



NOT INTENDED FOR DISTRIBUTION, COMMUNICATION OR PUBLICATION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH DISTRIBUTION, COMMUNICATION OR PUBLICATION IS NOT PERMITTED UNDER APPLICABLE LAWS IN THOSE COUNTRIES.

COMUNICATO STAMPA

GENTILI MOSCONI: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024 E IL BILANCIO CONSOLIDATO 2024

- **Ricavi a € 41,5 milioni (vs € 50,5 milioni nel 2023);**
- **Margine industriale al 53,4%, in miglioramento rispetto al 49,8% nel 2023**
- **Adjusted EBITDA¹ a € 3,2 milioni (vs € 9,1 milioni nel 2023);**
- **Adjusted EBIT² a € 1,4 milioni (vs € 8,1 milioni nel 2023);**
- **Utile netto pari a € 0,8 milioni (vs € 5,2 milioni nel 2023), al lordo dei costi e oneri accessori legati all'IPO di competenza del periodo pari a € 0,7 milioni (vs € 1,3 milioni nel 2023)**
- **Posizione Finanziaria Netta "cash positive" per € 12,9 milioni (vs € 17,1 milioni "cash positive" al 31/12/23)**

Casinate con Bernate (CO), 31 marzo 2025 – Si è riunito oggi il Consiglio di Amministrazione di Gentili Mosconi S.p.A. - gruppo quotato su *Euronext Growth Milan* di Borsa Italiana da febbraio 2023 e società Benefit, attivo nella creazione, produzione, stampa e personalizzazione di tessuti a servizio dei principali player internazionali del mondo del lusso - che ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024.

Francesco Gentili, Presidente e CEO di Gentili Mosconi, ha commentato: *"I risultati del 2024 riflettono il contesto di forte incertezza che ha inciso sull'intero comparto del lusso a livello globale. Nonostante uno scenario particolarmente sfidante, il nostro gruppo ha perseguito con determinazione la strategia annunciata durante l'IPO, continuando negli investimenti promessi agli azionisti e finalizzati a sviluppare una piattaforma industriale strutturata integrata, innovativa e sostenibile, in grado di offrire una gamma di servizi sempre più ampia alla clientela. Nei dodici mesi abbiamo acquisito una minoranza nella stamperia innovativa Creazioni Digitali e siamo saliti al 90% di Tintoria Comacina, con l'obiettivo ambizioso di realizzare una tintoria altamente digitalizzata, sostenibile, unica nel distretto comasco. Investimenti volti a sviluppare sinergie industriali rilevanti a livello di Gruppo, come anche la recente acquisizione di Manifatture Tessili Bianchi, che consentirà di aumentare significativamente il nostro volume di affari, aggiungendo una linea di tessuti di uniti. Altri*

¹ L'Adjusted EBITDA rappresenta un'unità di misura utile per la valutazione delle *performance* operative del Gruppo. Esso è calcolato come l'utile dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate; degli utili e perdite su cambi; degli interessi ed altri oneri finanziari; dei proventi da partecipazione; degli altri proventi finanziari; delle svalutazioni dei crediti, delle rimanenze e delle disponibilità liquide compresi nell'attivo circolante, degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali e dei costi e oneri accessori alla quotazione e dei relativi crediti di imposta.

² L'Adjusted EBIT rappresenta un'unità di misura utile per la valutazione delle *performance* operative del Gruppo. Esso è calcolato come l'utile dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate; degli utili e perdite su cambi; degli interessi ed altri oneri finanziari, dei proventi da partecipazione, degli altri proventi finanziari e dei costi e oneri accessori alla quotazione e dei relativi crediti di imposta.



dossier sono sul tavolo a completamento del piano di sviluppo. Operazioni tutte che, immancabilmente, hanno un riflesso sui risultati del 2024, ma allo stesso tempo dimostrano la forza di un Gruppo che ha raddoppiato gli investimenti. Questo ci permette di essere fiduciosi in una ripresa, potendo contare sul potenziamento della capacità produttiva e della competitività, pronti ad affrontare le future sfide del mercato.”

Sintesi dei risultati del Gruppo al 31 dicembre 2024

I **Ricavi** nel 2024 sono stati pari a **€41,5 milioni**, rispetto €50,5 milioni dello stesso periodo dell'esercizio 2023. L'andamento dei ricavi, in flessione del 17,9%, riflette le difficoltà del contesto macroeconomico e geopolitico. Nonostante ciò, il Gruppo è riuscito a limitare la contrazione, mantenendola al di sotto della media del distretto di appartenenza, grazie alla propria flessibilità e capacità di reazione, in particolare riguardo ai tempi di consegna.

Il **Margine Industriale** in percentuale sui Ricavi nel 2024 si è attestato al **53,4%**, in miglioramento di 3,6 punti percentuali rispetto all'esercizio 2023 (pari a 49,8%) da ricondursi principalmente alla resilienza delle vendite di accessori, linea di business a maggiore marginalità del Gruppo, e alla comprovata capacità del Gruppo di efficientare il processo industriale.

L'**Adjusted EBITDA** è pari a **€3,2 milioni** rispetto a €9,1 milioni del 2023. L'andamento è riferibile alla flessione dei volumi di vendita, già descritta in precedenza e al consolidamento di Tintoria Comacina, società rilevata nel marzo del 2024, per la quale Gentili Mosconi è attualmente impegnata in un processo di riorganizzazione finalizzato all'ottimizzazione delle attività operative, con l'obiettivo di generare sinergie significative a beneficio del Gruppo. L'**Adjusted EBITDA Margin** è pari al 7,7% dei Ricavi, rispetto al 18,0% del 2023.

Gli ammortamenti e le svalutazioni del periodo ammontano a €2,8 milioni con un incremento di €0,9 milioni rispetto all'esercizio precedente, per effetto principalmente dei nuovi investimenti, in particolare dei lavori sul nuovo capannone effettuati dalla capogruppo nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2024.

L'**Adjusted EBIT** è pari a **€1,4 milioni** rispetto a €8,1 milioni del 2023. L'**Adjusted EBIT Margin** è pari al **3,2%** dei Ricavi rispetto al 16,0% del 2023.

Per effetto di quanto sopra esposto, l'**Utile Netto** dell'esercizio 2024 si attesta a **€0,8 milioni**, rispetto a €5,2 milioni dell'esercizio precedente.

La **Cash Generation** della gestione caratteristica risulta negativa per **€2,8 milioni** rispetto a positivi €5,7 milioni nel 2023 per effetto degli investimenti volti ad aumentare gli spazi ed efficientare la capacità produttiva in Emme e Gentili Mosconi per un totale di circa € 4,7 milioni. In particolare, in Gentili Mosconi è stata portata a termine la ristrutturazione del nuovo stabile di 4mila metri quadri destinato ad accentrare tutte le attività di logistica e servizi generali, ampliando così la superficie destinabile ai preziosi archivi.



In Emme è stato realizzato il raddoppio del reparto di stampa digitale e si è proceduto alla sostituzione e all'integrazione con il sistema gestionale di produzione di un secondo impianto di vaporizzazione e della cucina colori al servizio del reparto stampa a mano.

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2024 è "cash positive" per €12,9 milioni, rispetto a €17,1 milioni "cash positive" al 31 dicembre 2023. La variazione è principalmente attribuibile all'esborso per l'acquisizione di una quota di minoranza in Creazioni Digitali (€ 1,1 milioni), oltre che al completamento degli investimenti nei macchinari di stampa e nel nuovo capannone.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

Riportiamo di seguito un riepilogo dei principali eventi avvenuti nel corso dell'esercizio 2024, rimandando ai rispettivi comunicati per ulteriori dettagli.

- Il 7 febbraio 2024, a un anno dalla quotazione su Euronext Growth Milan, Gentili Mosconi ha costituito la Fondazione Gentili Mosconi, Ente del Terzo Settore con sede a Como, senza scopo di lucro e con finalità di utilità sociale. La Fondazione vuole promuovere la tradizione tessile italiana, sostenendo la creatività dei giovani talenti e valorizzando il Made in Italy nel fashion e nel design.
- Il 5 marzo 2024 Gentili Mosconi ha perfezionato l'acquisizione del 70% di Tintoria Comacina, azienda d'eccellenza del territorio comasco con più di quarant'anni di storia, specializzata in tintura e finissaggio di tessuti serici classici come seta crepe, raso e chiffon; miste con cachemire e lana e ancora con lurex, cotone e nylon. L'operazione risponde al piano di crescita e integrazione annunciato un anno prima in occasione della quotazione in Borsa, volto alla creazione di un polo centrale di sinergie internalizzando competenze e fasi cruciali del processo produttivo.
- Il 18 luglio 2024 Gentili Mosconi ha rafforzato la partecipazione in Tintoria Comacina salendo al 90% del capitale della società, sottoscrivendo la quota di capitale inoptato dall'azionista di minoranza Paolo Maggienga. In parallelo, nella stessa data, Gentili Mosconi ha reso noto di aver perfezionato l'acquisto una partecipazione di minoranza, pari al 36,364%, della stamperia Creazioni Digitali Srl, con l'obiettivo di potenziarne la dimensione innovativa. L'operazione ha visto l'acquisto del 30% delle quote del socio di minoranza Eroan per un corrispettivo di € 850.000 e un aumento di capitale del 10%, con un corrispettivo € 283.000, per un totale di € 1.133.000 interamente finanziato con mezzi propri da Gentili Mosconi.
- Il 18 dicembre 2024 Gentili Mosconi ha costituito in partnership con Open Advisory, Ostinelli Seta e Isa la società "FILI DI INNOVAZIONE S.r.l.", il progetto voluto per rafforzare la competitività e la sostenibilità della filiera del tessile di lusso Made in Italy e del distretto comasco a livello globale. L'operazione ha visto la sottoscrizione di una quota del 30% del Capitale sociale a fronte del versamento di Euro 16.670.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio



In data 27 gennaio 2025 Gentili Mosconi ha annunciato di aver sottoscritto l'accordo di investimento ("Accordo") per l'acquisizione del 100% del capitale sociale di una società di nuova costituzione ("Newco"), costituita dal conferimento dei rami d'azienda delle società Manifatture Tessili Bianchi & C. S.r.l. ("Manifatture Tessili Bianchi") e della sua controllata D-Tex S.r.l. ("D-Tex"), interamente partecipata da Manifatture Tessili Bianchi e D-Tex.

L'Operazione è un nuovo passo verso la strategia di crescita e verticalizzazione annunciata a febbraio 2023 dal CEO Francesco Gentili in sede di IPO e si inserisce nel piano strategico di espansione di Gentili Mosconi volto all'integrazione verticale e alla creazione di sinergie a supporto della crescita dimensionale del Gruppo attraverso la messa a sistema di competenze, expertise e capacità innovative con l'obiettivo di preservare al contempo l'imprenditorialità e le eccellenze del territorio comasco. L'integrazione societaria contribuisce ad ampliare l'offerta di prodotti di Gentili Mosconi che potrà proporre ai propri clienti anche tessuti uniti di fascia alta, un segmento in cui Manifatture Tessili Bianchi e D-Tex eccellono. Inoltre, grazie all'integrazione con le divisioni di tintoria e stamperia già presenti nel Gruppo, sarà possibile un'ottimizzazione dei processi produttivi e una maggiore efficienza delle risorse, creando importanti sinergie; in particolare, l'operazione permetterà di accrescere i volumi di Tintoria Comacina S.r.l. e Stamperia EMME S.r.l..

Nello specifico, l'Accordo ha visto un corrispettivo pari a Euro 4 milioni, che verrà pagato interamente in azioni Gentili Mosconi di nuova emissione per il tramite di un aumento di capitale riservato, per un totale di n. 1.000.000 azioni ordinarie, che saranno sottoscritte dai cedenti Manifatture Tessili Bianchi e la sua controllata D-Tex, a un prezzo di Euro 4,00 per azione. Le azioni Gentili Mosconi di nuova emissione saranno soggette a specifici vincoli di lock-up con efficacia dalla data di esecuzione dell'Accordo e con scadenza alla data del 3° anniversario successivo all'esecuzione stessa.

Il closing dell'operazione è previsto nel mese di aprile 2025.

L'Accordo prevede altresì l'ingresso nel consiglio di amministrazione di Gentili Mosconi di Luca Bianchi, unico azionista delle due realtà per tramite di D.D. Holding S.r.l., che manterrà il ruolo di amministratore delegato di Manifatture Tessili Bianchi, al fine di garantire continuità manageriale e proseguire nel percorso di sviluppo intrapreso che vede al centro i processi di ricerca e innovazione tessile.

Per ulteriori informazioni in merito all'operazione si rimanda al comunicato stampa diffuso in data 27 gennaio 2025.

Analisi e evoluzione prevedibile della gestione

L'economia globale nel 2025 affronta incertezze politiche e commerciali significative. Il 56% degli economisti al World Economic Forum prevede un indebolimento economico a causa di tensioni commerciali, debito elevato e conflitti geopolitici. Anche le Nazioni Unite segnalano investimenti deboli e alti livelli di debito come fattori critici. Le politiche protezionistiche, incluse le minacce di nuovi dazi dall'amministrazione Trump, aumentano i timori di una guerra commerciale, con conseguenti impatti negativi per l'economia globale. La crescita economica dipenderà dalla resilienza dei paesi e dalle strategie adottate per affrontare queste sfide, mantenendo un quadro incerto per il 2025.

Il settore moda/lusso ha attraversato un 2024 difficile, proseguendo la flessione iniziata nel 2023. L'inizio 2025 ha mostrato primi segnali di stabilizzazione, ma non vi sono ancora indicatori di una concreta ripresa. Gli analisti evidenziano un lieve miglioramento nella domanda di beni di alta gamma,



ma è presto per affermare il superamento delle difficoltà. Le previsioni vedono ancora un primo semestre complesso per quanto riguarda i ricavi, mentre la situazione dovrebbe cambiare con l'avanzare del 2025, con una possibile svolta nel secondo semestre. Si tratta di una crisi non ciclica bensì strutturale, con un cambiamento nelle preferenze dei consumatori alto-spendenti, ora più orientati verso acquisti che generano “esperienza” piuttosto che al solo possesso di beni. Il settore della moda di lusso deve quindi puntare sull'alta artigianalità, storytelling e heritage coinvolgendo i clienti. Per questo motivo guardiamo al futuro con la determinazione che ne usciranno più forti di prima. Insieme agli investimenti realizzati, la nascita della Fondazione Gentili Mosconi mira a far conoscere ai nostri clienti e ai clienti dei nostri clienti il valore e la storia dei prodotti, di scoprire cosa si nasconde dietro la realizzazione di un tessuto, portarlo nel mondo, nei loro negozi, nei loro show-room. a. Nonostante le sfide che si sono presentate e che stiamo ancora oggi affrontando la nostra azienda mantiene la rotta tracciata durante l'IPO continuando negli investimenti promessi agli azionisti e ne è dimostrazione l'acquisizione Manifatture Tessili Bianchi, per arrivare agli obiettivi di un'azienda strutturata ed integrata. Siamo fiduciosi nella nostra capacità di riprendere a crescere e prosperare anche in un ambiente economico complesso, grazie alla nostra resilienza, innovazione e impegno nella sostenibilità, nel sostegno alla creatività e salvaguardando le unicità del nostro territorio.

Destinazione del risultato d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione di Gentili Mosconi S.p.A. ha deliberato di proporre alla prossima Assemblea degli Azionisti di riportare a nuovo, al netto della parte da destinare a riserve obbligatorie, l'utile netto dell'esercizio 2024, pari a € 836.402.

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione di Gentili Mosconi ha deliberato la convocazione dell'Assemblea dei Soci della Società, in sede ordinaria, in data 23 aprile 2025, in prima convocazione, e in data 24 aprile 2025, in seconda convocazione per l'approvazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, comprensivo della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale, e della relazione della società di revisione.

Deposito della Documentazione

L'avviso di convocazione e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi incluso il bilancio consolidato e il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, la relazione sulla gestione, le relazioni degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione Deloitte, saranno a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, sita in via Tevere 7/9, 22070 Casnate con Bernate (Como, Italia), sul sito di Borsa Italiana S.p.A., sul sito istituzionale www.gentilimosconi.it, nella sezione Investor, oltre che sul meccanismo di stoccaggio autorizzato <https://www.emarketstorage.it/>.

Il presente comunicato è disponibile nella sezione Investor del sito www.gentilimosconi.it.



***Gentili Mosconi**, gruppo quotato sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, è uno dei principali player nel mercato della moda di lusso offrendo servizi di design, trasformazione, stampa e personalizzazione di tessuti a servizio della maggior parte dei player internazionali del lusso. In particolare, il Gruppo si pone come partner strategico per le realtà più iconiche e rappresentative del mondo del lusso e dell'Alta moda internazionale nel tradurre le idee e le necessità dei propri clienti in tessuti o prodotti finiti, con design e stampe personalizzate ed esclusive, coniugando capacità artigiane e tradizione con l'innovazione. Il Gruppo è inoltre attivo nel settore dell'arredo tessile attraverso la divisione Gentili Mosconi Home, linea nata nel 2005 su iniziativa di Patrizia Mosconi che realizza accessori tessili per la casa e il settore nautico di lusso. Grazie ai suoi 35 anni di esperienza e alle radici nel distretto tessile di Como, il Gruppo può contare su una profonda conoscenza delle tendenze del mercato e delle esigenze specifiche di ogni singolo brand per offrire un servizio altamente personalizzato e ad alto contenuto di creatività, avvalendosi anche di un vasto archivio comprendente migliaia di disegni, frutto di una capillare ricerca pluridecennale mossa dalla passione di Francesco Gentili.*

ALLEGATI

- Conto economico consolidato riclassificato
- Stato patrimoniale consolidato riclassificato
- Rendiconto finanziario consolidato riclassificato

CONTATTI

EMITTENTE

Gentili Mosconi S.p.A. – Investor Relations

Luca Domanico | luca.domanico@gentilimosconi.it | T: +39 031 451436 | Via Tevere, 7/9 - 22070 Casnate con Bernate (CO)

EURONEXT GROWTH ADVISOR E SPECIALIST

Equita SIM S.p.A. | Andrea Ferrari | a.ferrari@equita.eu | T: +39 02 6204235 | Via Turati, 9 - 20122 Milan

UFFICIO STAMPA GENTILI MOSCONI

Close to Media – società fondata da Elisabetta Neuhoﬀ

Adriana Liguori | adriana.liguori@closetomedia.it | Tel. 3451778974

Cecilia Isella | cecilia.isella@closetomedia.it | Tel. 3480990515

Elisa Gioia | elisa.gioia@closetomedia.it | Tel. 3492332555

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO al 31.12.2024**

(Valori in migliaia di Euro)	31.12.2024	31.12.2023	variaz	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	41.503	50.529	-9.027	-17,9%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	448	-378	826	<100%
Altri ricavi e proventi	1.319	1.001	318	31,8%
Totale valore della produzione	43.269	51.152	-7.882	-15,4%
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-13.915	-16.756	2.842	-17,0%
Costi per servizi	-13.001	-14.680	1.679	-11,4%
Costi per godimento beni di terzi	-1.048	-884	-164	18,6%
Costi per il personale	-11.229	-9.991	-1.238	12,4%
Ammortamenti e svalutazioni	-2.750	-1.891	-859	45,5%
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-191	247	-438	<100%
Altri accantonamenti	0	-10	10	-100,0%
Oneri diversi di gestione	-532	-445	-86	19,4%
Totale costi della produzione	-42.665	-44.410	1.746	-3,9%
Differenza tra Valore e Costi della Produzione	604	6.741	-6.137	-91,0%
Proventi da partecipazioni	8	8	0	0,0%
Altri proventi finanziari	585	351	234	66,8%
Interessi e altri oneri finanziari	-141	-79	-62	78,8%
Utili e perdite su cambi	184	-58	243	<100%
Risultato prima delle imposte	1.240	6.962	-5.722	-82,2%
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti differite e anticipate	-520	-1.727	1.206	-69,9%
Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	720	5.235	-4.516	-86,3%
Risultato di pertinenza del gruppo	794	5.214	-4.421	-84,8%
Risultato di pertinenza di terzi	-74	21	-95	<100%

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO al 31.12.2024**

(Valori in migliaia di Euro)	31.12.2024	31.12.2023	variaz	variaz %
ATTIVO				
Immobilizzazioni				
Immobilizzazioni immateriali	3.665	3.478	187	5,4%
Immobilizzazioni materiali	7.788	4.531	3.258	71,9%
Immobilizzazioni finanziarie	1.967	716	1.251	>100%
Totale immobilizzazioni	13.421	8.725	4.696	53,8%
Attivo circolante				
Rimanenze	9.504	9.117	387	4,2%
Crediti verso clienti	8.965	11.707	-2.742	-23,4%
Crediti tributari	2.191	2.177	14	0,6%
Crediti verso altri	175	124	52	41,8%
Attività finanziarie	3.000	10.332	-7.332	-71,0%
Disponibilità liquide	12.522	8.458	4.064	48,0%
Totale attivo circolante	36.357	41.916	-5.559	-13,3%
Ratei e risconti attivi	208	146	63	43,1%
TOTALE ATTIVO	49.986	50.786	-800	-1,6%
PASSIVO				
Patrimonio netto di gruppo				
Capitale	190	190	0	0,0%
Riserva di sovrapprezzo delle azioni	14.960	14.960	0	0,0%
Riserva legale	38	30	8	26,7%
Altre riserve	3.029	2.100	929	44,2%
Riserva per operazioni di copertura	0	5	-5	-100,0%
Utili (perdite) portati a nuovo	17.079	15.273	1.805	11,8%
Utile (perdita) dell'esercizio	794	5.214	-4.421	-84,8%
Totale patrimonio netto di gruppo	36.089	37.772	-1.683	-4,5%
Patrimonio netto di terzi		0		
Capitale e riserve di terzi	181	53	128	>100%
Utile (perdita) di terzi	-74	21	-95	<100%
Totale patrimonio netto di terzi	107	74	33	44,2%
Totale patrimonio netto consolidato	36.196	37.846	-1.651	-4,4%
Fondi per rischi ed oneri	0	10	-10	-100,0%
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.628	2.112	516	24,4%
Debiti		0		
Debiti verso banche	2.590	1.670	920	55,1%
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	
Acconti	91	107	-16	-14,5%
Debiti verso fornitori	5.869	6.518	-650	-10,0%
Debiti tributari	421	319	103	32,3%



Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	517	411	106	25,7%
Altri debiti	1.016	915	101	11,1%
Totale debiti	10.504	9.940	564	5,7%
Ratei e risconti passivi	658	878	-220	-25,0%
TOTALE PASSIVO	49.986	50.786	-800	-1,6%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO – METODO INDIRETTO

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)	31.12.2023	31.12.2024
Utile (perdita) dell'esercizio	5.235	794
Imposte sul reddito	1.727	520
Interessi passivi/(interessi attivi)	(272)	(443)
(Dividendi)	(8)	(8)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	2	(63)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.685	800
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti (Rilasci) ai fondi	493	599
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.819	2.684
Altre rettifiche per elementi non monetari	(7)	33
		-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	2.305	3.316
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	132	(257)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	2.340	3.837
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(1.333)	(986)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(24)	(57)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	338	(567)
Incremento/(Decremento) altre variazioni del CCN	(367)	(675)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	1.086	1.295
Interessi incassati/(pagati)	216	330
(Imposte sul reddito pagate)	(1.218)	-
Dividendi incassati	8	8
(Utilizzo dei fondi)	(438)	(598)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(1.433)	(260)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	8.643	5.151
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(1.892)	(3.157)
Disinvestimenti	12	310
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(4.123)	(1.557)
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(175)	(1.180)
Disinvestimenti	7	37
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(10.332)	(3.000)
Disinvestimenti	-	10.332
Prezzo di realizzo degli investimenti	-	-
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	-	(260)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(16.503)	1.525



C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	(502)	39
Accensione finanziamenti	-	910
Rimborso finanziamenti terzi	(1.502)	(1.281)
	-	
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	15.000	-
Altre variazioni	-	-
Cessione (acquisto) azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	(2.280)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	12.995	(2.612)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	5.135	4.064
Disponibilità liquide iniziali	3.323	8.458
Disponibilità liquide finali	8.458	12.522