

<p>Informazione Regolamentata n. 20149-2-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 30 Marzo 2023 19:53:11</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
---	--	------------------------------

Societa' : NEOSPERIENCE

Identificativo : 174439

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : NEOSPERIENCEN01 - Scaravelli

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 30 Marzo 2023 19:53:11

Data/Ora Inizio : 30 Marzo 2023 19:53:12

Diffusione presunta

Oggetto : CS_NSP CdA approva risultati 2022

<p><i>Testo del comunicato</i></p>

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA**IL CDA DI NEOSPERENCE APPROVA IL BILANCIO DI NEOSPERENCE SPA AL
31/12/2022 E I RISULTATI CONSOLIDATI****CRESCITA A DOPPIA CIFRA DEI RICAVI CONSOLIDATI,
IN MIGLIORAMENTO EBITDA, EBIT E UTILE NETTO****RICAVI CONSOLIDATI PARI A EURO 21,0 MILIONI,
IN CRESCITA DEL 15,8% RISPETTO ALL'ANNO PRECEDENTE****TASSO DI CRESCITA COMPOSTO ANNUO DEI RICAVI CONSOLIDATI
PARI AL 32% NEL PERIODO 2017/2022****Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2022:**

- Ricavi pari a Euro 21,0 milioni rispetto a Euro 18,2 milioni nel 2021 (+15,8%)
- EBITDA pari a Euro 6,4 milioni (31% del fatturato) rispetto a Euro 5,9 milioni nel 2021 (+8%)
- EBIT pari a Euro 1,50 milioni rispetto a Euro 1,48 milioni nel 2021 (+2%)
- Utile netto di gruppo pari a 675 migliaia di Euro, rispetto a 597 migliaia di Euro nel 2021 (+13%)
- Patrimonio netto pari a Euro 32,5 milioni, rispetto a Euro 23,3 milioni a fine 2021 (+39%)
- Posizione finanziaria netta pari a Euro 11,6 milioni, rispetto a Euro 8,8 milioni a giugno 2022
- Forte impulso alla razionalizzazione del gruppo a seguito delle 11 acquisizioni strategiche completate nel corso degli ultimi 4 esercizi; a seguito dell'incorporazione di 5 società controllate al 100% nella capogruppo, si attendono nei prossimi anni significativi risparmi nei costi di struttura e un notevole snellimento nelle procedure operative
- In fase di completamento il piano strategico 2023/25 che definisce le linee guida di sviluppo di Neosperience nei prossimi anni e sarà oggetto di prossima comunicazione al mercato
- Deliberata la convocazione dell'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria

Milano, 30 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Neosperience S.p.A. (“Neosperience” o la “Società”), PMI innovativa e player di riferimento nell’Intelligenza Artificiale quotata su Euronext Growth Milan dal 20 febbraio 2019, ha approvato il progetto di bilancio d’esercizio e i risultati consolidati annuali al 31 dicembre 2022.

Dario Melpignano, Presidente di Neosperience, ha commentato: *“Siamo soddisfatti dei risultati raggiunti, che testimoniano il frutto del nostro percorso di sviluppo strategico e dell’impegno di tutto il nostro team. Anche in virtù dell’evoluzione recentissima dei Large Language Model, in particolare GPT-4, che abbiamo già adottato per potenziare la piattaforma applicativa Neosperience Cloud, continueremo a investire in innovazione e sviluppo per consolidare la nostra posizione di leadership nel settore dell’intelligenza artificiale.*

*Il 2022 ha visto un’espansione del portafoglio clienti dell’azienda, e una maggiore penetrazione nei settori salute, turismo, legaltech, security & safety. Abbiamo **incrementato sia il fatturato (+16%), sia la redditività netta, con un EBITDA margin del 31% e un Utile Netto pari al 7% del fatturato.***

Abbiamo raggiunto un ottimo risultato in termini di ricavi e redditività pur avendo effettuato investimenti in misura superiore rispetto agli anni precedenti. L’obiettivo è stato accelerare lo sviluppo delle verticalizzazioni della nostra piattaforma in settori di grande potenzialità, come la salute, l’industria e i servizi professionali. In un anno che ha risentito delle incertezze del quadro geopolitico e del settore finanziario, siamo soddisfatti dei risultati ottenuti che hanno premiato i nostri sforzi e gli investimenti effettuati a favore della crescita.

Al tempo stesso abbiamo continuato a rafforzare la nostra squadra e le competenze imprenditoriali e tecnologiche e a sostenere la trasformazione digitale delle aziende attraverso la nostra piattaforma Neosperience Cloud, caratterizzata da componibilità e facilità di adozione. La flessibilità ed efficacia delle nostre soluzioni hanno permesso ai clienti di rispondere alle mutevoli esigenze del mercato, generando valore e migliorando l’esperienza dei loro clienti.”

Luigi Linotto, Vice Presidente Esecutivo di Neosperience, ha espresso apprezzamento per il raggiungimento di una redditività ai massimi storici, pur con investimenti particolarmente rilevanti: *“Il 2022 è stato un anno positivo e fondamentale in cui abbiamo organizzato l’azienda, potenziato il cross-selling, investito nella realizzazione di nuove piattaforme verticali e ampliato l’offerta di soluzioni basate su Neosperience Cloud. Abbiamo rafforzato la collaborazione con HubSpot, integrando la piattaforma CRM con soluzioni di intelligenza artificiale all’avanguardia, al fine di migliorare la customer experience dei clienti finali e differenziare al contempo il nostro posizionamento competitivo rispetto agli altri partner mondiali, ponendo le basi per le prossime iniziative di sviluppo internazionale.*

Con la messa a punto del piano strategico 2023/2025, che sarà divulgato agli investitori nelle prossime settimane, abbiamo definito le nuove linee guida e aree di investimento per accelerare la crescita che ci attendiamo per i prossimi anni, sia organica, sia con acquisizioni, diretta a consolidare

NEOSPERENCE[•]

il ruolo di Neosperience come polo di riferimento europeo nelle applicazioni dell'Intelligenza Artificiale per la trasformazione digitale delle imprese."

Evoluzione dell'offerta Neosperience

Nel corso del 2022, le soluzioni Neosperience hanno supportato l'evoluzione dei processi aziendali dei clienti con un'architettura integrata ancor più aperta e scalabile, basata sulla logica del *composable software*.

Questo approccio ha permesso ai clienti di rispondere alle mutevoli richieste del mercato in modo efficiente, valorizzando l'apporto e il know-how dei professionisti più esperti di ogni azienda, trasformandoli in un vero e proprio asset aziendale.

Il posizionamento competitivo di Neosperience si è ancor più distinto rispetto alle piattaforme end-to-end tradizionali per tre elementi chiave: **(1) focus applicativo**, concentrando l'evoluzione della piattaforma sul differenziale applicativo specifico per i diversi settori industriali, invece di inglobare l'intero stack tecnologico; **(2) componibilità**, grazie a un'architettura software modulare, facilmente integrabile in ogni ecosistema aziendale; **(3) facilità di adozione**, accompagnando il cliente nel suo percorso evolutivo, a partire dalla risoluzione di esigenze puntuali.

La piattaforma al cuore dell'offerta dell'azienda - Neosperience Cloud - è stata aggiornata ricomprendendo soluzioni e moduli componibili per assemblare, personalizzare e rilasciare soluzioni applicative di classe *enterprise*, in un ecosistema sempre più integrato e aperto.

Da Neosperience Cloud sono derivate le iniziative tecnologiche e di business nei settori industriali HealthTech, LegalTech, Tourism.

HealthTech

Nel 2022, Neosperience ha lanciato con [Neosperience Health](#) un'iniziativa strategica di grande rilievo. Questa piattaforma di servizi digitali dedicata al mondo della salute è stata sviluppata per centri clinici, network di farmacie e medici associati, con l'obiettivo di aiutare le persone a vivere in salute, felicemente e più a lungo. Neosperience Health combina una piattaforma software web e un'app per dispositivi iOS e Android, utilizzando l'intelligenza artificiale per analizzare i dati biometrici e supportare i medici dei centri clinici nel monitoraggio dello stato di salute dei clienti, suggerendo gli accertamenti più rilevanti e promuovendo stili di vita sani.

Neosperience Health offre una gamma completa di strumenti, tecnologie e soluzioni digitali per la salute e l'assistenza, inclusi il supporto per la medicina personalizzata, la relazione empatica con il paziente, l'aderenza terapeutica, la single-patient view, il teleconsulto, la messaggistica, con un approccio di privacy-by-design e monitoraggio remoto. Inoltre, la piattaforma si integra con la soluzione software Revoo, leader in Italia nel settore del personal training, offrendo un'esperienza completa che si estende così fino al mondo wellness. Questa iniziativa ha riscosso un notevole

successo nel 2022 e ha posto le basi per un ulteriore sviluppo, anche a livello internazionale, già a partire dal 2023.

LegalTech

Nel corso del 2022, Neosperience ha ampliato la sua presenza nel settore LegalTech attraverso l'iniziativa strategica [Elibra](#). Rivolta agli studi professionali, agli avvocati e ai commercialisti, Elibra è una piattaforma gestionale end-to-end di nuova generazione, che digitalizza il lavoro di questi professionisti. La soluzione aiuta in particolare gli studi legali a potenziare con l'IA un mercato in rapida evoluzione, dove la qualità dei contenuti, la consulenza a tutto tondo e i modelli di pricing predeterminati sono diventati i fattori chiave. Elibra comprende un gestionale *all-in-one*, un *knowledge management system* basato sull'intelligenza artificiale e degli strumenti di *business intelligence* per ottimizzare tutte le attività degli studi professionali migliorandone la performance economica. Lanciata nel 2017 come startup innovativa di scopo, Elibra è attualmente in fase di forte crescita e ha già raggiunto un fatturato di circa 1,5 milioni di Euro, in larga parte ricorrenti, con i principali studi legali in Italia. Ulteriori vendite a clienti di primaria importanza in Europa sono in fase di definizione, dimostrando sin d'ora il successo e l'impatto positivo di questa iniziativa strategica, anch'essa pronta per lo sviluppo internazionale.

Tourism

Neosperience ha anche finalizzato un'iniziativa strategica nel settore turistico, dando vita a Neosperience Tourism Cloud. Questa piattaforma, verticalizzazione di Neosperience Cloud dedicata agli operatori dell'ospitalità e della cultura, è stata progettata per soddisfare le esigenze specifiche di queste aziende e supportarle nella competizione in un mercato in rapida evoluzione, al centro dell'attenzione del PNRR.

Anche grazie al sostegno del Ministero dello Sviluppo Economico, Neosperience Tourism Cloud è stata sviluppata con un investimento superiore a 6 milioni di Euro. La piattaforma comprende strumenti per la generazione di contatti, la costruzione di community di clienti attraverso una *Customer Data Platform* dedicata, la personalizzazione dell'esperienza del cliente grazie all'IA e l'integrazione con i principali canali di distribuzione. La piattaforma si è affermata, nel campo delle soluzioni turistiche basate sull'IA, con clienti di riferimento a livello mondiale come Borgo Egnazia, ed è stata scelta come partner tecnologico di Milano Cortina 2026. Anche per Neosperience Tourism Cloud è prevista la creazione di una startup innovativa di scopo, con strutture tecnico-commerciali dedicate per espandere ulteriormente la sua presenza nel mercato turistico e consolidare la posizione di Neosperience anche in questo settore.

Commento ai principali risultati consolidati al 31 dicembre 2022

Al 31 dicembre 2022 Neosperience ha registrato **ricavi consolidati** pari a Euro 21,0 milioni: **+15,8%** rispetto ai 18,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2021, grazie all'acquisizione di nuovi clienti rilevanti e alla crescente diffusione delle soluzioni basate sulla piattaforma Neosperience Cloud.

Continua il trend positivo di crescita dei ricavi nel periodo 2017/2022, con un **tasso composto medio superiore al 32% annuo**.

Il Valore della Produzione è aumentato, passando da Euro 20,7 milioni a Euro 25,2 (+21%).

L'EBITDA è cresciuto dell'8,1%, passando da Euro 5,9 milioni al 31 dicembre 2021 a 6,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2022, **con un'incidenza del 31% sul fatturato**.

L'EBIT è marginalmente cresciuto rispetto all'esercizio precedente, passando da Euro 1,48 milioni ad Euro 1,50 milioni (+2% rispetto al 31 dicembre 2021) con un'incidenza del 7,2% sul fatturato, per effetto dei significativi ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, fatto che ci distingue dalla maggior parte delle aziende del nostro settore, a dimostrazione della volontà dell'azienda di continuare a investire in soluzioni applicative proprietarie.

L'utile netto, pari a 882 migliaia di Euro, di cui 675 migliaia di Euro di competenza del gruppo, ha registrato un significativo incremento rispetto all'esercizio precedente (+13% per entrambe le poste).

Il patrimonio netto ammonta a Euro 32,5 milioni (di cui 4,07 milioni di Euro sono di competenza di terzi), rispetto ai 23,3 milioni del 31 dicembre 2021 (+39%).

L'indebitamento finanziario netto è passato da Euro 7,0 milioni a fine 2021 a Euro 8,8 milioni a giugno 2022 per attestarsi a Euro 11,6 a dicembre 2022, soprattutto per effetto dei rilevanti investimenti effettuati nel corso dell'esercizio.

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Il Consiglio ha deciso di proporre all'Assemblea degli Azionisti di accantonare a riserva l'utile di esercizio e quindi di non distribuire dividendi sul risultato civilistico di Neosperience S.p.A.

In particolare, il bilancio di Neosperience S.p.A. riporta un utile di esercizio pari a Euro 1.251.850 dopo aver accantonato imposte differite dell'esercizio pari ad Euro 34.038. Il Consiglio di Amministrazione intende proporre all'Assemblea la bozza di bilancio così come illustrata, senza destinazione di dividendi; pertanto, l'utile riscontrato viene rimandato alla riserva legale per Euro 21.752 e alla riserva straordinaria per Euro 1.230.098.

Eventi successivi alla fine dell'esercizio

Dopo la chiusura dell'esercizio 2022, Neosperience ha continuato a potenziare la piattaforma **Neosperience Cloud** integrando tecnologie emergenti, tra cui i **Large Language Models** e, in particolare, **GPT-4**.

Già nei primi mesi del 2023, la disponibilità di questi modelli di linguaggio avanzati ha determinato un'accelerazione significativa nel miglioramento delle funzionalità di Neosperience Cloud. Ciò ha permesso all'azienda di offrire esperienze utente più personalizzate, sofisticate e coinvolgenti, grazie alla sua capacità di comprendere e generare predizioni in modo più accurato e contestualizzato.

Inoltre, l'integrazione di GPT-4 sta già permettendo ai clienti di Neosperience di aumentare l'efficienza operativa, semplificando la creazione e l'analisi dei contenuti, avendo al contempo già contribuito a ottimizzare le interazioni tra i clienti e le soluzioni offerte.

Questo progresso tecnologico ha ulteriormente aumentato il valore generato per i clienti, rafforzando la posizione di Neosperience come leader nel settore **dell'IA applicata alla customer experience e ai processi operativi**, confermando l'impegno dell'azienda nell'adottare le tecnologie più innovative per garantire ai clienti risultati straordinari.

Nei primi mesi del 2023 sono proseguite le **iniziative di sviluppo tecnologico e commerciale nell'healthcare**, in collaborazione con importanti società farmaceutiche, università, centri di ricerca e realtà di riferimento del mondo ospedaliero. In particolare, è stata completata l'acquisizione del 100% della società Revoos srl.

In questi, come in altri progetti innovativi in fase di sviluppo, Neosperience impiega sofisticate tecniche di **Machine Learning** che vengono via via incorporate nella piattaforma **Neosperience Health Cloud**. Quest'ultima, anche grazie al supporto del piano PNRR, è destinata a fornire un contributo chiave al mondo della sanità pubblica e privata, coadiuvando la diagnosi in remoto e la telemedicina assistita dall'IA, nonché migliorando l'assistenza dei pazienti cronici e delle persone anziane, riducendo i costi per la comunità.

Convocazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato inoltre di convocare l'Assemblea degli Azionisti Neosperience presso la sede legale della Società in Via Orzinuovi 20 a Brescia il giorno 28 aprile 2023, alle ore 17.00, in prima convocazione e il 15 maggio 2023, alle ore 17.00, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno che prevederà, tra l'altro:

- *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022; delibere inerenti e conseguenti;*
- *Integrazione e nomina di nuovi consiglieri.*

Altre notizie

Si comunica che in data 29 marzo 2023 è stata data disdetta, a valere dal prossimo 1 luglio, al contratto Specialist, attualmente in vigore con MiT Sim SpA; nei prossimi giorni sarà firmato un contratto con un altro Specialist di primario standing, che inizierà ad operare a partire dal 1 luglio 2023.

Neosperience è una PMI innovativa quotata all'Euronext Growth Milan che opera come **software vendor**. Recentemente indicata da Gartner come unica realtà italiana tra le sei società produttrici di software più innovative al mondo, insieme ad Adobe, Salesforce e SAS, Neosperience è stata fondata a Brescia nel 2006 da Dario Melpignano e Luigi Linotto, rispettivamente Presidente e Vice Presidente Esecutivo. La società è attiva nel settore **dell'Intelligenza Artificiale con Neosperience Cloud**: piattaforma software proprietaria alla base di Solution digitali avanzate che permettono alle aziende di offrire ai propri clienti **un'esperienza digitale empatica**, con cui attrarre nuovi clienti, aumentare il valore dei clienti esistenti, migliorare ricavi e margini e ottimizzare i processi aziendali. Tra le aziende clienti di Neosperience figurano società di riferimento nei settori moda, retail, healthcare, manufacturing e servizi finanziari.

www.neosperience.com

Per ulteriori informazioni:

INVESTOR RELATIONS**Neosperience S.p.A.**

Lorenzo Scaravelli
| ir@neosperience.com |
+39 335 7447604

IR Top Consulting

| ir@irtop.com | +39 02 4547 3883/4 |

SPECIALIST**MiT Sim S.p.A.**

Gianni Eusebio | gianni.eusebio@mitsim.it | +39
02 305 61 276
Andrea Scarsi | andrea.scarsi@mitsim.it | +39 02
305 61 276

EURONEXT GROWTH ADVISOR**CFO SIM S.p.A.**

| ecm@cfosim.com | +39 02 303431

Conto Economico Consolidato

	31.12.2022 Bilancio Consolidato	31.12.2021 Bilancio Consolidato	Delta
Ricavi dalle vendite	21.018.911	18.153.423	2.865.488
Var. delle rimanenze	126.985	256.778	(129.793)
Incrementi per lavori interni	3.525.177	1.903.131	1.622.046
Proventi diversi	566.730	395.266	171.464
VALORE DELLA PRODUZIONE	25.237.803	20.708.598	4.529.205
Costi esterni per materie e servizi	(9.334.344)	(7.420.879)	(1.913.465)
VALORE AGGIUNTO	15.903.459	13.287.719	2.615.740
Costo del lavoro	(8.927.776)	(7.010.380)	(1.917.396)
Altri costi e oneri operativi	(289.987)	(240.152)	(49.835)
Var. delle rimanenze	(256.778)	(94.093)	(162.685)
EBITDA	6.428.918	5.943.094	485.824
Ammortamenti, svalutazioni	(4.925.080)	(4.464.770)	(460.310)
EBIT	1.503.838	1.478.324	25.514
Proventi (oneri) finanziari	(379.415)	(379.200)	(215)
Rettifiche di partecipazioni	(963)	0	(963)
Rettifica di attività finanziarie	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.123.460	1.099.124	24.336
Imposte sul reddito	(241.135)	(319.768)	78.633
RISULTATO NETTO	882.325	779.356	102.969
Utile (perdita) esercizio di terzi	206.886	182.130	24.756
UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	675.439	597.226	78.213
EBITDA %	30,6%	32,7%	-4,9%
EBIT %	7,2%	8,1%	-6,5%
Risultato ante imposte %	5,3%	6,1%	-6,5%
Risultato Netto %	4,2%	4,3%	-3,1%

Stato Patrimoniale Consolidato

	31.12.2022		31.12.2021		
	Bilancio	inc. %	Bilancio	inc. %	Delta
	Consolidato		Consolidato		
ATTIVITA' NON CORRENTI					
Immobilizzazioni Immateriali	34.291.178	60%	21.270.681	44%	13.020.497
Attività Materiali	3.240.628	6%	3.022.309	6%	218.319
Altre partecipazioni	955.531	2%	1.473.043	3%	(517.512)
Altri crediti non correnti	266.509	0%	260.284	1%	6.225
Crediti finanziari e altri crediti a lungo	145.968	0%	9.809	0%	136.159
Attività per imposte anticipate	116.198	0%	155.966	0%	(39.768)
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	39.016.012	68%	26.192.092	55%	12.823.920
ATTIVITA' CORRENTI					
Rimanenze	126.985	0%	256.778	1%	(129.793)
Crediti commerciali	10.173.770	18%	7.993.007	17%	2.180.763
Crediti verso imprese collegate	40.810	0%	3.325.848	7%	(3.285.038)
Crediti tributari	2.082.897	4%	590.064	1%	1.492.833
Altri crediti correnti	1.533.637	3%	965.034	2%	568.603
Crediti finanziari correnti	836.669	1%	151.669	0%	685.000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.565.300	6%	8.461.078	18%	(4.895.778)
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	18.360.068	32%	21.743.478	45%	(3.383.410)
TOTALE ATTIVITA'	57.376.080	100%	47.935.570	100%	9.440.510
PATRIMONIO NETTO					
Capitale Sociale	959.166	2%	872.216	2%	86.950
Sovrapprezzo azioni	23.156.447	40%	18.439.318	38%	4.717.129
Riserva Legale	170.081	0%	131.165	0%	38.916
Riserva Straordinaria	3.090.762	5%	2.358.859	5%	731.903
Riserva per azioni proprie in portafoglio	(41.419)	0%	(306.587)	-1%	265.168
Altre riserve	696.892	1%	552.594	1%	144.298
Riserva da consolidamento	5.865	0%	(53.904)	0%	59.769
Utili portati a nuovo	(306.001)	-1%	56.813	0%	(362.814)
Utile dell'esercizio	675.439	1%	597.226	1%	78.213
Patrimonio netto di Terzi	4.072.516	7%	627.283	1%	3.445.233
TOTALE PATRIMONIO NETTO	32.479.748	57%	23.274.983	49%	9.204.765
PASSIVITA' NON CORRENTI					
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	1.685.069	3%	1.292.219	3%	392.850
Fondi per rischi e oneri	133.756	0%	28.393	0%	105.363
Passività finanziarie non correnti	11.898.489	21%	12.617.127	26%	(718.638)
Debiti tributari	75.239	0%	118.281	0%	(43.042)
Altri debiti	-	0%	-	0%	-
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	13.792.553	24%	14.056.020	29%	(263.467)
PASSIVITA' CORRENTI					
Passività finanziarie correnti	4.105.403	7%	2.974.569	6%	1.130.834
Acconti	-	0%	-	0%	-
Debiti commerciali	3.351.628	6%	2.801.238	6%	550.390
Debiti tributari	710.318	1%	1.200.725	3%	(490.407)
Altri debiti	2.324.509	4%	3.107.589	6%	(783.080)
Ratei e risconti	611.921	1%	520.446	1%	91.475
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	11.103.779	19%	10.604.567	22%	499.212
TOTALE PASSIVITA'	57.376.080	100%	47.935.570	100%	9.440.510

Indebitamento finanziario Netto

	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021
	Bilancio	Bilancio	Bilancio
	Consolidato	Consolidato	Consolidato
A. Cassa	(3.565.300)	(6.496.483)	(8.461.078)
B. Altre disponibilità liquide			
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(836.669)	(1.154.669)	(151.669)
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(4.401.969)	(7.651.152)	(8.612.747)
E. Crediti finanziari correnti			
F. Debiti bancari correnti	3.062.751	2.931.925	2.050.874
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente			
H. Altri debiti finanziari correnti	1.042.652	853.419	923.695
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	4.105.403	3.785.344	2.974.569
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(296.566)	(3.865.808)	(5.638.178)
K. Debiti bancari non correnti	8.509.138	8.821.082	8.439.567
L. Obbligazioni emesse	1.490.916	1.840.674	2.182.638
M. Altri debiti finanziari non correnti	1.898.435	1.995.073	1.994.922
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	11.898.489	12.656.829	12.617.127
O. Indebitamento Finanziario Netto (J) + (N)	11.601.923	8.791.021	6.978.949

	31.12.2022	31.12.2021
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	882.325	779.356
Imposte sul reddito	241.135	319.768
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi) (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	379.415	379.200
Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.502.875	1.478.324
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	546.506	408.940
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.921.759	4.420.435
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano mov	135.371	23.071
Svalutazioni/(rivalutazioni) di immobilizzazioni finanziarie		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	7.106.511	6.330.770
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	129.793	(162.685)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	1.104.275	(2.990.187)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	550.390	(1.157.136)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(225.395)	245.820
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	91.475	130.941
Altre variazioni del capitale circolante netto	(1.354.734)	2.624.953
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	7.402.315	5.022.476
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(379.415)	(379.200)
(Imposte sul reddito pagate)	(479.652)	(771.399)
Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)	(153.656)	(120.045)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	6.389.592	3.751.832
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	6.389.592	3.751.832
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	(771.305)	(2.731.955)
(Investimenti)	(771.305)	(2.731.955)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali	(11.389.270)	(5.821.536)
(Investimenti)	(11.389.270)	(5.821.536)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie	517.512	(339.958)
(Investimenti)		(339.958)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	517.512	
Attività Finanziarie non immobilizzate	(824.529)	(411.757)
(Investimenti)	(685.000)	(11.206)
(Incremento) / Decremento delle altre attività/passività	(139.529)	(400.551)
Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		(129.500)
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(12.467.592)	(9.434.706)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	1.081.448	2.030.687
Accensione finanziamenti	2.847.029	2.828.629
Rimborso finanziamenti	(3.011.423)	(1.297.781)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	4.293.328
Cessione (acquisto) di azioni proprie	265.168	(213.621)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.182.222	7.641.242
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(4.895.778)	1.958.368
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	8.461.078	6.502.710
Disponibilità liquide alla fine del periodo	3.565.300	8.461.078
	(4.895.778)	1.958.368

Fine Comunicato n.20149-2

Numero di Pagine: 13