

Informazione Regolamentata n. 0262-41-2023	Data/Ora Inizio Diffusione 28 Settembre 2023 07:00:03	Euronext Milan
---	--	-----------------------

Societa' : TREVI GROUP

Identificativo : 181556

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : TREVIN04 - Sala

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 27 Settembre 2023 19:30:25

Data/Ora Inizio
Diffusione : 28 Settembre 2023 07:00:03

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
APPROVA IN DATA 27 SETTEMBRE 2023
IL RESOCONTO INTERMEDIO DI
GESTIONE DEL GRUPPO AL 30 GIUGNO
2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Gruppo **TREVI**

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE DEL GRUPPO AL 30 GIUGNO 2023 CHE CONFERMA E CONSOLIDA IL PROCESSO DI RISANAMENTO E DI RIPRESA GIÀ MOSTRATO A FINE 2022

I RISULTATI OPERATIVI CONSOLIDATI NEL PRIMO SEMESTRE 2023 HANNO REGISTRATO UN SEGNO POSITIVO CON EBITDA IN CRESCITA DEL 40,8% E RISULTATO NETTO OPERATIVO POSITIVO (EBIT) A 20 MILIONI DI EURO L'UTILE NETTO DI GRUPPO POSITIVO A 23,6 MILIONI DI EURO

- **Ricavi a 280,3 milioni di Euro, +18,7% rispetto ai 236,1 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2022;**
- **EBITDA ricorrente a 32,5 milioni di Euro + 40,8% rispetto ai 23,1 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2022;**
- **Risultato operativo netto (EBIT) pari a 20,3 milioni di Euro rispetto ad una perdita di 0,1 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2022;**
- **Risultato netto del Gruppo pari a 23,6 milioni di Euro rispetto ad una perdita di 19.8 milioni di Euro nel corrispondente periodo del 2022;**
- **Posizione Finanziaria Netta in significativo miglioramento a 187 milioni di Euro negativi rispetto a 251,1 milioni di Euro di fine 2022;**
- **Stabile il portafoglio ordini a 585,9 milioni di Euro (587,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2022).**

Cesena, 28 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. (“Trevifin” o la “Società”), presieduto da Paolo Besozzi, nella giornata di ieri ha esaminato ed approvato il resoconto intermedio di gestione del Gruppo Trevi relativo al primo semestre 2023.

Principali risultati economici consolidati

	<i>(in migliaia di Euro)</i>			
	30/06/2023	30/06/2022	Variazione	Variazione %
Ricavi Totali	280.266	236.125	44.141	18,7%
EBITDA Ricorrente	32.514	23.087	9.427	40,8%
EBITDA	31.133	21.022	10.111	48,1%
Risultato Operativo (EBIT)	20.297	(80)	20.377	
Risultato netto da attività in funzionamento	27.636	(18.385)	46.021	
Risultato netto dell'esercizio	27.636	(18.385)	46.021	
Risultato netto di Gruppo	23.634	(19.776)	43.410	

Portafoglio lavori ed ordini acquisiti

(in migliaia di Euro)

	30/06/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Portafoglio lavori	585.951	587.364	(1.413)	0,2%
	1° semestre 2023	1° semestre 2022	Variazione	Variazione %
Ordini acquisiti	310.301	391.333	(81.032)	-20,7%

Posizione Finanziaria netta del Gruppo Trevi

(in migliaia di Euro)

	30/06/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Posizione finanziaria netta totale (*)	(187.093)	(251.180)	64.087	26%

(*) si veda tabella della composizione della Posizione Finanziaria Netta alla pag. 11 del presente documento

Organico di Gruppo

	30/06/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Numero dipendenti	3.254	3.274	(20)	-1%

L'andamento della gestione

Nel corso del primo semestre 2023, il Gruppo Trevi ha proseguito lungo il proprio percorso di rilancio nonostante il difficile contesto generale caratterizzato da crescente inflazione e problematiche relative alla supply-chain indotte dalla guerra in Ucraina. Nel corso del primo semestre 2023, il Gruppo ha acquisito ordini per 310,3 milioni di Euro, rispetto ai circa 391 milioni di Euro acquisiti nel medesimo periodo del 2022.

La Divisione Trevi ha, in particolare, acquisito ordini per circa 261,5 milioni di Euro (310 milioni di Euro nel primo semestre 2022). Fra le nuove acquisizioni, citiamo: MECT Messina con Consorzio Messina Catania Lotto Nord (progetto per il raddoppio della linea ferroviaria nella tratta Messina-Catania), il nuovo passante ferroviario dell'alta velocità e stazione alta velocità di Firenze, il Metro Manila Subway CP102 (il progetto prevede la costruzione di due stazioni sotterranee della metro), il nuovo Capital Market Authority Headquarter in Kuwait (l'intervento riguarda le opere di fondazioni), il SERL – C4 Sacramento negli Stati Uniti (quarto contratto del Sacramento River East Levee (SERL) che prevede la costruzione di circa 2,4 miglia di argini di contenimento) e infine Oiltanking in Argentina (progetto che riguarda la costruzione in modalità EPC, Engineering, Procurement & Construction, di un nuovo terminale portuale a Puerto Rosales, nella provincia di Buenos Aires).

Dal canto suo la Divisione Soilmec ha acquisito ordini per 71,2 milioni di Euro (86 milioni di Euro nel primo semestre 2022).

Il portafoglio ordini al 30 giugno 2023 è risultato pari a 586 milioni di Euro, rispetto ai 633 milioni di Euro del primo semestre 2022.

I ricavi totali nel primo semestre 2023 ammontano a circa 280,3 milioni di Euro, rispetto ai 236,1 milioni di Euro del 30 giugno 2022, in aumento per circa 44,1 milioni di Euro (+18,7%).

Gli indicatori EBITDA ricorrente ed EBITDA al 30 giugno 2023 sono pari, rispettivamente, a circa 32,5 e 31,1 milioni di Euro.

L'EBIT al 30 giugno 2023 è pari a 20,3 milioni di Euro, in netto miglioramento rispetto al risultato negativo del primo semestre 2022 (-0,1 milioni di Euro).

Il risultato netto è stato positivamente influenzato dagli effetti dell'operazione di rafforzamento patrimoniale e di ristrutturazione dell'indebitamento finanziario di Trevi Finanziaria Industriale S.p.A. conclusasi nel mese di gennaio 2023 che hanno generato circa 19,2 milioni di Euro di proventi, includendo gli effetti complessivi derivanti dall'applicazione dell'IFRS 9. Infatti, il saldo tra proventi e oneri finanziari netti consuntivati nel primo semestre è risultato positivo e pari a 13,1 milioni di Euro, mentre nel medesimo periodo del 2022 il saldo era stato negativo per 7,5 milioni di Euro.

Sono stati anche consuntivati utili su cambi pari a circa 2,0 milioni di Euro, rispetto a perdite su cambi per 4,7 milioni di Euro del 2022.

L'utile netto di competenza del Gruppo del primo semestre 2023 è, quindi, risultato pari a 23,6 milioni di Euro (rispetto ad una perdita netta di 19,8 milioni di Euro nel primo semestre 2022).

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 30 giugno 2023 è negativa per 187 milioni di Euro, in netta diminuzione rispetto ai 251,1 milioni di Euro registrati al 31 dicembre 2022.

L'andamento del Gruppo nei primi sei mesi dell'anno per quanto riguarda acquisizione ordini, ricavi di produzione e backlog è risultato in linea con le previsioni dell'anno 2023 incluse nel Piano 2022-2026.

Si ricorda che, nell'ambito dell'aumento di capitale implementato dalla Società all'inizio dell'anno 2023 (al riguardo si vedano, *inter alia*, i comunicati stampa del 17 novembre 2022 e dell'11 gennaio 2023, consultabili sul sito www.trevifin.com, sezione "*Investor Relations/Comunicati Stampa*"), sono state sottoscritte n. 161.317.259 azioni ordinarie di nuova emissione, per un controvalore complessivo pari a Euro 51.137.571,10 (di cui Euro 25.568.785,55 a titolo di capitale ed Euro 25.568.785,55 a titolo di sovrapprezzo azioni). Il nuovo capitale sociale di Trevifin risulta, quindi, pari a Euro 123.044.339,55, suddiviso in 312.172.952 azioni ordinarie.

Inoltre, si segnala che, nell'ambito del Progetto Neom – "*The Line*", la controllata Trevi Arabian Soil Contractor, secondo il processo di punteggio del "NEOM Project Quality Index", si è classificata miglior *contractor* per qualità, risultando il primo appaltatore di pali nel dicembre 2022.

Infine, come già accaduto nel 2022, il Gruppo Trevi è stato inserito dal Corriere della Sera fra "Le aziende più attente al clima 2023". L'indagine, svolta in collaborazione con Statista, rinomata società tedesca che gestisce uno dei principali portali di statistica e *business intelligence* del mondo, ha coinvolto circa 600 aziende italiane e ha selezionato le più virtuose sulla capacità di ridurre le proprie emissioni aziendali di CO2.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura al 30 giugno 2023

Sono proseguite le attività commerciali e di produzione sia in Divisione Trevi che in Divisione Soilmec: nel bimestre luglio/agosto 2023 sono stati acquisiti nuovi ordini complessivamente pari a 97,2 milioni di Euro, di cui 81,9 milioni di Euro relativi alla Divisione Trevi e 16,3 milioni di Euro relativi alla Divisione Soilmec ed il portafoglio ordini al 31 agosto 2023 è risultato pari a 577 milioni di Euro (era pari a 586 milioni di Euro al 30 giugno 2023, mentre al 31 agosto 2022 era pari a 594 milioni di Euro).

La posizione finanziaria netta al 31 luglio 2023 è risultata negativa e pari a 196,8 milioni di euro, rispetto ai 187,1 milioni consuntivati al 30 giugno 2023.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla data della presente relazione e alla luce delle informazioni disponibili all'Emittente, sono attesi per l'anno 2023 ricavi compresi tra 565 e 585 milioni di Euro ed un EBITDA ricorrente compreso tra 68 e 72 milioni di Euro. Si prevedono, infatti, per i prossimi mesi, la prosecuzione delle attività di produzione e vendita sia da parte della Divisione Trevi che da parte della Divisione Soilmec, anche con l'acquisizione di nuovi ordini e l'apertura di nuovi cantieri. La Posizione Finanziaria Netta attesa è negativa e compresa tra 200 e 230 milioni di Euro. Si evidenzia, tuttavia, che le previsioni del Gruppo potrebbero essere influenzate da fattori esogeni non prevedibili e non rientranti nella sfera di controllo del management, che potrebbero modificare i risultati delle previsioni.

Presentazione risultati Semestrale 2023

I risultati della semestrale 2023 saranno illustrati alla comunità finanziaria nel corso di una Conference Call che si terrà il giorno Venerdì 29 Settembre 2023 alle ore 11:00 a.m. (CEST). I relatori saranno Giuseppe Caselli, C.E.O. del Gruppo Trevi e Massimo Sala, C.F.O. del Gruppo Trevi.

Per chi desidera partecipare, preghiamo di telefonare a uno dei seguenti numeri, a partire da 15 minuti prima dell'inizio della conference call per facilitare il processo di registrazione:

- +39 02 802 09 11 per l'Italia e resto del mondo;
- +44 1 212818004 per UK;
- +1 718 7058796 (numero verde 1 855 2656958) per gli Stati Uniti.

In alternativa è possibile connettersi da tutto il mondo, tramite pc o smartphome, attraverso questo link: [https://hditalia.choruscall.com/?\\$Y2FsbHR5cGU9MiZpbmZvPWNvbXBhbnk=](https://hditalia.choruscall.com/?$Y2FsbHR5cGU9MiZpbmZvPWNvbXBhbnk=)

Sarà inoltre possibile seguire il tutto anche in modalità webcast live (audio + slide di presentazione), tramite pc o smartphome, attraverso questo link:

<https://87399.choruscall.eu/links/trevigroup230929.html>

*** **

Il C.F.O., Massimo Sala, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis comma 2 del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali. Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali stime e proiezioni del Gruppo, relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischio e incertezza. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità ed un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, oltre ad altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

A proposito del Gruppo Trevi:

Il Gruppo Trevi è leader a livello mondiale nell'ingegneria del sottosuolo a 360 gradi (fondazioni speciali, consolidamenti del terreno, recupero siti inquinati), nella progettazione e commercializzazione di tecnologie specialistiche del settore. Nato a Cesena nel 1957, il Gruppo conta circa 65 società e, con dealer e distributori, è presente in 90 paesi. Fra le ragioni del successo del Gruppo Trevi ci sono l'internazionalizzazione e l'integrazione e l'interscambio continuo tra le due divisioni: Trevi, che realizza opere di fondazioni speciali e consolidamenti di terreni per grandi interventi infrastrutturali (metropolitane, dighe, porti e banchine, ponti, linee ferroviarie e autostradali, edifici industriali e civili) e Soilmec, che progetta, produce e commercializza macchinari, impianti e servizi per l'ingegneria del sottosuolo.

La capogruppo Trevi-Finanziaria Industriale S.p.A. è quotata alla Borsa di Milano dal mese di luglio 1999. TreviFin rientra nel comparto Euronext Milan che, a seguito alle attività di rebranding dei mercati susseguenti alle operazioni di acquisizione del gruppo Borsa Italiana da parte di Euronext N.V., sostituisce la vecchia dizione di MTA.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations: Massimo Sala - e-mail: investorrelations@trevifin.com

Group Communications Office: Franco Cicognani - e-mail: fcicognani@trevifin.com - tel: +39/0547 319503

Ufficio Stampa: Mailander Srl - T. +39 011 5527311

Carlo Dotta – T. +39 3332306748 - c.dotta@mailander.it

Federico Unnia - T. +39 3357032646 – federico.unnia@libero.it

Si allegano i prospetti contabili del bilancio consolidato e di esercizio dal cui esame possono essere tratti ulteriori elementi di valutazione della consistenza finanziaria, patrimoniale ed economica della Società e dell'intero Gruppo.

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

(in migliaia di euro)

ATTIVITÀ	30/06/2023	31/12/2022
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari		
Terreni e fabbricati	36.922	40.226
Impianti e macchinari	105.680	98.704
Attrezzature Industriali e commerciali	20.375	18.131
Altri beni	4.942	5.286
Immobilizzazioni in corso e acconti	3.069	2.255
Totale Immobili, impianti e macchinari	170.988	164.602
Immobilizzazioni immateriali e Avviamento		
Costi di sviluppo	8.111	8.737
Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere dell'ingegno	395	425
Concessioni, licenze e marchi	7.216	8226
Avviamento	4	5
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.810	0
Altre immobilizzazioni immateriali	89	90
Totale Immobilizzazioni Immateriali e Avviamento	18.625	17.483
Investimenti immobiliari non strumentali		
Partecipazioni	529	903
- Partecipazioni in imprese collegate e a controllo congiunto valutate con il metodo del patrimonio netto	0	359
- Altre partecipazioni	529	544
Attività fiscali per imposte anticipate	17.408	25.420
Strumenti finanziari derivati non correnti		
Altri crediti finanziari non correnti	2.534	1.987
- Di cui con parti correlate		
Crediti commerciali ed altre attività non correnti	1.732	2.477
Totale Attività non correnti	211.816	212.872
Attività correnti		
Rimanenze	127.177	120.779
Crediti commerciali e altre attività correnti	256.964	307.786
- Di cui con parti correlate	3.228	3.262
Attività fiscali per imposte correnti	9.252	6.562
Strumenti finanziari derivati correnti		
Attività finanziarie correnti	17.498	17.545
- Di cui parti correlate	4.044	4.403
Disponibilità liquide	77.398	94.965
Totale attività correnti	488.289	547.637
TOTALE ATTIVITÀ	700.105	760.509

(in migliaia di euro)

PATRIMONIO NETTO	30/06/2023	31/12/2022
Capitale sociale e riserve		
Capitale sociale	122.942	97.374
Altre riserve	41.212	29.031
Risultato portato a nuovo	(34.071)	(17.660)
Risultato di periodo	23.634	(19.127)
Patrimonio Netto del Gruppo	153.717	89.618
Capitale e riserve di terzi	(5.790)	(3.690)
Utile del periodo di terzi	4.002	3.950
Patrimonio Netto di terzi	(1.788)	260
Totale Patrimonio netto	151.929	89.878
PASSIVITÀ		
Passività non correnti		
Finanziamenti non correnti	38.131	8.007
Debiti verso altri finanziatori non correnti	177.623	67.602
Strumenti finanziari derivati non correnti	0	0
Passività fiscali per imposte differite	13.363	18.751
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	10.622	11.347
Fondi non correnti	14.593	25.631
Altre passività non correnti	2.524	2.852
Totale passività non correnti	256.856	134.190
Passività correnti		
Debiti commerciali e altre passività correnti	212.829	231.747
- Di cui con parti correlate	1.191	881
Passività fiscali per imposte correnti	8.784	15.940
Finanziamenti correnti	49.004	149.807
Debiti verso altri finanziatori correnti	16.424	136.984
Strumenti finanziari derivati correnti		
Fondi a breve termine	4.279	1.963
Totale passività correnti	291.320	536.441
TOTALE PASSIVITÀ	548.176	670.631
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	700.105	760.509

Conto economico consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	1° Semestre 2023	1° Semestre 2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	274.421	229.740
- Di cui con parti correlate	475	603
Altri ricavi operativi	5.845	6.385
- Di cui con parti correlate	42	17
Sub-Totale Ricavi Totali	280.266	236.125
Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti ed in corso di lavorazione	5.688	7.078
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	10.869	4.234
Materie prime e di consumo	(121.453)	(102.586)
Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.283	14.914
Costo del personale	(63.606)	(62.699)
Altri costi operativi	(84.914)	(76.044)
- Di cui con parti correlate	(27)	0
Ammortamenti	(15.427)	(14.990)
Accantonamenti e svalutazioni	4.591	(6.113)
Risultato operativo	20.297	(81)
Proventi finanziari	44.155	3.120
(Costi finanziari)	(30.949)	(10.209)
Utili/(perdite) su cambi	1.983	(4.682)
Sub-totale proventi/(costi) finanziari e utili/(perdite) su cambi	15.189	(11.771)
Rettifiche di Valore di attività finanziarie	(78)	(402)
Risultato prima delle Imposte	35.408	(12.254)
Imposte sul reddito	(7.772)	(6.131)
Risultato netto derivante dalle attività in funzionamento	27.636	(18.385)
Risultato netto derivante dalle attività destinate a essere cessate	0	0
Risultato dopo le imposte	27.636	(18.385)
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	23.634	(19.776)
Interessi di minoranza	4.002	1.391
Risultato del Gruppo per azione:	0,08	(0,13)
Risultato del Gruppo per azione diluito:	0,07	(0,12)

Conto economico complessivo consolidato

(in migliaia di Euro)

Descrizione	1° Semestre 2023	1° Semestre 2022
Utile/(perdita) del periodo	27.636	(18.384)
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio		
Riserva di conversione	(16.032)	21.354
Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto delle imposte	(16.032)	21.354
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Utili/(perdite) attuariali		
Imposte sul reddito		
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto delle imposte		
Risultato complessivo al netto dell'effetto fiscale	11.604	2.970
Azionisti della Società Capogruppo	11.038	1.623
Interessi di minoranza	566	1.347

Prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato

(in migliaia di euro)

Descrizione	Capitale Sociale	Altre Riserve	Utile portato a nuovo	Totale del Gruppo	Quota Spettante A Terzi	Totale Patrimonio Netto
01/01/2022	97.374	34.959	(40.777)	91.556	(1.632)	89.924
Risultato del periodo			(19.776)	(19.776)	1.392	(18.384)
Altri utili / (perdite) complessivi		21.375		21.375	(21)	21.354
Totale utile/(perdita) complessivi		21.375	(19.776)	1.599	1.371	2.970
Destinazione del risultato e distribuzione dividendi			(144)	(144)	(854)	(998)
Aumento di Capitale					(34)	(34)
Acquisizione/dismissioni		63	(107)	(44)	44	0
30/06/2022	97.374	56.397	(60.804)	92.967	(1.105)	91.862

(in migliaia di euro)

Descrizione	Capitale Sociale	Altre Riserve	Utile portato a nuovo	Totale del Gruppo	Quota Spettante A Terzi	Totale Patrimonio Netto
01/01/2023	97.374	29.031	(36.787)	89.618	260	89.878
Risultato del periodo			23.634	23.634	4.002	27.636
Utili/(perdite) attuariali						
Altri utili / (perdite) complessivi		(12.596)		(12.596)	(3.436)	(16.032)
Totale utile/(perdita) complessivi		(12.596)	23.634	11.038	566	11.604
Destinazione del risultato e distribuzione dividendi		1.969	2.429	4.398	(2.584)	1.814
Aumento di Capitale	25.568	23.095		48.663	(30)	48.633
Acquisizione/dismissioni		(287)	287	0	0	0
30/06/2023	122.942	41.212	(10.437)	153.717	(1.788)	151.929

Rendiconto finanziario consolidato

(In migliaia di Euro)

(in migliaia di euro)

Descrizione	30/06/2023	30/06/2022
Risultato netto del periodo di pertinenza della Capogruppo e dei terzi	27.637	(18.384)
Imposte sul reddito	7.772	6.131
Risultato ante imposte	35.409	(12.253)
Ammortamenti e svalutazioni	15.561	15.293
(Proventi)/Oneri finanziari netti	(13.207)	7.089
Variazioni dei fondi per rischi ed oneri del fondo benefici successivi a cessazione del rapporto di lavoro	(581)	(200)
Accontamenti fondi rischi ed oneri	(3.174)	7.023
Utilizzo fondi rischi ed oneri	(3.546)	(717)
Rettifiche di Valore di attività finanziarie	78	402
(Plusvalenze)/minusvalenze da realizzo o svalutazione di immobilizzazioni	62	(1.723)
(A) Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazione del Capitale Circolante	30.602	14.915
(Incremento)/Decremento Rimanenze	(9.921)	(20.276)
(Incremento)/Decremento Crediti Commerciali	37.219	7.163
(Incremento)/Decremento Debiti Commerciali	(31.145)	3.363
(Incremento)/Decremento altre attività/passività	10.843	(9.016)
(B) Variazione del capitale circolante	6.997	(18.765)
(C) Incasso proventi finanziari/pagamento interessi passivi	(8.636)	(2.108)
(D) Imposte pagate	(1.476)	(3.059)
(E) Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa (A+B+C+D)	27.487	(9.018)
Attività di investimento		
(Investimenti)/Disinvestimenti operativi	(29.047)	(7.805)
Variazioni netta delle attività finanziarie	(375)	7.145
(F) Flusso di cassa generato (assorbito) nelle attività di investimento	(29.422)	(659)
Attività di finanziamento		
Incremento/(Decremento) Capitale Sociale e riserve per acquisto di azioni proprie	12.500	0
Altre variazioni incluse quelle di terzi	6.054	0
Variazioni di prestiti, finanziamenti, strum. fin. derivati, leasing finanz., e altri finanz.	(29.193)	(3.805)
Dividendi incassati/(pagati)	(425)	(1.047)
(G) Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	(11.063)	(4.852)
(H) Variazione attività/(passività) discontinue	0	0
Variazione netta delle disponibilità monetarie (E+F+G+H)	(12.998)	(14.529)
Disponibilità liquide iniziali	94.965	77.647
Effetto variazione dei tassi di cambio sulle disponibilità liquide	(4.569)	3.950
Effetto variazione di perimetro	0	0
Variazione netta delle disponibilità monetarie	(12.998)	(14.529)
Disponibilità liquide finali	77.398	67.068

Posizione Finanziaria netta totale consolidata

(In migliaia di Euro)

	30/06/2023	31/12/2022	Variazioni
Debiti verso banche a breve termine	(49.004)	(149.807)	100.803
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	(16.424)	(136.984)	120.560
Attività finanziarie correnti	17.498	17.545	(47)
Disponibilità liquide a breve termine	77.398	94.965	(17.567)
Totale a breve termine	29.468	(174.281)	203.749
Debiti verso banche a medio lungo termine	(38.131)	(8.007)	(30.124)
Debiti verso altri finanziatori a medio lungo termine	(177.623)	(67.602)	(110.021)
Debiti Commerciali e altri debiti non correnti	(810)	(1.290)	480
Totale medio lungo termine	(216.564)	(76.899)	(139.665)
Indebitamento finanziario netto (definito come da richiamo attenzione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021)	(187.096)	(251.180)	64.084

Fine Comunicato n.0262-41

Numero di Pagine: 13