CDR COMMUNICATION | T +39 02 8404 1412
INVESTOR RELATIONS
Vincenza Colucci, vincenza.colucci@cdr-communication.it
Eleonora Nicolini, eleonora.nicolini@cdr-communication.it

MEDIA RELATIONS
Angelo Brunello, angelo.brunello@cdr-communication.it
Stefania Trevisol, stefania.trevisol@cdr-communication.it

INTEGRAE SIM | T +39 02 96846864
Euronext Growth Advisor & Specialist | info@integraesim.it
Piazza Castello 24 - 20121 Milano

ALLEGATI

Di seguito si riportano gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale riclassificato e Rendiconto Finanziario, laddove necessario, la società ha provveduto a riclassificare l'esercizio precedente per maggiore comparabilità delle singole poste di bilancio.

Conto Economico riclassificato

P&L Riclassificato [Euro]	30-giu-23	% su ricavi	30-giu-22	% su ricavi	30-giu-22 Pro Forma	% su ricavi
Ricavi	3.869.297	100%	4.743.463	100%	4.743.463	100%
Altri ricavi	53.006	1%	134.224	3%	134.224	3%
Totale Ricavi	**3.922.303**	**101%**	**4.877.687**	**103%**	**4.877.687**	**103%**
Costo del venduto	(2.132.503)	(55%)	(2.682.215)	(57%)	(2.682.215)	(57%)
Costi per servizi	(1.352.632)	(35%)	(978.170)	(21%)	(978.170)	(21%)
Costi per god. Beni terzi	(102.815)	(3%)	(45.982)	(1%)	(132.982)	(3%)
Costi per il personale	(885.060)	(23%)	(862.289)	(18%)	(862.289)	(18%)
Altri costi	(22.279)	(1%)	(161.753)	(3%)	(153.975)	(3%)
Totale costi di produzione	**(4.495.289)**	**(116%)**	**(4.730.409)**	**(100%)**	**(4.809.631)**	**(101%)**
EBITDA Adjusted	**(572.986)**	**-14,8%**	**147.278**	**3%**	**68.056**	**1%**
Costi e ricavi non ricorrenti	**(29.688)**	-0,8%	**(70.000)**	-1%	**(70.000)**	-1%
EBITDA	**(602.674)**	**-15,6%**	**77.278**	**2%**	**(1.944)**	**0%**
Ammortamenti e svalutazioni	(228.169)	(6%)	(40.801)	(1%)	(40.801)	(1%)
Svalut. per perdite durevoli di valore	(3.770)	0%	0	0%	0	0%
EBIT	**(834.613)**	**-22%**	**36.477**	**1%**	**(42.745)**	**-1%**
Proventi ed oneri finanziari (netti)	(2.696)	0%	3.511	0%	3.511	0%
Utile (perdita) prima delle imposte	**(837.309)**	**-22%**	**39.988**	**1%**	**(39.234)**	**-1%**
Imposte	40.017	0	(25.156)	(1%)	(15.013)	(0%)
Risultato Netto Utile (Perdita)	**(797.292)**	**-21%**	**14.832**	**0%**	**(54.247)**	**-1%**

Stato patrimoniale riclassificato

	30-giu-23	% su CIN	31-dic-22	% su CIN
Immobilizzazioni immateriali	434.660	29%	425.115	24%
Immobilizzazioni materiali	168.844	11%	169.012	10%
Immobilizzazioni finanziarie	59.165	4%	59.200	3%
(A) Capitale Immobilizzato netto	**662.670**	**45%**	**653.327**	**38%**
Rimanenze	954.584	64%	1.237.104	71%
Crediti commerciali	1.385.510	93%	2.669.669	154%
Debiti Commerciali	(1.582.251)	-106%	(3.152.319)	-181%
Acconti	(17.643)	-1%	(124.879)	-7%
(B) Capitale circolante commerciale	**740.200**	**50%**	**629.575**	**36%**
Altre attività	1.435.427	96%	2.088.246	120%
Altre passività	(943.899)	-63%	(1.192.817)	-69%
(C) Capitale circolante gestionale	**491.528**	**33%**	**895.429**	**52%**
TFR	(405.357)	-27%	(439.177)	-25%
Altri fondi	(425)	0%	(851)	0%
(D) Totale Fondi	**(405.782)**	**-27%**	**(440.028)**	**-25%**
(E)=(A)+(B)+(C)+(D) Capitale investito netto (CIN)	**1.488.615**	**100%**	**1.738.302**	**100%**
Disponibilità Liquide	(857.502)	-58%	(930.731)	-54%
Passività Finanziarie	661.784	44%	435.809	25%
(E) Indebitamento Finanziario Netto (IFN)	**(195.718)**	**-13%**	**(494.923)**	**-28%**
(F) Patrimonio netto	**1.684.333**	**113%**	**2.233.225**	**128%**
(G)= (F)+ (E) Fonti	**1.488.615**	**100%**	**1.738.302**	**100%**

Rendiconto finanziario

	30/06/2023	30/06/2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(797.292)	14.832
Imposte sul reddito	(40.017)	25.156
Interessi passivi (attivi)	8.140	(4.463)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(6.539)	
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenza da cessione	**(835.708)**	**35.525**
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	23.205	36.111
Ammortamenti delle immobilizzazioni	66.267	11.801
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	3.770	-
Rettifiche di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-	(29.000)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	**93.242**	**18.912**
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	**(742.467)**	**54.436**
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento /(Incremento) delle rimanenze	282.520	(284.270)
Decremento /(Incremento) dei crediti verso clienti	1.284.149	(662.978)
Incremento /(decremento) dei debiti verso fornitori	(1.570.068)	(157.107)
Decremento /(Incremento) dei ratei e risconti attivi (*)	60.420	(41.876)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(256.205)	(330.453)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	532.310	(432.677)
Totale variazioni del capitale circolante netto	**333.126**	**(1.909.361)**
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	**(409.341)**	**(1.854.925)**
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(8.140)	4.463
(Imposte sul reddito pagate)		(75.564)
(Utilizzo dei fondi)	(57.025)	
Totale altre rettifiche	(65.165)	(71.101)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	**(474.505)**	**(1.926.026)**
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(58.954)	(50.707)
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(17.740)	(39.164)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	6.539	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.770)	(65.200)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	**(73.926)**	**(155.070)**
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione Finanziamenti	613.281	493.507
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso le banche		525.542
Rimborso finanziamenti (*)	(387.305)	(73.533)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	248.800	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	**474.776**	**945.515**
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A± B ± C)	(73.655)	(1.135.581)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	**931.210**	**1.179.514**

(*) nel 2022 sono esclusi € 79,6 mila relativi al risconto attivo del leasing immobiliare e € 224,7 mila relativi al mutuo ipotecario entrambi facenti parte dell'operazione di scissione del ramo immobiliare perfezionata in data 9 giugno 2022 a favore della società Wall-I S.r.l..