



COMUNICATO STAMPA

RELATECH: IL CDA APPROVA I DATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2022

SIGNIFICATIVA CRESCITA DEI PRINCIPALI RISULTATI DI GRUPPO RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE 2021, CHE PROSEGUE NEL PROCESSO DI SVILUPPO ANCHE PER LINEE ESTERNE

CONSOLIDAMENTO PER L'OTTIMIZZAZIONE DELL'OFFERTA TECNOLOGICA

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2022:

- Valore della Produzione: Euro 29,5 MLN, +111% YoY (H1 2021 Euro 13,9 MLN)
- EBITDA *adjusted*¹: Euro 5,6 MLN, +78% YoY (H1 2021, Euro 3,1 MLN)
- EBITDA *margin adj*: 22% sui ricavi
- PFN: pari Euro 4 MLN² con una liquidità di cassa pari ad Euro 14 MLN

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2022 proformando³ l'acquisizione di EFA Automazione:

- Valore della Produzione Euro 31,6 MLN
- EBITDA *adjusted*: Euro 5,9 MLN

Milano, 27 settembre 2022

Relatech S.p.A., Digital Enabler Solution Know-how (DESK) Company e PMI innovativa quotata sul mercato Euronext Growth Milan (Ticker: RLT) ("Relatech" o la "Società" o il "Gruppo"), comunica che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato e approvato i dati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2022 del Gruppo, assoggettati a revisione contabile limitata.

Pasquale Lambardi, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Relatech, ha così dichiarato: *"Sono molto soddisfatto dei risultati del primo semestre 2022, che testimoniano l'assoluta **resilienza** del Gruppo nell'affrontare una situazione geopolitica delicata e che si riflette inevitabilmente sui mercati. Il **processo di consolidamento** del gruppo ha avuto una*

¹ Adjustment pari ad Euro 0,9 milioni relativo a costi straordinari **non monetari** relativi ai piani di Stock grant e altri costi straordinari

² Comprensiva del debito finanziario ipotetico riferito all'applicazione dell'IFRS 9I

³ Tutti i dati pro-forma riportati non sono oggetto di revisione contabile



significativa **accelerazione nel corso del 2022** con l'operazione di acquisizione di **EFA Automazione** a cui si sono recentemente aggiunte anche **Venticento e Fair Winds Digital**. I dati pubblicati oggi sono il frutto di sinergie di ricavo e di costo che progressivamente hanno contribuito all'ulteriore miglioramento della marginalità del Gruppo, alla base della crescita unitamente ad un'intensa **attività di ricerca e sviluppo** che insiste su di un robusto **ecosistema di partnership scientifiche e tecnologiche**. In linea con la nostra vision e strategia delle 3M (Merge, Management, Margin) punteremo ancora ad arricchire il management con l'ingresso di nuove competenze che consentiranno al Gruppo di affrontare le sfide del prossimo futuro."

Principali risultati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2022

Il **Valore della Produzione** al 30 giugno 2022 si attesta a Euro **29,5** milioni circa, in crescita del **111%** rispetto a Euro **13,9** milioni al 30 giugno 2021, mentre il Valore della Produzione su base proforma si attesta a Euro **31,6** milioni circa.

I **Ricavi** dalle Vendite si attestano ad Euro **25,4** milioni, in crescita del 118% rispetto ad Euro **11,6** milioni dello stesso periodo dell'anno precedente. I ricavi delle vendite pro-forma sono pari ad Euro **28,2** milioni.

La quota di **ricavi ricorrenti** è pari ad **Euro 8,6 milioni**, in crescita del **166%** rispetto a Euro **3,2** milioni al 30 giugno 2021 ed è pari al 34% **dei Ricavi dalle Vendite**. La quota dei ricavi verso clienti esteri si attesta al **32%** dei ricavi totali, in crescita comunque del 42% in valore assoluto.

Gli Altri Ricavi al 30 giugno 2022 (Euro **1,2** milioni vs Euro 1,1 milioni) sono costituiti dai contributi pubblici relativi ai progetti di ricerca condotti con le università e i centri di ricerca e dal credito di imposta per le attività di ricerca e sviluppo condotta dalle società del Gruppo.

L'**EBITDA adjusted** è pari a Euro **5,6** milioni e risulta **in crescita del 78%** rispetto ad Euro 3,1 milioni al 30 giugno 2021. Il risultato rettificato esclude i costi pari ad Euro **0,9** milioni relativi a costi straordinari di Stock Grant e spese di consulenza su operazioni straordinarie, l'**EBITDA adjusted** proforma si attesta pari a Euro **5,9** milioni circa.

L'**EBIT adjusted**, conseguenza di quanto sopra commentato in merito alle rettifiche, è pari a Euro **3,7** milioni circa, in crescita del **82%** rispetto al 30 giugno 2021, con un **EBIT adjusted** proforma pari a Euro 4 milioni circa.



Il **Risultato Netto *adjusted***, è pari a Euro **1,7** milioni circa, mentre il Risultato Netto *reported* si attesta a Euro **0,8** milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta** gestionale al 30 giugno 2022 (calcolata come indebitamento finanziario al netto delle passività finanziarie e delle passività per diritti d'uso) risulta pari a **Euro 1,3 milioni**, con una liquidità di cassa pari ad Euro 14 milioni rispetto ad una posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2021 pari ad Euro 1,7 milioni (cassa) e liquidità di cassa pari a Euro 11 milioni circa.

La Posizione Finanziaria Netta, calcolata ai sensi dell'applicazione del principio contabile IFRS 9, per effetto dell'inclusione della rettifica indotta dalla valutazione per l'acquisto potenziale delle restanti quote della società controllata EFA Automazione stimata in Euro 2,7 milioni, è pari ad Euro 4 milioni, rispetto a Euro 1,7 milioni (cassa) al 31 dicembre 2021.

Si evidenziano come uscite di cassa straordinarie avvenute nel corso del primo semestre:

- acquisti di azioni proprie pari a Euro 0,4 milioni circa;
- operazioni straordinarie pari a Euro 8 milioni circa

Si evidenziano come entrate di cassa straordinarie avvenute nel corso del primo semestre:

- incasso per esercizio warrant per un controvalore complessivo pari a Euro 4,9 milioni

In data 26 settembre 2022, il numero di azioni proprie detenute dalla società è pari a n. 924.457, pari al 2,13% del capitale sociale.

Principali eventi del primo semestre 2022

Il primo semestre 2022 è stato caratterizzato da alcuni accadimenti di rilievo che meritano di essere menzionati al fine di fornire una corretta informativa ed una migliore comprensione dei dati patrimoniali ed economici in seguito esposti.

- In data 18 febbraio 2022 è stata perfezionata l'acquisizione del 81,66% del capitale sociale di E.F.A. Automazione S.p.A., società con competenze specifiche nella comunicazione e nella connettività di macchine ed impianti, soluzioni e servizi finalizzati all'interscambio dei dati tra i due mondi IT/OT.
- In data 21 febbraio 2022 rende noto di aver ricevuto comunicazione dall'azionista di controllo Pasquale Lambardi – titolare di una partecipazione di complessive n. 20.098.868 azioni ordinarie, pari al 53,24% del capitale sociale di Relatech S.p.A.– dell'intervenuto conferimento in Gaxder S.r.l., di cui Pasquale Lambardi è socio unico, dell'intera partecipazione dallo stesso detenuta in Relatech S.p.A.

- In data 31 marzo 2022 il Gruppo Relatech insieme a Mediatech (società del Gruppo Relatech) annunciano il lancio del nuovo servizio di Security Operation Center, ReSOC, ideato e sviluppato dal Gruppo Relatech con l'obiettivo di garantire i massimi livelli di sicurezza informatica per una protezione costante, totale e completa delle infrastrutture IT aziendali.
- In data 7 aprile 2022 comunica che la controllata lthea S.r.l. partecipa, con una quota del 12,5%, al nuovo spin-off accademico BIGTECH S.r.l costituito in data 6 aprile 2022 che si propone di sviluppare soluzioni e servizi digitali innovativi ad alto valore tecnologico.
- In data 12 maggio 2022 prende avvio il programma di acquisto azioni proprie fino ad un massimo di Euro 1.500.000 da effettuarsi mediante piano di buyback come da delibera assembleare del 30 dicembre 2020.
- In data 20 maggio 2022 si è concluso il terzo e ultimo periodo di Esercizio dei "Warrant Relatech 2019-2022". Nel corso di detto periodo, sono stati esercitati n. 3.458.772 Warrant e conseguentemente sottoscritte al prezzo di Euro 0,95 per azione (nel rapporto di n. 3 azioni ordinarie ogni n. 2 Warrant esercitati) n. 5.188.158 Azioni ordinarie Relatech di nuova emissione per un controvalore complessivo pari a Euro 4.928.750,10.
- In data 23 maggio 2022 annuncia di aver sottoscritto un contratto per l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Fair Winds Digital S.r.l., società specializzata nella tecnologia IoT e nello sviluppo di soluzioni di Edge Computing in ambito industry4.0, telco e smart city.
- In data 31 maggio comunica di aver sottoscritto un contratto per l'acquisizione in una prima fase del 9,71% del capitale sociale di Venticento S.r.l., società specializzata nell'offerta di soluzioni di Cybersecurity e Cloud per il mercato enterprise. Grazie a tale operazione Relatech consolida la propria partecipazione in Venticento passando da una partecipazione del 41,29% ad una partecipazione del 51% del capitale.
- In data 30 giugno 2022 il Consiglio di Amministrazione di Relatech ha approvato il deposito, presso i competenti Registri delle Imprese, dei progetti di fusione per incorporazione di Relatech Consulting S.r.l. e Xonne S.r.l., entrambe controllate al 100% da Relatech S.p.A.
- In data 30 giugno 2022 comunica la pubblicazione del Bilancio ESG 2021 redatto su base volontaria e in conformità ai GRI Standards opzione Core, testimonia l'impegno



di Relatech nel voler proseguire con un significativo percorso di comunicazione non finanziaria già avviato nel 2021.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2022 ad oggi

- In data 1° luglio 2022 facendo seguito a quanto comunicato in data 30 giugno 2022, sono stati iscritti presso i competenti Registri delle Imprese i progetti di fusione per incorporazione di Relatech Consulting S.r.l. e Xonne S.r.l., entrambe controllate al 100% da Relatech S.p.A..
- In data 27 luglio 2022, comunica la collaborazione con NIO Cocktails per l'ottimizzazione dei processi gestionali, contabili, logistici e produttivi in Cloud.
- In data 28 luglio 2022 il Consiglio di Amministrazione di Relatech ha esaminato taluni dati gestionali consolidati economico-finanziari, non assoggettati a revisione contabile, al 30 giugno 2022.
- In data 1° agosto le assemblee straordinarie di Relatech Consulting S.r.l. e Xonne S.r.l., entrambe controllate al 100% da Relatech S.p.A. hanno approvato la fusione per incorporazione delle Incorporande nell'Incorporante.
- In data 2 agosto Gruppo SIGLA (Società del Gruppo Relatech) collabora al progetto ZHENIT con lo scopo di implementare soluzioni d'avanguardia per la realizzazione di navi a zero calore di scarto.
- In data 3 agosto 2022, presso il competente Registro delle Imprese, è stato iscritto il verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione del 1 agosto 2022 che ha approvato, in seduta notarile, la fusione per incorporazione in Relatech S.p.A. delle sue controllate, in via totalitaria, Relatech Consulting S.r.l. e Xonne S.r.l..
- In data 13 settembre è stata perfezionata l'acquisizione del 9,71% del capitale sociale di Venticento S.r.l., società specializzata nell'offerta di soluzioni di Cybersecurity e Cloud per il mercato enterprise, raggiungendo il 51% del capitale sociale della Società.
- In data 15 settembre è stata perfezionata l'acquisizione del 75% del capitale sociale di Fair Winds Digital S.r.l., società specializzata nella tecnologia IoT e nello sviluppo di soluzioni di Edge Computing in ambito industry4.0, telco e smart city.
- In data 21 settembre a seguito dell'esecuzione dell'aumento di capitale gratuito deliberato dall'assemblea del 14 febbraio 2020, il capitale è stato aumentato per Euro 4.153,35 mediante emissione di n. 415.335 azioni assegnate al dott. Silvio Cosoleto a seguito del raggiungimento degli obiettivi previsti dallo "Stock Grant Plan 2020-2022"



approvato dall'Assemblea dei Soci in data 14 febbraio 2020. La nuova composizione del capitale sociale (interamente sottoscritto e versato) a seguito dell'attestazione di avvenuta variazione del capitale depositata e iscritta presso il competente Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi è pari a Euro 215.079,59 e 43.352.973 azioni ordinarie.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che seppur in un contesto socioeconomico ancora influenzato dalla diffusione della pandemia da Covid-19, i risultati conseguiti nel periodo mostrano prospettive positive. Lo scenario internazionale è stato caratterizzato da un processo di ripresa economica, seppure con tempi e ritmi eterogenei tra i Paesi, mostrando una crescita del Pil italiano, con un dinamismo più accentuato di quello degli altri principali Paesi europei.

Lo scenario futuro incorpora gli effetti della progressiva introduzione degli interventi previsti dal Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR). Una delle sei grandi aree di intervento sui quali il PNRR si dovrà focalizzare riguarda la trasformazione digitale, che prevede tra l'altro da parte delle imprese, in particolare le PMI, l'adozione delle tecnologie digitali.

In tale contesto, il Gruppo Relatech è ben posizionato per cogliere le opportunità offerte dall'evoluzione del mercato, in termini di servizi e soluzioni legati alla trasformazione digitale. Restano tuttavia rischi associati all'effettiva capacità di realizzazione delle misure programmate, oltre all'evoluzione futura della situazione sanitaria e geopolitica dovuta all'intervento militare russo in territorio ucraino che costituisce un importante elemento di incertezza macroeconomica, a cui si aggiungono le recenti pressioni inflazionistiche legate all'aumento del costo dell'energia e l'avvio di un ciclo di politica monetaria restrittiva.

Documentazione

Tutta la documentazione oggetto del presente comunicato sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché sul sito internet della Società, www.relatech.com, nella sezione "Investor Relations/Financial Reports".



Eventi finanziari

Il management del Gruppo commenteranno i risultati del primo semestre 2022 nel corso di una video conference call con gli investitori che si terrà il 6 ottobre 2022 alle ore 11.00, a cui è possibile iscriversi tramite questo [link](#).

La Società comunica inoltre di aver definito per i restanti mesi del 2022 un calendario di eventi di incontri con la comunità finanziaria che si riporta di seguito:

6 ottobre 2022 ore 11.00	Relatech - Presentazione dati economico finanziari HY2022 Iscrizione al link
17 – 18 ottobre 2022	KT&P – European MidCap Event Paris 2022
1 - 2 dicembre 2022	Intermonte – MidCap Geneva 2022

Il presente comunicato stampa è online su www.relatech.com (sezione Investor Relations/Comunicati stampa) www.emarketstorage.com.

Relatech (ticker RLT ISIN IT0005433740), Digital Enabler Solution Know-How (D.E.S.K.) Company, quotata su AIM Italia dal giugno 2019, è presente sul mercato con soluzioni innovative dedicate alla digital transformation delle imprese. Relatech è una PMI innovativa focalizzata su clienti che ricercano le soluzioni più innovative, diventando partner strategico per la digitalizzazione e i servizi ICT. Relatech investe costantemente in Open Innovation con un'ampia attività di R&D svolta internamente e numerose partnership con le principali Università italiane ed enti di Ricerca. Grazie alla piattaforma digitale e cloud-based RePlatform, eroga servizi e sviluppa soluzioni digitali innovative nelle tecnologie di frontiera Digital Enabler, quali Cloud, Cybersecurity, Blockchain, Big Data, Machine Learning, Artificial Intelligence, Internet of Things.

Contatti

EMITTENTE

Relatech S.p.A. - Investor Relations

Gianluca Rossi | investor@relatech.com | T: +39 02 2404909 | Viale Ercole Marelli, 165 - 20099 Sesto San Giovanni (MI)

EGA e SPECIALIST

BPER Banca S.p.A. | relatech@bper.it | T: +39 02 7274 9229 | Via Gaetano Negri, 10 - 20123 Milano

INVESTOR & MEDIA RELATIONS ADVISOR

IR Top Consulting | ir@irtop.com | T: + 39 02 4547 3883/4 | Via Bigli, 19 - 20121 Milano



In allegato:

Si precisa che i dati consolidati saranno sottoposti ad attività di revisione contabile limitata mentre i dati proforma non saranno oggetto di revisione contabile.

- *Conto Economico Consolidato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) al 30/06/2022*
- *Stato Patrimoniale Consolidato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) al 30/06/2022*
- *Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30/06/2022 (IAS/IFRS)*
- *Rendiconto Finanziario Consolidato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) al 30/06/2022*
- *Conto Economico Consolidato Proforma al 30/06/2022*



Conto Economico Consolidato

La tabella di seguito riportata espone i dati consolidati di conto economico del Gruppo per il periodo chiusi al 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2021.

Conto Economico Consolidato (Euro)	30 Giugno 2022	% inc. ricavi	30 Giugno 2021	% inc. ricavi	ΔYoY
Ricavi	25.352.361	100%	11.626.274	100%	13.726.086
Variaz. rim. prodotti in corso di lavor., semilav. e finiti	1.121.447		(334.394)		1.455.841
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.824.578		1.508.829		315.749
Altri Ricavi e Proventi	1.182.642		1.147.356		35.286
Valore della Produzione	29.481.027		13.948.065		15.532.962
Costi COGS	22.355.450		9.507.370		12.848.080
Gross Profit	7.125.577		4.440.695		2.684.882
Costo R&D	2.473.459		2.010.111		463.348
EBITDA	4.652.118	18%	2.430.584	21%	2.221.534
Rettifiche per costi straordinari	921.550		698.395		223.155
EBITDA ADJUSTED	5.573.669	22%	3.128.979	27%	2.444.689
Ammortamenti e Accantonamenti	1.858.905		1.090.644		768.261
EBIT	2.793.214	11%	1.339.940	12%	1.453.274
EBIT ADJUSTED	3.714.764	15%	2.038.335	18%	1.676.429
Gestione finanziaria	(897.548)		290.829		(1.188.378)
EBT	1.895.665	7%	1.630.770	14%	264.896
EBT ADJUSTED	2.817.216	11%	2.329.165	20%	488.051
Imposte Correnti	1.029.661		249.302		780.358
Imposte Anticipate	(164.290)		(1.185.065)		1.020.775
Utile (Perdita) d'esercizio	1.030.295	4%	2.566.533	22%	(1.536.237)
Utile (Perdita) d'esercizio di Terzi	222.965		83.122		139.843
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo	807.330	3%	2.483.410	21%	(1.676.080)
Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo ADJUSTED	1.728.880	7%	3.181.805	27%	(1.452.925)



Stato Patrimoniale Consolidato

La seguente tabella mostra lo Stato Patrimoniale riclassificato sintetico riferito al 30 giugno 2022 e al 31 dicembre 2021.

Stato Patrimoniale Consolidato (Euro)	30 Giugno 2022	31 Dicembre 2021	Δ
Attività immateriali	10.340.327	9.376.140	964.187
Avviamento	16.545.728	8.238.084	8.307.644
Attività per diritti d'uso	1.937.289	1.432.564	504.725
Attività materiali	688.181	530.379	157.802
Attività finanziarie	1.513.199	2.092.978	(579.779)
Immobilizzazioni	31.024.724	21.670.145	9.354.579
Rimanenze	2.064.878	665.759	1.399.119
Crediti verso clienti	15.097.777	9.141.947	5.955.830
Debiti verso fornitori	(6.313.791)	(3.078.224)	(3.235.567)
Capitale Circolante Commerciale	10.848.863	6.729.482	4.119.381
Crediti e debiti tributari	(411.210)	634.957	(1.046.166)
Ratei e risconti	1.238.289	(279.151)	1.517.440
Altri crediti e debiti	(3.197.021)	(2.342.921)	(854.100)
Altre attività e passività correnti	(2.369.942)	(1.987.116)	(382.826)
Capitale Circolante Netto	8.478.921	4.742.367	3.736.555
Altre attività e passività non correnti	1.722.371	1.966.026	(243.655)
Fondi rischi e oneri	(1.329.431)	(1.606.778)	277.347
Fondi per benefici a dipendenti e amministratori	(4.274.170)	(4.231.215)	(42.955)
Altre attività e passività non correnti	(3.881.230)	(3.871.967)	(9.263)
Capitale Investito Netto	35.622.416	22.540.545	13.081.871
Capitale sociale	210.926	159.045	51.882
Riserve	26.515.846	19.596.253	6.919.594
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.540.719)	(1.968.242)	427.523
Utile (Perdita) portate a nuovo	3.764.331	1.693.705	2.070.626
Utile (Perdita) d'esercizio di gruppo	807.330	3.647.392	(2.840.062)
Patrimonio netto di gruppo	29.757.714	23.128.152	6.629.562
Patrimonio netto di terzi	1.883.539	1.117.478	766.061
Patrimonio Netto	31.641.253	24.245.630	7.395.623
Debiti a breve/(cassa)	(7.835.963)	(8.149.949)	313.986
Debiti Vs Altri Finanziatori	1.174.260	1.011.011	163.249
Debiti a m/l Vs Banche	10.642.865	5.433.853	5.209.012
Debiti a MLT	11.817.125	6.444.864	5.372.261
PFN	3.981.162	(1.705.085)	5.686.248
Totale Fonti	35.622.416	22.540.545	13.081.871



Posizione Finanziaria Netta

La seguente tabella mostra la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 30 giugno 2022 e al 31 dicembre 2021.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (Euro)	30 Giugno 2022	31 Dicembre 2021	Δ
A Disponibilità liquide	(13.815.905)	(10.861.530)	(2.954.375)
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	(150.992)	(150.589)	(403)
C Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
D Liquidità (A + B + C)	(13.966.897)	(11.012.119)	(2.954.779)
E Debito finanziario corrente	774.811	444.863,39	329.947
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.391.847	2.171.999	219.848
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	3.166.658	2.616.863	549.796
H Indebitamento finanziario corrente netto (G + D)	(10.800.239)	(8.395.256)	(2.404.983)
I Debito finanziario non corrente	11.817.125	6.444.864	5.372.261
J Strumenti di debito	-	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	245.307	245.307	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	12.062.432	6.690.171	5.372.261
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	1.262.193	(1.705.085)	2.967.278
Effetti IFRS 9 opzioni	2.718.969	-	2.718.969
IFN comprensivi degli effetti IFRS 9	3.981.162	(1.705.085)	5.686.247

Ai fini di una migliore comprensione della tabella, gli importi indicati con segno negativo (i.e. importi tra parentesi tonda) fanno riferimento alle poste finanziarie attive (es. disponibilità liquide, crediti), mentre gli importi con segno positivo fanno riferimento alle poste finanziarie passive (es. debiti finanziari, altri debiti, ecc.). Pertanto, un saldo negativo dell'indebitamento finanziario netto indica che le attività finanziarie sono superiori alle relative passività, evidenziando un'eccedenza positiva di cassa e mezzi equivalenti; per converso un saldo positivo evidenzia che l'indebitamento finanziario complessivo è maggiore delle relative attività finanziarie/disponibilità liquide.



Rendiconto Finanziario Consolidato

La seguente tabella mostra il Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2021.

Rendiconto Finanziario Consolidato (Euro)	30 Giugno 2022	30 Giugno 2021
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.030.295	2.566.532
Imposte sul reddito	865.370	(935.763)
Interessi passivi/(attivi)	897.548	(290.829)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.793.214	1.339.940
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	530.774	271.169
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.858.905	1.090.644
Altre rettifiche in aumento/(diminuzione) per elementi non monetari	(971.163)	1.026.886,00
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.418.516	2.388.699
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.211.729	3.728.639
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.520.021)	(1.934.451)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.691.709	1.794.188
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(897.548)	290.829
(Imposte sul reddito pagate)	10.926	1.521.453
Utilizzo dei fondi	(1.656.543)	(26.615)
Totale altre rettifiche	(2.543.165)	1.785.667
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	148.543	3.579.855
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(11.139.182)	(7.448.651)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	219.848	(365.715)
Incremento/(decremento) debiti a breve altri finanziatori	3.212.166	927.807
Accensione (Rimborso) finanziamenti	5.209.012	2.033.785
Aumento di capitale a pagamento	4.876.869	4.047.850
Altre variazione mezzi propri	427.523	122.986
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	13.945.417	6.766.713
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.954.779	2.897.917
Disponibilità liquide a inizio esercizio	11.012.119	8.265.630
Disponibilità liquide a fine esercizio	13.966.897	11.163.547



Conto Economico Consolidato Proforma

Ai fini rappresentativi, si riporta di seguito il Prospetto di Conto Economico Proforma per il periodo semestre chiuso al 30 giugno 2022 redatto ai fini di simulare gli effetti economici che sarebbero derivati dall'acquisizione della società EFA Automazione, qualora le stesse fossero avvenute il 1° gennaio 2022 a confronto con i risultati al 30 giugno 2021.

Conto Economico Consolidato Proforma (in migliaia di Euro)	Consolidato Pro-Forma 30 Giugno 2022	% inc.Ricavi	Consolidato 30 Giugno 2021	% inc.Ricavi	Δ	Δ%
Ricavi	28.189	100%	11.626	100%	16.563	142%
varia.rim.prodotti in corso di lavor., semilav.e finiti	414		(334)		749	-224%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.825		1.509		316	21%
Altri ricavi e proventi	1.187		1.147		40	3%
Valore della Produzione	31.615		13.948		17.667	127%
Totale Costi	26.639		11.517		15.121	131%
EBITDA	4.976	18%	2.431	21%	2.546	105%
Rettifiche per costi straordinari	922		698		223	
EBITDA ADJUSTED	5.898	21%	3.129	27%	2.769	88%
Ammortamenti e accantonamenti	1.864	7%	1.091	9%	774	71%
EBIT	3.112	11%	1.340	12%	1.772	132%
EBIT ADJUSTED	4.034	14%	2.038	18%	1.996	98%
Gestione finanziaria	(882)		291		(1.173)	
EBT	2.230	8%	1.631	14%	599	37%
EBT ADJUSTED	3.152	11%	2.329	20%	823	35%