

COMUNICATO STAMPA

Comunicato ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (informativa price sensitive)

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI VALICA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO CONSOLIDATO E D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024

IL GRUPPO VALICA SI CONFERMA IN CRESCITA

VALORE DELLA PRODUZIONE PARI A € 7,3 MILIONI (+28% RISPETTO A € 5,2 MILIONI AL 31 DICEMBRE 2023)

EBITDA DI GRUPPO PARI A € 1,5 MILIONI, MARGINALITÀ SUI RICAVI OPERATIVI PARI AL 21% (+102% RISPETTO A € 0,7 AL 31 DICEMBRE 2023)

UTILE NETTO PARI A € 0,39 MILIONI, CON UN MIGLIORAMENTO RISPETTO AL VALORE 31/12/2023 DI € 0,42 MILIONI

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO IN AUMENTO DA € 0,4 MILIONI A € 1,4 MILIONI

ROMA 14 aprile 2025. Il Consiglio di Amministrazione di Valica S.p.A. ("Valica" o la "Società"), quotata sul mercato Euronext Growth Milan (EGM: VLC.MI), società leader nel marketing tecnologico, operante nel business dell'attività pubblicitaria online (advertising digitale) e dell'organizzazione di eventi enogastronomici (event marketing), ha esaminato e approvato in data odierna il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2024.

Il Gruppo Valica nel corso del 2024 ha ulteriormente rafforzato la sua specializzazione in ambito Mar-Tech nei settori del turismo e dell'Event marketing. Il Gruppo ha continuato a supportare gli stakeholder operanti nel settore del turismo e dell'enogastronomia nel processo di digitalizzazione, a partire dalla promozione (pubblicità on-line e off-line) fino alla gestione della comunicazione nel suo complesso.

VALICA

Sono state ulteriormente sviluppate e articolate le 3 competenze chiave (know-how tecnologico, volumi di audience e content creation) che hanno portato il Gruppo ad operare in maniera sempre più efficiente nei 2 mercati di riferimento, vale a dire nel:

- Business B2B, in cui ricadono tutte le attività commerciali di progettazione e gestione di campagne pubblicitarie per conto di inserzionisti Corporate, nonché tutti i servizi cd Mar-Tech in grado di promuovere (digitalmente) un prodotto e/o servizio in ambito turistico;
- Business to Consumer (B2C): che comprende i progetti di organizzazione di eventi enogastronomici sul territorio italiano che hanno come destinatari finali clienti Retail privati.

ANALISI DEI PRINCIPALI DATI ECONOMICI, FINANZIARI E PATRIMONIALI CONSOLIDATI

L'esame dei dati consolidati sopra riportati evidenzia l'andamento economico e patrimoniale positivo conseguito nel 2024 dal Gruppo Valica.

Il Valore della Produzione consolidato del 2024 è pari ad Euro 7.308.827, con una crescita rispetto al 2023 pari al 41,8% grazie al consolidamento di tutte le linee di business del Gruppo.

La crescita infatti è imputabile sia alla linea di Business «Digital ADV» («Display»), grazie al settore Reservation (sia Direct che Centri Media) e alla linea Automatizzato che ha visto l'implementazione di nuove soluzioni tecnologiche anche con il supporto della nuova realtà Fytur SRL.

Anche la linea degli eventi nel mercato "BTC" ha contribuito alla crescita con una performance pari a Euro 880.000, +48% rispetto al 31 dicembre 2023, grazie all'incremento del numero delle manifestazioni enogastronomiche organizzate sul territorio italiano.

I Costi della Produzione consolidati del Gruppo Valica ammontano ad Euro 5.024.981, con un'incidenza sui ricavi del 68,7%.

Il Costo del Lavoro consolidato del Gruppo Valica è pari ad Euro 758.232. L'incidenza sul valore della produzione del 2024 rispetto al FY 2023 si stabilizza passando dal 9,9 al 10,0%.

L'EBITDA è pari ad Euro 1.517.732. L'incidenza sui ricavi sale al 21,0% rispetto al 13% del 31/12/2023 il cui valore assoluto era pari ad Euro 687.878.

Il Risultato Operativo (EBIT) consolidato del 2024 è pari a Euro 566.503 in miglioramento rispetto al 31/12/2023 dove era pari a 72.606.

I Proventi e oneri finanziari consolidati evidenziano un saldo netto negativo di Euro 46.869 rispetto a Euro 21.947 del FY 2023.

Per effetto di quanto sopra riportato il Risultato ante imposte del 2024 del Gruppo Valica è pari a Euro 519.634.

Le Imposte del periodo sono pari, in valore assoluto, ad Euro 133.737. L'utile netto del 2024 si attesta a Euro 385.897 in netto miglioramento rispetto al dato del FY 2023.

VALICA

L'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo è pari a Euro 1.413.193, in aumento di Euro 1.034.467 rispetto all'esercizio 2023, per effetto degli investimenti che il Gruppo ha effettuato nel corso del 2024.

CONVERSIONE AZIONI PAS (Price Adjustment Shares)

Si ricorda che il capitale sociale della Società è composto da n. 2.441.990 azioni, di cui n. 2.147.990 azioni ordinarie e 294.000 azioni PAS, di titolarità di Paesi Online SRL.

In sede di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, è stato previsto a livello statutario che, in dipendenza dai risultati conseguiti dal Gruppo nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, le Azioni Speciali PAS saranno convertite in azioni ordinarie in rapporto di 1:1.

Il numero di Azioni Speciali PAS da convertire in azioni ordinarie sarà determinato in funzione dell'EBITDA effettivamente conseguito e calcolato, a seguito dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2024 ("EBITDA 2024"), rispetto all'EBITDA target di Euro 1.450.000 ("EBITDA Target 2024"), secondo la seguente formula:

- numero di Azioni Speciali PAS da convertire in egual numero di azioni ordinarie = $294.000 \times (\text{Crescita 2024} / \text{Crescita Target 2024})$ dove:
 - "Crescita 2024" e la differenza tra EBITDA 2024 ed Euro 1.260.000 (valore convenzionale di riferimento); qualora l'EBITDA 2024 fosse inferiore a Euro 1.260.000 stesso sarebbe sostituito con Euro 1.260.000.
 - "Crescita Target 2024" e pari a Euro 190.000 (differenza tra EBITDA Target 2024 ed Euro 1.260.000).

Ai fini della determinazione dell'EBITDA 2024, il Consiglio di Amministrazione redigerà e approverà un prospetto con indicazione dell'EBITDA 2024 (il "Prospetto"), a seguito dell'approvazione da parte dell'Assemblea degli azionisti del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Il Consiglio di Amministrazione della Società conferirà alla società di revisione incaricata della revisione legale dei conti della Società un mandato irrevocabile a verificare entro 10 (dieci) giorni dalla data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del Prospetto la conformità ai criteri di redazione del Prospetto di seguito indicati.

PRINCIPALI ACCADIMENTI AVVENUTI NEL CORSO DEL 2024

6 Febbraio 2024

l'Assemblea straordinaria degli azionisti approva il progetto di fusione per incorporazione della "RDN S.r.l." con unico socio nella "Valica SPA". Le ragioni che hanno reso opportuna una revisione dell'attuale struttura organizzativa e societaria del Gruppo Valica, già espresse nel Documento di Ammissione, sono ascrivibili al nuovo assetto di business

VALICA

raggiunto dal Gruppo medesimo, di cui sia la Società incorporante sia la Società incorporanda fanno parte. In questo modo si otterranno risparmi sui costi attraverso la concentrazione delle attività nella sola Società Incorporante, Valica SpA.

8 Aprile 2024

Valica ha stipulato un accordo commerciale con Cruisetopic, agenzia di viaggi online per la prenotazione di crociere delle migliori compagnie e presente, oltre che nel mercato italiano, anche in Albania, Croazia, Romania e Ungheria. La comunicazione del brand Cruisetopic sarà dunque gestita da Valica che, grazie all'esperienza nella gestione di progetti di marketing digitale applicato alle aziende del turismo, è in grado di attivare un piano operativo e una strategia coordinata per una più efficace promozione del brand.

5 Giugno 2024

Valica ha siglato un accordo commerciale con Loquis, la piattaforma di Travel Podcast che permette di vivere il territorio in modo innovativo tramite l'ascolto di storie e informazioni legati ai luoghi che circondano l'utente per arricchirne l'esperienza di viaggio, in virtù del quale Loquis corrisponderà a Valica oltre 200.000 euro. Questa nuova collaborazione, che parte da giugno 2024 e avrà durata iniziale di un anno, rinnovabile per un ulteriore anno, prevede da parte di Valica la promozione nei propri ambienti digitali dei podcast presenti sulla piattaforma Loquis attraverso spazi dedicati sui siti, sui post social e all'interno delle Newsletter editoriali, al fine di aumentarne gli ascolti. Inoltre l'accordo prevede la promozione del format Loquis Vetrine Parlanti alle aziende enogastronomiche e alle pubbliche amministrazioni coinvolte negli eventi enogastronomici di Valica, e la concessione alla piattaforma della qualifica di Main Sponsor di Borgo diVino in tour.

5 Agosto 2024

Valica ha concluso l'acquisizione del 100% di Parallelozero Srl, agenzia di comunicazione specializzata in consulenze strategiche per il mercato digitale e nella ideazione, produzione e distribuzione di

VALICA

contenuti originali editoriali e cross-mediali, con una solida esperienza nelle tematiche legate alla transizione energetica, all'innovazione tecnologica, alla sostenibilità e al climate change crisis. Nata nel 2007 come agenzia fotogiornalistica internazionale, Parallelozero è da sempre attiva nel campo dello storytelling, della produzione foto/audio/video e ha maturato un'elevata specializzazione negli ambiti della Corporate Communication e del Corporate Journalism. Nel corso degli ultimi anni ha lavorato con importanti brand industriali (tra i quali Enel Group, Leonardo, Autostrade per l'Italia, Telespazio, Pimco, Open Fiber, Generali) e ha collaborato con numerosi partner editoriali internazionali (Spiegel Gruppe, National Geographic, Newsweek, Le Figaro, Gruppo Gedi, Mondadori). Ha affinato una solida esperienza nelle tematiche legate alla transizione in ogni suo aspetto contribuendo a realizzare community informate lungo le coordinate fondamentali delle tre dimensioni ESG: Environmental, Social, Governance.

16 Settembre 2024

Si conclude positivamente un Aumento di Capitale con la sottoscrizione di n. 106.110 azioni ordinarie di Valica di nuova emissione, per un controvalore (comprensivo di sovrapprezzo) di euro 509.328

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Primo trimestre 2025

È stata perfezionata la cessione della controllata al 100% Eclipse SRL: nell'ottica di razionalizzazione del sociogramma e ottimizzazione dei costi di struttura, è stata ceduta la società Eclipse SRL che già al momento della quotazione non era più operativa (e per questo non inserita nel perimetro di consolidamento).

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO DI VALICA SPA ALL'ASSEMBLEA

Il Consiglio di Amministrazione di Valica S.p.a. propone di destinare come segue l'utile d'esercizio pari ad euro 283.690,58:

Valica S.p.A.
Via Arezzo, 1 - 00161 Roma
T +39 06 9499884 - comunicazione@valica.it
P.IVA 13701211008, Iscritta al REA di Roma n. 1466514
Capitale sociale 59.458,10 euro I.V.

VALICA

- euro 9.439 alla riserva legale;
- euro 24.420 a dividendo soci;
- euro 249.831,58 a nuovo.

Il dividendo pari a 0,0015 euro per azione sarà messo in pagamento a partire dal 28 Maggio 2025, con stacco della cedola n. 1 in data 26 Maggio 2025 e con record date il 27 Maggio 2025.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE DEL GRUPPO VALICA

Il Gruppo è focalizzato sulla valorizzazione degli asset proprietari, sia lato community che lato eventi, asset che costituiscono il vantaggio competitivo e la leadership nel mercato dei servizi mar-tech nel settore turismo ed enogastronomia.

A seguito della prima operazione di M&A realizzata ad agosto del 2024, nell'anno corrente dovrà realizzarsi un consolidamento del gruppo di lavoro che oggi costituisce il terzo asset fondamentale del Gruppo. Le competenze e le professionalità aggregate a fronte dell'acquisto della Parallelozero srl si punterà a valorizzarle anche con l'impegno di queste ultime a migliorare lo sviluppo sia dei contenuti dei siti che del nuovo format in particolare video, che possano migliorare e aumentare le forme di interazione con le community proprietarie.

Coerentemente con la propria strategia di crescita per linee esterne la società sta facendo scouting di ulteriori società e asset che possono andare a rafforzare le 3 linee di business del gruppo:

- Eventi ed esperienze da offrire al mercato del b2c;
- Nuovi editori per il rafforzamento della proposta adtech di FYTUR srl;
- Nuove agenzie per arricchire le competenze interne al gruppo.

Dal punto di vista della crescita organica, Per quanto riguarda il mercato BTC, si lavorerà alla crescita per il 2024 del numero di appuntamenti del format Borgo di Vino arrivando a realizzare 25 appuntamenti anche fuori i confini nazionali.

Verrà ampliata la collaborazione con l'associazione dei Borghi più belli d'Italia, soprattutto con la divisione *Made in Borghi* che punta a valorizzare le eccellenze prodotte all'interno dei territori coperti dall'associazione.

Nel 2025 la divisione Mar-tech del Gruppo metterà a disposizione le proprie risorse per far crescere il numero di aziende e prodotti inserite nella piattaforma Made in borghi.

Infine lo sviluppo della FYTUR SRL passerà dall'evoluzione della propria offerta, rafforzando la collaborazione con editori che fanno del video la principale forma di comunicazione. In tal senso l'aggregazione del prodotto del Gruppo Deva, consente alla divisione di offrire al mercato oltre 130 influencer e i loro rispettivi canali YouTube. Si continuerà ad investire comunque anche sul personale interno e su consulenti esterni per migliorare il dialogo con le centrali media di Milano.

Emiliano D'Andrea, Amministratore Delegato del Gruppo Valica, ha così commentato: "Il bilancio 2024 fotografa un anno importante per il Gruppo Valica. Oltre a confermare la crescita e il piano industriale, sia in termini di fatturato e soprattutto di marginalità, conferma anche la dinamicità nel crescere sia sulle linee organiche che per linee

VALICA

esterne. Questo modello di crescita ci accompagnerà anche nei prossimi anni per fare in modo che le promesse fatte al mercato e ai soci industriali, possano sempre più concretizzarsi. Siamo un Gruppo solido che punta a ricoprire un ruolo di leadership nel settore di riferimento e un partner commerciale affidabile su cui fare affidamento per costruire un business sempre più considerevole negli anni a venire”.

ULTERIORI DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione - in ottemperanza alle disposizioni di cui all'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché dello statuto - ha accertato la sussistenza dei requisiti di indipendenza di cui allo statuto sociale e all'art. 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4 del TUF in capo all'amministratore Enrico Drei Donà, nonché che lo stesso non si trova in alcuna delle circostanze che compromettono, o appaiono compromettere, l'indipendenza individuate dalla *“Politica sui criteri quantitativi e qualitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan”* approvata dallo stesso consiglio in data 30 Settembre 2024.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti il giorno 15 maggio 2024 agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato secondo le modalità ed i termini di legge e di Statuto. L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, in conformità a quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente.

La documentazione relativa all'Assemblea degli Azionisti con le materie all'ordine del giorno, la relazione finanziaria annuale comprendente il progetto di bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato, la relazione sulla gestione, la relazione della società di revisione e la relazione del Collegio Sindacale saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede della Società, presso Borsa Italiana e sul sito internet della società www.valica.it, nella sezione Investor Relations/Documenti Finanziari.

BREVE DESCRIZIONE DEL GRUPPO

Valica S.p.A. è leader di settore nel marketing tecnologico con un focus specifico su turismo e enogastronomia. Nata nel 2016, l'azienda si distingue nel mercato italiano attraverso un network con più di 120 siti web che raggiungono 30 milioni di utenti unici al mese.

Offre un'ampia gamma di servizi integrati, dalla pubblicità digitale all'organizzazione di eventi esperienziali e consulenza strategica. Con una presenza dominante nel mercato italiano e una crescente visibilità internazionale, Valica S.p.A. si posiziona come il partner strategico ideale per aziende nel settore del turismo e dell'enogastronomia.

Valica S.p.A.
Via Arezzo, 1 - 00161 Roma
T +39 06 9499884 - comunicazione@valica.it
P.IVA 13701211008, Iscritta al REA di Roma n. 1466514
Capitale sociale 59.458,10 euro I.V.

VALICA

CONTATTI

VALICA S.P.A.

Sede legale Roma (RM), via Arezzo n. 1

E-mail: investor.relator@valica.it Tel: +39 069499884

Sergio De Luca, *Investor Relations Manager e CFO*, sergio.deluca@valica.it

EURONEXT GROWTH ADVISOR

EnVent Italia SIM S.p.A

Via degli Omenoni, 2 - 20121 Milano

Tel: +39 02 22175979

ega@envent.it

SPECIALIST

MIT SIM S. p. A.

Corso Venezia, 16 - 20121 Milano

Trading-desk@mitsim.it

Andrea Scarsi

+39 02 3056 1270

Il presente comunicato stampa è disponibile presso Borsa Italiana, sul meccanismo di stoccaggio "eMarket SDIR" e sul sito dell'Emittente, nella sezione "Investor Relations", alla voce "Comunicati stampa price sensitive" (qui il link: <https://valica.it/investor-relations/>)

VALICA

Stato Patrimoniale Consolidato

	31/12/2024	31/12/2023
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	907.745	747.171
2) costi di sviluppo	145.292	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	680.653	143.574
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	541.230	580.111
5) avviamento	330.963	209.648
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	575.495
7) altre	948.641	703.230
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>3.554.524</i>	<i>2.959.229</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	157.401	46.052
2) impianti e macchinario	6.206	3.829
3) attrezzature industriali e commerciali	6.338	982
4) altri beni	126.591	31.499
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>296.536</i>	<i>82.362</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
a) imprese controllate	28.900	28.900
b) imprese collegate	405.000	-
d-bis) altre imprese	110.000	65.000
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>543.900</i>	<i>93.900</i>
2) crediti	-	-
a) verso imprese controllate	4.386	4.386
successivo		
esigibili entro l'esercizio	-	4.386
esigibili oltre l'esercizio	4.386	-
c) verso controllanti	-	36.023
successivo		
esigibili entro l'esercizio	-	36.023
d-bis) verso altri	7.406	36.500

VALICA

	31/12/2024	31/12/2023
successivo		
esigibili entro l'esercizio	7.406	36.500
<i>Totale crediti</i>	<i>11.792</i>	<i>76.909</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>555.692</i>	<i>170.809</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>4.406.752</i>	<i>3.212.400</i>
C) Attivo circolante		
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	3.128.300	2.125.403
esigibili entro l'esercizio successivo	3.128.300	2.074.527
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	50.876
2) verso imprese controllate	147.490	146.940
esigibili entro l'esercizio successivo	-	146.940
esigibili oltre l'esercizio successivo	147.490	-
3) verso imprese collegate	44.281	122.231
esigibili entro l'esercizio successivo	44.281	83.541
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	38.690
4) verso controllanti	97.600	55.476
esigibili entro l'esercizio successivo	-	55.476
esigibili oltre l'esercizio successivo	97.600	-
5-bis) crediti tributari	255.887	286.264
esigibili entro l'esercizio successivo	252.837	261.464
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.050	24.800
5-ter) imposte anticipate	38.334	28.165
5-quater) verso altri	451.685	527.896
esigibili entro l'esercizio successivo	310.121	527.896
esigibili oltre l'esercizio successivo	141.564	-
<i>Totale crediti</i>	<i>4.163.577</i>	<i>3.292.375</i>
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	247.167	775.523
3) danaro e valori in cassa	42.123	22.297
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	<i>289.290</i>	<i>797.820</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>4.452.867</i>	<i>4.090.195</i>
D) Ratei e risconti	30.776	129.865
<i>Totale attivo</i>	<i>8.890.395</i>	<i>7.432.460</i>

VALICA

	31/12/2024	31/12/2023
Passivo		
A) Patrimonio netto	3.996.880	3.100.901
I - Capitale	59.458	58.397
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.250.642	2.815.632
III - Riserve di rivalutazione	96.053	96.053
IV - Riserva legale	2.453	2.453
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva di consolidamento	7.658	-
Varie altre riserve	1	-
<i>Totale altre riserve</i>	<i>7.659</i>	<i>-</i>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	174.953	148.981
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	385.483	(40.380)
Totale patrimonio netto di gruppo	3.976.701	3.081.136
Patrimonio netto di terzi	-	-
Capitale e riserve di terzi	19.765	13.500
Utile (perdita) di terzi	414	6.265
<i>Totale patrimonio netto di terzi</i>	<i>20.179</i>	<i>19.765</i>
Totale patrimonio netto consolidato	3.996.880	3.100.901
Totale patrimonio netto	3.976.701	3.081.136
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	167	-
2) per imposte, anche differite	44.894	26.893
4) altri	3.100	-
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>48.161</i>	<i>26.893</i>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	286.286	174.579
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti	164.700	164.700
esigibili entro l'esercizio successivo	164.700	164.700
4) debiti verso banche	808.520	456.628
esigibili entro l'esercizio successivo	274.504	164.970
esigibili oltre l'esercizio successivo	534.016	291.658
5) debiti verso altri finanziatori	736.669	632.127
esigibili entro l'esercizio successivo	357.836	62.245
esigibili oltre l'esercizio successivo	378.833	569.882

VALICA

	31/12/2024	31/12/2023
6) acconti	29.003	30.317
esigibili entro l'esercizio successivo	29.003	30.317
7) debiti verso fornitori	1.348.059	1.276.545
esigibili entro l'esercizio successivo	1.348.059	1.276.545
9) debiti verso imprese controllate	-	2
esigibili entro l'esercizio successivo	-	2
10) debiti verso imprese collegate	-	99.000
esigibili entro l'esercizio successivo	-	99.000
11) debiti verso controllanti	99.002	280.500
esigibili entro l'esercizio successivo	99.002	280.500
12) debiti tributari	996.556	818.251
esigibili entro l'esercizio successivo	641.784	432.449
esigibili oltre l'esercizio successivo	354.772	385.802
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	42.601	28.737
esigibili entro l'esercizio successivo	42.601	28.737
14) altri debiti	183.921	216.827
esigibili entro l'esercizio successivo	183.921	216.827
<i>Totale debiti</i>	<i>4.409.031</i>	<i>4.003.634</i>
E) Ratei e risconti	150.037	126.453
<i>Totale passivo</i>	<i>8.890.395</i>	<i>7.432.460</i>

Conto Economico Consolidato

Valica S.p.A.
 Via Arezzo, 1 - 00161 Roma
 T +39 06 9499884 - comunicazione@valica.it
 P.IVA 13701211008, Iscritta al REA di Roma n. 1466514
 Capitale sociale 59.458,10 euro I.V.

VALICA

	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.684.029	4.870.436
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	248.135	138.976
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	290.395	24.805
altri	86.268	119.733
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>376.663</i>	<i>144.538</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>7.308.827</i>	<i>5.153.950</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	382.112	312.786
7) per servizi	2.637.699	2.206.098
8) per godimento di beni di terzi	1.816.651	1.276.883
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	570.069	372.562
b) oneri sociali	148.266	96.675
c) trattamento di fine rapporto	39.747	34.968
e) altri costi	150	8.304
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>758.232</i>	<i>512.509</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	876.153	550.351
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	32.605	9.743
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	46.453	54.923
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>955.211</i>	<i>615.017</i>
12) accantonamenti per rischi	3.100	-
13) altri accantonamenti	800	-
14) oneri diversi di gestione	188.519	157.795
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>6.742.324</i>	<i>5.081.088</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	566.503	72.862
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	27	3
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>27</i>	<i>3</i>

VALICA

	31/12/2024	31/12/2023
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	27	3
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	46.758	21.500
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	46.758	21.500
17-bis) utili e perdite su cambi	(138)	-
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	(46.869)	(21.497)
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	519.634	51.365
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	134.698	103.737
imposte relative a esercizi precedenti	9.208	-
imposte differite e anticipate	(10.169)	(18.257)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	133.737	85.480
21) Utile (perdita) dell'esercizio	385.897	(34.115)
Risultato di pertinenza del gruppo	385.483	(40.380)
Risultato di pertinenza di terzi	414	6.265

VALICA

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2024	Importo al 31/12/2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	385.897	(34.115)
Imposte sul reddito	133.737	85.480
Interessi passivi/(attivi)	46.869	21.497
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>566.503</i>	<i>72.862</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	43.647	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	908.758	560.094
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	46.453	54.923
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		(24.805)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>998.858</i>	<i>590.212</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.565.361</i>	<i>663.074</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.262.518)	(385.398)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	71.514	289.835
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	99.089	(91.557)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	23.584	(86.969)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	218.412	115.401
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(849.919)</i>	<i>(158.688)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>715.442</i>	<i>504.386</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(46.869)	(21.497)
(Imposte sul reddito pagate)	(133.737)	(103.737)
(Utilizzo dei fondi)	93.228	12.643
Totale altre rettifiche	(87.378)	(112.591)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	628.064	391.795
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)		(8.597)

VALICA

	Importo al 31/12/2024	Importo al 31/12/2023
Disinvestimenti	(246.779)	
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.471.448)	(1.569.784)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(384.883)	
Disinvestimenti		13.938
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		(53.500)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.103.110)	(1.617.943)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	109.534	(14.773)
Accensione finanziamenti	346.900	168.515
(Rimborso finanziamenti)		(272.482)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	510.082	2.090.257
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	966.516	1.971.517
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(508.530)	745.369
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	775.523	23.640
Danaro e valori in cassa	22.297	28.811
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	797.820	52.451
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	247.167	775.523
Danaro e valori in cassa	42.123	22.297
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	289.290	797.820
Differenza di quadratura		

Stato Patrimoniale Ordinario

Valica S.p.A.
 Via Arezzo, 1 - 00161 Roma
 T +39 06 9499884 - comunicazione@valica.it
 P.IVA 13701211008, Iscritta al REA di Roma n. 1466514
 Capitale sociale 59.458,10 euro I.V.

VALICA

	31/12/2024	31/12/2023
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	721.909	714.637
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	680.653	143.574
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	536.022	580.111
5) avviamento	307.675	326.883
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	575.495
7) altre	829.978	641.665
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>3.076.237</i>	<i>2.982.365</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
2) impianti e macchinario	750	1.131
3) attrezzature industriali e commerciali	-	-
4) altri beni	15.132	19.055
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>15.882</i>	<i>20.186</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
a) imprese controllate	121.400	46.400
d-bis) altre imprese	470.000	65.000
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>591.400</i>	<i>111.400</i>
2) crediti	-	-
a) verso imprese controllate	4.386	4.386
esigibili entro l'esercizio successivo	4.386	4.386
c) verso controllanti	-	36.023
esigibili entro l'esercizio successivo	-	36.023
d-bis) verso altri	6.500	36.500
esigibili entro l'esercizio successivo	6.500	36.500
<i>Totale crediti</i>	<i>10.886</i>	<i>76.909</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>602.286</i>	<i>188.309</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>3.694.405</i>	<i>3.190.860</i>
C) Attivo circolante		

VALICA

	31/12/2024	31/12/2023
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	1.598.710	1.108.026
esigibili entro l'esercizio successivo	1.598.710	1.057.150
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	50.876
2) verso imprese controllate	1.681.013	1.202.505
esigibili entro l'esercizio successivo	1.681.013	1.202.505
3) verso imprese collegate	38.690	119.690
esigibili entro l'esercizio successivo	38.690	81.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	38.690
4) verso controllanti	-	55.476
esigibili entro l'esercizio successivo	-	55.476
5-bis) crediti tributari	174.520	222.096
esigibili entro l'esercizio successivo	171.464	197.296
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.056	24.800
5-ter) imposte anticipate	37.635	27.647
5-quater) verso altri	138.564	223.535
esigibili entro l'esercizio successivo	80.564	223.535
esigibili oltre l'esercizio successivo	58.000	-
Totale crediti	3.669.132	2.958.975
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	24.424	473.169
3) danaro e valori in cassa	1.202	3.488
Totale disponibilita' liquide	25.626	476.657
Totale attivo circolante (C)	3.694.758	3.435.632
D) Ratei e risconti	27.153	17.553
Totale attivo	7.416.316	6.644.045
Passivo		
A) Patrimonio netto	4.022.511	3.228.744
I - Capitale	59.458	58.397
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.250.642	2.815.632
III - Riserve di rivalutazione	96.053	96.053
IV - Riserva legale	2.453	2.453
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Varie altre riserve	(2)	-

VALICA

	31/12/2024	31/12/2023
<i>Totale altre riserve</i>	(2)	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	330.216	330.216
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	283.691	(74.007)
Totale patrimonio netto	4.022.511	3.228.744
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	44.894	26.893
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	44.894	26.893
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	153.666	174.579
D) Debiti		
4) debiti verso banche	762.880	410.956
esigibili entro l'esercizio successivo	228.864	128.874
esigibili oltre l'esercizio successivo	534.016	282.082
5) debiti verso altri finanziatori	486.669	632.127
esigibili entro l'esercizio successivo	222.419	62.245
esigibili oltre l'esercizio successivo	264.250	569.882
6) acconti	25.087	25.087
esigibili entro l'esercizio successivo	25.087	25.087
7) debiti verso fornitori	670.556	722.009
esigibili entro l'esercizio successivo	670.556	722.009
9) debiti verso imprese controllate	-	34.560
esigibili entro l'esercizio successivo	-	34.560
11) debiti verso controllanti	342.764	280.500
esigibili entro l'esercizio successivo	342.764	280.500
12) debiti tributari	657.625	737.910
esigibili entro l'esercizio successivo	306.253	356.466
esigibili oltre l'esercizio successivo	351.372	381.444
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	17.525	27.400
esigibili entro l'esercizio successivo	17.525	27.400
14) altri debiti	148.613	216.827
esigibili entro l'esercizio successivo	148.613	216.827
<i>Totale debiti</i>	3.111.719	3.087.376
E) Ratei e risconti	83.526	126.453
<i>Totale passivo</i>	7.416.316	6.644.045

VALICA

Conto Economico Ordinario

	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.600.732	2.848.162
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	248.135	138.976
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	290.395	18.959
altri	82.092	119.728
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>372.487</i>	<i>138.687</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>4.221.354</i>	<i>3.125.825</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	260.483	241.889
7) per servizi	1.444.460	1.386.859
8) per godimento di beni di terzi	685.888	301.786
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	342.642	372.562
b) oneri sociali	96.179	94.856
c) trattamento di fine rapporto	26.772	34.968
e) altri costi	-	8.304
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>465.593</i>	<i>510.690</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	769.061	519.281
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.912	5.043
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	45.950	51.873
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>820.923</i>	<i>576.197</i>
13) altri accantonamenti	800	-
14) oneri diversi di gestione	131.241	115.859
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>3.809.388</i>	<i>3.133.280</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	411.966	(7.455)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	6	-
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>6</i>	<i>-</i>

VALICA

	31/12/2024	31/12/2023
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	6	-
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	31.606	17.799
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	31.606	17.799
17-bis) utili e perdite su cambi	(138)	-
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(31.738)</i>	<i>(17.799)</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	380.228	(25.254)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	97.380	66.492
imposte relative a esercizi precedenti	9.144	-
imposte differite e anticipate	(9.987)	(17.739)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>96.537</i>	<i>48.753</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	283.691	(74.007)

VALICA

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2024	Importo al 31/12/2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	283.691	(74.007)
Imposte sul reddito	96.537	48.753
Interessi passivi/(attivi)	31.738	17.799
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>411.966</i>	<i>(7.455)</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	27.572	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	774.973	524.324
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	45.950	51.873
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		(18.959)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>848.495</i>	<i>557.238</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.260.461</i>	<i>549.783</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(490.684)	(544.356)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(23.749)	208.757
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(9.600)	(20.755)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(42.927)	86.969
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(424.597)	(473.916)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(991.557)</i>	<i>(743.301)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>268.904</i>	<i>(193.518)</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(31.738)	(17.799)
(Imposte sul reddito pagate)	(96.537)	(66.492)
(Utilizzo dei fondi)	(29.684)	(53.950)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(157.959)</i>	<i>(138.241)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	110.945	(331.759)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.608)	(4.397)
Immobilizzazioni immateriali		

VALICA

	Importo al 31/12/2024	Importo al 31/12/2023
(Investimenti)	(862.933)	(1.294.976)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		229.000
Disinvestimenti	(413.977)	
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		15.795
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.278.518)	(1.054.578)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	99.990	(221.762)
Accensione finanziamenti	251.934	
(Rimborso finanziamenti)	(145.458)	
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	510.076	2.060.257
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	716.542	1.838.495
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(451.031)	452.158
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	473.169	22.971
Danaro e valori in cassa	3.488	1.528
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	476.657	24.499
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	24.424	473.169
Danaro e valori in cassa	1.202	3.488
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	25.626	476.657
Differenza di quadratura		