

Informazione Regolamentata n. 20279-2-2023	Data/Ora Ricezione 29 Marzo 2023 15:46:10	Euronext Growth Milan
--	---	-----------------------

Societa' : VALTECNE

Identificativo : 174299

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : VALTECNENSS01 - Ottonello

Tipologia : 1.1; REGEM

Data/Ora Ricezione : 29 Marzo 2023 15:46:10

Data/Ora Inizio : 29 Marzo 2023 15:46:12

Diffusione presunta

Oggetto : IL CDA DI VALTECNE S.P.A. HA  
APPROVATO IL PROGETTO DI  
BILANCIO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL  
31 DICEMBRE 2022

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## Comunicato stampa

### IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI VALTECNE S.P.A.

**HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022**

#### PRINCIPALI RISULTATI PROFORMA DEL 2022

- **VALORE DELLA PRODUZIONE FY 2022 PARI A € 27,7 MILIONI, + 28,2% RISPETTO A € 21,6 MILIONI DEL PRO-FORMA 2021**
- **EBITDA ADJUSTED FY 2022 PARI A € 5,5 MILIONI, +44,4% RISPETTO A € 3,8 MILIONI DEL PRO-FORMA 2021**
- **UTILE NETTO FY 2022 PARI A € 2,5 MILIONI, + 30,7% RISPETTO A € 1,9 MILIONI DEL PRO-FORMA 2021**

#### PRINCIPALI RISULTATI DEL PROGETTO DI BILANCIO 2022

- **VALORE DELLA PRODUZIONE FY 2022 PARI A € 26,9 MILIONI, + 28,4% RISPETTO AL FY 2021 (€ 21,0 MILIONI)**
- **EBITDA<sup>1</sup> FY 2022 PARI A € 4,3 MILIONI, + 47,3% RISPETTO AL FY 2021 (€ 2,9 MILIONI)**
- **EBITDA ADJUSTED 2022 PARI A € 5,2 MILIONI, + 49,8% RISPETTO AL FY 2021 (€ 3,5 MILIONI)**
- **UTILE NETTO FY 2022 PARI A € 2,3 MILIONI, + 36,7% RISPETTO AL FY 2021 (€ 1,7 MILIONI)**
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO FY 2022 PARI A € 5,0 MILIONI (FY 2021 € 4,8 MILIONI)**
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO ADJUSTED FY 2022 PARI A € 9,4 MILIONI, +19,5% RISPETTO AL FY 2021 (€ 7,9 MILIONI)**

#### CONVOCATA L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI IL 28 APRILE 2023

**Berbenno di Valtellina (SO), 29 marzo 2023** – Il Consiglio di Amministrazione di **Valtecne S.p.A.** (ISIN IT0005532525, ticker VLT.IM) – società che opera nel settore della meccanica di alta precisione per dispositivi medicali e applicazioni industriali – riunitosi in data 29 marzo, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022, redatto secondo i principi contabili italiani.

<sup>1</sup> EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance: L'EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Cofre come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

**Paolo Mainetti, Amministratore Delegato di Valtecne, ha così commentato:** *“Siamo molto soddisfatti dei risultati conseguiti nel corso del 2022, i primi presentati al mercato finanziario da azienda quotata, che si è chiuso con numeri in crescita a doppia cifra, sia nei volumi che nella marginalità, superiori al tasso di incremento medio annuo registrato dal 2016 al 2021, periodo in cui il valore della produzione è aumentato con un CAGR dell’11,5%.*

*Ritengo che questi risultati siano il frutto di scelte strategiche effettuate negli anni, all'insegna di consistenti investimenti in macchinari e tecnologie rivolti soprattutto allo sviluppo della business line medicale, per la quale è stato costruito uno stabilimento dedicato.*

*Sono orgoglioso di come l’azienda abbia saputo reagire con tempestività e determinazione allo scenario di forte incertezza che si è determinato nel 2022, in particolare sul fronte dell’energia e delle materie prime. Avere incrementato la redditività rispetto all’anno precedente, in un esercizio così critico per i prezzi dei fattori della produzione, dimostra un’elevata capacità di adattamento e resilienza.*

*Concludo sottolineando che non vogliamo assolutamente fermarci qui. Con le importanti risorse raccolte in IPO ci siamo posti obiettivi sfidanti: da un lato acquisire una società che ci permetta di accelerare la crescita nel settore medicale, dall’altro potenziare gli investimenti in tecnologia e know-how per migliorare ulteriormente le nostre performance”.*

\*\*\*

#### **INFORMAZIONI FINANZIARIE PRO FORMA AL 31 DICEMBRE 2022**

Nel contesto della prevista quotazione degli strumenti finanziari di Valtecne sul mercato Euronext Growth Milan gestito da Borsa Italiana, avvenuta in data 1 marzo 2023, la Società aveva predisposto le informazioni finanziarie pro-forma. Al 31 dicembre 2022 esse intendono rappresentare retroattivamente gli effetti economici dell’operazione di conferimento del ramo d’azienda operativo di proprietà della società KPM S.r.l. Unipersonale nella società Valtecne, in quanto quelli patrimoniali sono stati incorporati in Valtecne in sede di conferimento. Le informazioni finanziarie pro-forma sono state predisposte con l’obiettivo di consentire una corretta comparazione dei risultati economici dei periodi precedenti l’operazione di conferimento e quelli dei periodi successivi.

Di seguito si riporta un confronto con i principali dati economici del 2021.

I **Ricavi di vendita** pro forma sono pari a € 24,1 milioni (€ 18,8 milioni nel 2021), con un incremento del 28,5%. La crescita è da attribuire prevalentemente alla business line medicale, i cui ricavi sono aumentati del 44,4% rispetto ai corrispondenti valori pro forma del 2021.

Il **Valore della produzione** pro forma, pari a € 27,7 milioni (€ 21,6 milioni nel 2021), segna un aumento del 28,2%, anch'esso fortemente differenziato fra le due business line:

- **Business line Medicale:** VdP in aumento del 41,3% rispetto al 2021;
- **Business line Industriale:** VdP in aumento del 15,9% rispetto al 2021.

Di seguito si riporta la ripartizione del Valore della produzione pro forma per business line al 31 dicembre 2022 rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente:

Valore della produzione pro forma	FY 2022 (in €)	%	FY 2021 (in €)	%	Var %
Business line Medicale	14,74 Mil.	53,3%	10,43 Mil.	48,3%	41,3%
Business line Industriale	12,94 Mil.	46,7%	11,17 Mil.	51,7%	15,9%
<b>Totale</b>	<b>27,68 Mil.</b>	<b>100,0%</b>	<b>21,60 Mil.</b>	<b>100,0%</b>	<b>28,2%</b>

L'**EBITDA Adjusted** pro forma è pari a € 5,5 milioni (€ 3,8 milioni nel 2021) con un incremento del 44,4%. Gli aggiustamenti contabili dell'EBITDA (EBITDA Adjusted) riguardano la differente contabilizzazione dei costi relativi ai cespiti acquisiti in leasing finanziario; tale rettifica è presente in egual misura nel bilancio civilistico, dato che il ramo d'azienda conferito non includeva contratti di leasing macchinari.

L'**Utile Netto** pro forma è in aumento del 30,7% passando da € 1,9 milioni nel 2021 a € 2,5 milioni nel 2022.

## BILANCIO CIVILISTICO

I **Ricavi di vendita** pari a € 23,3 milioni (€ 18,2 milioni nel 2021) evidenziano un incremento del 28,5%.

Il **Valore della produzione** (VdP) è pari a € 26,9 milioni (€ 21,0 milioni nel 2021) in aumento del 28,4%. Nel dettaglio, si evidenziano tendenze differenziate di crescita delle singole business line:

- il VdP della **business line Medicale**, che produce strumenti chirurgici e componenti impiantabili di alta precisione per procedure ortopediche, ha registrato un aumento del 41,3% rispetto al 2021;

- il VdP della **business line Industriale**, specializzata nella realizzazione di componenti meccanici di alta precisione per diversi settori industriali - in particolare trasmissioni di potenza, automotive ed energia - ha segnato un incremento del 15,5% rispetto al 2021.

Di seguito si riporta la ripartizione del Valore della produzione per business line al 31 dicembre 2022 rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente:

Valore della produzione	FY 2022 (in €)	%	FY 2021 (in €)	%	Var %
Business line Medicale	14,74 Mil.	54,8%	10,43 Mil.	49,8%	41,3%
Business line Industriale	12,16 Mil.	45,2%	10,52 Mil.	50,2%	15,5%
<b>Totale</b>	<b>26,90 Mil.</b>	<b>100,0%</b>	<b>20,95 Mil.</b>	<b>100,0%</b>	<b>28,4%</b>

A fronte di un incremento complessivo che, in termini percentuali, è quasi identico a quello dei ricavi, il mix del Valore della produzione per linea di business mostra una maggiore prevalenza del settore Medicale. Il 2022 è fra l'altro il primo esercizio nella storia della società in cui la business line Medicale genera un valore della produzione più elevato rispetto alla business line Industriale. Lo spostamento del mix verso la business line Medicale passando dai Ricavi al Valore della produzione dipende dalle dinamiche degli accordi di produzione a stock in essere con un paio di importanti clienti di questo settore.

I **costi delle materie prime, sussidiarie e di consumo** registrano un incremento del 33,8% rispetto all'esercizio 2021, generato in parte dall'incremento dei volumi produttivi ed in parte dalle dinamiche inflattive che nel corso del 2022 hanno impattato le commodity di ogni tipo. Un incremento simile ha caratterizzato i **costi per servizi**. Il **costo del personale** ha fatto registrare un incremento del 16,7%, derivante dalla maggiore forza lavoro che si è resa necessaria per seguire l'aumento dei volumi produttivi.

Grazie all'incremento di ricavi e valore della produzione, allo spostamento del mix a favore della business line medicale ed al controllo dei costi, cresciuti in misura meno che proporzionale, l'**EBITDA** ha segnato un risultato apprezzabile: si è infatti attestato ad un valore di € 4,3 milioni, in aumento del 47,3% rispetto all'esercizio 2021, pari a € 2,9 milioni.

L'**EBITDA Adjusted** è pari a € 5,2 milioni (€ 3,5 milioni nel 2021) con un incremento del 49,8%. Gli aggiustamenti contabili dell'EBITDA (EBITDA Adjusted) riguardano la differente contabilizzazione dei costi relativi ai cespiti acquisiti in leasing finanziario.

L'**EBIT** è pari a € 3,1 milioni (€ 1,9 milioni nel 2021) con un incremento del 62,0%.

L'**Utile Netto** è pari a € 2,3 milioni (€ 1,7 milioni nel 2021) in aumento del 36,7%.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a € 5,0 milioni (€ 4,8 milioni nel 2021). Tale cambiamento è principalmente riconducibile all'aumento del debito finanziario a medio-lungo termine, che passa da € 4,7 milioni nel 2021 ad € 5,0 milioni nel 2022.

L'**Indebitamento Finanziario Netto Adjusted** è pari a € 9,4 milioni (€ 7,9 milioni nel 2021). Gli aggiustamenti sono stati realizzati al fine di rappresentare l'effetto generato dalla differente contabilizzazione delle passività finanziarie dei contratti di leasing.

Il **Capitale Circolante Netto** è pari a € 9,0 milioni (€ 7,5 milioni nel 2021) in aumento del 19,9%, cui ha contribuito un incremento delle rimanenze (€ 9,3 milioni nel 2022 rispetto a € 5,8 milioni del 2021); tale incremento riflette il modello di business della società che, nel settore medicale, fa leva principalmente su contratti di fornitura con produzione a stock ed obbligo all'acquisto da parte dei clienti entro un termine prefissato. Il Capitale Immobilizzato passa da € 6,3 milioni nel 2021 a € 7,4 milioni nel 2022 con un incremento del 17,4% rispetto all'esercizio 2021 dovuto ad **investimenti** di varia natura effettuati dalla Società per l'espansione del business.

Il **Patrimonio netto** è pari a € 11,0 milioni (€ 8,7 milioni nel 2021), aumentato del 26,9%.

\*\*\*

#### PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2022

In data **1° marzo 2023** sono iniziate le negoziazioni delle azioni ordinarie della Società su Euronext Growth Milan. Il prezzo di collocamento delle azioni è stato fissato in **€ 5,0 per azione**, con una conseguente **capitalizzazione della Società pari a circa € 30,5 milioni**. L'ammontare complessivo del collocamento è pari a circa **€ 5,5 milioni**.

\*\*\*

#### EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In termini di evoluzione dell'attività economica giova segnalare che nei primi mesi dell'esercizio 2023 sta trovando continuità lo spostamento del mix verso la business line medicale, i cui ricavi hanno ripreso ad

accelerare dopo una lieve flessione nell'ultimo trimestre del 2022. Altro elemento degno di nota è il progressivo calo dei prezzi energetici, che si sono andati stabilizzando su valori che, se da un lato appaiono ancora elevati rispetto a quelli storici, dall'altro risultano molto distanti dai picchi raggiunti nel terzo trimestre 2022.

\*\*\*

#### DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Unitamente all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare il risultato d'esercizio di come segue:

- € 37.856,44 alla riserva legale;
- € 2.262.530,20 alla riserva straordinaria.

\*\*\*

#### CALENDARIO FINANZIARIO

Nell'occasione dell'IPO la Società ha provveduto a pubblicare le date relative al calendario degli eventi societari per l'esercizio 2023, ai sensi dell'art 17 del Regolamento Emittenti EGM.

DATA	EVENTO
29 marzo 2023	Consiglio di Amministrazione per <b>approvazione del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022</b>
28 aprile 2023	Assemblea Ordinaria (prima convocazione) per <b>approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022</b>
27 settembre 2023	Consiglio di Amministrazione per <b>approvazione della Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023</b> sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata

Eventuali variazioni saranno oggetto di tempestiva informativa al mercato.

Il suddetto calendario finanziario 2023 è disponibile sul sito internet della Società nella sezione "Investors / Info per azionisti".

\*\*\*

#### CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare **l'Assemblea Ordinaria per il prossimo 28 aprile 2023 alle ore 11:30**, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 29 aprile 2023, alle ore 11:30, in



seconda convocazione, presso la sede di Berbenno di Valtellina, in Via al Campo Sportivo n. 277. L'assemblea si terrà secondo la modalità del "rappresentante designato in via esclusiva", ai sensi del recente decreto c.d. Milleproroghe (DL 29 dicembre 2022, n. 198), convertito nella Legge 24 febbraio 2023, n. 14 pubblicata in Gazzetta Ufficiale il 27 febbraio 2023.

L'assemblea è convocata per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, corredato dalla relazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio sindacale e della Società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti

\*\*\*

#### **DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE**

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione *Investor Relations* del sito <https://www.valtecne.com/investors/>. Per la trasmissione delle Informazioni Regolamentate la Società si avvale del sistema di diffusione EMARKET SDIR disponibile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), gestiti da Teleborsa S.r.l. - con sede Piazza di Priscilla, 4 - Roma - a seguito dell'autorizzazione e delle delibere CONSOB n. 22517 e 22518 del 23 novembre 2022.



## About Valtecne

Valtecne, fondata nel 1983, è un'azienda leader nella meccanica di alta precisione. Produce componenti che trovano applicazione nel settore medicale, in particolare strumenti per la chirurgia ortopedica e componenti impiantabili, ed in vari settori industriali come trasmissioni di potenza, automotive ed energia.

## Contatti:

### Euronext Growth Advisor – Bestinver SV S.A.

Donatella Mascia [dmascia@bestinver.es](mailto:dmascia@bestinver.es)

Tel. + 39 02 36705205

### Specialista – MIT SIM

Gabriele Villa [gabriele.villa@mitsim.it](mailto:gabriele.villa@mitsim.it)

### Ufficio stampa Corporate – CDR Communication

Martina Zuccherini [martina.zuccherini@cdr-communication.it](mailto:martina.zuccherini@cdr-communication.it)

### Investor Relations – CDR Communication

Vincenza Colucci [vincenza.colucci@cdr-communication.it](mailto:vincenza.colucci@cdr-communication.it)

Tel. +39 335 6909547

Carla Rullo [carla.rullo@cdr-communication.it](mailto:carla.rullo@cdr-communication.it)

Tel. +39 329 2566366

Si allegano di seguito gli schemi di bilancio di Valtecne S.p.A., comprese le informazioni pro forma.

## Conto Economico Proforma

	Pro forma 31 12 2022	Pro forma 31 12 2021	Variazione 22 vs 21
<b>Conto Economico</b>			
<b>(Dati in Euro/000)</b>			
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.099	18.754	28,5%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	2.028	1.730	17,2%
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	767	728	5,4%
Altri ricavi e proventi	788	387	103,9%
<b>Valore della produzione</b>	<b>27.682</b>	<b>21.598</b>	<b>28,2%</b>
Costi mat. prime, suss., di consumo e merci	(9.418)	(6.971)	35,1%
Costi per servizi	(4.511)	(3.428)	31,6%
Costi per godimento di beni di terzi	(1.517)	(1.100)	37,9%
Costi per il personale	(8.048)	(6.896)	16,7%
Variazione delle rimanenze mat.prime, sussid., consumo e merci	601	172	249,4%
Oneri diversi di gestione	(205)	(128)	60,5%
<b>EBITDA *</b>	<b>4.584</b>	<b>3.247</b>	<b>41,2%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(1.210)	(1.042)	16,1%
<b>EBIT **</b>	<b>3.374</b>	<b>2.205</b>	<b>53,0%</b>
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-	18	-100,0%
Risultato finanziario	(93)	(70)	32,4%
<b>EBT</b>	<b>3.281</b>	<b>2.153</b>	<b>52,4%</b>
Imposte correnti	(802)	(256)	213,6%
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>2.479</b>	<b>1.897</b>	<b>30,7%</b>

## EBITDA Adjusted Proforma

	Pro forma 31/12/2022	Pro forma 31/12/2021	Var.	Var. %
<b>(Dati in Euro/000)</b>				
<b>EBITDA</b>	4.584	3.247	1.337	41,2%
Leasing macchinari	930	572	358	62,5%
<b>EBITDA Adjusted</b>	<b>5.514</b>	<b>3.820</b>	<b>1.695</b>	<b>44,4%</b>

(\*) EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA 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 non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

(\*\*) EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT 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'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

## Conto Economico Riclassificato Valtecne S.p.A.

Conto Economico riclassificato	31/12/2022	31/12/2021	Var. %
<b>(Dati in Euro)</b>			<b>2022-2021</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.342.249	18.170.876	28,5%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	2.027.799	1.729.581	17,2%
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	744.143	700.178	6,3%
Altri ricavi e proventi	784.495	355.043	121,0%
<b>Valore della produzione</b>	<b>26.898.686</b>	<b>20.955.678</b>	<b>28,4%</b>
Costi mat. prime, suss., di consumo e merci	(9.058.329)	(6.770.745)	33,8%
Costi per servizi	(4.626.637)	(3.560.526)	29,9%
Costi per godimento di beni di terzi	(1.462.032)	(1.033.914)	41,4%
Costi per il personale	(7.879.024)	(6.752.242)	16,7%
Variazione delle rimanenze mat.prima, sussid., consumo e merci	591.598	187.647	215,3%
Oneri diversi di gestione	(184.767)	(120.845)	52,9%
<b>EBITDA</b>	<b>4.279.495</b>	<b>2.905.053</b>	<b>47,3%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(1.170.012)	(985.363)	18,7%
<b>EBIT</b>	<b>3.109.483</b>	<b>1.919.690</b>	<b>62,0%</b>
Risultato finanziario	(82.460)	(58.145)	41,8%
<b>EBT</b>	<b>3.027.023</b>	<b>1.861.545</b>	<b>62,6%</b>
Imposte correnti	(726.636)	(179.354)	305,1%
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>2.300.387</b>	<b>1.682.191</b>	<b>36,7%</b>

## Stato Patrimoniale Riclassificato Valtecne S.p.A.

Stato Patrimoniale	31/12/2022	31/12/2021	Var. %
<b>(Dati in Euro)</b>			
<b>2022-2021</b>			
Immobilizzazioni immateriali	339.259	73.901	359,1%
Immobilizzazioni materiali	6.647.350	5.815.002	14,3%
Immobilizzazioni finanziarie	405.680	405.675	0,0%
<b>Capitale Immobilizzato*</b>	<b>7.392.289</b>	<b>6.294.578</b>	<b>17,4%</b>
Rimanenze	9.253.392	5.754.656	60,8%
Crediti commerciali	7.211.321	6.443.157	11,9%
Debiti commerciali	(6.531.626)	(4.539.415)	43,9%
<b>Capitale Circolante Commerciale</b>	<b>9.933.087</b>	<b>7.658.398</b>	<b>29,7%</b>
Altre attività correnti	58.931	99.209	-40,6%
Altre passività correnti	(1.079.592)	(1.027.010)	5,1%
Crediti e debiti tributari	2.324.017	1.780.796	30,5%
Ratei e risconti netti	(2.249.132)	(1.015.239)	121,5%
<b>Capitale Circolante Netto**</b>	<b>8.987.312</b>	<b>7.496.155</b>	<b>19,9%</b>
Fondo per rischi ed oneri	-	-	0,0%
Fondo TFR	(351.974)	(349.692)	0,7%
<b>Capitale Investito Netto (Impieghi)***</b>	<b>16.027.628</b>	<b>13.441.041</b>	<b>19,2%</b>
Debiti verso banche	6.011.732	6.050.664	-0,6%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(967.393)	(1.267.041)	-23,6%
<b>Indebitamento Finanziario Netto****</b>	<b>5.044.339</b>	<b>4.783.623</b>	<b>5,5%</b>
Capitale sociale	118.800	98.800	20,2%
Riserve	8.564.102	6.876.427	24,5%
Risultato d'esercizio	2.300.387	1.682.191	36,7%
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>10.983.289</b>	<b>8.657.418</b>	<b>26,9%</b>
<b>Totale Fonti</b>	<b>16.027.628</b>	<b>13.441.041</b>	<b>19,2%</b>

(\*) Il Capitale immobilizzato è calcolato come la sommatoria delle immobilizzazioni materiali, immateriali, dell'avviamento, delle imposte anticipate/differite e delle altre attività non correnti.

(\*\*) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre Società e, pertanto, il saldo ottenuto potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(\*\*\*) Il Capitale investito netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Attivo fisso netto e Passività non correnti (che includono anche la fiscalità differita e anticipata). Il Capitale investito non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre Società e, pertanto, il saldo ottenuto potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(\*\*\*\*) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario netto è calcolato come somma (i) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, (ii) delle passività finanziarie, 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).

## Indebitamento Finanziario Netto Valtecne S.p.A.

Indebitamento Finanziario Netto		31.12.2022	31.12.2021	Var %
(Dati in Euro)		2022-2021		
A.	Disponibilità liquide	542.154	1.267.041	-57,2%
B.	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	395.220	–	n/a
C.	Altre attività finanziarie correnti	30.019	–	n/a
<b>D.</b>	<b>Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>967.393</b>	<b>1.267.041</b>	<b>-23,6%</b>
E.	Debito finanziario corrente	–	–	n/a
F.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	977.174	1.361.629	-28,2%
<b>G.</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)</b>	<b>977.174</b>	<b>1.361.629</b>	<b>-28,2%</b>
<b>H.</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto (G)</b>	<b>9.782</b>	<b>94.588</b>	<b>-89,7%</b>
I.	Debito finanziario non corrente	5.034.557	4.689.036	7,4%
J.	Strumenti di debito	–	–	n/a
K.	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	–	–	n/a
<b>L.</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>5.034.557</b>	<b>4.689.036</b>	<b>7,4%</b>
<b>M.</b>	<b>Totale indebitamento finanziario (H) + (L)</b>	<b>5.044.339</b>	<b>4.783.623</b>	<b>5,5%</b>

Fine Comunicato n.20279-2

Numero di Pagine: 15