

<p>Informazione Regolamentata n. 20161-7-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 28 Aprile 2023 20:03:22</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
---	---	------------------------------

Societa' : OFFICINA STELLARE

Identificativo : 176147

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : STELLAREN03 - Dal Lago

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 28 Aprile 2023 20:03:22

Data/Ora Inizio : 28 Aprile 2023 20:03:24

Diffusione presunta

Oggetto : Approvazione del Progetto di Bilancio
d'Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31
dicembre 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA
OFFICINA STELLARE:
IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO
D'ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2022 E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022

Dati consolidati:

Valore della Produzione al 31 dicembre 2022
pari a **euro 13,0 milioni, +37,12% a/a**
(euro 9,5 milioni al 31 dicembre 2021)

EBITDA

pari a euro 3,17 milioni, 24,30% del Valore della Produzione, in diminuzione del 8,28%
a/a (euro 3,5 milioni, 36,33% del Valore della Produzione, al 31 dicembre 2021)

EBIT

pari a euro 0,78 milioni, 6,00% del valore della Produzione, in diminuzione del 47,90%
a/a (euro 1,5 milioni, 15,82% del Valore della Produzione, al 31 dicembre 2021)

Risultato Netto

pari a euro 0,61 milioni, in diminuzione del 54,58% a/a
(euro 1,34 milioni al 31 dicembre 2021)

Indebitamento Finanziario Netto

negativo (debito) pari ad euro 6,44 milioni (euro 7,51 milioni al 31 dicembre 2021 ed Euro 4,2 milioni al
30 giugno 2022)

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre convocato l'Assemblea dei soci
in sede ordinaria per il 29 maggio 2023.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà agli azionisti di riportare a nuovo l'utile dell'esercizio 2022.

Sarcedo, 28 aprile 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Officina Stellare S.p.A., società di Sarcedo (Vicenza) quotata sul mercato EGM Italia dal 26 giugno 2019, specializzata nella progettazione e produzione di telescopi e strumentazione ottica ed aerospaziale d'eccellenza (la "Società"), riunitosi in data odierna, ha approvato il Progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ed il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, redatto secondo i principi contabili OIC.

Giovanni Dal Lago, Amministratore Delegato, ha dichiarato: *“Stiamo continuando con un programma di investimenti molto importante, perché il settore spaziale necessita di tecnologie avanzate, know-how sfidante e innovazione continua. Grazie a ciò riusciamo a consolidare ed ampliare la nostra posizione sui mercati della ricerca, dello spazio e della difesa e a presidiare i nuovi mercati come quello della comunicazione laser e della cybersecurity. Il valore della produzione è incrementato del 37% ed i ricavi del 73%. Al Q1/23 il backlog ordini è di 31 milioni con un volume di offerte e trattative in corso di oltre 125 milioni ed un incremento dei ricavi, rispetto al Q1/22, del 142%. Il portafoglio ordini, le opportunità di business e la potenzialità produttiva della Space-Factory potrebbero delineare numeri ed indicatori ancora più significativi se non fossero penalizzati dallo skill shortage, per tale ragione stiamo attivando diverse azioni per fronteggiare la carenza di talenti e competenze qualificate. Il mercato della space-economy è in rampa di lancio, con un volume in costante e forte crescita e la nostra visione è essere parte importante di questa crescita”.*

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI CONSOLIDATI REDATTI SECONDO I PRINCIPI CONTABILI OIC

Dati Economici (milioni di euro)	31/12/2021	31/12/2022	% y/y
Valore della Produzione	9,5	13,0	37,12%
EBITDA	3,5	3,17	(8,28%)
EBITDA %	36,33%	24,30%	(12,03%)
EBIT	1,5	0,78	(47,90%)
EBIT %	15,82%	6,00%	(9,82%)
Risultato Netto	1,34	0,61	(54,58%)

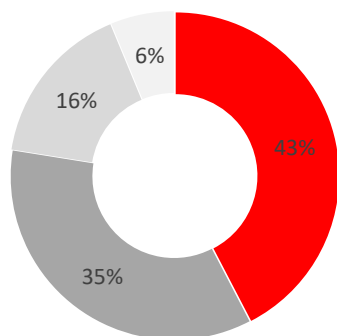
Dati Patrimoniali (milioni di euro)	31/12/2021	31/12/2022	y/y
Patrimonio Netto	10,4	14,1	3,7
Cassa	1,8	1,6**	(0,2)
Debito Finanziario	9,3	8,0	(1,28)
Indebitamento Finanziario Netto	(7,51)*	(6,44)**	(1,07)

* l'indebitamento finanziario è calcolato al netto del saldo del conto deposito vincolato acceso presso un Istituto di Credito dell'importo di 0,5 milioni di euro che nel bilancio è classificato negli altri crediti e del saldo delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni per 0,4 milioni di euro che nel bilancio sono classificate nell'attivo circolante alla voce C III).

** l'indebitamento finanziario è calcolato al netto del saldo del conto deposito vincolato acceso presso un Istituto di Credito dell'importo di 0,5 milioni di euro che nel bilancio è classificato negli altri crediti. Inoltre, la disponibilità di cassa non tiene conto dell'importo di euro 0,35 mln, dati a garanzia richiesta per la partecipazione a tender italiani ed internazionali.

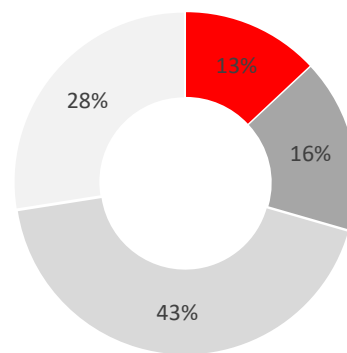
Il **Valore della Produzione** al 31 dicembre 2022 è pari a euro 13,0 milioni, con un aumento di euro 3,5 milioni rispetto all'esercizio 2021 (+37,12%). I ricavi, escludendo le commesse in corso di lavorazione, si suddividono nei seguenti settori principali di mercato: Ricerca 43%, Aerospazio 35%, Difesa 16% e Altro 6% e nelle seguenti aree geografiche: per il 43% Europe, Middle East, and Africa (esclusa l'Italia), al 28% all'Italia, per il 16% all'area Asia- Pacific e per il rimanente 13% all'America. La positiva tendenza di crescita deriva sia dell'aumento della capacità produttiva che beneficia degli investimenti in asset produttivi, supportata da un incremento del portafoglio ordini, sia dall'apporto delle controllate che operano sinergicamente con la società e che ampliano le linee di *business* come, ad esempio quello della *comunicazione laser* e della *cybersecurity*.

Settori principali di mercato



■ Ricerca scientifica ■ Aerospazio ■ Difesa ■ Altro

Aree geografica



■ America ■ APAC ■ EMEA ■ Italia

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a euro 3,17 milioni, con un'incidenza del 24,30% sul Valore della Produzione, e registra una diminuzione di euro 0,28 milioni corrispondente al 8,28% rispetto all'esercizio precedente (euro 3,45 milioni e un'incidenza del 36,33% sul Valore della Produzione nell'esercizio 2021). La flessione è riconducibile ad un incremento dei costi per la produzione. Hanno inciso significativamente l'aumento dei costi della materia prima (leghe, composti e vetri ottici), dell'energia e dei servizi di consulenza esterna, questi ultimi necessari vista l'enorme difficoltà di recruiting di personale specializzato, che ha richiesto il supporto della più costosa ingegneria esterna. Va sottolineato, inoltre, che nel corso del 2022 la space-factory non ha sviluppato la produttività al suo massimo potenziale in quanto i macchinari più complessi necessitavano di indispensabili tempi di avviamento che hanno inevitabilmente ridotto l'efficienza produttiva.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a euro 0,78 milioni con un'incidenza del 6,00% sul Valore della Produzione, registrando una diminuzione di euro 0,72 milioni corrispondente al 47,90% rispetto all'esercizio precedente (euro 1,50 milioni e un'incidenza del 15,82% sul Valore della Produzione dell'esercizio 2021). La riduzione è dovuta al minor margine operativo e ad aumento degli ammortamenti determinati dagli investimenti. Si segnala che sono stati sostenuti nel periodo Ammortamenti e Accantonamenti per complessivamente euro 2,38 milioni (euro 1,95 milioni nell'esercizio 2021).

Il **Risultato Netto** è pari a euro 0,61 milioni, in diminuzione di euro 0,73 milioni corrispondente al 54,58% rispetto

all'esercizio precedente (euro 1,34 milioni nell'esercizio 2021). Il risultato d'esercizio tiene conto di: (i) perdite su cambi e svalutazioni di attività finanziarie; (ii) benefici fiscali ottenuti a seguito di investimenti effettuati nell'esercizio.

Il **Patrimonio Netto** è pari a euro 14,1 milioni, in crescita di euro 3,7 milioni euro rispetto all'anno precedente (euro 10,43 milioni nel dicembre 2021). L'aumento dell'esercizio è rappresentato sia dagli utili del periodo che dall'aumento di capitale conseguente alla decisione di alcuni azionisti di esercitare 371.250 warrant durante la terza ed ultima finestra di esercizio (controvalore complessivo di circa Euro 2.9 Mln, di cui circa Euro 37 mila a titolo di capitale). In merito a quest'ultimo punto si rimanda per maggiori dettagli al comunicato del 31 maggio 2022 e del 20 giugno 2022.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari ad euro 6,44 milioni, in diminuzione (minor debito) rispetto al dicembre 2021 di euro 1,07 milioni (euro 7,51 milioni a dicembre 2021) a seguito dei flussi di cassa generati nell'esercizio.

L'indebitamento bancario è pari ad euro 6,94 milioni, in diminuzione di euro 0,89 milioni a seguito dei rimborsi effettuati nell'esercizio.

L'indebitamento verso altri finanziatori (società di *leasing*) è pari ad euro 1,06 milioni, in diminuzione di euro 0,38 milioni a sempre seguito dei rimborsi effettuati nell'esercizio.

Le disponibilità liquide, principale fonte di finanziamento utilizzata per finanziare le necessità del periodo, sono pari ad euro 1,6 milioni, in diminuzione di euro 0,2 milioni rispetto al dicembre 2021 (euro 1,8 milioni a dicembre 2021) ed includono euro 0,5 milioni relativi a conto correnti vincolati riclassificati tra gli altri crediti mentre non tengono conto dell'importo di euro 0,35 milioni dati a garanzia per la partecipazione a tender italiani ed internazionali.

ANDAMENTO ATTIVITÀ OPERATIVA

Nel corso dell'esercizio 2022 sono state avviate le produzioni di alcune importanti commesse di vendita, relative ad attività di sviluppo, progettazione ed ingegnerizzazione realizzate nell'esercizio precedente (2021). Ciò ha comportato da un lato l'aumento delle spese per l'acquisto di materie prime, sussidiarie e di consumo e dei costi per servizi, dall'altro un aumento del fatturato (+72,56% rispetto all'anno precedente).

L'internalizzazione dei processi produttivi a maggior criticità ha permesso di ridurre costi, tempi di produzione e rischi, tuttavia, l'aumento generalizzato dei prezzi delle materie prime e dei costi energetici ha influito sul risultato economico. Nel corso dell'esercizio sono proseguiti gli investimenti in capitale umano, attraverso l'assunzione di personale altamente qualificato ma la difficoltà nel reperire risorse umane con competenze adeguate ha richiesto il ricorso a servizi di consulenza ingegneristica che ha penalizzato il margine operativo. Si sta comunque rafforzando con l'arrivo di nuovi talenti specializzati, il nuovo dipartimento di Laser Communication.

Gli investimenti in *assets* produttivi realizzati nel corso degli esercizi sono stati avviati ed i macchinari sono operativi. Tuttavia, in questa fase la produttività non è ai massimi regimi, in quanto i macchinari più complessi necessitano di indispensabili tempi di avviamento che hanno inevitabilmente ridotto l'efficienza produttiva, la Società si sta concentrando sull'efficientamento dei processi al fine di incrementare la stessa ed i margini relativi.

Il portafoglio ordini della Società al primo trimestre 2023 è di oltre di 31 milioni di euro (escludendo gli ordini in corso di contrattualizzazione), con un incremento del 33% circa rispetto all'esercizio precedente, da evadere nel 2023 (42% al netto dei ricavi già prodotti nel Q1/23), 2024 (43%) e 2025 (15%).

Oltre al portafoglio ordini contrattualizzato, sono in corso numerose trattative commerciali e *tender* internazionali per un valore complessivo di 125,4 milioni di euro (+41% y/y) con un potenziale piano di produzione e consegna entro il 2026, gli ordini risultano essere così suddivisi:

- 25,1 milioni di euro per gare in ambiti istituzionali nazionali ed internazionali con agenzie spaziali istituzionali;
- 54,2 milioni di euro per offerte dirette a cliente;
- 46,1 milioni di euro per trattative considerando l'arco di attuazione temporale fino al 2026 compreso

Il portafoglio ordini al primo trimestre 2023 risulta così suddiviso:

- 4,5 milioni di euro nel settore ricerca scientifica;
- 23,2 milioni euro nel settore aerospazio;
- 3,3 milioni euro nel settore difesa

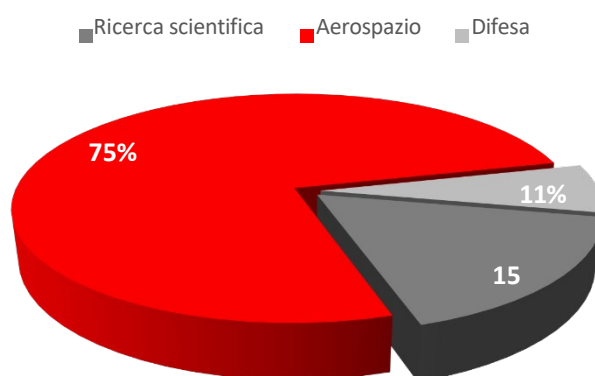
I settori principali riguardano l'Earth-Observation e la Laser e Quantum Communication.

Sul fronte tecnico e commerciale si consolida l'accelerazione già registrata nel primo periodo dell'anno e guidata principalmente dalle opportunità scaturite nel settore dei telescopi spaziali per l'osservazione della Terra in alta risoluzione (HR) ed altissima risoluzione (VHR) oltre ad una forte espansione per il settore delle comunicazioni ottiche (laser e quantum communication).

I contratti già siglati e quelli in corso di finalizzazione in ambito PNRR Spazio sono inoltre la conferma delle opportunità già indicate nel primo periodo dell'esercizio che vede la Società coinvolta nel più ambizioso programma nazionale di osservazione della Terra dallo Spazio (costellazione Iride) a fianco ed in sinergia con le principali compagnie aerospaziali nazionali (Leonardo ed Argotec).

Il mercato del settore difesa si sta rafforzando e proietta ottime prospettive di crescita, anche grazie del recente contratto USA (Army) che ha consentito alla Società di identificarsi quale fornitore qualificato dell'esercito statunitense. Da segnalare anche che la Società ha avviate delle trattative per una crescita anche tramite vie esterne, attraverso partnership strutturali con player che completeranno il range di prodotti. Il mercato "space" si sta consolidando e anche grazie al passaggio alla fase commerciale e di procurement, di tecnologie precedentemente abilitate attraverso le fasi di sperimentazione, che vedono oggi e nei prossimi anni un elevato potenziale di vendita.

Portafoglio ordini per tipologia clienti



La controllata Dynamic Optics S.r.l., *spinoff* del Consiglio Nazionale delle Ricerche, dopo aver registrato un proprio incremento del Valore della Produzione di oltre il 90% (y/y), pari ad euro 823.422, rispetto ad euro 428.173 dell'esercizio precedente, sta ampliando lo sviluppo delle proprie attività commerciali, non solo in sinergia con la società controllante (principalmente nel settore della Laser Communication), ma anche in nuovi segmenti di mercato come, ad esempio, la microscopia, la metrologia e sistemi per applicazioni laser di alta potenza. Da segnalare, inoltre, lo sviluppo dei nuovi occhiali "*dynamic-glasses*" (*adjustable near and far vision by dynamic autofocus eyewear*) sviluppati in cooperazione con il Venture Capital "MITO Technology".

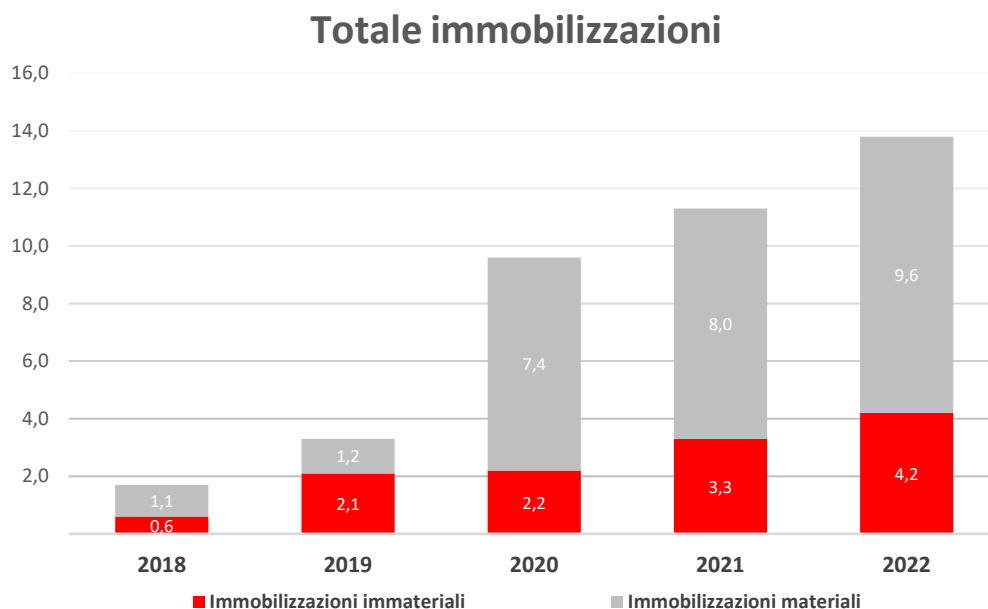
La controllata ThinkQuantum S.r.l., *spinoff* dell'Università degli Studi di Padova nel secondo semestre dell'esercizio 2022 ha lanciato sul mercato i nuovi sistemi QUKEY di trasmissione e ricezione QuBit per la crittografia quantistica e del modulo QRNG per la generazione di numeri casuali quantistici. Il lancio dei nuovi prodotti ha quindi portato alla realizzazione dei primi ricavi. ThinkQuantum, inoltre, si è aggiudicata alcuni bandi Europei che hanno come obiettivo lo sviluppo di componenti e sottosistemi per la comunicazione quantistica e sistemi ottici per QKD spaziale che consentano la realizzazione di una rete europea di satelliti con distribuzione di chiavi quantistiche come servizio principale. Nel corso del 2023 ThinkQuantum ha già finalizzato alcuni accordi di distribuzione dei propri prodotti sul mercato internazionale destinati ad essere installati nei Data Center dei principali operatori ed utilizzatori di infrastrutture ITC avanzati (autostrade, sanitari, centri di ricerca, ecc.).

ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO

Nel corso del 2022 sono stati portati a termine gli investimenti che il consiglio di amministrazione aveva deliberato per la realizzazione della Space-Factory, consentendo di effettuare l'avviamento dei macchinari che sono entrati a regime nel corso dell'esercizio. Considerato l'importante portafoglio ordini e le prospettive di crescita del settore della *space-economy*, negli ultimi mesi dell'esercizio il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un secondo piano di investimenti destinati ad aumentare la capacità ingegneristica, attraverso ad un importante piano di *recruiting*, e la capacità produttiva ottica per un valore di oltre due milioni di euro. Trattandosi di investimenti in beni strumentali 4.0 che verranno installati entro il prossimo 30 novembre 2023, usufruiranno di un credito d'imposta di oltre 800.000 euro. Inoltre, la Società ha sempre vigilato con attenzione l'opportunità di usufruire di ulteriori forme agevolative per investimenti in tecnologie innovative e ciò ci ha consentito di usufruire di ulteriori 750.000 euro di contributi a fondo perduto.

Tali investimenti riguardano la realizzazione di una nuova camera bianca ISO 6 (che si aggiunge alle due già realizzate ed operative) al fine di consentire le integrazioni di payload spaziali complessi, come quelli commissionati da Leonardo; una nuova linea di produzione di ottiche con macchine CNC per incrementare la capacità produttiva; un nuovo strumento di metrologia avanzato per velocizzare la qualità ed il processo produttivo, per misurare grandi sezioni di elementi ottici asferici e *freeform* in modo accurato e rapido su scala nanometrica, componenti sempre più utilizzate nei sistemi ottici di fascia alta e difficili da misurare con i metodi convenzionali. Tale sistema di misura, per il suo genere, sarà unico ed il più grande operativo al mondo.

Il dettaglio delle immobilizzazioni dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2022 è raffigurato nel seguente grafico:



ANDAMENTO ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Officina Stellare ritiene la ricerca e l'innovazione fondamentali per mantenere l'alta qualità del prodotto e per poter competere in un mercato altamente tecnologico ed in rapida evoluzione.

Come per gli esercizi precedenti, la Società anche nel 2022 ha proseguito le proprie attività di ricerca e sviluppo per innovazione tecnologica. Allo scopo di preservare la segretezza della proprietà intellettuale, non si possono dettagliare i singoli progetti, si possono invece indicare le macro-attività R&D, che risultano le seguenti:

- Attività di sviluppo inerenti alle innovazioni di prodotto:
 - Payload spaziali HR (*High Resolution*) e VHR (*Very High Resolution*);
 - Sistemi avanzati per la ricerca scientifica (*Laser Launch Telescope*);
 - Sistemi di sorveglianza spaziale (*Space Situational Awareness*);
 - Sistemi di comunicazione ottica (*OGS for laser and quantum communication*);
 - Telescopi VIS-IR MIL Specs (*Visual and Infrared Weapon Tracking Telescopes*);
 - Sistemi di ottica adattiva e di metrologia;
 - Crittografia e comunicazione quantistica.

- Attività di Sviluppo inerenti alle innovazioni di processo:
 - Ottiche spaziali alleggerite;
 - Sistemi avanzati di *coating*.

Inoltre, nel corso dell'esercizio 2022 sono stati approvati dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy alcuni progetti relativi allo sviluppo di tecnologie spaziali per l'osservazione della Terra e per la comunicazione *laser*. Si ricorda che tali attività di R&D vengono certificate da primarie società di consulenza ed il credito d'imposta generato viene certificato dalla società di revisione, ad evidenza della concreta importanza innovativa che tali attività sono in grado di generare. I costi di sviluppo presentano i requisiti previsti dall'OIC 24 per la loro capitalizzazione, il riscontro del mercato ci rende molto confidenti che le innovazioni generate produrranno ritorni interessanti sia in termini di ricavi che di flussi di cassa.

OPERAZIONI RILEVANTI NELL'ESERCIZIO

- 18 gennaio 2022: Officina Stellare S.p.A. si aggiudica un contratto di fornitura del valore di circa 8,5 milioni di euro per la realizzazione di una serie di telescopi spaziali con primario player internazionale attivo nel settore delle analisi geo-spaziali;
- 28 gennaio 2022: Officina Stellare S.p.A. si aggiudica un contratto di fornitura del valore di circa 1,5 milioni di euro per la realizzazione di payload ottici multispettrali ad alta risoluzione;
- 12 aprile 2022: gli azionisti di riferimento di Officina Stellare S.p.a. sottoscrivono un patto parasociale che prevede impegni di consultazione per la presentazione e voto della lista di candidati per la nomina dell'organo amministrativo;
- 6 maggio 2022: Officina Stellare e Satellogic, *leader* internazionale nel settore dei dati per l'osservazione della terra, sottoscrivono un accordo di investimento per rafforzare l'alleanza strategica;
- 11 maggio 2022: Officina Stellare S.p.A. delibera l'assegnazione di n. 15.000 "Warrant Officina Stellare 2019 – 2022";
- 13 maggio 2022: l'Assemblea degli azionisti di Officina Stellare approva il bilancio d'esercizio 2021 e prende visione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021. Vengono inoltre approvate le modifiche allo Statuto e vengono nominati i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale per il triennio 2022-2024;
- 31 maggio 2022: Officina Stellare S.p.A. comunica che, durante il Terzo Periodo di Esercizio dei "Warrant Officina Stellare 2019 – 2022", sono stati esercitati n. 371.250 Warrant e sono state conseguentemente sottoscritte n. 371.250 Azioni Ordinarie Officina Stellare di nuova emissione, al prezzo di euro 7,99 per azione, per un controvalore complessivo di euro 2.966.287,50. I warrant che non sono stati esercitati entro il 30 maggio 2022 ("Termine Ultimo di Scadenza"), pari a numero 3.479, diverranno definitivamente privi di effetto;
- 01 agosto 2022: Officina Stellare si aggiudica un nuovo contratto per la fornitura del valore di circa 1,7 milioni di euro con l'Agenzia Spaziale Italiana per la realizzazione di un nano-satellite multispettrale ad alta risoluzione per l'osservazione della terra dall'orbita molto bassa (VLEO);
- 23 agosto 2022: Officina Stellare ottiene la certificazione ESG GI-2030, il cui obiettivo è quello di continuare a creare valore attraverso la sostenibilità, l'inclusività e la responsabilità sociale dell'impresa;
- 26 settembre 2022: L'assemblea straordinaria degli azionisti di Officina Stellare approva l'emissione di 524.715 warrant denominati "Warrant di Satellogic 2022-2025" da assegnarsi a titolo gratuito in favore di Satellogic Solutions SLU e l'aumento del capitale sociale riservato;
- 29 settembre 2022: Il Consiglio di Amministrazione di Officina Stellare approva la relazione finanziaria consolidata intermedia al 30 giugno 2022;
- 30 settembre 2022: Satellogic acquisisce il 4,7% di Officina Stellare;
- 17 novembre 2022: Officina Stellare si aggiudica il contratto ESA per la fornitura del prototipo di un modulo di

ottica adattiva scalabile per stazioni ottiche di terra, il progetto vedrà coinvolte anche le società controllate Dynamic Optics e ThinkQuantum;

- 29 novembre 2022: Officina Stellare si aggiudica un nuovo contratto per la fornitura di due sistemi ottici completi per un prototipo di stazione per *Satellite Laser Ranging* (SLR) del GALILEO *Navigation Satellite System* (GNSS).

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA FINE DELL'ESERCIZIO

Da rilevare l'incremento del valore medio degli ordini acquisiti: dei 12,2 milioni di euro acquisiti nel 1° trimestre 2023 (incrementati rispetto gli 11,5 mln del primo trimestre 2022 e i 4,2 mln del primo trimestre 2021), tre sono ordini da oltre 3 milioni di euro ciascuno ed uno da circa 2 milioni di euro. Inoltre, alcuni di questi ordini fanno parte di programmi e missioni pluriennali che già prevedono potenziali contrattualizzazioni per ulteriori 22 milioni di euro, a dimostrazione del consolidamento della Società quale fornitore strategico per le principali agenzie e società spaziali internazionali.

L'incarico in qualità di *prime contractor* della Società in alcuni progetti complessi commissionati dall'Agenzia Spaziale Italiana e dall'*European Space Agency* evidenziano, non solo la capacità ingegneristica e produttiva, ma anche quella manageriale, organizzativa e di coordinamento nella gestione di consorzi e reti. Ciò è rilevante, in quanto è condizione essenziale per un posizionamento sempre più significativo della Società a fianco degli storici *leader* di settore.

L'approvazione a gennaio 2023 del progetto "Mac Tech" finanziato dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy, evidenzia la qualità dei programmi interni di Ricerca e Sviluppo ed il loro valore tecnico e strategico, non solo per la Società, ma per l'interesse nazionale.

EFFETTI DELL'IMPATTO DELLA GUERRA IN UCRAINA E SULLE MISURE RESTRITTIVE ADOTTATE DALL'UE

La Società, in ottemperanza al richiamo CONSOB sull'impatto della guerra in Ucraina, in ordine alle informazioni privilegiate e alle rendicontazioni finanziarie, rende noto che, in concerto con la società di revisione e gli organi di vigilanza interni, ha effettuato un'attenta analisi di eventuali impatti generati dal conflitto e dalle relative misure restrittive adottate dall'UE. La Società informa che non sono presenti ordini a fornitori insediati nei luoghi interessati, direttamente e/o indirettamente, dalle località oggetto di conflitto attualmente in corso. Non sono inoltre presenti commesse in corso di lavorazione, né ordini acquisiti, né trattative in corso con clienti o potenziali clienti insediati nelle località oggetto di conflitto.

La Società comunica di aver predisposto adeguati ed efficaci presidi organizzativi e tecnici a mitigazione dei rischi connessi alla cybersecurity, in ottemperanza alle raccomandazioni diffuse dall'Agenzia per la Cybersecurity Nazionale.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'attuale portafoglio degli ordini già acquisiti, nonché le proiezioni a breve per gli ordini in via di contrattualizzazione relativi a progetti e missioni di respiro pluriennale in ambito spazio e difesa nei quali la Società risulta già coinvolta quale fornitore di riferimento, delineano un piano pluriennale di crescita costante. Nel medio termine, lo sviluppo di nuove tecnologie in settori di mercato di importanza strategica, quali le comunicazioni ottiche e la *cybersecurity*, che

già sono di presidio tecnologico della Società consolidano un panorama positivo che dovrà essere supportato da ulteriori investimenti in tecnologie, *facility*, *asset* produttivi e talenti.

L'economia dello spazio è un'economia che cresce e si alimenta in modo rapido, il *know-how* e le tecnologie necessarie per aggredire i mercati obbligano a programmi di sviluppo molto veloci, per tale ragione la Società sta valutando la crescita anche per linee esterne, attraverso *partnership* strategiche e acquisizioni tecnologiche ed industriali.

Il piano di crescita risulta inevitabilmente frenato dall'attuale scenario storico, penalizzato dallo *skill shortage*: la carenza di talenti e competenze qualificate limitano nel breve le potenzialità di crescita della Società. Oltre alle azioni già in atto (formazione interna, collaborazione sempre più stretta con gli istituti di ricerca e università, *engagement* di risorse esterne), la soluzione del *co-engineering*, derivante un programma industriale che prevede la crescita anche attraverso acquisizioni strategiche di società ad elevato *know-how*, ridurrebbe l'attuale *bottleneck* generato dall'assenza di risorse umane. In aggiunta, produrrebbe un'espansione su mercati attualmente complementari e consentirebbe di delineare un'offerta di prodotti e servizi più completi e di maggior valore aggiunto.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022 e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 verranno pubblicati sul sito della società: www.officinastellare.com nei termini di legge.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Si comunica inoltre, che la data dell'Assemblea ordinaria degli azionisti per l'approvazione del bilancio d'esercizio e la presa visione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 è prevista per il 29 maggio 2023. Il Consiglio di Amministrazione proporrà agli azionisti di riportare a nuovo l'utile dell'esercizio 2022.

A causa dell'emergenza sanitaria provocata dal coronavirus Covid-19, l'Assemblea si terrà con un unico rappresentante degli azionisti come previsto nel decreto del governo del 17 marzo (decreto-legge n. 18/2020, "Cura Italia"). Per ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso sarà previsto che l'intervento dei soci in assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del decreto legislativo n.58/98 (TUF), senza partecipazione fisica da parte dei soci.

I soci che intendono partecipare all'assemblea, pertanto, dovranno eventualmente conferire delega e istruzioni di voto a SPAFID. I moduli per la delega e le istruzioni di voto saranno messi a disposizione sul sito www.officinastellare.com nella sezione Investor Relations ai termini di legge.

ALLEGATI

Si precisa che i dati sopra enunciati sono attualmente oggetto di revisione contabile, e che alcuni dati contenuti negli schemi riclassificati non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO

	31/12/2022	31/12/2021
B) Immobilizzazioni		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) costi di impianto e di ampliamento	352.765	473.998
2) costi di sviluppo	550.514	811.927
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	333.644	63.937
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	9.734	10.518
5) avviamento	160.406	213.875
6) immobilizzazioni in corso e acconti	2.832.771	1.679.190
7) altre	59.072	27.196
Totale	4.298.906	3.280.641
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) terreni e fabbricati	3.749.040	1.880.766
2) impianti e macchinario	3.095.932	2.969.011
3) attrezzature industriali e commerciali	1.658.587	1.394.699
4) altri beni	220.190	128.730
5) immobilizzazioni in corso e acconti	835.231	1.637.005
Totale	9.558.980	8.010.211
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	10.784	8.427
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	17.951	11.459
Totale	28.735	19.886
Totale immobilizzazioni	13.886.621	11.310.738
C) Attivo circolante		
<i>I - Rimanenze</i>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	412.683	257.516
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	411.432	374.946
3) lavori in corso su ordinazione	11.018.137	8.273.223
4) prodotti finiti e merci	358.663	548.309
5) acconti	36.174	40.457
Totale	12.237.089	9.494.451
<i>II - Crediti</i>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.970.659	3.025.157

5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.074.129	980.560
esigibili oltre l'esercizio successivo	400.022	507.440
5-ter) imposte anticipate	480.081	70.021
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.279.975	876.169
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.427	3.977
Totale	7.214.293	5.463.324
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
4) altre partecipazioni	353.342	399.940
5) strumenti finanziari derivati attivi	208.685	5.402
Totale	562.027	405.342
<i>IV - Disponibilità liquide</i>		
1) depositi bancari e postali	1.066.476	863.148
3) danaro e valori in cassa	2.921	3.444
Totale	1.069.397	866.592
Totale attivo circolante	21.082.806	16.229.709
D) Ratei e risconti	242.859	219.885
Totale attivo	35.212.286	27.760.332

PASSIVO

	31/12/2022	31/12/2021
A) Patrimonio netto di gruppo		
<i>I - Capitale</i>	604.575	567.450
<i>II - Riserva da soprapprezzo delle azioni</i>	8.796.324	5.867.162
<i>IV - Riserva legale</i>	113.490	111.996
<i>VI - Altre riserve, distintamente indicate</i>		
Riserva straordinaria	3.300.737	2.047.992
Riserva per utili su cambi non realizzati	4.495	-
Totale altre riserve	3.305.232	2.047.992
<i>VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>	133.095	5.402
<i>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</i>	211.388	165.437
<i>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</i>	486.343	1.304.684
Totale patrimonio netto di gruppo	13.650.447	10.070.123
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	364.501	326.272
Utile (perdita) di terzi	124.459	38.228
Totale patrimonio netto di terzi	488.960	364.500
Totale patrimonio netto consolidato	14.139.407	10.434.623
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	587.189	270.262
3) strumenti finanziari derivati passivi	16.204	1.758
4) altri	47.239	19.207
Totale fondi per rischi ed oneri	650.632	291.227

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	354.929	270.149
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.951.087	2.802.369
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.989.350	5.029.738
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	262.768	279.094
esigibili oltre l'esercizio successivo	806.317	1.170.470
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.344.454	3.918.455
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.739.589	940.429
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	260.450	440.402
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	196.221	149.599
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	462.395	399.785
Totale debiti	18.012.631	15.130.341
E) Ratei e risconti	2.054.687	1.633.992
Totale passivo	35.212.286	27.760.332

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	31/12/2022	31/12/2021
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.035.857	4.501.992
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(97.161)	114.440
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	2.744.914	2.535.662
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.765.629	1.696.990
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	479.232	441.702
altri	114.206	220.802
Totale valore della produzione	13.042.677	9.511.588
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.186.271	1.430.037
7) per servizi	2.405.125	1.716.549
8) per godimento di beni di terzi	109.559	97.506
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.230.317	1.853.145
b) oneri sociali	658.861	548.649
c) trattamento di fine rapporto	174.176	131.732
e) altri costi	7.320	2.285
Totale costi per il personale	3.070.674	2.535.811
10) ammortamenti e svalutazioni		

a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.108.379	974.918
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.229.133	952.357
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	19.452	15.336
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.356.964	1.942.611
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(145.167)	96.799
12) accantonamenti per rischi	29.431	8.600
14) oneri diversi di gestione	245.993	178.429
Totale costi della produzione	12.258.850	8.006.342
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	783.827	1.505.246
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	32.265	33.381
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	130.979	107.134
17-bis) utili e perdite su cambi	(67.207)	82.737
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(165.921)	8.984
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	49.988	9.597
19) svalutazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	46.598	-
d) di strumenti finanziari derivati	30.874	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(27.484)	9.597
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	590.422	1.523.827
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	114.783	331.210
imposte relative a esercizi precedenti	-	2.712
imposte differite e anticipate	(135.163)	(153.007)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(20.380)	180.915
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	610.802	1.342.912
Risultato di pertinenza del gruppo	486.343	1.304.684
Risultato di pertinenza di terzi	124.459	38.228

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	31/12/2022	31/12/2021
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	610.802	1.342.912
Imposte sul reddito	(20.380)	180.915
Interessi passivi/(attivi)	98.714	73.753
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	24.312	(148)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	713.448	1.597.432
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	-	8.207

Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.337.512	1.927.275
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	46.598	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(19.114)	(9.597)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	155.344	131.732
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	2.520.340	2.057.617
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.233.788	3.655.049
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.742.638)	(2.563.582)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(945.502)	(1.482.234)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.799.160	(141.715)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(22.974)	(81.876)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	420.695	(76.112)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.472.265	2.603.802
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(18.994)	(1.741.717)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.214.794	1.913.332
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(98.714)	(73.753)
(Imposte sul reddito pagate)	20.380	(46.193)
(Utilizzo dei fondi)	-	(178.879)
Altri incassi/(pagamenti)	(70.564)	(58.335)
<i>Totale altre rettifiche</i>	(148.898)	(357.160)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.065.896	1.556.172
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(2.804.641)	(1.594.612)
Disinvestimenti	2.427	3.000
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(2.126.644)	(2.026.052)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(8.849)	(14.341)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	(399.940)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.937.707)	(4.031.945)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	340.799	826.749
Accensione finanziamenti	675.000	2.135.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.907.470)	(1.374.031)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	2.966.287	542.213
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.074.616	2.129.931
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	202.805	(345.842)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	863.148	1.209.105
Danaro e valori in cassa	3.444	3.329
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	866.592	1.212.434

Disponibilità liquide a fine esercizio

Depositi bancari e postali	1.066.476	863.148
Danaro e valori in cassa	2.921	3.444
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.069.397	866.592
Acquisizione o cessione di società controllate		
Disponibilità liquide acquisite o cedute con le operazioni di acquisizione/cessione delle società controllate	-	620.000
Valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute	-	633.821

STATO PATRIMONIALE CIVILISTICO

ATTIVO

	31/12/2022	31/12/2021
B) Immobilizzazioni		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) costi di impianto e di ampliamento	343.454	461.584
2) costi di sviluppo	550.514	811.927
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	333.644	63.937
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.236	4.798
6) immobilizzazioni in corso e acconti	2.464.228	2.427.719
7) altre	762.026	61.440
Totale	4.458.102	3.831.405
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) terreni e fabbricati	2.174.996	830.607
2) impianti e macchinario	2.083.482	1.714.734
3) attrezzature industriali e commerciali	1.489.251	1.393.543
4) altri beni	210.672	117.606
5) immobilizzazioni in corso e acconti	890.231	643.721
Totale	6.848.632	4.700.211
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	732.986	638.449
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	17.951	11.459
Totale	750.937	649.908
Totale immobilizzazioni	12.057.671	9.181.524
C) Attivo circolante		
<i>I - Rimanenze</i>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	329.225	196.774
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	396.382	373.427
3) lavori in corso su ordinazione	11.018.137	8.273.223
4) prodotti finiti e merci	336.324	537.435
5) acconti	36.174	40.457

	Totale	12.116.242	9.421.316
<i>II - Crediti</i>			
1) verso clienti			
esigibili entro l'esercizio successivo		3.691.356	2.934.033
2) verso imprese controllate			
esigibili entro l'esercizio successivo		6.888	-
5-bis) crediti tributari			
esigibili entro l'esercizio successivo		950.662	880.066
esigibili oltre l'esercizio successivo		355.483	507.440
Totale crediti tributari		1.306.145	1.387.506
5-ter) imposte anticipate		464.415	46.035
5-quater) verso altri			
esigibili entro l'esercizio successivo		1.314.176	873.408
esigibili oltre l'esercizio successivo		9.427	3.977
Totale crediti verso altri		1.323.603	877.385
	Totale	6.792.407	5.244.959
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>			
4) altre partecipazioni		353.342	399.940
5) strumenti finanziari derivati attivi		208.685	5.402
	Totale	562.027	405.342
<i>IV - Disponibilità liquide</i>			
1) depositi bancari e postali		785.690	374.241
3) danaro e valori in cassa		2.871	3.417
	Totale	788.561	377.658
	Totale attivo circolante	20.259.237	15.449.275
D) Ratei e risconti		604.893	709.696
Totale attivo		32.921.801	25.340.495

PASSIVO

	31/12/2022	31/12/2021
A) Patrimonio netto		
<i>I - Capitale</i>	604.575	567.450
<i>II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	8.796.324	5.867.162
<i>IV - Riserva legale</i>	113.490	111.996
<i>VI - Altre riserve, distintamente indicate</i>		
Riserva straordinaria	3.300.737	2.047.992
Riserva per utili su cambi non realizzati	4.495	-
Varie altre riserve	2	2
Totale altre riserve	3.305.234	2.047.994
<i>VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>	133.095	5.402
<i>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</i>	445.233	1.258.733
	Totale patrimonio netto	9.858.737
B) Fondi per rischi e oneri		

2) per imposte, anche differite	484.083	194.593
3) strumenti finanziari derivati passivi	16.204	1.758
4) altri	31.208	18.607
Totale fondi per rischi ed oneri	531.495	214.958
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	341.104	261.409
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.947.398	2.796.310
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.989.349	5.029.738
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.338.454	3.849.955
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.656.082	858.766
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	102.100	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	112.099	375.622
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	149.652	134.507
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	420.849	368.063
Totale debiti	16.715.983	13.412.961
E) Ratei e risconti	1.935.268	1.592.430
Totale passivo	32.921.801	25.340.495

CONTO ECONOMICO CIVILISTICO

	31/12/2022	31/12/2021
<i>A) Valore della produzione</i>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.059.968	4.173.610
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(132.157)	116.644
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	2.744.914	2.535.662
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.489.330	1.546.650
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	513.150	478.810
altri	126.754	205.199
Totale valore della produzione	11.801.959	9.056.575
<i>B) Costi della produzione</i>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.952.007	1.353.914
7) per servizi	2.070.146	1.570.804
8) per godimento di beni di terzi	454.594	475.995
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.061.126	1.771.845
b) oneri sociali	613.686	527.700

c) trattamento di fine rapporto	161.363	125.795
e) altri costi	6.220	2.285
Totale costi per il personale	2.842.395	2.427.625
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.139.024	920.720
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	860.251	680.621
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	18.733	14.878
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.018.008	1.616.219
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(132.451)	105.602
12) accantonamenti per rischi	14.000	8.000
14) oneri diversi di gestione	227.790	158.101
Totale costi della produzione	11.446.489	7.716.260
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	355.470	1.340.315
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	32.265	33.374
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	111.394	81.670
17-bis) utili e perdite su cambi	(66.724)	82.926
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(145.853)	34.630
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	92.180	43.805
d) di strumenti finanziari derivati	49.988	9.597
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	47.604
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	46.598	-
d) di strumenti finanziari derivati	30.874	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	64.696	5.798
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	274.313	1.380.743
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	-	281.256
imposte relative a esercizi precedenti	-	2.712
imposte differite e anticipate	(170.920)	(161.958)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(170.920)	122.010
21) Utile (perdita) dell'esercizio	445.233	1.258.733

RENDICONTO FINANZIARIO CIVILISTICO

	31/12/2022	31/12/2021
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	445.233	1.258.733
Imposte sul reddito	(170.920)	122.010
Interessi passivi/(attivi)	79.129	48.296
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	24.312	(148)

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	377.754	1.428.891
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	260.062	7.607
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.999.275	1.601.341
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	46.598	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(19.114)	(9.597)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	69.183	125.795
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	2.356.004	1.725.146
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.733.758	3.154.037
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.694.926)	(2.556.984)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(757.323)	(1.432.530)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.797.316	(199.958)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	104.803	46.764
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	342.838	(164.445)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.604.882	2.404.461
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	397.590	(1.902.692)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.131.348	1.251.345
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(79.129)	(48.296)
(Imposte sul reddito pagate)	170.920	(31.595)
(Utilizzo dei fondi)	-	(211.816)
Altri incassi/(pagamenti)	(81.668)	(57.497)
<i>Totale altre rettifiche</i>	10.123	(349.204)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.141.471	902.141
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(3.035.411)	(1.075.404)
Disinvestimenti	2.427	3.000
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(1.765.721)	(2.096.881)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(8.849)	(329.627)
Attività finanziarie non immobilizzate	-	-
(Investimenti)	-	(399.940)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.807.554)	(3.898.852)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	343.169	823.567
Accensione finanziamenti	625.000	2.135.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.857.470)	(1.098.502)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	2.966.287	542.213

	2.076.986	2.402.278
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.076.986	2.402.278
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	410.903	(594.433)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	374.241	968.890
Danaro e valori in cassa	3.417	3.201
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	377.658	972.091
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	785.690	374.241
Danaro e valori in cassa	2.871	3.417
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	788.561	377.658

Officina Stellare SpA, è una PMI innovativa con sede legale a Sarcedo (VI), quotata all'Euronext Growth Milan ("EGM") di Borsa Italiana e leader nella progettazione e produzione di strumentazione op- to-meccanica di eccellenza nei settori dell'Aerospazio, della Ricerca Astronomica e della Difesa, per applicazioni sia ground-based che space-based. La Società si distingue nel panorama industriale italiano ed internazionale per la disponibilità interamente in-house delle conoscenze e dei processi necessari allo sviluppo, alla realizzazione e alla messa in funzione dei propri prodotti e sistemi. Coniugare capacità tecnico-scientifiche di altissimo livello in ambiti molto diversi fra loro con flessibilità e rapidità di azione, è tra i punti di forza specifici più rilevanti di Officina Stellare SpA. La società, oltre ad essere impegnata in progetti di sperimentazione e ricerca in ambito Spazio, annovera fra i suoi clienti Istituti di Ricerca e Università prestigiose, Agenzie Spaziali, player corporate e governativi del mercato aerospaziale e della difesa, il tutto sia livello nazionale che internazionale. Officina Stellare sta procedendo con il proprio programma di investimenti che prevede il rafforzamento della propria presenza nei mercati in cui è già protagonista, l'espansione verso nuovi settori di mercato propri della New Space Economy e la costruzione della "Space-Factory" italiana. www.officinastellare.com

PER MAGGIORI INFORMAZIONI:

IR Officina Stellare

investor.relations@officinastellare.com

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Banca Finnat

Alberto Verna | +39 06 69933219 | a.verna@finnat.it

SPECIALIST

MIT SIM S.p.A.

Gabriele Villa | +39 02 30561270 | gabriele.villa@mitsim.it

Officina Stellare S.p.A. - **Headquarter:** Via della Tecnica, 87/89 – 36030 Sarcedo (VI) ITALY - **ph:** +39 0445.370540 **fax:** +39 0445.1922009
P.IVA/VAT: IT 03546780242 **c.f.** 03546780242 **R.E.A.:** 333887 **Cap.soc.i.v.:** 604.575,30 euro - officinastellare.com info@officinastellare.com

Fine Comunicato n.20161-7

Numero di Pagine: 23