

Informazione Regolamentata n. 20310-35-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 26 Settembre 2025 17:56:19	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : SIMONE

Identificativo Informazione : 210314
Regolamentata

Utenza - referente : SIMONEEST01 - Aprea Roberto

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 26 Settembre 2025 17:56:19

Data/Ora Inizio Diffusione : 26 Settembre 2025 17:56:19

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
SIMONE S.p.A. APPROVA IL BILANCIO
CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO
2025

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SIMONE S.p.A. APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2025

Principali risultati consolidati al 30/06/2025:

- **Ricavi:** 7,0 milioni di Euro (8,5 milioni di Euro al 30 giugno 2024);
- **Valore della Produzione:** 8,3 milioni di Euro (9,6 milioni di Euro al 30 giugno 2024);
- **EBITDA:** 392 migliaia di Euro (1,1 milioni di Euro al 30 giugno 2024);
- **Risultato Netto:** (570) migliaia di Euro (321 migliaia di Euro al 30 giugno 2024);
- **Posizione Finanziaria Netta (PFN):** (1,2) milioni di Euro (cash negative) rispetto a 266 migliaia di Euro (cash positive) al 31 dicembre 2024.

Milano, 26 settembre 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di Simone S.p.A. (“Simone” o la “Società”), società attiva nel campo dell’editoria quotata su Euronext Growth Milan, ha approvato in data odierna il Bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2025, sottoposto volontariamente a revisione contabile limitata.

Luca Misso, Presidente e Amministratore Delegato di Simone S.p.A. ha dichiarato: *“Il calo della domanda registrato nel primo semestre del 2025 è da attribuirsi, come avvenuto anche nel secondo semestre 2024, allo slittamento temporale di alcuni concorsi pubblici di punta in programma per l’inizio dell’anno o a fine 2024, e poi rinviati. Dei concorsi tanto attesi nel secondo semestre 2024, solo alcuni sono stati banditi a inizio anno 2025 mentre i più rilevanti sono ancora slittati nonostante i numerosi annunci da parte dei diversi ministeri. Alcuni di questi sono poi stati finalmente banditi subito dopo la chiusura del semestre e impatteranno infatti il secondo semestre dell’esercizio. Per tale motivo il management non ha ritenuto di dover rivedere le previsioni di fine anno.*

Come Gruppo abbiamo portato e stiamo portando avanti precise strategie di diversificazione e di ampliamento del catalogo editoriale, anche tramite operazioni di finanza straordinaria, tra cui l’acquisizione di Sa.Graf. S.r.l., avvenuta a marzo scorso e l’acquisizione, di Topipittori S.r.l., avvenuta a luglio, nonché l’acquisizione, avvenuta a fine luglio, della DIKE FORMAZIONE S.r.l., società specializzata nella formazione giuridica di alta fascia, segmento considerato una naturale prosecuzione delle attività editoriali.

Infine, a giugno 2025, è entrato in funzione l’impianto di stampa oggetto dei noti investimenti effettuati a fine anno 2024, il cui riflesso economico sarà visibile solo nei prossimi mesi e abbiamo effettuato rilevanti investimenti legati all’implementazione dei contenuti digitali, che entro fine anno consentiranno di ampliare e diversificare maggiormente l’offerta editoriale”.

Principali risultati al 30 giugno 2025

Il risultato del I° semestre 2025 è frutto in parte della naturale stagionalità del segmento della scolastica che matura i suoi ricavi nell’ultima parte dell’anno e che al 30 giugno 2025 pesa circa il

Simone S.P.A.

Via Riviera di Chiaia 256, 80121, Napoli (NA)

Web www.edizioni.simone.it | Tel. +39 081 8043920



15% del fatturato semestrale verso un peso di circa il 23% sul fatturato annuale, e in parte del calo del fatturato del segmento giuridico professionale relativo ai concorsi pubblici (fenomeno che ha condizionato anche il secondo semestre 2024) dovuto alla mancanza di alcuni concorsi di punta che sono stati finalmente banditi a partire da luglio 2025. L'eccessiva dipendenza dal segmento dei concorsi pubblici, settore in cui il Gruppo è leader di mercato, genera storicamente forti scostamenti tra un esercizio e l'altro, ma consente anche un rapidissimo recupero sia in termini di fatturato che di margini, che crescono in modo più che proporzionale nel corso del secondo semestre.

Nel primo semestre 2025 il Gruppo Simone ha registrato i seguenti risultati di gestione:

Il Valore della produzione si attesta a Euro 8,3 milioni, in calo rispetto al 30 giugno 2024 (Euro 9,6 milioni) con **ricavi** caratteristici pari a Euro 7,0 milioni, principalmente per cause legate alla mancata uscita dei bandi dei concorsi pubblici di punta che sono stati finalmente banditi a partire da luglio 2025. In merito a tale segmento, si deve inoltre osservare che la proliferazione dei bandi di concorsi pubblici dovuti essenzialmente all'accelerazione imposta dal PNRR, che immaginavamo potesse dare forte spinta ai fatturati aziendali in questo periodo, ha in realtà creato un forte turbamento nel mercato. Il candidato tipo di un concorso pubblico può provare a superare più concorsi, ma in un arco temporale breve dedica il suo studio ad un solo concorso e quindi acquista un solo libro. L'uscita contemporanea di tanti piccoli concorsi, di fatto fa perdere potenziale fatturato e riduce i margini, in quanto occorre produrre e promuovere una più ampia varietà di libri. Il decremento del fatturato è attribuibile principalmente al segmento giuridico-professionale, che ha registrato un decremento complessivo di circa 1,3 milioni di Euro rispetto al primo semestre 2024, riconducibile alla SIMONE S.p.A. per 1,4 milioni di Euro, mentre la società DIKE GIURIDICA S.r.l. ha registrato un incremento di Euro 107 migliaia. Su tale segmento giuridico-professionale, il recupero sul fatturato è avvenuto già nei mesi di luglio e agosto 2025.

Il Margine operativo lordo – EBITDA è pari a 392 migliaia di Euro, -64% rispetto al 30 giugno 2024, con un'incidenza sui ricavi del 6% (rispetto al 13% dello stesso periodo del 2024), risultato anch'esso influenzato dal mercato dei concorsi pubblici. L'andamento di tale indicatore è influenzato dalla struttura dei costi incentrata prevalentemente su costi fissi di struttura ampiamente coperti dalla produzione ordinaria, legata anche al segmento della scolastica, pertanto oscillazioni positive o negative del fatturato generano oscillazioni più che proporzionali dell'EBITDA, come accaduto nel primo semestre 2024, in occasione dell'uscita di concorsi di punta.

Il Reddito operativo - EBIT è stato pari a (460) migliaia di Euro (580 migliaia di Euro al 30 giugno 2024) è condizionato anche dagli ingenti ammortamenti in aumento rispetto al I semestre 2024 del 68%, dovuti agli investimenti effettuati dalla Società, nel corso dell'esercizio 2024 per circa 3 milioni di Euro, relativi al nuovo impianto di stampa digitale e agli investimenti in software.

Il Risultato Netto è stato pari a (570) migliaia di Euro rispetto a 321 migliaia di Euro al 30 giugno 2024, sul quale hanno pesato oltre il decremento del fatturato, l'aumento degli ammortamenti e

Simone S.P.A.

Via Riviera di Chiaia 256, 80121, Napoli (NA)

Web www.edizioni.simone.it | Tel. +39 081 8043920



degli oneri finanziari, relativi all'accensione di nuovi finanziamenti rispetto al 30 giugno 2024, al fine di finanziarie parte delle acquisizioni M&A.

La **Posizione Finanziaria Netta-PFN** è *cash negative* per Euro 1,2 milioni. La variazione rispetto al 31 dicembre 2024 è relativa prevalentemente alle attività di investimento effettuate per Euro 323.541 e per Euro 624.580 imputabile principalmente alla SIMONE S.p.A. a seguito della firma di un contratto SAFE (Subscription Agreement for Future Equity) con Onepix Academy S.r.l. in data 13 gennaio 2025 e al pagamento della caparra confirmatoria alla data di sottoscrizione del preliminare di acquisto del 51% di TOPIPITTORI S.r.l. in data 4 giugno 2025.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 14,1 milioni, in diminuzione rispetto a Euro 14,6 milioni al 31 dicembre 2024, dovuto al risultato netto negativo del periodo.

Principali avvenimenti al 30 giugno 2025

Il 13 gennaio 2025 la Società ha annunciato un nuovo investimento strategico nel settore dell'Intelligenza Artificiale attraverso un contratto SAFE (Subscription Agreement for Future Equity) con Onepix Academy S.r.l., start-up innovativa impegnata nello sviluppo di un chatbot avanzato basato su IA. L'accordo riguarderà anche la fornitura di contenuti proprietari di Simone S.p.A. essenziali per l'addestramento di un chatbot. Inoltre, Simone S.p.A. avrà l'esclusiva nella fase di commercializzazione del prodotto nei settori di sua competenza.

Il 13 marzo 2025 Simone ha comunicato di aver firmato il contratto di acquisizione della società Sa.Graf. S.r.l. con Socio Unico (Sa.Graf.), azienda tipografica napoletana. L'operazione, annunciata in data 20 dicembre 2024, si è perfezionata con lo scambio di 23.000 azioni Simone per il 51% di Sa.Graf. Tale operazione ha consentito di internalizzare anche una importante parte di stampa offset, fondamentale per la produzione di alcuni volumi.

Il 26 marzo 2025 la Società ha firmato l'accordo di distribuzione con il Foro Italiano S.r.l., società editrice specializzata in informazione giuridica, per la distribuzione della rivista "Il Foro Italiano". L'accordo prevede due distinte fasi di esecuzione. Nella prima, di pronto avvio, è prevista la distribuzione della rivista in formato cartaceo attraverso la filiera produttiva e distributiva di Simone. Nella seconda fase, l'accordo sarà maggiormente definito e riguarderà la distribuzione anche dei prodotti digitali, stimando un fatturato complessivo (comprensivo quindi della distribuzione cartacea e di quella digitale) di circa 1 milione di Euro a partire dalla prossima campagna abbonamenti 2026.

La Società ha reso noto, il 4 giugno 2025, di aver sottoscritto il contratto preliminare relativo all'acquisizione del 51% del capitale sociale di una società a responsabilità limitata di nuova costituzione, nella quale è confluito il ramo d'azienda riguardante le attività relative al marchio "Topipittori", casa editrice specializzata in libri illustrati per bambini e ragazzi fondata a Milano nel

Simone S.P.A.

Via Riviera di Chiaia 256, 80121, Napoli (NA)

Web www.edizioni.simone.it | Tel. +39 081 8043920



2004. L'acquisizione ha rappresentato per Simone l'avvio di un processo di internazionalizzazione del Gruppo. La riconoscibilità di cui gode il marchio Topipittori sui mercati esteri favorirà un processo di crescita per linee esterne che prevede l'acquisizione del controllo di altre case editrici con grandi potenzialità e già apprezzate a livello europeo, ma caratterizzate da una dimensione ridotta, spesso insufficiente a consentire loro di affrontare le sfide del mercato.

Il 18 giugno 2025 il Consiglio di Amministrazione di Simone S.p.A. ha comunicato di aver avviato il programma di acquisto e disposizione di azioni proprie, in esecuzione di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 13 giugno 2025.

Principali avvenimenti successivi al 30 giugno 2025

Il 17 luglio 2025 Simone S.p.A. ha reso noto di aver perfezionato l'acquisizione del 51% del capitale sociale di Topipittori S.r.l., in esecuzione del contratto preliminare siglato in data 4 giugno 2025.

Il 18 luglio 2025 la Società ha annunciato la costituzione di una società a responsabilità limitata denominata "Dike Formazione", nella quale sono confluiti i rami d'azienda operativi nel settore della formazione di Dike Formazione Giuridica S.r.l. e Accademia Juris Diritto per Concorsi S.r.l. Unipersonale. Inoltre, la Società ha dichiarato di aver sottoscritto, in data 10 luglio 2025, un contratto preliminare per l'acquisto del 100% del capitale sociale della nuova società. L'acquisizione è stata perfezionata in data 29 luglio 2025, al verificarsi di tutte le condizioni sospensive previste nel contratto preliminare.

In data 22 luglio 2025 la società controllata Libri&Professioni S.r.l. ha siglato un contratto di affitto di azienda con la Società Editrice Il Foro Italiano S.r.l., che rafforza il legame già stretto grazie al contratto di distribuzione, migliorandone però i margini e garantendo un maggior controllo sulle attività editoriali.

In data 23 settembre 2025 Simone ha sottoscritto due contratti preliminari per l'acquisto mediante operazione mista di acquisto azioni, al prezzo di Euro 120 migliaia, e sottoscrizione di aumento di capitale, per ulteriori altri Euro 100 migliaia - del 67,9% del capitale sociale di Éditions MéMo, realtà editoriale imprenditoriale con sede a Nantes, nota a livello internazionale per la qualità e l'innovazione delle sue pubblicazioni per l'infanzia.

Prevedibile evoluzione della gestione

I risultati del Gruppo più rilevanti sono slegati dalla tendenza del mercato editoriale generale, in quanto legati prevalentemente ad altri fattori, quali il numero di bandi di concorso ed il numero di riforme emanate dal governo e i loro tempi di promulgazione.

I risultati del primo semestre sono stati infatti condizionati da questi fattori, tuttavia, l'emanazione di alcuni concorsi di punta, contribuirà a migliorare le performance già a partire dal secondo

Simone S.P.A.

Via Riviera di Chiaia 256, 80121, Napoli (NA)

Web www.edizioni.simone.it | Tel. +39 081 8043920



semestre del presente esercizio, considerando anche il non ripetersi delle problematiche sorte lo scorso anno sulla produzione giuridica, come il ritardo negli iter legislativi delle riforme, avvenuto nel 2024.

Il presente comunicato è disponibile nella sezione “Investor/Comunicati Stampa” del sito www.investors.simone.it e su www.emarketstorage.it.

Per la diffusione delle informazioni regolamentate Simone si avvale del sistema SDIR (www.emarketstorage.it), gestito da Teleborsa S.r.l. - con sede in Piazza di Priscilla, 4 - Roma.

.....

SIMONE SPA

Simone S.p.A., costituita a Napoli nel 2011, è una società attiva nel campo dell’editoria. È a capo dell’omonimo Gruppo che conta al suo interno sei società, Simone S.p.A., Editrice Ardea S.r.l., Dike Giuridica S.r.l., Il Gatto Verde Edizioni S.r.l., Font Cafè S.r.l., Libri e Professioni S.r.l., Sa.Graf. S.r.l., Topipittori S.r.l., Dike Formazione S.r.l. e un marchio, Edizione Simone, con oltre cinquant’anni di storia. Oggi la società è un punto di riferimento per tutto il settore dell’editoria italiana, nel quale si contraddistingue per la grande quantità di contenuti ad elevato livello di specializzazione che sviluppa, stampa, pubblica, promuove e vende. Grazie ai suoi marchi è in grado di offrire manuali di studio non soltanto in ambito giuridico ma anche per concorsi pubblici, abilitazioni professionali, esami di ammissione all’università e la didattica nelle scuole, senza dimenticare i libri per bambini.

Per info contattare:

Investor Relator

Simone S.p.A

Via Riviera di Chiaia, 256 – 80121 Napoli

Luca Misso

investor.relator@simone.it

Euronext Growth Advisor

Integrae SIM S.p.A

Piazza Castello, 24 – 20121 Milano

Tel +39 0280506160

info@integraesim.it

Media Relations

Twister communication group

Via Valparaiso, 3 – 20144 Milano

Lucia Saluzzi + 39 347 5536979

Lorenzo Zatta + 39 349 1848897

simone@twistergroup.it

Simone S.P.A.

Via Riviera di Chiaia 256, 80121, Napoli (NA)

Web www.edizioni.simone.it | Tel. +39 081 8043920



SI ALLEGANO:

- A) PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30/06/2025
- B) PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30/06/2025
- C) POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATO AL 30/06/2025
- D) RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30/06/2025

Allegato A

Prospetti di STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30/06/2025

Simone S.P.A.

Via Riviera di Chiaia 256, 80121, Napoli (NA)
Web www.edizioni.simone.it | Tel. +39 081 8043920



STATO PATRIMONIALE	30/06/2025	31/12/2024	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	6.219.526	6.441.014	(221.487)
Immobilizzazioni materiali nette	2.343.952	2.598.183	(254.231)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	717.163	122.307	594.856
Attivo Fisso netto	9.280.641	9.161.504	119.138
Rimanenze di magazzino	6.020.388	5.358.734	661.654
Crediti commerciali	3.469.412	4.025.393	(555.981)
Debiti commerciali	(3.336.754)	(3.538.299)	201.545
Capitale circolante commerciale	6.153.046	5.845.828	307.218
Crediti vs controllanti	622.593	48.740	573.853
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	5.000	(5.000)
Debiti verso imprese controllanti	(0)	-	(0)
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	(2.595)	(8.263)	5.669
Altre attività correnti	429.846	357.332	72.514
Altre passività correnti	(1.695.361)	(1.202.739)	(492.622)
Crediti (Debiti) tributari	2.815.032	3.152.597	(337.565)
Ratei e risconti netti	(1.276.431)	(1.481.905)	205.474
Crediti (Debiti) previdenziali	(106.561)	(221.742)	115.180
Capitale circolante netto	6.939.570	6.494.849	444.721
Fondo per rischi ed oneri	(297.293)	(658.083)	360.790
Fondo TFR	(684.147)	(707.407)	23.261
Capitale Investito Netto (Impieghi)	15.238.771	14.290.862	947.909
Obbligazioni	1.454.259	1.447.353	6.907
Debiti finanziari	5.649.057	5.653.744	(4.688)
Altre passività	300.000	360.000	(60.000)
Debiti verso altri finanziatori	33.364	33.744	(381)
Debiti finanziari	7.436.679	7.494.841	(58.161)
Altri Titoli	(219.388)	(219.388)	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(6.064.691)	(7.542.109)	1.477.418
Indebitamento Finanziario Netto	1.152.601	(266.656)	1.419.257
Capitale sociale	4.627.200	4.627.200	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.070.000	2.070.000	-
Riserva legale	443.587	373.472	70.115
Altre riserve	8.265.681	7.071.209	1.194.473
Utili (perdite) portati a nuovo	(634.248)	(221.559)	(412.689)
Risultato d'esercizio	(569.587)	898.428	(1.468.016)
Riserva negativa azioni proprie in portafoglio	(255.787)	(261.233)	5.446
Capitale di terzi	139.324	-	139.324
Patrimonio netto	14.086.170	14.557.517	-
Totale Fonti	15.238.771	14.290.862	947.909

Allegato B

Simone S.P.A.

Via Riviera di Chiaia 256, 80121, Napoli (NA)

Web www.edizioni.simone.it | Tel. +39 081 8043920


Prospetti di CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30/06/2025

Importi in Euro	30/06/2025	% vdp	30/06/2024	% vdp
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.009.183	84%	8.458.271	88%
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	843.316	10%	939.219	10%
Altri ricavi e proventi:	492.207	6%	234.705	2%
Valore della produzione	8.344.706	100%	9.632.195	100%
Acquisti di materie prime	876.968	11%	1.127.038	12%
Variazione rimanenze materie prime	181.662	2%	(569)	0%
Spese per prestazione di servizi	4.195.821	50%	4.646.606	48%
Godimento di beni di terzi	328.229	4%	301.534	3%
Valore aggiunto	2.762.026	33%	3.557.587	37%
Spese per il personale dipendente	2.184.672	26%	2.207.933	23%
Oneri diversi di gestione	184.981	2%	252.262	3%
Margine operativo lordo-Ebitda	392.373	5%	1.097.392	11%
Ammortamenti	836.165	10%	500.097	5%
Accantonamenti	16.429	0%	17.607	0%
Reddito operativo-Ebit	(460.221)	-6%	579.688	6%
Proventi finanziari	24.190	0%	14.076	0%
Oneri finanziari	162.412	2%	85.871	1%
Svalutazioni attività finanziarie	61.141	1%	-	0%
Risultato prima delle imposte-Ebt	(659.584)	-8%	507.893	5%
Imposte sul reddito	(141.577)	-2%	186.572	2%
Risultato netto	(518.007)	-6%	321.321	3%
Utile e perdita di competenza di terzi	51.580	1%	-	0%
Risultato netto gruppo	(569.587)	-7%	321.321	3%

Simone S.P.A.

Via Riviera di Chiaia 256, 80121, Napoli (NA)

 Web www.edizioni.simone.it | Tel. +39 081 8043920



Allegato C
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATO AL 30/06/2025

DATI FINANZIARI	30/06/2025	31/12/2024	Variazione
Depositi bancari	1.731.158	5.160.430	(3.429.272)
Denaro e altri valori in cassa	21.595	8.599	12.995
Disponibilità liquide	1.752.753	5.169.030	(3.416.277)
Attività finanziarie correnti	4.311.938	2.373.079	1.938.859
Obbligazioni (entro l'esercizio successivo)	300.000	150.000	150.000
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)	-	-	-
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	2.091.535	1.627.263	464.272
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	10.737	7.674	3.063
Altri Debiti	120.000	120.000	-
Debiti finanziari a breve termine	2.522.272	1.904.937	617.335
Posizione finanziaria netta a breve termine	3.542.419	5.637.172	(2.094.753)
Attività finanziarie non correnti	219.388	219.388	(0)
Obbligazioni e obbligazioni (oltre l'esercizio successivo)	1.154.259	1.297.353	(143.093)
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)	-	-	-
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	3.557.522	4.026.481	(468.959)
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)	22.626	26.070	(3.444)
Altri Debiti	180.000	240.000	(60.000)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	4.695.020	5.370.516	(675.496)
Posizione finanziaria netta	(1.152.601)	266.656	(1.419.257)

Simone S.P.A.

Via Riviera di Chiaia 256, 80121, Napoli (NA)

Web www.edizioni.simone.it | Tel. +39 081 8043920



Allegato D
RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30/06/2025

Metodo indiretto - descrizione	30/06/2025	31/12/2024
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	(518.007)	898.428
Imposte sul reddito	(141.577)	59.836
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	138.222	(207.820)
Rettifiche di attività finanziarie	61.141	-
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	(460.221)	750.445
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	8.114	57.143
Ammortamenti delle immobilizzazioni	836.165	1.312.645
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	16.429	19.798
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	12.306	(9.998)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	873.015	1.379.588
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	412.794	2.130.043
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(661.654)	(259.444)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	555.981	(547.241)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(201.545)	315.583
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	52.989	(95.025)
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	(258.463)	1.182.975
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	67.972	(1.868.676)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(444.721)	(1.271.829)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(31.927)	858.205
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(144.273)	156.709
(Imposte sul reddito pagate)	(28.837)	(59.836)

Simone S.P.A.

Via Riviera di Chiaia 256, 80121, Napoli (NA)

Web www.edizioni.simone.it | Tel. +39 081 8043920



Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)	(15.147)	125.938
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(188.257)	222.811
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	(220.184)	1.081.016
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(161.205)	(2.427.688)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(199.241)	(539.904)
Disinvestimenti		16.060
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(624.580)	
Disinvestimenti	29.724	64.891
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	(2.000.000)	
Disinvestimenti		2.252.911
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(2.955.303)	(633.730)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti	737.956	3.822.669
(Rimborso finanziamenti)	(735.736)	(2.060.636)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
Azioni proprie (Rimborso di capitale)		
Altre variazioni	(60.381)	(474.884)
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(31.840)	(261.233)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(150.789)	(71.809)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(240.790)	954.108
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(3.416.277)	1.401.394
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	5.160.430	3.727.802
Assegni		27.951
Danaro e valori in cassa	8.599	11.883
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.169.030	3.767.636

Simone S.P.A.

Via Riviera di Chiaia 256, 80121, Napoli (NA)

Web www.edizioni.simone.it | Tel. +39 081 8043920



Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.731.158	5.160.430
Assegni		
Danaro e valori in cassa	21.595	8.599
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.752.753	5.169.030
Di cui non liberamente utilizzabili		

Simone S.P.A.

Via Riviera di Chiaia 256, 80121, Napoli (NA)

Web www.edizioni.simone.it | Tel. +39 081 8043920

