Softlab

COMUNICATO STAMPA

SOFTLAB S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023

Ricavi stabili, crescono l'EBITDA e l'utile di esercizio.

- **Ricavi consolidati a 11,84 milioni di euro, stabili rispetto agli 11,79 milioni di euro del primo semestre del 2022**
- **EBITDA[1] in crescita a 2,30 milioni di euro rispetto a 1,87 milioni di euro del primo semestre 2022, in crescita del 23%**
- **Risultato netto di Gruppo pari a 1,45 milioni di euro rispetto a 1,31 milioni di euro del primo semestre 2022**
- **Indebitamento Finanziario per 2,97 milioni di euro, in riduzione rispetto a 3,36 milioni di euro al 31 dicembre 2022**

Roma, 27 settembre 2023. Il Consiglio di Amministrazione di Softlab S.p.A., azienda quotata alla Borsa di Milano (segmento Euronext Milan) ed attiva su scala internazionale nel *Business Advisory*, *ICT Consulting* e *Digital Entertainment*, tenutosi in data odierna, ha approvato la **Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023.**

Giovanni Casto, Amministratore delegato di Softlab S.p.A. ha commentato: «*Siamo estremamente soddisfatti di aver raggiunto questi risultati nel primo semestre del 2023, rafforzando così l'andamento positivo già osservato nel 2022. L'incremento significativo sia dell'EBITDA che dell'EBIT mette in luce la validità della nostra strategia, focalizzata su tre principali fattori:*
1. allineamento del team a progetti che incarnano la visione aziendale;
2. ottimizzazione della gestione delle risorse e delle collaborazioni esterne, in risposta alle diverse esigenze;
3. impegno costante nel valorizzare i rapporti con i clienti, offrendo soluzioni di alto valore.

Questi dati enfatizzano non solo la nostra solida presenza nel mondo dell'ICT Consulting, ma sono anche un concreto attestato del nostro costante impegno e della nostra profonda competenza. Nel nostro sforzo di

[1] Indicatore Alternativo di Performance: L'EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta il risultato operativo al lordo degli accantonamenti e riversamenti a fondi rischi, degli ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore delle attività. L'EBITDA, così definito, è una misura utilizzata dal management per monitorare e valutare l'andamento operativo del Gruppo pur non essendo identificata come misura contabile nell'ambito degli IFRS. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e pertanto non essere pienamente comparabile.

mantenere e rafforzare questo posizionamento, punteremo a una forte espansione internazionale, supportata principalmente da alcune delle nostre practice e da un impegno incessante verso l'innovazione. Ciò ci permetterà di garantire non solo un incremento dei ricavi, ma anche di affermarci sempre più come punto di riferimento nel nostro settore».

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023

La relazione finanziaria semestrale consolidata di Softlab S.p.A. (la "Società") al 30 giugno 2023 chiude con un utile del 1° semestre 2023 pari a 1.452 migliaia di euro (il 1° semestre 2022 si era chiuso con un utile di 1.312 migliaia di euro) ed un patrimonio netto positivo di 10.933 migliaia di euro, rispetto ai 9.441 migliaia di euro al 31 dicembre 2022. La posizione finanziaria netta è negativa per 1.053 migliaia di euro rispetto ai 1.230 migliaia di euro al 31 dicembre 2022.

migliaia di euro

	30-06-2023	30-06-2022	Variazione	Var.%
Ricavi	11.842	11.789	53	0,5%
EBITDA	2.298	1.868	430	23,0%
EBIT	2.179	1.771	408	23,0%
Utile Netto	1.452	1.312	140	10,7%

I ricavi conseguiti nel 1° semestre 2023 sono pari a 11.842 migliaia di euro con un incremento dello 0,5% rispetto ai ricavi generati nel 1° semestre 2022.

Softlab S.p.A. opera principalmente su tre linee di *business*:

- ***Data Insight*:** valorizzazione del patrimonio informativo presente in azienda al fine di supportare il processo decisionale del *Management*;
- ***Process Optimization*:** ottimizzazione dell'efficacia dei processi di *business* attraverso azioni di re-ingegnerizzazione, supporto all'esercizio degli stessi attraverso una logica a servizio, ove applicabile, garantendo l'assetto più efficiente coerentemente con i livelli di performance richiesti;
- ***Technology Performance Improvement***: utilizzo efficace delle risorse tecnologiche presenti in azienda, ricerca e proposta di soluzioni innovative.

I servizi sono erogati per il tramite di *practice* e centri di competenza, garantendo elevata flessibilità e reattività nel combinare le più opportune strategie di collaborazione per progetti e servizi che richiedono competenze ed esperienze eterogenee.

Di seguito si fornisce un'analisi dei Ricavi realizzati dal Gruppo Softlab S.p.A. nei mercati geografici in cui opera, indipendentemente dalla tipologia di attività svolte e/o dei servizi erogati.

(migliaia di euro)	1 gen- 30 giu 2023	%	1 gen- 30 giu 2022	%	Variazione
Italia	10.620	89,7%	10.785	91,5%	-1,5%
Paesi europei	990	8,4%	803	6,8%	23,3%
Stati Uniti d'America	170	1,4%	159	1,4%	6,5%
Resto del Mondo	62	0,5%	42	0,4%	49,7%
	11.842	**100%**	**11.789**	**100%**	**0,5%**

La tabella precedente mostra come il Gruppo Softlab S.p.A., pur essendo ancora focalizzato sul mercato italiano, sia riuscito a mantenere e ad incrementare nel primo semestre del 2023 una quota di fatturato ed un presidio internazionale.

L'**EBITDA** risulta pari a 2.298 migliaia di euro in aumento di circa il 23% rispetto al primo semestre 2022 (1.868 migliaia di euro) grazie principalmente all'aumento dell'efficienza operativa, perseguita attraverso tre principali *driver* volti all'ottimizzazione delle risorse aziendali:

- elevata percentuale di allocazione del personale su attività con margini di redditività in linea con il *target* di riferimento della Società;
- contenimento dei costi di struttura e, più in generale, dei costi di acquisto di servizi esterni e dei costi associati ad aree non *core* per il *business* aziendale;
- definizione di significativi *target* di marginalità di commessa, attraverso l'offerta di servizi e soluzioni che generano valore per i clienti.

Il Risultato Operativo **(EBIT)** è positivo per 2.179 migliaia di euro, in aumento di circa il 23% rispetto all'EBIT nel 1° semestre 2022 pari a 1.771 migliaia di euro.

Dopo aver registrato il costo della gestione finanziaria pari a 295 migliaia di euro, le imposte sul reddito d'esercizio per 490 migliaia di euro e l'utile derivante dalle attività in dismissione pari a 59 migliaia di euro, l'utile del 1° semestre 2023 del Gruppo è pari a 1.452 migliaia di euro rispetto a 1.312 migliaia di euro del 1° semestre 2022.

Al 30 giugno 2023 il Gruppo Softlab S.p.A. presenta un **Capitale Investito Netto** per 11.985 migliaia di euro costituito da Attività non correnti per 15.461 migliaia di euro, dal **Capitale Circolante Netto** negativo per 165 migliaia di euro, dalle Attività e passività destinate alla vendita e Discontinued Operations negative per 643 migliaia di euro, dal Trattamento Fine Rapporto (TFR) di 2.548 migliaia di euro, da altri fondi non correnti per 120 migliaia di euro.

A fronte del Capitale Investito Netto sono iscritti il **Patrimonio Netto Consolidato**, pari a 10.933 migliaia di euro, e le Disponibilità Finanziarie Nette negative per 1.053 migliaia di euro.

L'analisi della variazione delle principali poste patrimoniali, intercorsa tra il 31 dicembre 2022 ed il 30 giugno 2023, evidenzia che:

- il valore delle Attività non correnti è decrementato, principalmente per effetto dell' utilizzo dei crediti per imposte differite attive per 343 migliaia di euro come beneficio fiscale sulle imposte del 1° semestre 2023;
- le variazioni subite dal Capitale Circolante Netto sono essenzialmente riconducibili all'incremento dei crediti commerciali e attività contrattuali per un importo pari a 3.317 migliaia di euro, a un incremento dei debiti commerciali per un importo pari a 1.618 migliaia di euro e alla diminuzione delle altre attività correnti per un importo pari a 847 migliaia di euro;
- la **Posizione Finanziaria Netta** al 30 giugno 2023 è negativa per 1.053 migliaia di euro, in ragione, principalmente:
  - dei flussi finanziari positivi generati dalla gestione operativa;
  - del finanziamento ottenuto dalla Società nel mese di giugno 2021 per un importo di 3,6 milioni di euro.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO SEMESTRE 2023

Si riporta di seguito un sintetico elenco degli eventi di rilievo verificatisi durante il primo semestre del 2023, rinviando per maggiori dettagli ai relativi comunicati stampa già pubblicati sul sito internet della Società.

In data **27 aprile 2023** si è tenuta l'Assemblea degli Azionisti della Società che ha rinnovato il Consiglio di Amministrazione della Società per il triennio 2023-2025 nominando alla carica di Consigliere i primi sei candidati della lista che ha prevalso, presentata dal socio di maggioranza e votata dal 73,4% del capitale sociale rappresentato in assemblea, e i primi due candidati della lista presentata dal socio di minoranza Clama S.r.l. votata dal 26,5% del capitale sociale rappresentato in assemblea. La stessa assemblea ha provveduto anche al rinnovo del Collegio Sindacale (cfr. comunicato stampa del 27 aprile 2023).

In data **5 maggio 2023** si è riunito il Consiglio di Amministrazione della Società che ha provveduto al conferimento delle deleghe, alla nomina del Presidente, all'istituzione dei comitati endo-consiliari e alla nomina di un *lead independent director* (cfr. comunicato stampa del 5 maggio 2023).

In data **16 giugno 2023**, l'ing. Daniele Lembo ha rassegnato le proprie dimissioni, con effetto dal 23 giugno 2023, dall'incarico di Consigliere e Amministratore Delegato nonché dalle altre cariche sociali ricoperte nell'ambito delle società del Gruppo (cfr. Comunicati stampa del 16 luglio 2023 e dell'11 luglio 2023 nell'ambito del quale si è dato atto dell'accordo di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro dirigenziale e di amministrazione tra la Società e l'Ing. Lembo).

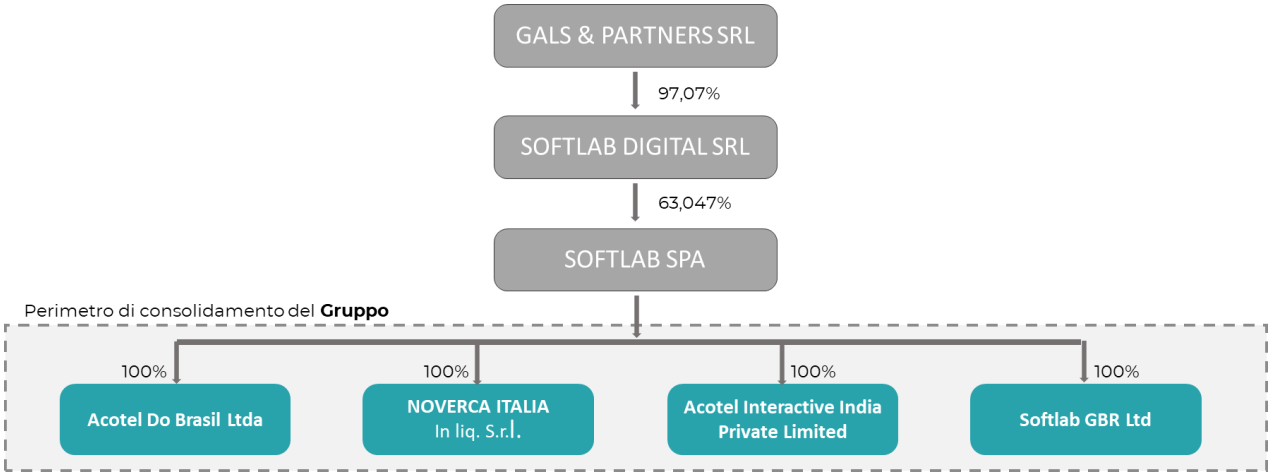
***

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL PRIMO SEMESTRE 2023

Si riporta di seguito un sintetico elenco degli eventi di rilievo avvenuti dopo il primo semestre del 2023, rinviando per maggiori dettagli ai relativi comunicati stampa già pubblicati sul sito internet della Società e alla Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata.

In data **11 luglio 2023** il Consiglio di Amministrazione, in ragione delle dimissioni dell'Ing. Lembo dalla carica di Amministratore Delegato a far data dal 23 giugno 2023, ha nominato all'unanimità l'avv. Maurizio Marti quale nuovo Consigliere in sostituzione del dimissionario ing. Daniele Lembo, ai sensi dell'art. 2386 cod. civ e 16 dello Statuto della Società, conferendogli la carica di Presidente. Nella medesima seduta, il Consiglio di Amministrazione ha nominato Giovanni Casto Amministratore delegato della Società, conferito ulteriori deleghe gestionali al Consigliere esecutivo ing. Caterina Trebisonda e revocato l'avv. Francesco Ponzi Provenzano dall'incarico di *Lead Independent Director* (cfr. Comunicato stampa dell'11 luglio 2023).

In data **27 luglio 2023**, i soci Tech Rain S.p.A. e Softlab Holding S.r.l., rispettivamente titolari di una partecipazione pari al 62,115% e allo 0,932% del capitale sociale di Softlab S.p.A., hanno ceduto a Softlab Digital S.r.l. la totalità delle predette partecipazioni determinando così la modifica dell'assetto proprietario di Softlab S.p.A., nell'ambito di un'operazione di cessione corredata da opzioni di put e call tra le suddette parti.
Per l'effetto dei ridetti trasferimenti del 27 luglio 2023 la catena di partecipazione nel capitale sociale di Softlab S.p.A., è stata semplificata come di seguito rappresentato:



Per effetto di tali trasferimenti, Gals & Partners S.r.l., titolare del 97,07% del capitale sociale di Softlab Digital S.r.l., continua indirettamente a detenere, seppure attraverso una catena partecipativa diversa, una partecipazione pari al 63,047% del capitale sociale.
In considerazione di quanto sopra, la cessione delle azioni in parola ha costituito un'operazione riconducibile al regime delle esenzioni dall'OPA obbligatoria di cui all'art. 106, comma 5, TUF e 49 del Regolamento Emittenti ai sensi del quale *«l'obbligo di offerta previsto dall'art. 106 TUF non sussiste se la partecipazione è acquisita a seguito di trasferimento fra società in cui lo stesso o gli stessi soggetti dispongono, anche congiuntamente e/o indirettamente tramite società controllata ai sensi dell'articolo 2359, comma 1, numero 1), del codice civile, della maggioranza dei diritti di voto esercitabili in assemblea ordinaria o è acquisita a seguito di trasferimento tra una di queste società e tali soggetti»*.

In data **27 settembre 2023** il Consiglio di Amministrazione della Società ha esteso il numero dei componenti del Comitato controllo e rischi e del Comitato nomine e remunerazioni, nominando l'avv. Maurizio Marti quale componente aggiuntivo di entrambi i comitati (cfr. comunicato stampa del 27 settembre 2023).

***

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Softlab S.p.A. proseguirà nella propria strategia di sviluppo e crescita principalmente per linee interne e, ove necessario, anche per linee esterne, mantenendo la propria specializzazione negli ambiti *Business Advisory* e *ICT Consulting* e continuando a sviluppare l'offerta in ambito *Digital Entertainment*.

La Società ritiene che il perseguimento della propria strategia le consentirà di valorizzare la nuova identità aziendale, al fine di migliorare il posizionamento nel mercato di riferimento e di attrarre nuovi clienti che vorranno far leva su un approccio *data* e *technology driven* per supportare i loro processi decisionali e lo sviluppo competitivo sul mercato.

Di seguito sono riportati gli obiettivi più rilevanti in ottica di breve e medio periodo.

1) Consolidamento dei ricavi da servizi di *Business Advisory* e *ICT Consulting* del mercato interno con particolare riferimento ai clienti già esistenti, attraverso la loro fidelizzazione, e allo sviluppo su clienti che mostrano potenziale di crescita, mediante offerta di servizi non attualmente veicolati (*up-selling*).
2) Crescita dei ricavi su clienti che operano in settori di mercato attualmente meno presidiati, ma che condividono esigenze in linea con il posizionamento di mercato di Softlab (*cross-selling*).
   Al fine di perseguire questo obiettivo si punterà principalmente su:
   i. arricchimento della *value proposition* verso i clienti per attività di *Digital Marketing & Sales*, integrando le piattaforme proprietarie di *Bucksense Inc.*;
   ii. sviluppo della *proposition* nell'area *Digital Entertainment*.
3) Crescita dei ricavi attraverso lo sviluppo del mercato internazionale (internazionalizzazione).
   Il processo di internazionalizzazione sarà perseguito, principalmente, attraverso la controllata Softlab GBR Ltd che consente di svolgere attività di *marketing* per promuovere l'identità dell'azienda sul mercato locale e di eseguire azioni commerciali mirate allo sviluppo di proposizioni connesse al *core business* della Società e, primariamente, di *proposition* innovative in ambito *marketing* e *sales*. La profonda conoscenza delle principali soluzioni "*marketing technologies*" e la elevata specializzazione su tematiche di *analytics* applicate al dominio marketing, unitamente alla possibilità di essere competitivi in termini di prezzo di vendita dei servizi professionali, potendo proporre un modello di erogazione dei servizi remotizzato con personale residente in Italia, faciliteranno lo sviluppo il mercato della consulenza manageriale e di processo nel Regno Unito.
4) Contenimento dei costi, efficienza operativa.
   Softlab si propone di porre massima attenzione al contenimento dei costi operativi, al fine di perseguire elevati livelli di efficienza e mitigazione dei rischi per fluttuazione della domanda. La Società ha individuato tre principali driver per l'ottimizzazione delle risorse aziendali che sono ritenuti ancora rilevanti per incrementare ulteriormente l'efficienza operativa:
   i. elevate percentuali di allocazione del personale su attività con margini di redditività in linea con il target di riferimento della Società;
   ii. contenimento dei costi di struttura e più in generale di acquisto di servizi esterni e massimo contenimento dei costi associati ad aree non core per il *business* aziendale. Questo permetterà di focalizzare le risorse per investimenti su azioni concrete ed orientate a rafforzare il posizionamento dell'azienda sul mercato;

iii. definizione di significativi target di marginalità di commessa (margine operativo al netto dei costi indiretti), attraverso l'offerta di servizi che generano valore per i clienti puntando sulla capacità di focalizzare l'attenzione sulle esigenze dei clienti stessi e sulla definizione di soluzioni adatte al contesto, efficaci ed efficienti per soddisfarne le aspettative, grazie anche a personale altamente qualificato e specializzato e all'unione sinergica di *practice* e centri di competenza.

***

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Roma, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.soft.it/softlab-spa sezione "Investors/Comunicati Stampa" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it gestito da Computershare S.p.A..

Il presente comunicato stampa è disponibile presso la sede legale della Società e nella sezione *Investor Relations* del sito www.soft.it/softlab-spa. Si rende altresì noto che, per la diffusione delle informazioni regolamentate, la Società si avvale del circuito 1INFO-SDIR gestito da Computershare S.p.A..

Per ulteriori informazioni contattare:

Investor Relation
Softlab S.p.A.
Davide Carnevale
Tel. + 39 06 510391
investor.relator@soft.it

Media Relation
Softlab S.p.A.
Enrico Aprico
Tel. +39 335 6449132
enrico.aprico@soft.it

Softlab

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(migliaia di euro)

	30 giugno 2023	30 giugno 2022	Variazione
Ricavi	11.842	11.789	53
Altri proventi	478	161	317
Totale	**12.320**	**11.950**	**370**
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	**2.298**	**1.868**	**430**
Ammortamenti	(119)	(97)	(22)
Svalutazioni/ripristini di valore di attività non correnti	-	-	-
Risultato Operativo (EBIT)	**2.179**	**1.771**	**408**
Gestione finanziaria	(295)	14	(309)
UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE	**1.884**	**1.786**	**98**
Imposte sul reddito dell'esercizio	(490)	(467)	(23)
UTILE (PERDITA) DERIVANTE DALLE ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	**1.393**	**1.319**	**74**
Utile (perdita) da attività cedute, destinate alla dismissione e cessate	59	(7)	66
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	**1.452**	**1.312**	**140**

Utile per azione:	
Risultato per azione	0,11
Risultato per azione diluito	0,11
Utile per azione da attività in funzionamento:	
Risultato per azione	0,10
Risultato per azione diluito	0,10

Softlab

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA RICLASSIFICATA

(migliaia di euro)	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Attività non correnti:			
Attività materiali	755	782	(27)
Avviamento	8.228	8.228	-
Costi di sviluppo	171	190	(19)
Partecipazioni in società collegate	789	856	(67)
Attività finanziarie non correnti	3.807	3.697	110
Altre attività non correnti	12	7	5
Imposte differite attive	1.699	2.042	(343)
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	**15.461**	**15.802**	**(341)**
Capitale circolante netto:			
Crediti commerciali e attività contrattuali	8.640	5.323	3.317
Altre attività correnti	2.219	3.066	(847)
Debiti commerciali e passività contrattuali	(5.002)	(3.384)	(1.618)
Altre passività correnti	(6.022)	(6.315)	293
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	**(165)**	**(1.310)**	**1.145**
ATTIVITA' NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA AL NETTO DELLE RELATIVE PASSIVITA'	**(643)**	**(1.064)**	**421**
TFR E ALTRI FONDI RELATIVI AL PERSONALE	**(2.548)**	**(2.637)**	**89**
FONDI NON CORRENTI	**(120)**	**(120)**	**-**
FONDI CORRENTI	**-**	**-**	**-**
CAPITALE INVESTITO NETTO	**11.985**	**10.670**	**1.314**
Patrimonio netto:			
Capitale Sociale	3.513	3.513	-
Riserve e risultati a nuovo	5.968	2.760	3.208
Utili (Perdite) dell'esercizio	1.452	3.168	(1.716)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	**10.933**	**9.441**	**1.492**
INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/LUNGO TERMINE	**2.059**	**2.478**	**(419)**
Disponibilità finanziarie correnti nette:			
Attività finanziarie correnti	-	-	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(1.912)	(2.135)	223

Crediti finanziari correnti	-	-	-
Debiti finanziari correnti	-	-	-
Passività finanziarie correnti	907	887	20
	(1.006)	**(1.248)**	**242**
DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	**1.053**	**1.230**	**(177)**
TOTALE MEZZI PROPRI E DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE	**11.985**	**10.670**	**1.315**

Softlab

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(migliaia di euro)	**31 dicembre 2022**	**30 giugno 2023**
Risultato da attività d'esercizio al netto delle variazioni di capitale circolante	**2.562**	**2.062**
Utile (perdita) delle Continuing Operation	3.179	1.393
Imposte d'esercizio	939	490
Ammortamenti	193	119
Interessi passivi	430	349
Interessi attivi	(138)	(78)
Svalutazione (rivalutazione) di attività non correnti e partecipazioni	146	67
Rivalutazione	-	-
Svalutazione di attività correnti	9	-
Variazione fair value credito finanziario	(464)	(116)
Variazione fondi tfr	(412)	(235)
Variazione netta delle (attività) passività per imposte correnti e differite	36	-
Differenze cambi di conversione	(214)	73
Variazione fondi	(1.143)	-
crediti commerciali	*981*	*(3.273)*
attività contrattuali	*86*	*(44)*
altre attività	*(2.461)*	*1.190*
debiti commerciali	*222*	*199*
passività contrattuali	*(414)*	*1.419*
debiti tributari	*182*	*(1.587)*
altri debiti	*(276)*	802
Variazione del capitale circolante	(1.680)	(1.293)
Disponibilità generate (assorbite) dalle operazioni dell'esercizio delle Discontinued Operations	(2)	(421)
A. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO	**879**	**349**
(Investimenti)/disinvestimenti in immobilizzazioni:		
- Immateriali	(190)	-
- Materiali	(207)	(73)
- Finanziarie	(522)	(61)
B. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**(919)**	**(135)**
Aumento/(Diminuzione) del Patrimonio Netto	215	-

Pagamenti per passività per leasing	(2)	(19)
Finanziamenti rimborsati	(736)	(419)
- verso altri	*(736)*	*(419)*
Finanziamenti accesi	-	-
- verso altri	-	-
C. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIE	**(523)**	**(438)**
D. FLUSSO MONETARIO DELL'ESERCIZIO (A+B+C)	**(563)**	**(224)**
E. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE INIZIALI	**2.698**	**2.135**
F. DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI E ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE FINALI (D+E)	2.135	1.912
di cui: Disponibilità e mezzi equivalenti e attività finanziarie correnti nette inclusi tra le Attività e Passività destinate alla vendita e Discontinued Operatios		
ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI NETTE FINALI RIPORTATE IN BILANCIO	**2.135**	**1.912**

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

(in migliaia di euro)

	30-06-2023	31-12-2022	Variazione
A. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.912	2.135	(223)
B. Liquidità (A)	**1.912**	**2.135**	**(223)**
C. Altri crediti finanziari correnti	-	-	
D. Crediti finanziari correnti (C)	**-**	**-**	
E. Debiti bancari correnti	(852)	(837)	(15)
F. Altre passività finanziarie correnti	(54)	(50)	(4)
G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)	**(907)**	**(887)**	**(20)**
H. Debiti bancari non correnti	(1.984)	(2.381)	397
I. Altre passività finanziarie non correnti	(74)	(97)	23
L. Indebitamento finanziario non corrente (H+I)	**(2.059)**	**(2.478)**	**419**
M. Posizione finanziaria netta (B + G + L)	**(1.053)**	**(1.230)**	**177**