

COMUNICATO STAMPA

MARGINALITÀ IN FORTE CRESCITA E OTTIMA GENERAZIONE DI CASSA NEL PRIMO TRIMESTRE 2024

- Ricavi consolidati pari a Euro 199,6 milioni, con una leggera diminuzione rispetto a Euro 207,3 milioni del primo trimestre del 2023. Al netto della diminuzione dei volumi degli *Special Products*, impattati da importanti investimenti, i segmenti principali del Gruppo hanno mostrato un ottimo andamento sia dei volumi che del fatturato.
- Adj. EBITDA consolidato pari a Euro 18,8 milioni, +3,9% rispetto a Euro 18,2 milioni del primo trimestre 2023; margine del 9,5% rispetto all'8,8% del primo trimestre 2023.
- EBIT consolidato pari a Euro 8,5 milioni, in aumento del 12,5% rispetto a Euro 7,6 milioni (al netto del provento da *business combination*) nel primo trimestre 2023.
- Utile netto consolidato pari a Euro 5,2 milioni, in aumento del 25% rispetto a Euro 4,2 milioni (al netto del provento da *business combination*) nel primo trimestre 2023.
- *Underlying Free Cash Flow* pari a Euro 10,5 milioni
- PFN consolidata pari a Euro -66 milioni, in netto miglioramento rispetto la PFN di Euro -74,3 milioni al 31 dicembre 2023. Escludendo IFRS 16, la PFN consolidata risulta pari a Euro -22,3 milioni rispetto a Euro -29,5 milioni al 31 dicembre 2023.

Reggio Emilia, 14 maggio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Newlat Food S.p.A. (“**Newlat Food**” o la “**Società**”) riunitosi sotto la presidenza di Angelo Mastrolia, ha esaminato ed approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2024.

Il Presidente Angelo Mastrolia ha commentato: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati del primo trimestre dell'anno che confermano la nostra capacità di generare valore attraverso il miglioramento della marginalità e la generazione di cassa. In un contesto di mercato molto volatile e nonostante una base di confronto particolarmente sfidante (+19% nel primo trimestre 2023), i primi tre mesi del 2024 hanno visto il Gruppo confermare gli Euro 200 milioni di fatturato e accrescere il profilo attraverso una migliore profittabilità. Le limitazioni operative legate lavori di ammodernamento che hanno interessato l'intero reparto forno e dei latti liquidi per l'infanzia dell'impianto di Ozzano Taro hanno sicuramente penalizzato la crescita del fatturato ma si tratta di un effetto temporaneo. Siamo certi che i nuovi investimenti favoriranno lo sviluppo del business sia in Italia che all'estero, in un settore in cui il know-how industriale gioca un ruolo determinante. La cassa generata nel trimestre ha ulteriormente ridotto l'indebitamento netto, rendendo ancora più flessibile la struttura finanziaria del Gruppo e ponendo le basi per nuovi e importanti passi nella crescita per linee esterne, su cui Newlat è sempre molto focalizzata e costantemente attiva su più fronti”.*

* * *



I **ricavi consolidati** della Società nel primo trimestre 2024 sono stati pari a **Euro 199,6 milioni**, in lieve diminuzione rispetto al primo trimestre del 2023, pari a Euro 207,3 milioni.

Al netto delle poste straordinarie, l'**Adj. EBITDA** consolidato è risultato pari a **Euro 18,8 milioni**, in crescita del **+3,9%** rispetto a Euro 18,2 milioni del primo trimestre 2023; in termini di **Adj. EBITDA margin** si registra un aumento al **9,5%** rispetto all'8,8% del primo trimestre 2023

L'**EBITDA consolidato** della Società è risultato pari a **Euro 17,2 milioni**, in crescita del **+2,5%** rispetto ai primi tre mesi del 2023. In termini di **EBITDA margin** si registra un aumento, passando dall'8,1% all'8,6%.

Il **risultato operativo (EBIT) consolidato** è pari ad **Euro 8,5 milioni**, in diminuzione del **-13,2%**, rispetto a Euro 9,8 milioni del primo trimestre 2023. Escludendo il provento da *business combination* realizzato nel corso del 2023 a seguito dell'operazione di acquisizione della società EM Foods, si registra un miglioramento del risultato operativo del 12,5% per effetto di una politica commerciale volta al recupero della marginalità.

Il **risultato netto consolidato** è pari a **Euro 5,2 milioni**, in diminuzione del **-18,6%** rispetto a Euro 6,4 milioni del primo trimestre 2023 il cui dato comparativo è influenzato del provento da *business combination*. Escludendo tale provento si registra un miglioramento del risultato netto consolidato del 25%.

La **posizione finanziaria netta** è passata da Euro -74,3 milioni, al 31 dicembre 2023, a **Euro -66 milioni** al 31 marzo 2024, grazie alla capacità del Gruppo di generare cassa dall'attività operativa.

L'**Underlying Free Cash Flow** raggiunge **Euro 10,5 milioni**, confermando l'ottima capacità del gruppo di conversione dell'EBITDA in flussi di cassa.

* * *

Analisi dei ricavi consolidati

Nel primo trimestre del 2024, Newlat Food ha realizzato ricavi consolidati pari a **Euro 199,6 milioni**, in linea con il primo trimestre del 2023, pari a Euro 207,3 milioni, a parità di perimetro di consolidamento.



Ricavi per business unit

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Periodo dei primi tre mesi chiuso al 31 marzo				Variazioni	
	2024	%	2023	%	2024vs2023	%
Pasta	55.504	27,8%	54.255	26,2%	1.249	2%
Milk Products	67.656	33,9%	67.473	32,5%	183	0%
Bakery Products	12.235	6,1%	12.091	5,8%	144	1%
Dairy Products	11.449	5,7%	11.169	5,4%	280	3%
Special Products	3.722	1,9%	11.780	5,7%	(8.058)	(68%)
Instant noodles & bakery mixes	46.164	23,1%	47.389	22,9%	(1.225)	(3%)
Altre attività	2.842	1,4%	3.176	1,5%	(334)	(11%)
Ricavi da contratti con i clienti	199.572	100,0%	207.333	100,0%	(7.760)	(3,7%)

I ricavi relativi al segmento **Pasta** risultano essere in aumento rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio per effetto di incremento dei volumi di vendita nonostante una riduzione del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Milk Products** risultano essere in linea con lo stesso periodo del precedente esercizio per effetto di un aumento dei volumi di vendita ed una diminuzione del prezzo medio.

I ricavi relativi ai segmenti **Bakery Products e Dairy Products** risultano essere entrambi in leggero aumento per effetto di un incremento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Special Products** risultano essere in diminuzione, come conseguenza di un decremento dei volumi di vendita legato agli investimenti effettuati presso lo stabilimento di Ozzano Taro. Tali investimenti, cruciali per mantenere lo stabilimento in prima linea come **centro di eccellenza per la nutrizione specializzata**, includono un **completo rinnovamento del reparto forno** con l'introduzione di un nuovo **forno moderno** e di una **linea di confezionamento avanzata e completamente automatizzata**, progettati per ampliare la capacità produttiva di biscotti e sostituti del pane, sia classici che senza glutine e a basso e alto contenuto proteico. In aggiunta, sono state installate **tecnologie all'avanguardia** anche nel reparto dei **latti liquidi e bevande** dello stabilimento, in particolare si sta investendo in nuove tecnologie per la preparazione e il trattamento termico dei prodotti, con **confezionamento in asettico** che preserva le proprietà nutrizionali delle bevande. È inoltre in corso lo sviluppo di **bevande e formulazioni ad alto valore nutrizionale** per adulti e bambini di età superiore a un anno, pensate per vari contesti di consumo, come sostituti del pasto, in diete proteiche, o come bevande isotoniche, *enhanced water*, *energy drinks* e *sport drinks*. Tali migliorie renderanno il centro di Ozzano Taro, da sempre sinonimo di qualità e nutrizione speciale e impianto unico nel suo genere in Italia, **un punto di riferimento nella nutrizione speciale a livello europeo e mondiale**.

I ricavi relativi al segmento **Instant noodles & bakery mixes** risultano essere in diminuzione per effetto di un decremento del prezzo medio di vendita.



* * *

Ricavi per canale distributivo

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Periodo dei primi tre mesi chiuso al 31 marzo				Variazioni	
	2024	%	2023	%	2024vs2023	%
Grande Distribuzione Organizzata	126.087	63,2%	126.291	60,9%	(204)	(0%)
B2B partners	20.894	10,5%	27.763	13,4%	(6.869)	(25%)
Normal trade	18.995	9,5%	18.746	9,0%	249	1%
Private labels	30.740	15,4%	31.573	15,2%	(833)	(3%)
Food services	2.856	1,4%	2.960	1,3%	(104)	(4%)
Totale ricavi da contratti con i clienti	199.572	100,0%	207.333	100,0%	(7.761)	(3,7%)

I ricavi relativi al canale **Grande Distribuzione Organizzata** registrano un andamento lineare per effetto di un incremento dei volumi nel settore *pasta* e *bakery* compensati da un decremento del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al canale **B2B partners** registrano un decremento per effetto di una diminuzione dei volumi di vendita nel settore *special products*.

I ricavi relativi al canale **Normal trade** registrano un incremento per effetto dei maggior volumi di vendita compensato dalla diminuzione del prezzo medio di vendita nel settore *milk*.

I ricavi relativi al canale **Private label** registrano un decremento per effetto di una diminuzione del prezzo medio di vendita nel comparto *Pasta e Special Products*.

I ricavi relativi al canale **Food services** registrano un decremento per effetto della diminuzione del prezzo medio di vendita nel settore altri prodotti compensato da un aumento dei volumi nel settore *milk*.

* * *

Ricavi per area geografica

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Periodo dei primi tre mesi chiuso al 31 marzo				Variazioni	
	2024	%	2023	%	2024vs2023	%
Italia	97.772	49,0%	104.285	50,3%	(6.513)	(6%)
Germania	34.344	17,2%	33.928	16,4%	416	1%
Regno Unito	36.868	18,5%	37.871	18,3%	(1.003)	(3%)
Altri Paesi	30.589	15,3%	31.249	15,1%	(660)	(2%)
Totale ricavi da contratti con i clienti	199.572	100,0%	207.333	100,0%	(7.760)	(3,7%)

I ricavi relativi all'**Italia** diminuiscono, principalmente per effetto di un decremento dei volumi di vendita legato al settore *special products*.

I ricavi relativi alla **Germania** si incrementano, per effetto dell'aumento dei volumi di vendita nel settore Pasta parzialmente compensato da una diminuzione del prezzo medio di vendita.



I ricavi relativi al **Regno Unito** si decrementano, per effetto di una diminuzione del prezzo medio di vendita rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

I ricavi relativi agli **Altri Paesi** si decrementano per effetto principale del prezzo medio di vendita.

* * *

Analisi della Posizione Finanziaria Netta e Cash Conversion

La **posizione finanziaria netta** al 31 marzo 2024 migliora e ammonta ad **Euro -66 milioni** rispetto ad **Euro -74,3 milioni** al 31 dicembre 2023. **Escludendo gli effetti dell'IFRS 16**, la PFN consolidata proforma risulta pari a **Euro -22,3 milioni** rispetto a Euro -29,5 milioni al 31 dicembre 2023.

Si conferma, inoltre, la capacità del gruppo di generare cassa un'alta performance di *cash conversion ratio*¹, pari al **85%**.

* * *

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO TRIMESTRE 2024

Non sono avvenute operazioni atipiche o non usuali, né operazioni che richiedano variazioni al resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024.

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Considerando il breve lasso di tempo storicamente coperto dal portafoglio ordini del Gruppo e le difficoltà ed incertezze della attuale situazione economica globale non risulta agevole formulare previsioni sull'andamento dell'esercizio in corso, che appare comunque molto positivo. Il Gruppo continuerà a prestare particolare attenzione al controllo dei costi ed alla gestione finanziaria, al fine di massimizzare la generazione di free cash flow da destinare sia alla crescita organica per via esterna che alla remunerazione degli Azionisti. Alla data di approvazione del presente resoconto intermedio è ancora in corso un conflitto in Europa che coinvolge la Russia e l'Ucraina e in Medio Oriente fra Israele e Palestina. I conflitti in corso e le tensioni sul canale di Suez causano molta incertezza sull'andamento dell'economia mondiale.

Tali eventi hanno condizionato e condizionano costantemente le scelte e le politiche commerciali del Gruppo che si trova di fronte ad un contesto altamente dinamico nel quale è difficile prevedere in quale misura i suddetti eventi possano avere ripercussioni significative sulle prospettive per il 2024, ma gli Amministratori ritengono, sulla base dei risultati raggiunti nel primo trimestre e delle informazioni disponibili, di escludere ragionevolmente impatti negativi significativi.

¹ La Cash Conversion Ratio è calcolata come segue: (EBITDA – Investimenti Totali) / EBITDA.



A MULTIBRAND COMPANY

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 43.935.050,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

* * *

CONFERENCE CALL SUI RISULTATI Q1 2024 DEL GRUPPO NEWLAT FOOD

I risultati del Gruppo Newlat Food relativi ai primi tre mesi 2024 saranno illustrati in lingua inglese durante la *conference call* che si terrà oggi alle ore 11:00 (CEST). Per partecipare alla *conference call* (Meeting number: 2372 361 2201; Password rcSWdZkR738; 72793957 da telefoni e sistemi video) è necessario collegarsi, almeno 10 minuti prima dell'inizio, ai seguenti numeri: (i) per l'Italia: +39-069-974-8087, (ii) per la Francia: +33-1-7091-8646; (iii) per la Germania: +49-619-6781-9736; (iv) per la Svizzera: +41-2256-75905; (v) per il Regno Unito: +44-20-7660-8149; (vi) per la Spagna: +34-91215-8236 oppure – per seguire la presentazione in diretta – connettersi al seguente link:

<https://newlatfoodspa.my.webex.com/newlatfoodspa.my/j.php?MTID=mcafb1c4dc89e309a6c776d8546a22514>

La presentazione sarà disponibile sul sito internet della Società (www.newlat.it) e nel sistema di stoccaggio (www.emarketstorage.com) circa mezz'ora prima dell'inizio della *conference call*. Sempre sul sito della Società sarà disponibile la registrazione in file MP3 a partire dal 15 maggio 2024.

* * *

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Rocco Sergi dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 154-*bis*, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 1998, che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Il documento “Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024” è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.newlat.it, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.newlat.it nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *





A MULTIBRAND COMPANY

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 43.935.050,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Investors

Benedetta Mastrolia

Newlat Food Investor Relator

Mob. +39 3319559164

investors@newlat.com

Press Office

Alice Brambilla

Barabino & Partners

Tel. +39 0272023535

Mob. +39 3282668196

a.brambilla@barabino.it

Marco Trevisan

Barabino & Partners

Tel. +39 0102725048

Mob. +39 3474729634

m.trevisan@barabino.it

* * *

Gruppo Newlat

Il Gruppo Newlat è un primario *player* multinazionale, multi-brand, multi-prodotto e multi-canale nel settore agro-alimentare italiano e europeo, con un ampio portafoglio di prodotti e marchi di proprietà, conosciuti a livello nazionale e internazionale. Il Gruppo vanta un consolidato posizionamento nel mercato domestico, e una presenza rilevante sui mercati del Regno Unito, della Francia e della Germania nonché una importante presenza in altri 60 paesi ed è attivo principalmente nei settori pasta, lattiero-caseari, *instant noodles*, preparati per torte, prodotti da forno e prodotti speciali, in particolare *health & wellness*, *gluten free* e *baby food*.

Per ulteriori informazioni: www.newlat.it



ALLEGATO - BILANCIO CONSOLIDATO

Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata

(in Euro migliaia)	Al 31 marzo 2024	Al 31 dicembre 2023
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	162.664	164.732
Attività per diritto d'uso	42.675	43.773
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>13.451</i>	<i>14.105</i>
Attività immateriali	90.594	91.548
Partecipazioni in imprese collegate	1.401	1.401
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	777	777
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	799	800
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>735</i>	<i>735</i>
Attività per imposte anticipate	6.522	6.362
Totale attività non correnti	305.432	309.392
Attività correnti		
Rimanenze	77.915	74.099
Crediti commerciali	74.974	84.634
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.921</i>	<i>2.493</i>
Attività per imposte correnti	1.512	1.323
Altri crediti e attività correnti	22.780	22.529
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	77	69
Crediti finanziari valutati al costo ammortizzato	13.099	13.099
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>13.099</i>	<i>13.099</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	366.866	312.459
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>88.783</i>	<i>93.586</i>
Totale attività correnti	557.225	508.212
TOTALE ATTIVITA'	862.657	817.604
Patrimonio netto		
Capitale sociale	43.938	43.935
Riserve	114.176	102.079
Riserva di traduzione	(997)	(1.703)
Risultato netto	4.550	14.326
Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	161.668	158.636
Patrimonio netto di terzi	16.664	16.022
Totale patrimonio netto consolidato	178.332	174.658
Passività non correnti		
Fondi relativi al personale	10.554	10.951
Fondi per rischi e oneri	2.475	2.337
Passività per imposte differite	22.682	22.868
Passività finanziarie non correnti	352.513	290.446
Passività per <i>leasing</i> non correnti	35.641	37.160
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>13.417</i>	<i>14.092</i>
Totale passività non correnti	423.865	363.783
Passività correnti		
Debiti commerciali	166.198	172.198
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>2.858</i>	<i>823</i>
Passività finanziarie correnti	49.840	64.653
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>4.006</i>	<i>3.916</i>
Passività per <i>leasing</i> correnti	8.022	7.694
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>2.481</i>	<i>2.457</i>
Passività per imposte correnti	4.835	2.988
Altre passività correnti	31.564	31.630
Totale passività correnti	260.459	279.163
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	862.657	817.604



Conto economico consolidato

(In migliaia di Euro)	Periodo dei primi tre mesi chiuso al 31 marzo	
	2024	2023
Ricavi da contratti con i clienti	199.572	207.333
Costo del venduto	(166.177)	(173.704)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(698)</i>	<i>(654)</i>
Risultato operativo lordo	33.395	33.629
Spese di vendita e distribuzione	(20.181)	(20.982)
Spese amministrative	(5.075)	(4.846)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(63)</i>	<i>(63)</i>
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(121)	(350)
Proventi da business combination	0	2.236
Altri ricavi e proventi	2.302	2.652
Altri costi operativi	(1.826)	(2.554)
Risultato operativo	8.494	9.785
Proventi finanziari	4.079	1.586
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>1.420</i>	<i>984</i>
Oneri finanziari	(5.403)	(3.125)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(147)</i>	<i>(160)</i>
Risultato prima delle imposte	7.169	8.244
Imposte sul reddito	(1.977)	(1.866)
Risultato netto	5.193	6.378
Risultato netto di pertinenza dei terzi	642	554
Risultato netto di Gruppo	4.550	5.824
Risultato netto per azione base	0,11	0,15
Risultato netto per azione diluito	0,11	0,15

Conto economico consolidato complessivo

(In migliaia di Euro)	Periodo dei primi tre mesi chiuso al 31 marzo	
	2024	2023
Risultato netto (A)	5.193	6.378
b) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Utili/(perdite) attuariali	-	-
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:	-	-
c) componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Strumenti di copertura al netto degli effetti fiscali		-
Riserva di traduzione	786	520
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico	786	520
D) Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B+C)	786	520
Totale risultato netto complessivo (A)+(D)	5.979	6.898
Risultato netto di pertinenza dei terzi	642	554
Risultato netto di Gruppo	5.336	6.344



Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	Patrimonio netto di pertinenza dei terzi	Totale
Al 31 dicembre 2022	43.935	74.313	6.223	124.471	14.834	139.306
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		6.223	(6.223)	-		-
Azioni Proprie		(908)		(908)		(908)
Totale azioni proprie		(908)		(908)		(908)
Risultato netto			5.824	5.824	554	6.378
Riserva di traduzione		520		520		520
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio		520	5.824	6.344	554	6.898
Al 31 marzo 2023	43.935	80.148	5.824	129.907	15.388	145.296
Azioni Proprie		19.761		19.761		19.761
Totale azioni proprie		19.761		19.761		19.761
Risultato netto			8.502	8.502	634	9.135
Strumenti di copertura		(251)		(251)		(251)
Riserva di traduzione		795		795		795
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		(78)		(78)		(78)
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio		467	8.502	8.968	634	9.602
Al 31 dicembre 2023	43.935	100.376	14.325	158.637	16.022	174.659
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		14.325	(14.325)			
Azioni Proprie		(2.306)		(2.306)		(2.306)
Totale azioni proprie		(2.306)		(2.306)		(2.306)
Risultato netto			4.550	4.550	642	5.193
Riserva di traduzione		786		786		786
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio	-	786	4.550	5.336	642	5.979
Al 31 marzo 2024	43.935	113.181	4.550	161.668	16.664	178.332



Rendiconto finanziario consolidato

(In migliaia di Euro)	Periodo dei primi tre mesi chiuso al 31 marzo	
	2024	2023
Risultato prima delle imposte	7.169	8.244
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	8.726	10.098
Oneri / (proventi) finanziari	1.324	(1.540)
di cui verso parti correlate	1.273	824
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	17.219	16.803
Variazione delle rimanenze	(3.817)	(14.546)
Variazione dei crediti commerciali	9.539	20.346
Variazione dei debiti commerciali	(6.000)	(15.018)
Variazione di altre attività e passività	(317)	8.709
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(259)	(150)
Imposte pagate	(665)	(2.143)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	15.700	14.001
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(2.433)	(3.343)
Investimenti in attività immateriali	(133)	(236)
Investimenti in attività finanziarie	(7)	(10.112)
Corrispettivo per acquisizione		(1.000)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(2.572)	(14.692)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	70.000	20.000
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(22.766)	(26.707)
Rimborsi di passività per leasing	(2.324)	(3.426)
di cui verso parti correlate	(507)	(814)
Interessi netti pagati	(1.324)	1.540
Azioni proprie	(2.306)	(909)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	41.280	(9.502)
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	54.407	(10.194)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	312.459	287.820
di cui verso parti correlate	93.586	97.909
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	54.407	(10.194)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	366.866	277.627
di cui verso parti correlate	88.783	132.215

