

EUROTECH: APPROVATI DAL CDA I RISULTATI DEL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2024

Ricavi in calo rispetto allo scorso anno. Primo margine in crescita anno su anno, sopra il livello di riferimento del 48%. EBITDA adjusted vicino al break-even nel terzo trimestre, ma non nei nove mesi. Costi operativi, al netto di costi non ricorrenti, in calo di 2,9M€ YoY a cambi costanti.

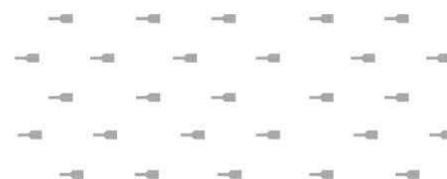
Amaro (Udine), 14 novembre 2024

- Ricavi consolidati a Euro 43,0 milioni (Euro 70,0 milioni al 30.09.2023, -37,2% a cambi costanti)
- Primo margine consolidato a Euro 22,3 milioni e 51,8% dei ricavi (Euro 33,1 milioni e 47,3% dei ricavi al 30.09.2023)
- EBITDA consolidato a Euro -4,3 milioni (Euro 3,8 milioni al 30.09.2023)
- EBITDA adjusted consolidato a Euro -3,3 milioni (Euro 3,8 milioni al 30.09.2023)
- EBIT consolidato a Euro -7,7 milioni (Euro -0,5 milioni al 30.09.2023)
- Risultato netto di Gruppo a Euro -7,9 milioni (Euro -1,2 milioni al 30.09.2023)
- Indebitamento finanziario netto pari a Euro 21,0 milioni (Euro 20,6 milioni al 31.12.2023)

Il Consiglio di Amministrazione di Eurotech S.p.A. ha esaminato e approvato in data odierna i risultati dei primi nove mesi del 2024.

Andamento del periodo

Nei settori in cui i clienti di Eurotech operano si sono registrati tre fenomeni di rilievo: il primo fenomeno è il congelamento dei capex nell'Industrial Automation in attesa di una riduzione dei tassi d'interesse, che ha portato tutto il settore a registrare un calo YoY fra il 20% e il 25% in modo piuttosto omogeneo a livello mondiale; il secondo fenomeno è il ritardo nella realizzazione di nuovi plant per la produzione di chip, che ha portato ad una brusca contrazione del business per tutti i produttori di macchine per semiconduttori, i quali rappresentano una fetta importante del business della controllata giapponese Advanet; il terzo fenomeno è la crisi del settore automotive, con forti ripercussioni in particolare in



Germania dove l'indice PMI manifatturiero è crollato nel terzo trimestre fino al valore di 40,6 registrato a settembre.

Come già descritto nei precedenti trimestri, i ricavi di vendita di Eurotech sono stati penalizzati – oltre che dalla situazione congiunturale di mercato sopra descritta – anche dal phase-out del principale cliente nel business embedded legacy negli Stati Uniti.

I nove mesi del 2024 hanno mostrato ricavi in diminuzione del 37,2% a cambi costanti rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso, un dato in linea con l'andamento registrato nel primo semestre. Il business Edge AIoT si è dimostrato molto più resiliente del business Embedded tradizionale, e nei primi nove mesi ha rappresentato il 59,8% del fatturato totale.

Le azioni di miglioramento degli approvvigionamenti introdotte negli scorsi anni continuano a dare i risultati attesi sul primo margine. Grazie anche agli aumenti di prezzo verso i clienti e allo spostamento del mix di vendita verso prodotti a più alta marginalità, il primo margine ha raggiunto nei primi nove mesi il 51,8%, in miglioramento di 450 bps rispetto allo stesso periodo del 2023.

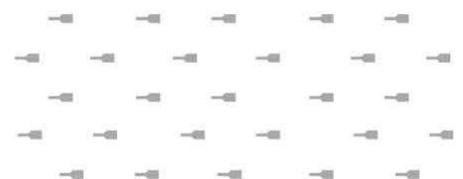
In termini di EBITDA adjusted, il terzo trimestre ha quasi raggiunto il punto di break-even, come già si era visto nel secondo trimestre: questo risultato è stato reso possibile in particolare dalla diminuzione dei costi operativi, che hanno beneficiato degli effetti delle azioni di razionalizzazione della struttura operativa iniziate negli USA a fine 2023 ed estese a tutto il Gruppo a maggio 2024.

I costi operativi sono diminuiti – a cambi costanti – di Euro 1,89 milioni rispetto ai primi nove mesi del 2023, valore che diventa di Euro 2,88 milioni al netto dei costi non ricorrenti relativi alle attività di riorganizzazione del Gruppo, in particolar modo i costi del personale una tantum collegati alla riduzione della forza lavoro e alcuni costi di servizi sostenuti per facilitare e velocizzare la riorganizzazione della struttura operativa in tutte le aree geografiche. Su base annua, il beneficio complessivo atteso per il 2024 è di circa Euro 4,0 milioni rispetto ai dodici mesi del 2023, stima questa aggiornata in positivo di circa 0.5M€ rispetto a quanto comunicato il 13 settembre scorso in occasione della relazione semestrale.

Andamento economico del Gruppo Eurotech

Il **fatturato** dei primi nove mesi del 2024 si attesta a Euro 43,00 milioni rispetto a Euro 70,01 milioni dei nove mesi del 2023. Il decremento a cambi costanti ammonterebbe a 37,2%, mentre a cambi storici il decremento è del 38,6%.

Guardando alla **ripartizione dei ricavi** per localizzazione delle attività del Gruppo, l'Europa risulta l'area principale, con un contributo del 60,6% al fatturato del Gruppo (nei nove mesi



del 2023 era al 42,8%); il secondo posto è dell'area giapponese, con un contributo del 24,7% al fatturato totale (nei nove mesi del 2023 era del 25,6%); al terzo posto c'è l'area americana, che ha inciso per il 14,6% del fatturato totale (nei nove mesi del 2023 era al 31,6%).

Il **primo margine** del periodo ammonta a Euro 22,27 milioni, con un'incidenza sul fatturato del 51,8%, in netta crescita rispetto ad un'incidenza del 47,3% dei primi nove mesi del 2023. Il miglioramento del primo margine è frutto di più fattori: la normalizzazione dei prezzi dei componenti, le attività svolte sia lato acquisti che lato vendite per incrementare la marginalità dei prodotti, e il mix di prodotti venduti che in particolare nel terzo trimestre ha beneficiato della fatturazione di un ordine ad alto margine.

I **costi operativi**, al lordo delle rettifiche operate e al netto dei costi non ricorrenti (per altro contabilizzati solo nel 2024), nei primi nove mesi del 2024 ammontano a Euro 28,50 milioni, rispetto a Euro 31,95 milioni dei primi nove mesi del 2023. A cambi storici si evidenzia un decremento totale del 10,8%, mentre a cambi costanti il valore è del 9,2%.

I **costi non ricorrenti** contabilizzati solo nel 2024 ammontano a Euro 0,99 milioni, sono relativi alle attività di riorganizzazione del Gruppo e riguardano in particolar modo i costi del personale una tantum collegati alla riduzione della forza lavoro, alcuni costi di servizi sostenuti per facilitare e velocizzare tale riorganizzazione oltre ai costi di ottimizzazione finanziaria completata a settembre.

L'**EBITDA adjusted** nei primi nove mesi ammonta a Euro -3,26 milioni (-7,6% dei ricavi), rispetto ad Euro 3,80 milioni nel 2023 (5,4% dei ricavi).

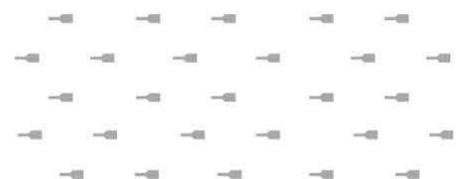
L'**EBITDA** dei primi nove mesi del 2024 ammonta a Euro -4,25 milioni (-9,9% dei ricavi); non c'è invece alcuna variazione con riferimento ai nove mesi del 2023, non essendoci costi non ricorrenti.

L'**EBIT** dei primi nove mesi, cioè il risultato operativo, è stato di Euro -7,68 milioni (-17,9% dei ricavi), mentre era di Euro -0,51 milioni nei nove mesi 2023.

Il **risultato netto** di Gruppo è pari a Euro -7,90 milioni (-18,4% dei ricavi), mentre era di Euro -1,23 milioni nello stesso periodo del 2023.

Situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo Eurotech

Le **disponibilità liquide** del Gruppo sono pari a Euro 7,2 milioni al 30 settembre 2024, mentre erano di Euro 11,4 milioni a fine 2023. Euro 3,7 milioni sono stati impiegati per il rimborso parziale dei finanziamenti con le banche secondo le scadenze previste, a fronte di Euro 0,5 milioni quali nuovi finanziamenti sottoscritti e di Euro 2,5 milioni ricevuti dal socio di maggioranza relativa Emera in conto futuro aumento di capitale.



Il Gruppo presenta al 30 settembre 2024 un **indebitamento finanziario netto** di Euro 21,0 milioni, rispetto ad un importo di Euro 20,6 milioni al 31 dicembre 2023. La variazione della posizione finanziaria netta è stata determinata principalmente, oltre che dal versamento di Emera, da una generazione di cassa operativa di Euro 0,7 milioni e da un utilizzo di cassa di Euro 3,7 milioni per investimenti e rimborso di interessi correlati ai finanziamenti passivi.

Il **capitale circolante netto** si decrementa per Euro 4,9 milioni, passando da Euro 23,9 milioni del 31 dicembre 2023 a Euro 19,0 milioni del 30 settembre 2024. Il decremento a cambi costanti sarebbe inferiore e ammonterebbe a Euro 3,28 milioni. Tale decremento è influenzato principalmente dalla riduzione dell'attivo corrente e dall'effettivo diverso andamento dei flussi di incasso e di pagamento come generalmente si verifica nel corso dei trimestri. L'incidenza del capitale circolante netto sul fatturato degli ultimi 12 mesi rolling si attesta al 28,4%.

Il **patrimonio netto** del Gruppo ammonta a Euro 88,5 milioni (Euro 95,3 milioni al 31 dicembre 2023).

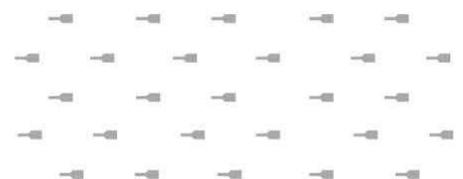
Evoluzione prevedibile della gestione

Permane una situazione di bassa visibilità, caratterizzata dal rilascio degli ordini da parte dei clienti per lo stretto indispensabile nel breve termine. Tuttavia, dopo un primo semestre particolarmente interlocutorio sulla raccolta ordini, si è registrato un progressivo incremento dell'interesse dei clienti nella discussione di nuove opportunità di business e di richieste d'offerta, con un'accelerazione del fenomeno negli ultimi due mesi. Questa dinamica si dovrebbe tradurre in un incremento del portafoglio ordini nei mesi a venire, propedeutico per una ripresa della crescita nel corso del 2025.

Il fatturato del quarto trimestre sarà superiore rispetto a quello del terzo trimestre, ma sarà tuttavia ancora impattato dai fattori macro che hanno caratterizzato l'andamento del business anche nei trimestri precedenti: la contrazione del settore industriale a livello mondiale, l'atteggiamento attendista ("wait-and-see") dei clienti in Europa, il destocking in Giappone e la recessione in Germania.

I processi di controllo dei costi di approvvigionamento in essere e la visibilità sul mix di prodotti venduti fanno ritenere che anche nell'ultimo trimestre dell'anno il primo margine percentuale manterrà valori vicini a quelli registrati nei primi nove mesi.

Le azioni di razionalizzazione della struttura operativa annunciate a maggio sono state implementate e l'obiettivo di abbassare il run-rate del Gruppo di Euro 4 milioni nel 2025 rispetto al 2023 è stato centrato.



Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Sandro Barazza attesta, 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 e alle scritture contabili della società.

Eurotech

Eurotech (ETH:IM) è una multinazionale che progetta, sviluppa e fornisce Edge Computer e soluzioni per l’Internet of Things (IoT) complete di servizi, software e hardware a integratori di sistemi e aziende. Adottando le soluzioni di Eurotech, i clienti hanno accesso a componenti e piattaforme software per l’IoT, a Edge Gateway per abilitare il monitoraggio di asset e a Edge Computer ad alte prestazioni (HPEC) per applicazioni anche di Intelligenza Artificiale (AI). Per offrire soluzioni sempre più complete Eurotech ha attivato partnership con aziende leader nel loro ambito d’azione, creando così un ecosistema globale che le permette di realizzare soluzioni “best in class” per l’Internet of Things Industriale. [Maggiori informazioni: www.eurotech.com](http://www.eurotech.com)

Contatti

Investor Relations

Andrea Barbaro

+39 0433 485411

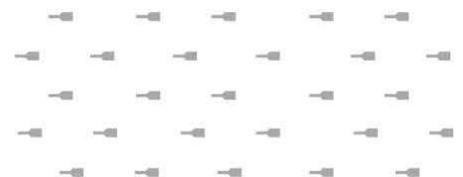
andrea.barbaro@eurotech.com

Corporate Communication

Federica Maion

Tel. +39 0433 485411

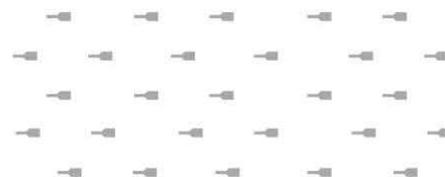
federica.maion@eurotech.com



ALLEGATI – PROSPETTI CONTABILI

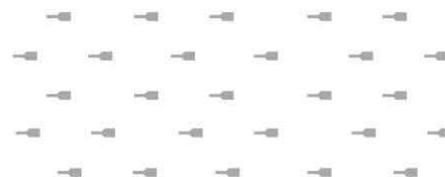
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO | | | | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------------|---------------------|---------------|--------------------|---------------------|--------------|------------------|---------------|
| (Migliaia di Euro) | 9 mesi 2024 (b) | di cui non ricorrenti | di cui correlate | % | 9 mesi 2023 (a) | di cui correlate | % | variazioni (b-a) | |
| | | | | | | | | assoluto | % |
| Ricavi delle vendite e dei servizi | 42.995 | | 3 | 100,0% | 70.007 | 5 | 100,0% | (27.012) | -38,6% |
| Costi per consumi di materie prime, sussidiarie e di consumo | (20.724) | | | -48,2% | (36.922) | | -52,7% | (16.198) | -43,9% |
| Primo margine | 22.271 | | | 51,8% | 33.085 | | 47,3% | (10.814) | -32,7% |
| Costi per servizi | (10.037) | (548) | (576) | -23,3% | (11.009) | (465) | -15,7% | (972) | -8,8% |
| Costi per il godimento beni di terzi | (684) | | | -1,6% | (599) | | -0,9% | 85 | 14,2% |
| Costo del personale | (18.005) | (395) | | -41,9% | (19.461) | | -27,8% | (1.456) | -7,5% |
| Altri accantonamenti e altri costi | (768) | (47) | | -1,8% | (880) | | -1,3% | (112) | -12,7% |
| Altri ricavi | 2.969 | | | 6,9% | 2.663 | | 3,8% | 306 | 11,5% |
| - di cui non ricorrenti | | | | | 0 | | | | |
| Risultato operativo lordo (EBITDA) | (4.254) | (990) | | -9,9% | 3.799 | | 5,4% | (8.053) | 212,0% |
| Ammortamenti | (3.321) | | | -7,7% | (4.307) | | -6,2% | (986) | -22,9% |
| Svalutazioni di immobilizzazioni | (104) | | | -0,2% | 0 | | 0,0% | 104 | n/a |
| Risultato operativo (EBIT) | (7.679) | (990) | | -17,9% | (508) | | -0,7% | (7.171) | n.s. |
| Oneri finanziari | (2.043) | | | -4,8% | (2.145) | | -3,1% | (102) | -4,8% |
| Proventi finanziari | 1.917 | | | 4,5% | 2.490 | | 3,6% | (573) | -23,0% |
| Risultato prima delle imposte | (7.805) | (990) | | -18,2% | (163) | | -0,2% | (7.642) | n.s. |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | (98) | | | -0,2% | (1.068) | | -1,5% | (970) | -90,8% |
| Utile (Perdita) di periodo delle attività in funzionamento | (7.903) | (990) | | -18,4% | (1.231) | | -1,8% | (6.672) | n.s. |
| Utile (Perdita) di periodo attribuibile alle Minoranze | - | | | 0,0% | - | | 0,0% | - | n/a |
| Utile (Perdita) del periodo attribuibile al Gruppo | (7.903) | (990) | | -18,4% | (1.231) | | -1,8% | (6.672) | n.s. |
| Utile base per azione | (0,224) | | | | (0,035) | | | | |
| Utile diluito per azione | (0,224) | | | | (0,035) | | | | |



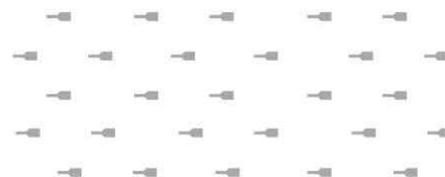
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| (Migliaia di Euro) | 3° trim.2024 | di cui non ricorrenti | % | 3° trim.2023 | di cui non ricorrenti | % |
|---|----------------|--------------------------|---------------|---------------|--------------------------|--------------|
| Ricavi delle vendite e dei servizi | 13.734 | | 100% | 22.112 | | 100% |
| Costi per consumi di materie prime, sussidiarie e di consumo | (6.003) | | -43,7% | (11.325) | | -51,2% |
| Primo margine | 7.731 | | 56,3% | 10.787 | | 48,8% |
| Costi per servizi | (3.113) | (432) | -22,7% | (3.602) | | -16,3% |
| Costi per il godimento beni di terzi | (210) | | -1,5% | (213) | | -1,0% |
| Costo del personale | (5.739) | (213) | -41,8% | (6.409) | | -29,0% |
| Altri accantonamenti e altri costi | (169) | 64 | -1,2% | (349) | | -1,6% |
| Altri ricavi | 885 | | 6,4% | 887 | | 4,0% |
| - di cui non ricorrenti | | | 0,0% | | | 0,0% |
| Risultato operativo lordo (EBITDA) | (615) | | -4,5% | 1.101 | | 5,0% |
| Ammortamenti | (1.058) | | -7,7% | (1.622) | | -7,3% |
| Svalutazioni di immobilizzazioni | (19) | | -0,1% | 0 | | 0,0% |
| Risultato operativo (EBIT) | (1.692) | | -12,3% | (521) | | -2,4% |
| Oneri finanziari | (640) | | -4,7% | (735) | | -3,3% |
| Proventi finanziari | 249 | | 1,8% | 1.281 | | 5,8% |
| Risultato prima delle imposte | (2.083) | | -15,2% | 25 | | 0,1% |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | (160) | | -1,2% | (317) | | -1,4% |
| Utile (Perdita) di periodo delle attività in funzionamento | (2.243) | | -16,3% | (292) | | -1,3% |
| Utile (Perdita) di periodo attribuibile alle Minoranze | 0 | | 0,0% | 0 | | 0,0% |
| Utile (Perdita) del periodo attribuibile al Gruppo | (2.392) | | -17,4% | (292) | | -1,3% |



SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA CONSOLIDATA

| <i>(Migliaia di Euro)</i> | 30.09.2024 | <i>di cui correlate</i> | 31.12.2023 | <i>di cui correlate</i> |
|---|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|
| ATTIVITA' | | | | |
| Immobilizzazioni immateriali | 85.235 | | 85.827 | |
| Immobilizzazioni materiali | 6.640 | | 7.185 | |
| Partecipazioni in imprese collegate | 4 | | 4 | |
| Partecipazioni in altre imprese | 143 | | 544 | |
| Attività per imposte anticipate | 4.528 | | 4.655 | |
| Altre attività non correnti | 486 | | 502 | |
| Attività non correnti | 97.036 | | 98.717 | |
| Rimanenze di magazzino | 20.568 | | 21.887 | |
| Crediti verso clienti | 11.007 | - | 19.883 | 1 |
| Crediti per imposte sul reddito | 1.480 | | 1.206 | |
| Altre attività correnti | 1.436 | | 2.151 | |
| Altre attività correnti finanziarie | 115 | | 143 | |
| Strumenti finanziari derivati | 44 | | 102 | |
| Disponibilità liquide | 7.155 | | 11.428 | |
| Attività correnti | 41.805 | | 56.800 | |
| Totale attività | 138.841 | | 155.517 | |
| PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | | | | |
| Capitale sociale | 8.879 | | 8.879 | |
| Riserva sovrapp. azioni | 136.400 | | 136.400 | |
| Riserve diverse | (56.770) | | (49.960) | |
| Patrimonio netto attribuibile al Gruppo | 88.509 | | 95.319 | |
| Patrimonio netto attribuibile alle Minoranze | - | | - | |
| Patrimonio netto consolidato | 88.509 | | 95.319 | |
| Finanziamenti passivi a medio/lungo termine | 17.699 | | 13.481 | |
| Benefici per i dipendenti | 2.401 | | 2.382 | |
| Passività per imposte differite | 3.173 | | 3.400 | |
| Fondi rischi e oneri | 913 | | 899 | |
| Debiti per aggregazioni aziendali | - | | 740 | |
| Passività non correnti | 24.186 | | 20.902 | |
| Debiti verso fornitori | 8.408 | 331 | 11.668 | 137 |
| Finanziamenti passivi a breve termine | 10.406 | | 18.021 | |
| Debiti per imposte sul reddito | 594 | | 1.779 | |
| Altre passività correnti | 6.534 | | 7.701 | |
| Debiti per aggregazioni aziendali | 204 | | - | |
| Passività correnti | 26.146 | | 39.296 | |
| Totale passività | 50.332 | | 60.198 | |
| Totale passività e Patrimonio netto | 138.841 | | 155.517 | |

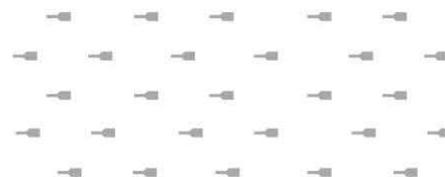


PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

| (Migliaia di Euro) | Capitale sociale | Riserva legale | Riserva sovrapp. Azioni | Riserva di convers. | Altre riserve | Riserva cash flow hedge | Riserva per (Perdita)utile attuariale su piani a benefici definiti | Riserva per differenza di cambio | Azioni proprie | Utile (Perdita) del periodo attribuibile al Gruppo | Patrimonio netto attribuibile al Gruppo | Patrimonio netto alle Minoranze | Patrimonio netto consolidato |
|---|------------------|----------------|-------------------------|---------------------|---------------|-------------------------|--|----------------------------------|----------------|--|---|---------------------------------|------------------------------|
| Saldo al 31 dicembre 2023 | 8.879 | 1.776 | 136.400 | 375 | (51.270) | 102 | (543) | 3.380 | (662) | (3.118) | 95.319 | - | 95.319 |
| Destinazione risultato 2023 | - | - | - | - | (3.118) | - | - | - | - | 3.118 | - | - | - |
| Risultato al 30 settembre 2024 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (7.903) | (7.903) | - | (7.903) |
| <i>Altri utili (perdite) complessivi:</i> | | | | | | | | | | | | | |
| - Operazioni di copertura di flussi finanziari | - | - | - | - | - | (58) | - | - | - | - | (58) | - | (58) |
| - (Perdita)utile attuariale su piani per dipendenti a benefici definiti | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Differenza di conversione di bilanci esteri | - | - | - | (1.040) | - | - | - | - | - | - | (1.040) | - | (1.040) |
| - Differenze cambio su investimenti in gestioni estere | - | - | - | - | - | - | - | (500) | - | - | (500) | - | (500) |
| Totale Utile (Perdita) complessivo | - | - | - | (1.040) | - | (58) | - | (500) | - | (7.903) | (9.501) | - | (9.501) |
| Piano di Performance Share | - | - | - | - | 191 | - | - | - | - | - | 191 | - | 191 |
| - Versamento futuro aumento di capitale | - | - | - | - | 2.500 | - | - | - | - | - | 2.500 | - | 2.500 |
| Saldo al 30 settembre 2024 | 8.879 | 1.776 | 136.400 | (665) | (51.697) | 44 | (543) | 2.880 | (662) | (7.903) | 88.509 | - | 88.509 |

PROSPETTO SINTETICO DEI FLUSSI DI CASSA

| (Migliaia di Euro) | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 31.12.2023 | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------|
| Flussi di cassa generati (utilizzati) dall'attività operativa | A | 683 | 1.463 | 1.908 |
| Flussi di cassa generati (utilizzati) dall'attività di investimento | B | (2.910) | (4.357) | (3.112) |
| Flussi di cassa derivanti (impiegati) dall'attività di finanziamento | C | (1.617) | (3.464) | (2.186) |
| Differenze cambio nette | D | (429) | 664 | (3.292) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide | E=A+B+C+D | (4.273) | (5.694) | (6.682) |
| Disponibilità liquide all'inizio del periodo | 11.428 | 18.110 | 18.110 | |
| Disponibilità liquide alla fine del periodo | 7.155 | 12.416 | 11.428 | |



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

| | | 30.09.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <i>(Migliaia di Euro)</i> | | | | |
| Disponibilità liquide | A | 7.155 | 11.428 | 12.416 |
| Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | B | - | - | - |
| Altre attività finanziarie correnti | C | 159 | 245 | 291 |
| Liquidità | D=A+B+C | 7.314 | 11.673 | 12.707 |
| Debito finanziario corrente | E | 8.035 | 4.547 | 2.241 |
| Parte corrente del debito finanziario non corrente | F | 2.371 | 13.474 | 12.483 |
| Altre passività correnti finanziarie | G | 204 | - | - |
| Indebitamento finanziario corrente | H=E+F+G | 10.610 | 18.021 | 14.724 |
| Indebitamento finanziario corrente (Posizione finanziaria corrente) netto | I=H-D | 3.296 | 6.348 | 2.017 |
| Debito finanziario non corrente | J | 17.699 | 13.481 | 15.110 |
| Strumenti di debito | K | - | - | - |
| Indebitamento finanziario non corrente | L=J+K | 17.699 | 14.221 | 16.010 |
| (POSIZIONE FINANZIARIA NETTA) INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO ESMA | M=I+L | 20.995 | 20.569 | 18.027 |

CAPITALE CIRCOLANTE NETTO

| | 30.09.2024 (b) | 31.12.2023 (a) | 30.09.2023 | Variazioni (b-a) |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------------|
| <i>(Migliaia di Euro)</i> | | | | |
| Rimanenze di magazzino | 20.568 | 21.887 | 26.447 | (1.319) |
| Crediti verso clienti | 11.007 | 19.883 | 13.315 | (8.876) |
| Crediti per imposte sul reddito | 1.480 | 1.206 | 1.976 | 274 |
| Altre attività correnti | 1.436 | 2.151 | 4.830 | (715) |
| Attivo corrente | 34.491 | 45.127 | 49.074 | (10.636) |
| Debiti verso fornitori | (8.408) | (11.668) | (14.974) | 3.260 |
| Debiti verso società collegate | 0 | (127) | (82) | 127 |
| Debiti per imposte sul reddito | (594) | (1.779) | (1.591) | 1.185 |
| Altre passività correnti | (6.534) | (7.701) | (9.938) | 1.167 |
| Passivo corrente | (15.536) | (21.275) | (26.585) | 5.739 |
| Capitale circolante netto | 18.955 | 23.852 | 22.489 | (4.897) |

