

EMMA VILLAS: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

- **PERFORMANCE POSITIVE IN OGNI INDICATORE ECONOMICO, CON FORTE CRESCITA DELLA MARGINALITÀ E DEL RISULTATO D'ESERCIZIO**
- **NEL 2023 PROSEGUE LA CRESCITA DEL NUMERO DI VILLE GESTITE IN ESCLUSIVA, DEL NUMERO DI PRENOTAZIONI E DELLE SETTIMANE PRENOTATE**

CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA IL 29 APRILE 2024

Principali risultati dell'esercizio 2023

- **Ricavi delle vendite e delle prestazioni** pari a Euro 32,52 milioni, +15% rispetto a Euro 28,37 milioni nel 2022
- **Valore della produzione** pari a Euro 32,71 milioni, +14% rispetto a Euro 28,81 milioni nel 2022
- **EBITDA** pari a Euro 1,90 milioni (EBITDA Margin pari al 6%), +47% rispetto a Euro 1,30 milioni (EBITDA Margin pari al 5%) nel 2022
- **EBITDA Adjusted¹** pari a Euro 3,90 milioni (EBITDA Adjusted Margin pari al 12%), in aumento del +33% rispetto a Euro 2,94 milioni (EBITDA Margin Adjusted pari al 10%) nel 2022
- **EBIT** pari a Euro 1,3 milioni, +91% rispetto a Euro 660 mila nel 2022
- **Risultato netto** pari a Euro 937 mila, circa 6 volte superiore rispetto a Euro 168 mila nel 2022
- **Indebitamento Finanziario Netto²** (cash positive) pari a Euro 3,20 milioni, +77% rispetto a Euro 1,81 milioni (cash positive) nel 2022

Chiusi, 29 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **Emma Villas S.p.A.** (“Emma Villas” o “Società”), azienda leader in Italia nel settore del **vacation rental (affitti brevi di ville e tenute di pregio)** quotata sul segmento Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti.

Giammarco Bisogno, CEO di Emma Villas, commenta: “Il 2023 è stato per Emma Villas un anno di eccellenti risultati, nonostante lo scenario di incertezza e volatilità del mercato a livello globale. A poca distanza dal collocamento nel mercato Euronext Growth di Borsa Italiana, grazie al lavoro costante del management e al

¹ L'EBITDA Aggiustato misura l'EBITDA, come di seguito definito, rettificato da costi e ricavi in eccesso o non ricorrenti e da componenti straordinari. L'EBITDA Aggiustato non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della società. Poiché la composizione dell'EBITDA Aggiustato non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili

² Si precisa che l'Indebitamento Finanziario Netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie non correnti e correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli “Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto” (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

forte impulso alla formazione e all'innovazione nei servizi, abbiamo intensificato la presenza sul territorio nazionale con nuovi flagship store, esteso il nostro perimetro ad un target di proprietari e clienti vasto e differenziato, ampliando il portafoglio di ville – più di 600 solo in Italia – che generano un fatturato in costante crescita. In aggiunta, abbiamo portato la nostra expertise nell'hospitality fuori dall'Italia con il lancio di "Chiara Travels", il portale per gli affitti brevi di ville e dimore in località estere. Siamo davvero felici di condividere queste performance, che sono la dimostrazione oggettiva della validità del nostro modo di fare impresa. Un modello unico in Italia, interpretato con visione e coraggio, lavorando per il presente ma volendo sempre costruire il futuro".

PRINCIPALI RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2023

Emma Villas ha chiuso l'esercizio 2023 con **ricavi delle vendite e delle prestazioni** pari a Euro 32,52 milioni in aumento del +15% rispetto a Euro 28,37 al 31 dicembre 2022. L'incremento dei ricavi delle vendite riflette il processo di consolidamento intrapreso da Emma Villas in un mercato sempre più in crescita. Ad avvalorare l'incremento dei ricavi totali, Emma Villas nel 2023 ha riscontrato una crescita del numero di prenotazioni, salite da 5.692 del 2022 a 6.015 nel 2023 (+5,7% rispetto al 2022), un aumento del numero di settimane prenotate (da 7.390 a 7.633 settimane nel 2023, **principalmente concentrate nel periodo giugno-settembre confermandosi il primo operatore in Italia per numero di Proprietà Gestite in Esclusiva**). Il forte incremento delle settimane prenotate è stato reso possibile anche dal rafforzamento e conseguente incremento delle prenotazioni attraverso il canale indiretto, che ha consentito di mitigare il problema delle settimane invendute e di incrementare il numero di settimane prenotate anche nei mesi di bassa stagione. Nel 2023 è cresciuto il totale di ville in gestione, passato da 492 unità del 2022 a 543 unità commercializzate a fine 2023 (+10,4% rispetto al 2022). Attualmente, alla data del presente comunicato, il numero di ville in portafoglio è superiore a 600 proprietà solo in Italia.

Il **valore della produzione** è pari a Euro 32,71 milioni, in crescita del +14% rispetto a Euro 28,81 conseguiti nel 2022.

L'**EBITDA** è pari a Euro 1,90 milioni (EBITDA Margin pari al 6%), in aumento del 47% rispetto a Euro 1,30 milioni (EBITDA Margin pari al 5%) nel 2022, pur in presenza di un aumento generalizzato dei costi operativi sostenuti per finanziare la crescita del fatturato. Infatti, fra i costi per servizi i maggiori incrementi si sono registrati nei costi per intermediazione di vendita, nonché nei costi sostenuti per i lavoratori autonomi. La politica di formazione strategica per la crescita di nuove risorse, professionalizzazione e sviluppo di figure chiave per l'azienda, anche attraverso l'Academy del Gruppo, ha portato all'aumento del numero di lavoratori medi da n. 30 nel 2022, a n. 36 nel 2023, comportando un incremento del costo del personale da Euro 1,19 milioni del 2022, ad Euro 1,38 milioni nel 2023. Si evidenzia come nell'esercizio 2023 risultano interamente imputati a conto economico, al netto del relativo credito d'imposta, i costi sostenuti per la quotazione presso EGM.

L'**EBITDA Adjusted** è pari a Euro 3,90 milioni (EBITDA Adjusted Margin pari al 12%), in aumento del +33% rispetto a Euro 2,94 milioni (EBITDA Adjusted Margin pari al 10%) nel 2022. Le voci principali oggetto di adjustment riguardano i costi sostenuti per la quotazione EGM e i rimborsi per il caro energia. Rispetto ai costi per il processo di Ipo, questi ultimi, nel 2023 così come nell'anno 2022, non sono stati capitalizzati, con il consenso del collegio sindacale. Inoltre, trattandosi di costi non ricorrenti, quest'anno sono stati rettificati in aumento dell'EBITDA. Si tratta fondamentalmente di tutte le spese di consulenza inerenti al progetto di quotazione. Per quanto riguarda i rimborsi per il caro energia, si tratta di un costo non ricorrente in quanto la campagna a supporto dell'aumento delle spese energetiche, avviata da Emma Villas ad ottobre 2022, si è chiusa nel 2023, pertanto la Società non dovrà più effettuare tali rimborsi.

L'**EBIT** (risultato operativo), è pari a Euro 1,3 milioni, in aumento del +92% rispetto a Euro 0,66 milioni al 31 dicembre 2022.

Il **Risultato d'esercizio** si è attestato a Euro 937 mila, in aumento di circa 6 volte rispetto a Euro 168 mila nel 2022.

La **Indebitamento Finanziario Netto** (cash positive) è pari a Euro 3,20 milioni, in aumento del 77% rispetto a Euro 1,81 milioni (cash positive) nel 2022. L'incremento è principalmente relativo al rimborso delle rate a scadenza dei finanziamenti in essere per circa € 1 milione e alle maggiori disponibilità liquide.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 5,77 milioni rispetto a Euro 5,79 milioni al 31 dicembre 2022. Le principali variazioni del Patrimonio Netto sono ascrivibili (i) all'aumento di capitale a servizio della quotazione su EGM (ii) all'operazione straordinaria di scissione del comparto immobiliare a favore della società FOLLIA S.r.l..

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2023

- In data 1° febbraio 2023, è stata eseguita l'operazione di scissione dei due rami d'azienda di proprietà della società e più precisamente:
 - Ramo d'azienda servizi di prenotazione e altre attività di assistenza turistica;
 - Ramo d'azienda immobiliare.

La suddetta operazione ha consentito di separare il patrimonio immobiliare dall'attività operativa, confluito nella beneficiaria FOLLIA S.r.l. al fine di ottenere per una migliore gestione del core business in quanto la società può concentrare le proprie energie sulla sola attività caratteristica.

- Tra marzo e giugno 2023 Emma Villas ha inaugurato nuovi flagship store a Siena, Orbetello (nella suggestiva cornice del Monte Argentario), e Porto Cervo (Sardegna) per incrementare la propria offerta e garantire una presenza più capillare sul territorio, con l'obiettivo di diventare un punto di riferimento per una community di proprietari e ospiti internazionali.
- In data 27 settembre 2023 Emma Villas S.p.A. è stata ammessa alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana. Il collocamento ha avuto ad oggetto n. 969.500 azioni di nuova emissione, oltre a n. 90.500 azioni rinvenienti dall'esercizio dell'opzione di over-allotment concessa dall'azionista Giammarco Bisogno a Integrae SIM S.p.A., in qualità di Global Coordinator. Il prezzo di collocamento è pari a € 3,30 per azione. All'esito del collocamento, il capitale sociale di Emma Villas ammonta a € 69.695,00 ed è composto da n. 6.969.500 azioni ordinarie prive di valore nominale. La capitalizzazione della società prevista post-collocamento, calcolata sulla base del prezzo di offerta, è di circa € 23 milioni con un flottante pari al 13.91%. Si segnala altresì il mancato esercizio dell'opzione di greenshoe (in vendita) confermando i dati sopra indicati.
- In data 6 novembre è stato lanciato sul mercato "Chiara Travels", il nuovo portale gestito dalla Società dedicato esclusivamente a ville e dimore di pregio in destinazioni estere, prenotabili sul sito www.chiarastravels.com. L'obiettivo è quello di proporre le nuove destinazioni estere ai clienti già presenti nel database Emma Villas, nonché a nuovi clienti attraverso attività mirate di marketing, relazioni con agenzie di viaggio e operatori specializzati nel "segmento ville" a livello internazionale.
- In data 21 novembre Emma Villas ha comunicato di aver incrementato e assunto il controllo del 100% della Società controllata EMV International Ltd, società di diritto inglese di cui fino a quel momento deteneva l'83% del capitale sociale. L'operazione si inserisce in un contesto di espansione per Emma Villas e rafforza la strategia di ulteriore crescita e fidelizzazione della clientela nelle località più ambite e riconosciute del

Sud Italia. Attraverso EMV International, al 31 dicembre 2023, la Società gestiva 30 strutture tra Sicilia e Puglia.

- In data 30 novembre, la Società ha dato il via per il secondo anno consecutivo a *Emma Villas Academy*, il progetto dedicato alla crescita e alla valorizzazione delle nuove figure del comparto turistico. Lanciata tra il 2022 e il 2023, *Emma Villas Academy* ha chiuso il primo anno con un importante traguardo: 36 risorse formate per il reparto Commerciale, 25 per il reparto Quality e 28 per il reparto Property Manager, 50 Master Dealer ed altri, per un totale che supera quota 100 addetti del settore. Queste figure hanno potuto acquisire le competenze necessarie ad affrontare le sfide del mercato e a migliorare le performance delle acquisizioni, contribuendo a garantire un elevato standard di servizio e un'assistenza efficace e specializzata con riferimento alle proprietà gestite in esclusiva da Emma Villas. L'obiettivo per il 2024 è formare circa 170 figure nel settore dell'hospitality.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

- In data 23 gennaio 2024 la Società ha comunicato il consolidamento a livello manageriale della struttura. A pochi mesi dalla quotazione in Borsa, la Società ha potenziato il proprio management team in vari reparti, rafforzando l'area Sales, la direzione Portfolio Operations, la direzione Administration and Finance e la direzione HR.
- In data 7 febbraio 2024 Emma Villas ha annunciato una partnership strategica con E.ON, tra i principali operatori energetici in Italia per offrire ai proprietari delle 600 ville gestite in esclusiva soluzioni innovative di autoproduzione di energia ed efficienza energetica degli impianti. Grazie all'accordo con E.ON, Emma Villas si impegna attivamente nell'individuazione e nell'attivazione di soluzioni che portino ad una riduzione e ad un efficientamento dei consumi per uno sviluppo sostenibile del proprio business.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il contesto macroeconomico globale, e la situazione geopolitica internazionale su più fronti, seppur condizionante, non ha determinato un impatto rilevante sul business della Società, anzi, le prenotazioni nel 2023 hanno proseguito nel trend di ascesa e contribuito ad un risultato d'esercizio che è stato di circa 5 volte superiore al 2022. La Società ritiene che anche per l'anno in corso non ci saranno impatti da fattori esogeni (come dimostrano anche le prenotazioni del primo trimestre 2024) e, pertanto, ci sono i presupposti per continuare il processo di crescita.

Nel corso del secondo semestre 2023 sono state avviate interlocuzioni con operatori del settore e sono al vaglio alcune nuove operazioni di M&A, in coerenza con le prospettive aziendali volte anche alla crescita per linee esterne. Nell'ultimo quarter del 2023, sempre in coerenza con i piani aziendali, sono stati avviati importanti progetti per la digitalizzazione dei processi interni (Direzione Portfolio Operations, attraverso la digitalizzazione dei sistemi gestionali nel Property Management e nel Quality) e per la connettività necessaria per lo sviluppo dei ricavi attraverso ulteriori canali di vendita (business to business). Progetti, questi ultimi, avviati nel 2023 – e tuttora in fase di implementazione - che vedranno la piena applicazione nel 2025.

DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di riportare l'utile di esercizio come segue:

- euro 2.000 alla riserva legale;
- euro 934.553 a nuovo.

ALTRE DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Rispetto a quanto previsto dal calendario finanziario degli eventi societari 2024 in merito all'*approvazione del Progetto di Bilancio di esercizio e del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023*, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto e deciso di non procedere al consolidamento, previsto su base volontaria, dei dati della controllata Emv International Ltd, in quanto poco rilevanti e sotto soglia di rilevanza, rinviando tale adempimento all'Esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2024.

Al fine di ottemperare alle recenti modifiche del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ("**Regolamento Emittenti EGM**") di cui all'Avviso di Borsa Italiana S.p.A. n. 43747 del 17 novembre 2023, entrate in vigore il 4 dicembre us con particolare riferimento alle disposizioni contenute dall'art. 6-bis, relative alla nomina dell'amministratore indipendente, considerata l'eliminazione dell'onere previsto in capo all'Euronext Growth Advisor di valutazione dei requisiti di indipendenza dei candidati alla carica di amministratore indipendente di tutte le società già ammesse sul mercato EGM, il Consiglio di Amministrazione ha, tra l'altro, deliberato l'abrogazione della "Procedura per sottoporre all'Euronext Growth Advisor la valutazione dell'amministratore indipendente" già adottata dalla Società.

Pertanto, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti EGM oggi in vigore, allineate alla disciplina attualmente prevista per le società quotate sul mercato regolamentato, rimane in capo al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente l'onere di valutare la sussistenza dei requisiti di indipendenza dopo la nomina e successivamente una volta all'anno, sulla base delle informazioni fornite dall'interessato o delle disposizioni dell'Emittente stesso. A tal fine il Consiglio di Amministrazione ha individuato i criteri quantitativi e qualitativi, sulla base dei quali valutare la significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione annuale dei requisiti di indipendenza degli amministratori ("**Politica**"). Il Consiglio di Amministrazione procederà alla valutazione dei requisiti di indipendenza del consigliere indipendente o dei consiglieri indipendenti che verrà nominato / verranno nominati. La Politica è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.emmavillas.com (sezione Investor Relations).

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI IL 29 APRILE 2024

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2024, in prima convocazione e unica convocazione, in sede ordinaria e straordinaria per discutere e deliberare: (i) sull'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023, completo di allegati; (ii) sulla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio; (iii) sull'introduzione nell'art. 15 dello Statuto sociale della possibilità per la Società di prevedere che l'intervento dei soci e l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies.1 TUF; (iv) sull'eliminazione all'art. 20 di ogni riferimento alla necessità che i candidati amministratori indipendenti siano preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor della Società con rilascio di apposita dichiarazione da parte dello stesso Euronext Growth Advisor, in considerazione dell'entrata in vigore del nuovo art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, intervenuta il 4 dicembre 2023, e della conseguente soppressione della previsione secondo la quale l'amministratore indipendente deve essere "*scelto tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor*".

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente e dai regolamenti applicabili.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale di Emma Villas, oltre che mediante pubblicazione sul sito internet www.emmavillas.com (sezione Investor Relations/Bilanci e relazioni periodiche), nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione "Azioni/Documen1".

Si rende, altresì, noto che per la diffusione delle informazioni regolamentate, la Società si avvarrà del circuito autorizzato 1INFO-SDIR (www.1info.it) gestito da Computershare S.p.A., con sede a Milano in Via Lorenzo Mascheroni n. 19, e autorizzato da Consob.

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet www.emmavillas.com (sezione Investor Relations/Comunicati Stampa SDIR) e su www.1info.it.

Emma Villas: Emma Villas è un Tour Operator Incoming Italiano. Opera nel settore degli affitti turistici settimanali di ville e casali di pregio con piscina privata. Attualmente gestisce, in esclusiva, oltre 600 proprietà su tutto il territorio italiano accogliendo ogni anno più di 55.000 ospiti internazionali. Property management, Smart Hospitality, Concierge dedicato 7/7, Guest & Property Protection sono tra gli elementi caratterizzanti il modello di Emma Villas.

UFFICIO STAMPA FINANZIARIO

Spriano Communication & Partners

Matteo Russo, mrusso@sprianocommunication.com | Mob. +39 347 9834 881
Jacopo Ghirardi, jghirardi@sprianocommunication.com | Mob. +39 3337139257

EMMA VILLAS S.P.A.

Monia Lupi – Investor Relations Manager
Email: m.lupi@emmavillas.com
Tel. +39 0578 1901628

EURONEXT GROWTH ADVISOR & SPECIALIST

Integrae SIM S.p.A.

info@integraesim.it

Tel.: +39 02 9684 68 64

Piazza Castello, 24 - 20121 Milano

INVESTOR RELATIONS ADVISOR

KT&Partners

Chiara Cardelli,
ccardelli@ktepartners.com
Mob. +39 3387129015

In allegato:

Conto Economico riclassificato Emma Villas S.p.A. al 31 dicembre 2023
Stato Patrimoniale riclassificato Emma Villas S.p.A. al 31 dicembre 2023
Indebitamento Finanziario Netto Emma Villas S.p.A. al 31 dicembre 2023
Rendiconto Finanziario Emma Villas S.p.A. al 31 dicembre 2023

Conto Economico riclassificato		%		%	Var %
(Dati in migliaia di Euro)	31.12.2023	(*)	31.12.2022	(*)	
Ricavi delle vendite	32.521	99%	28.367	98%	15%
Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	-	-	-	-	n/a
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-	n/a
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-	n/a
Altri ricavi e proventi	187	1%	442	2%	-58%
Valore della produzione	32.707	100%	28.809	100%	14%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(17.357)	-53%	(16.058)	-56%	8%
Costi per servizi	(8.612)	-26%	(7.351)	-26%	17%
Godimento beni di terzi	(498)	-2%	(256)	-1%	95%
Costi del personale	(1.377)	-4%	(1.187)	-4%	16%
Oneri diversi di gestione	(962)	-3%	(1.019)	-4%	-6%
EBITDA Aggiustato	3.901	12%	2.940	10%	33%
Proventi straordinari	472	1%	64	0%	641%
Oneri straordinari	(2.468)	-8%	(1.707)	-6%	45%
EBITDA	1.904	6%	1.297	5%	47%
Ammortamenti e svalutazioni	(599)	-2%	(636)	-2%	-6%
Accantonamenti	(44)	0%	-	0%	n/a
EBIT	1.262	4%	660	2%	91%
Risultato finanziario	55	0%	(183)	-1%	-130%
EBT	1.317	4%	478	2%	176%
Imposte d'esercizio	(381)	-1%	(310)	-1%	23%
Risultato d'esercizio	937	3%	168	1%	457%

(*) Incidenza rispetto il Valore della produzione

Stato Patrimoniale riclassificato	31.12.2023	31.12.2022	Var %
(Dati in migliaia di Euro)			
Immobilizzazioni immateriali	6.818	6.537	4%
Immobilizzazioni materiali	154	3.789	-96%
Immobilizzazioni finanziarie	290	242	20%
Attivo fisso netto	7.262	10.568	-31%
Rimanenze	68	-	n/a
Crediti commerciali	2.503	832	201%
Debiti commerciali	(5.016)	(4.357)	15%
Capitale circolante commerciale	(2.444)	(3.524)	-31%
Altre attività correnti	790	885	-11%
Altre passività correnti	(327)	(261)	25%
Crediti e debiti tributari	(708)	(1.585)	-55%
Ratei e risconti netti	138	42	226%
Capitale circolante netto	(2.550)	(4.443)	-43%
Fondi rischi e oneri	(1.683)	(1.742)	-3%
TFR	(463)	(413)	12%
Capitale investito netto (Impieghi)	2.567	3.971	-35%
Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.020	1.013	1%
Debito finanziario corrente	3	-	n/a
Debito finanziario non corrente	1.618	2.638	-39%
Totale debiti bancari e finanziari	2.641	3.651	-28%
Altre attività finanziarie correnti	(3.453)	(3.399)	2%
Disponibilità liquide	(2.392)	(2.066)	16%
Indebitamento finanziario netto	(3.203)	(1.814)	77%
Capitale sociale	70	60	16%
Riserve	4.764	5.556	-14%
Risultato d'esercizio	937	168	457%
Patrimonio netto	5.770	5.785	0%
Totale fonti	2.567	3.971	-35%

Indebitamento Finanziario Netto	31.12.2023	31.12.2022	Var %
(Dati in migliaia Euro)			
A. Disponibilità liquide	(2.392)	(2.066)	16%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	n/a
C. Altre attività correnti	(3.453)	(3.399)	2%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(5.844)	(5.465)	7%
E. Debito finanziario corrente	1.020	1.013	1%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	3	-	n/a
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	1.023	1.013	1%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(4.821)	(4.452)	8%
I. Debito finanziario non corrente	1.618	2.638	-39%
J. Strumenti di debito	-	-	n/a
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	n/a
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	1.618	2.638	-39%
	-	-	
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	(3.203)	(1.814)	77%

	Importo al 31/12/2023	Importo al 31/12/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	936.553	168.047
Imposte sul reddito	498.435	412.204
Interessi passivi/(attivi)	12.343	182.556
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>1.447.331</i>	<i>762.807</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	121.911	81.945
Ammortamenti delle immobilizzazioni	598.770	636.394
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	12.849	(160.903)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(425.768)	(121.058)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>307.762</i>	<i>436.378</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.755.093</i>	<i>1.199.185</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(68.078)	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.670.810)	30.507
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(179.846)	200.821
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(90.764)	(49.481)

	Importo al 31/12/2023	Importo al 31/12/2022
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(5.141)	(2.664)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	122.104	(18.651)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(1.892.535)</i>	<i>160.532</i>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(137.442)	1.359.717
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(12.343)	(182.556)
(Imposte sul reddito pagate)	(380.642)	(130.815)
(Utilizzo dei fondi)	(131.451)	(102.553)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(524.436)</i>	<i>(415.924)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(661.878)	943.793
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(150.102)	(13.710)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(864.103)	(263.609)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(48.000)	(69.717)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(66.405)	(231.086)
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	(80.576)	160.903
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.209.186)	(417.219)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	10.423	
(Rimborso finanziamenti)	(1.012.562)	(425.188)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	3.199.350	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.197.211	(425.188)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	326.147	101.386
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.064.644	1.951.272
Danaro e valori in cassa	1.035	13.021
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.065.679	1.964.293
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.387.918	2.064.644
Danaro e valori in cassa	3.908	1.035
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.391.826	2.065.679