

Il Consiglio di Amministrazione di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. ha approvato in data odierna, tra gli altri punti, la Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2024.

EBITDA record del primo semestre a Euro 16 milioni (+27%) e forte aumento della marginalità (+300 bps)

*Continua la crescita dell'EBITDA e della marginalità del Gruppo
a evidenza di una gestione organizzativa sempre più solida e affidabile.*

*Proseguono i lavori per il potenziamento della capacità produttiva del Gruppo
per cogliere le opportunità offerte dal mercato.*

Cooptato e nominato Consigliere e Amministratore Delegato il Dottor Pietro Oriani, già Direttore Generale.

Highlights

- **Ricavi** dei primi sei mesi 2024 a Euro 122,8 milioni, in lieve flessione rispetto a quelli registrati in H1 2023 e, comunque, in consolidamento dopo un terzo e quarto trimestre 2023 straordinari.
- **EBITDA** del primo semestre 2024 a Euro 16 milioni, in crescita del 27% rispetto a Euro 12,6 milioni di H1 2023.
- **EBITDA Margin** H1 2024 al 13%, in netto miglioramento rispetto al 9,9% del primo semestre 2023.
- **Risultato operativo (EBIT)** dei primi sei mesi a Euro 8,3 milioni in fortissima crescita rispetto a Euro 448 mila del corrispondente periodo del 2023.
- **Utile Netto di Periodo** del primo semestre 2024 a Euro 4,5 milioni rispetto alla perdita di Euro 1,7 milioni di H1 2023.
- **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo al 30 giugno 2024 a Euro 43,2 milioni, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2023.

Verdellino (Bergamo, Italia), 13 settembre 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, tra gli altri punti, la Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2024, redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, emanati dallo IASB (International Accounting Standards Board).

Il primo semestre del 2024 riporta **Ricavi consolidati pari a Euro 122,8 milioni**, in lieve flessione rispetto al primo semestre 2023, e comunque in consolidamento dopo un terzo e quarto trimestre di ricavi eccezionali. I ricavi della **Business Unit Pharma** ammontano a Euro 37,1 milioni e registrano un aumento del 7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, compensando la lieve flessione (-4%) della **Business Unit Nutra**, i cui ricavi nel primo semestre 2024 si attestano a Euro 72,2 milioni rispetto a Euro 75,4 milioni del primo



semestre 2023, a causa del temporaneo riallineamento degli stock di alcuni clienti, come già menzionato nel Resoconto Intermedio di gestione del primo trimestre 2024.

I ricavi del primo semestre 2024 della **Business Unit Cosmetica** ammontano a Euro 13,5 milioni, in calo rispetto a Euro 17,2 milioni del pari periodo dell'anno precedente per via dello slittamento dello sviluppo di nuovo business dal primo al secondo semestre 2024, a seguito del processo di riorganizzazione della BU.

"I dati di mercato ci mostrano spazi di crescita in tutti i segmenti in cui operiamo. Supportati dagli investimenti in atto per aumentare ed efficientare la capacità produttiva del Gruppo, riteniamo di poter sostenere, nei prossimi anni, i trend storici di crescita sia a livello di ricavi sia di marginalità. L'incremento costante dell'EBITDA e dell'EBITDA Margin evidenziano una gestione operativa solida e affidabile che, anche in un contesto economico e geopolitico internazionale incerto, ci aspettiamo continui a caratterizzare non solo le BU Pharma e Nutra ma anche la riorganizzata BU Cosmetica", commenta Giorgio Ferraris, Amministratore Delegato di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A..

L'EBITDA del primo semestre 2024 registra una significativa crescita del +27% e si porta a Euro 16 milioni, rispetto a Euro 12,6 milioni di H1 2023. Si evidenzia nel corso del semestre appena concluso un beneficio derivante dalla revisione della politica dei prezzi di vendita implementata nel corso del secondo semestre 2023 che ha consentito una diminuzione dell'incidenza dei costi delle Materie prime e dei Materiali di confezionamento sui Ricavi delle Vendite e continua il progressivo miglioramento dell'efficienza organizzativa.

Anche **l'EBITDA Margin mostra ottimi risultati, passando dal 9,9% al 13%**. Il miglioramento della marginalità deriva principalmente dalla politica dei prezzi di vendita, dalla riduzione dell'impatto sul fatturato dei costi di acquisto delle Materie prime e dei Materiale di confezionamento e delle energie.

Anche **l'EBIT del Gruppo nel periodo in esame beneficia delle suddette dinamiche di costo e si attesta a Euro 8,3 milioni rispetto al valore del 30 giugno 2023 di Euro 448 mila**.

Il primo semestre 2024 chiude con un **Utile Netto di periodo di Euro 4,5 milioni che si confronta con la Perdita Netta di Euro 1,7 milioni del primo semestre 2023**. Al netto della svalutazione del goodwill, il primo semestre 2023 avrebbe registrato un Utile Netto di Euro 2,7 milioni. Il Risultato Netto dei primi sei mesi del 2023 era stato, inoltre, positivamente influenzato dalla gestione titoli patrimoniale della Capogruppo (variazione positiva di *fair value* di Euro 1,7 milioni), conclusasi definitivamente nel 2024, senza effetti significativi a conto economico.

Le **immobilizzazioni materiali** si incrementano per circa Euro 5,1 milioni nei primi sei mesi del 2024, a seguito di investimenti per circa Euro 12,2 milioni e ammortamenti di periodo per Euro 7,1 milioni.

Le **immobilizzazioni immateriali e diritti d'uso** registrano una diminuzione di circa Euro 0,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2023 a seguito di investimenti netti per Euro 0,4 milioni e ammortamenti di periodo per Euro 0,6 milioni.

Il **Capitale Circolante** al 30 giugno 2024 risulta pari a Euro 40,3 milioni contro Euro 42,6 milioni alla data di chiusura dell'esercizio precedente. In particolare, il Capitale circolante netto commerciale, pari a Euro 47,2 milioni mostra un miglioramento rispetto al saldo di Euro 48,1 milioni al 31 dicembre 2023.

Il **Patrimonio netto** al 30 giugno 2024 è pari a Euro 128,4 milioni (Euro 126,9 milioni al 31 dicembre 2023).

La **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo al 30 giugno 2024 è pari a Euro 43,2 milioni, in miglioramento di circa Euro 0,4 milioni rispetto alla PFN di Euro 43,6 milioni al 31 dicembre 2023. L'attività operativa genera, infatti, un flusso di cassa positivo di Euro 19,8 milioni, che viene in parte assorbito da oneri finanziari e imposte (Euro 3,8 milioni), dagli investimenti netti effettuati nel periodo (Euro 12,6 milioni), dalla distribuzione di dividendi (Euro 2,9 milioni) e dall'acquisto di azioni proprie (Euro 0,1 milioni).



FATTI DI RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 30 GIUGNO 2024

Il 25 luglio 2024 il Consiglio di Amministrazione di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. ha nominato, con decorrenza dal 2 agosto 2024, il Dottor Pietro Oriani quale Direttore Generale della Società conferendogli poteri relativi alla gestione ordinaria nelle sue diverse esplicazioni. Nella medesima riunione del Consiglio, il Dottor Giorgio Ferraris ha comunicato di rassegnare le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere e Amministratore Delegato per sopraggiunte ragioni personali. Le dimissioni hanno efficacia a decorrere dalla data odierna di approvazione, da parte del Consiglio, della Relazione finanziaria semestrale del Gruppo Fine Foods al 30 giugno 2024.

In data 2 agosto 2024 la Capogruppo ha stipulato un contratto preliminare per l'acquisto di un'area di circa 21.000 mq sita nel Comune di Zingonia-Verdellino (BG), via Madrid n.1, confinante con l'attuale stabilimento nutraceutico di Fine Foods. Il valore totale dell'investimento è previsto nell'intorno di Euro 4 milioni di cui Euro 3.270.000 già versati a titolo di acconto.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Stante il contesto economico e geopolitico internazionale, e nonostante i segnali di un temporaneo cambiamento nelle dinamiche nella gestione degli stock di alcuni clienti, i mercati di riferimento sono ancora in crescita: il Gruppo intende incrementare quote di mercato e continuerà, pertanto, a sviluppare il business lungo le tre direttrici principali – Nutraceutica, Farmaceutica 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 Nutra, si confermano le azioni commerciali intraprese che poggiano su qualità e innovazione dei prodotti e lo sviluppo di servizi a supporto dei clienti. Si conferma, inoltre, la decisione di procedere con l'ampliamento della capacità produttiva con l'espansione dell'attuale stabilimento, con i primi investimenti previsti nel corso del 2025.

La BU Pharma nel 2024 continuerà con le attività propedeutiche a fronteggiare la forte crescita prevista, a fronte di importanti accordi pluriennali già sottoscritti con significativi clienti internazionali. Si conferma che i lavori di ampliamento dello stabilimento produttivo, iniziati a fine 2023, si concluderanno nel 2025 e il nuovo sito inizierà a generare ricavi a partire dal 2026.

Per quanto riguarda la BU Cosmetica, dopo le attività di riorganizzazione, integrazione e ottimizzazione dei processi e gli investimenti sostenuti, grazie ad una maggiore efficienza e ad una aumentata capacità di far fronte alle richieste della clientela, già si vedono i primi segnali positivi e nel secondo semestre del 2024 si ritiene 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 ritiene di poter sostenere, nei prossimi anni, i trend storici di crescita sia a livello di ricavi sia di marginalità. Parallelamente agli obiettivi economico-finanziari, il Gruppo intende proseguire il proprio programma di sostenibilità anche per l'esercizio in corso e 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.



COOPTATO E NOMINATO CONSIGLIERE E AMMINISTRATORE DELEGATO IL DOTTOR PIETRO ORIANI, GIÀ DIRETTORE GENERALE

Il Consiglio di Amministrazione in data odierna, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, ha pertanto deliberato all'unanimità la cooptazione e la nomina del Direttore Generale Dottor Pietro Oriani in qualità di nuovo Consigliere e Amministratore Delegato. Il Consiglio di Amministrazione, nella medesima seduta, ha accertato in capo al Dottor Oriani la sussistenza di tutti i requisiti necessari per lo svolgimento di tale ufficio. Il curriculum vitae del Dottor Oriani è a disposizione degli Azionisti presso la sede sociale e sul sito internet della Società (www.finefoods.it, Sezione Governance). Il nuovo Consigliere resterà in carica, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile e dello statuto vigente, sino alla prossima Assemblea degli Azionisti e, se confermato da quest'ultima, rimarrà in carica per l'intera durata dell'attuale Consiglio di Amministrazione e cioè fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026. Il Dottor Oriani ha anche assunto il ruolo di Investor Relator e componente del Comitato ESG.

Alla data odierna Pietro Oriani non detiene azioni della Società.

Come già comunicato il 25 luglio 2024, sempre in data odierna sono divenute efficaci le dimissioni rassegnate dall'ex Amministratore Delegato Giorgio Ferraris e, ai sensi della Raccomandazione n. 31 del Codice di Corporate Governance, la Società informa di non aver riconosciuto indennità e/o altri benefici di fine rapporto all'ex Amministratore Delegato.

In considerazione delle funzioni ricoperte dal Dottor Giorgio Ferraris e dell'approfondita conoscenza che quest'ultimo ha della Società e in generale del *business* del Gruppo Fine Foods, la Società ha ritenuto opportuno concludere con lo stesso (i) un contratto di consulenza triennale con un corrispettivo di lordi Euro 100.000 annui (il "Contratto di Consulenza"); e (ii) un patto di riservatezza e non concorrenza quinquennale a fronte di un corrispettivo complessivo di lordi Euro 700.000 da corrisponderci entro il corrente anno (il "Patto di Non Concorrenza"). Il Patto di Non Concorrenza prevede anche una penale pari al doppio del predetto corrispettivo in caso di violazione.

Il Contratto di Consulenza e il Patto di Non Concorrenza sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, previa approvazione da parte del Collegio Sindacale, e previo parere favorevole del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e su proposta del Comitato per la Remunerazione. Il Contratto di Consulenza e il Patto di Non Concorrenza saranno sottoscritti in data odierna.



Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Pietro Bassani, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, 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 www.finefoods.it, nella sezione Investor relations/Comunicati Stampa. Il resoconto intermedio di gestione al 30 giugno 2024 viene reso disponibile in data odierna presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it), su www.finefoods.it (sezione Investor relations/Bilanci e relazioni) e presso la sede legale della Società. La presentazione relativa ai risultati al 30 giugno 2024, approvati in data odierna dal Consiglio di Amministrazione, è disponibile su www.finefoods.it (sezione Investor relations/Presentazioni).

In allegato:

- 1. Prospetto di conto economico consolidato semestrale*
- 2. Prospetto di conto economico complessivo consolidato semestrale*
- 3. Prospetto della situazione patrimoniale – finanziaria consolidata semestrale*
- 4. Prospetto di Rendiconto finanziario consolidato semestrale*
- 5. Prospetto di movimentazione del patrimonio netto consolidato semestrale*

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

Media Relations: media.relations@finefoods.it

Prospetto di conto economico consolidato semestrale

| <i>(importi in unità di euro)</i> | Note | Semestre al 30 giugno 2024 | Semestre al 30 giugno 2023 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|
| Ricavi e proventi | | | |
| Ricavi da contratti con clienti | 2.1 | 122.834.210 | 127.460.518 |
| Altri proventi | 2.2 | 506.810 | 1.108.891 |
| Totale ricavi | | 123.341.020 | 128.569.409 |
| Costi operativi | | | |
| Costi per consumo materie prime, variazione delle rimanenze dei prodotti finiti e dei prodotti in corso di lavorazione. | 2.3 | 70.780.220 | 79.184.580 |
| Costi del personale | 2.4 | 23.519.142 | 22.571.196 |
| Costi per servizi | 2.5 | 11.895.140 | 13.212.226 |
| Altri costi operativi | 2.6 | 1.137.410 | 984.846 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 2.7 | 7.729.713 | 12.168.816 |
| Totale costi operativi | | 115.061.625 | 128.121.664 |
| Risultato operativo | | 8.279.396 | 447.745 |
| Variazioni di fair-value delle attività e passività finanziarie | 2.8 | (12.881) | 1.702.536 |
| Proventi finanziari | 2.9 | 9.212 | 32.367 |
| Oneri finanziari | 2.10 | (1.921.064) | (2.290.377) |
| Risultato ante imposte | | 6.354.663 | (107.729) |
| Imposte sul reddito | 2.11 | 1.885.375 | 1.555.543 |
| Utile/(perdita) d'esercizio | | 4.469.288 | (1.663.272) |

Prospetto di conto economico complessivo consolidato semestrale

| <i>(importi in unità di euro)</i> | Note | Semestre al 30 giugno 2024 | Semestre al 30 giugno 2023 |
|--|------|----------------------------|----------------------------|
| Utile/(perdita) d'esercizio (A) | | 4.469.288 | (1.663.272) |
| Componenti che non saranno successivamente riclassificati nel risultato d'esercizio | | | |
| Rivalutazione delle passività/attività nette per benefici ai dipendenti | 4.4 | 51.790 | (28.741) |
| Effetto fiscale | | (12.430) | 6.898 |
| Altre componenti conto economico complessivo (B) | | 39.360 | (21.843) |
| Utile/(perdita) complessiva (A+B) | | 4.508.648 | (1.685.115) |

Prospetto della situazione patrimoniale – finanziaria consolidata semestrale

| <i>(importi in unità di euro)</i> | Note | Semestre al 30 giugno 2024 | Bilancio al 31 dicembre 2023 |
|--|------|-------------------------------|---------------------------------|
| Attività | | | |
| Attività non correnti | | | |
| Immobili, impianti e macchinari | 3.1 | 112.005.212 | 106.919.123 |
| Avviamento | 3.2 | 11.507.954 | 11.507.954 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 3.3 | 1.634.098 | 1.634.888 |
| Diritti d'uso | 3.4 | 2.971.864 | 3.165.607 |
| Altre attività non correnti | 3.7 | 400.086 | 688.139 |
| Attività per imposte differite | 3.5 | 4.940.096 | 6.234.232 |
| Totale attività non correnti | | 133.459.310 | 130.149.943 |
| Attività correnti | | | |
| Rimanenze | 3.8 | 42.358.638 | 42.459.682 |
| Crediti commerciali | 3.9 | 38.044.020 | 38.057.766 |
| Crediti tributari | 3.10 | 17.967 | 320.689 |
| Altre attività correnti | 3.11 | 7.257.370 | 7.740.856 |
| Attività finanziarie correnti | 3.12 | 3.466.976 | 3.832.865 |
| Cassa e altre disponibilità liquide | 3.13 | 15.205.296 | 19.000.047 |
| Totale attività correnti | | 106.350.267 | 111.411.905 |
| Totale attività | | 239.809.577 | 241.561.848 |
| Patrimonio netto | | | |
| Capitale sociale | 4.1 | 22.770.445 | 22.770.445 |
| Altre riserve | 4.1 | 102.919.409 | 114.167.028 |
| Riserva per benefici ai dipendenti | 4.1 | 220.433 | 181.073 |
| Riserva FTA | 4.1 | (6.669.789) | (6.669.789) |
| Utili a nuovo | 4.1 | 4.691.909 | 22.610 |
| Utile/(perdita) d'esercizio | 4.1 | 4.469.288 | (3.522.098) |
| Totale patrimonio netto | | 128.401.694 | 126.949.268 |
| Passività non correnti | | | |
| Debiti verso banche non correnti | 4.3 | 40.514.588 | 9.734.877 |
| Benefici ai dipendenti | 4.4 | 2.151.885 | 2.201.653 |
| Fondo per rischi ed oneri | 4.5 | - | 2.105 |
| Fondo imposte differite | 3.6 | 283.606 | 263.381 |
| Debiti per lease non correnti | 3.4 | 887.806 | 1.032.604 |
| Totale Passività non correnti | | 43.837.884 | 13.234.620 |
| Passività correnti | | | |
| Debiti verso banche correnti | 4.3 | 20.129.178 | 55.269.592 |
| Debiti commerciali | 4.6 | 33.155.115 | 32.369.462 |
| Debiti tributari | 4.7 | 1.242.615 | 575.488 |
| Debiti per lease correnti | 3.4 | 313.002 | 354.377 |
| Altre passività correnti | 4.8 | 12.730.088 | 12.809.041 |
| Totale Passività correnti | | 67.569.998 | 101.377.960 |
| Totale Patrimonio Netto e Passività | | 239.809.577 | 241.561.848 |

Prospetto di Rendiconto finanziario consolidato semestrale

| | | Semestre al 30 giugno 2024 | Semestre al 30 giugno 2023 |
|---|---------|-------------------------------|-------------------------------|
| UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO | | 4.469.288 | (1.663.272) |
| Aggiustamenti per riconciliare l'utile al netto delle imposte con i flussi finanziari netti: | | | |
| Ammortamenti e perdita durevole di valore di immobili, impianti e macchinari | 2.7 | 7.084.264 | 6.821.818 |
| Ammortamento e perdita durevole valore delle immobilizzazioni immateriali | 2.7 | 409.870 | 411.551 |
| Ammortamento diritto d'uso | 2.7 | 232.556 | 535.446 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 2.7 | 3.023 | 4.400.000 |
| Proventi finanziari | 2.9 | (9.212) | (32.367) |
| Oneri finanziari | 2.10 | 1.893.011 | 2.290.888 |
| Variazioni di fair-value delle attività e passività finanziarie | 2.8 | 12.881 | (1.702.536) |
| Oneri finanziari su passività finanziarie per leasing | 3.4 | 28.053 | (512) |
| Imposte sul reddito | 2.11 | 629.620 | 1.552.408 |
| Utili sulla cessione di immobili, impianti e macchinari | 2.2 | (70.275) | (21.888) |
| Svalutazione attivo circolante | 3.8,3.9 | 252.941 | 497.988 |
| Variazione netta TFR e fondi pensionistici | 4.4 | (31.151) | (174.114) |
| Variazione netta fondo rischi ed oneri | 4.5 | (2.105) | (4.800) |
| Variazione netta delle imposte differite attive e passive | 3.5,3.6 | 1.301.932 | 3.135 |
| Interessi pagati | 2.10 | (1.881.704) | (2.219.685) |
| Variazioni nel capitale circolante: | | | |
| (Aumento)/diminuzione delle rimanenze | 3.8 | 99.998 | (11.128.342) |
| (Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali | 3.9 | (238.148) | (9.750.142) |
| (Aumento)/diminuzione delle altre attività e passività non finanziarie | | 1.032.816 | 92.733 |
| Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali | 4.6 | 785.653 | 4.702.605 |
| FLUSSI FINANZIARI NETTI DA ATTIVITA' OPERATIVE | | 16.003.311 | (5.389.086) |
| Attività d'investimento: | | | |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali | 3.1 | (12.341.967) | (8.761.356) |
| Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali | 3.1 | 241.890 | 359.874 |
| Investimenti in immobilizzazioni immateriali | 3.3 | (409.079) | (436.112) |
| (Investimenti)/disinvestimenti netti in immobilizzazioni finanziarie | 3.12 | (236.170) | 52.370.405 |
| FLUSSI FINANZIARI NETTI DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | (12.745.326) | 43.532.810 |
| Attività di finanziamento: | | | |
| Accensione di finanziamenti | 4.2,4.3 | 2.484.494 | 27.284.521 |
| Rimborso di finanziamenti | 4.2,4.3 | (6.256.019) | (23.491.549) |
| Pagamenti della quota capitale -passività per leasing | 3.4 | (224.986) | (385.075) |
| Dividendi pagati agli azionisti della Capogruppo | 4.1 | (2.937.895) | (2.452.708) |
| Cessione (acquisto) azioni proprie | 4.1 | (118.327) | (87.963) |
| FLUSSI FINANZIARI DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO | | (7.052.733) | 867.225 |
| VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE | | (3.794.749) | 39.010.949 |
| Disponibilità liquide e depositi a breve termine al 1 gennaio | | 19.000.047 | 10.232.262 |
| Disponibilità liquide e depositi a breve termine al 30 giugno | | 15.205.296 | 49.243.212 |



Prospetto di movimentazione del patrimonio netto consolidato semestrale

| | 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 | Utile/Perdita d'esercizio | Totale Patrimonio netto |
|-------------------------------------|------|------------------|----------------|--|------------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|-------------|------------------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------|
| Saldo al 1° gennaio 2024 | 4.1 | 22.770.445 | 5.000.000 | (14.021.029) | 29.741.389 | 86.743.750 | 2.286.638 | 4.416.281 | (6.669.789) | 181.073 | 22.610 | (3.522.098) | 126.949.268 |
| Utile/ perdita) d'esercizio | | | | | | | | | | | | 4.469.288 | 4.469.288 |
| Altri componenti di conto economico | | | | | | | | | | 39.360 | | | 39.360 |
| Utile/(perdita) complessiva | | | | | | | | | | 39.360 | | 4.469.288 | 4.508.648 |
| Dividendi | | | | | (2.937.895) | | | | | | | | (2.937.895) |
| Riclassifica | | | | | | | (754.088) | | | | 754.088 | | - |
| Acquisto azioni proprie | | | | (118.327) | | | | | | | | | (118.327) |
| Destinazione perdita 2023 | | | | | (7.437.309) | | | | | | 3.915.211 | 3.522.098 | - |
| Saldo al 30 giugno 2024 | 4.1 | 22.770.445 | 5.000.000 | (14.139.356) | 19.366.185 | 86.743.750 | 1.532.549 | 4.416.281 | (6.669.789) | 220.434 | 4.691.909 | 4.469.288 | 128.401.695 |