

## COMUNICATO STAMPA

### IL CDA APPROVA I RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2022 E CONVOCA L'ASSEMBLEA DEI SOCI

- ricavi netti pari ad euro 5.093 migliaia (FY 2021: euro 5.424 migliaia);
- risultato della gestione ordinaria negativo e pari ad euro 134 migliaia (FY 2021: negativo per euro 645 migliaia);
- margine operativo lordo (EBITDA) negativo e pari ad euro 98 migliaia (FY 2021: negativo per euro 551 migliaia);
- risultato operativo (EBIT) negativo e pari ad euro 590 migliaia (FY 2021: negativo per euro 985 migliaia);
- risultato netto del periodo negativo e pari ad euro 631 migliaia (FY 2021: negativo per euro 1.020 migliaia).

\* \* \* \*

Milano, 20 marzo 2023 - La società Softec S.p.A. (la "Società") rende noto che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e convocato l'Assemblea ordinaria degli azionisti.

#### Principali risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2022

Il conto economico al 31 dicembre 2022, rispetto a quello dell'esercizio 2021, evidenzia i seguenti risultati:

- ricavi netti pari ad euro 5.093 migliaia (al 31 dicembre 2020 erano pari ad euro 5.424 migliaia);
- un risultato della gestione ordinaria negativo e pari ad euro 134 migliaia (al 31 dicembre 2021 era negativo e pari ad euro 645 migliaia);
- un margine operativo lordo (EBITDA) negativo e pari ad euro 98 migliaia (al 31 dicembre 2021 era negativo e pari ad euro 551 migliaia);
- un risultato operativo (EBIT) negativo e pari ad euro 590 migliaia (al 31 dicembre 2021 era negativo e pari ad euro 985 migliaia);
- un risultato netto del periodo negativo e pari ad euro 631 migliaia (al 31 dicembre 2021 era negativo e pari ad euro 1.020 migliaia).

Tutti gli indicatori economici sono in netto miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

Tali risultati economico-finanziari sono stati realizzati in una fase di profonda transizione commerciale e gestionale della Società, già iniziata nel corso del 2020, volta all'ottimizzazione ed efficientamento dei processi di sviluppo commerciale e tecnico.

È opportuno segnalare, inoltre, che tale transizione si sta realizzando in un contesto che vede il perdurare della guerra tra Russia e Ucraina e dei suoi effetti sull'economia mondiale. Tuttavia, si precisa che la Società, salvo alcuni non significativi ritardi nell'attività commerciale, non ha registrato cancellazioni di commesse assegnate, né repentine chiusure di attività già iniziate.

Sul lato dei costi operativi rispetto al 2021, si registra una diminuzione dei costi dei servizi per euro 383 migliaia (-13,7%), una riduzione del costo del lavoro per euro 418 migliaia (-13,4%) e una riduzione degli ammortamenti per euro 72 migliaia (-19,6%).

### Totale indebitamento finanziario e Patrimonio netto

Al 31 dicembre 2022, il totale indebitamento finanziario è negativo per euro 3.230 migliaia di cui euro 2.244 migliaia a medio-lungo termine ed è in peggioramento per euro 673 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021.

La Liquidità totale risulta pari ad euro 76 migliaia. Era pari ad euro 406 migliaia al 31 dicembre 2021 e pertanto risulta decrementata nell'esercizio per euro 330 migliaia.

L'Indebitamento finanziario corrente è pari ad euro 1.033 migliaia e registra un incremento per euro 705 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021, quando risultava pari ad euro 327 migliaia.

L'Indebitamento finanziario corrente netto risulta pari ad euro 957 migliaia e registra un incremento per euro 1.035 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021, quando risultava positivo e pari ad euro 79 migliaia.

L'Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine, infine, è negativo e pari ad euro 2.274 migliaia e registra un decremento di euro 362 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021 in cui era negativo e pari ad euro 2.636 migliaia.

Il **Patrimonio Netto** al 31 dicembre 2022 è pari a euro 427 migliaia. Complessivamente il patrimonio netto della società si decrementa per euro 559 migliaia.

I movimenti intervenuti nel patrimonio netto sono riconducibili: (i) alla perdita dell'esercizio per euro 631 migliaia; (ii) all'incremento della riserva utili (perdite) portati a nuovo per euro 1.020 migliaia, derivante dalla destinazione della perdita d'esercizio 2021; (iii) dal decremento della riserva da valutazione, per un importo pari ad euro 72 migliaia, derivante dalla valutazione attuariale del TFR.

Al 31 dicembre 2022, a seguito della rilevazione della perdita d'esercizio, che si somma a perdite maturate negli esercizi pregressi, tenuto conto delle riserve disponibili, la Società ricade nelle fattispecie prevista dall'art. 2446 c.c. A tale riguardo, si segnala che la Società, che già si era avvalsa dell'applicazione delle disposizioni temporanee in materia di riduzione del capitale, di cui all'art. 1, co. 266, Legge 30 dicembre 2020, n. 178, con riferimento alla perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad euro 1.138 migliaia, si è avvalsa delle medesime disposizioni di cui all'art. 3, co. 1-ter del Decreto-Legge n. 228 del 30 dicembre 2021, convertito con modifica dalla Legge del 25 febbraio 2022, n. 15, anche con riferimento alla perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, pari ad euro 1.020 migliaia.

In particolare, in data 14 novembre 2022, Il Consiglio di Amministrazione della Società aveva esaminato e approvato la situazione economico-patrimoniale e finanziaria al 30 settembre 2022, nonché la Relazione illustrativa ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. e dell'art. 74 del Regolamento Emittenti Consob, da sottoporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti, la cui convocazione è stata deliberata nella medesima riunione per il giorno 19 dicembre 2022, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 20 dicembre 2022, in seconda convocazione, con il seguente ordine del giorno: "Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 cod.civ. Deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base della situazione economico-patrimoniale e finanziaria al 30 settembre 2022".

L'Assemblea ordinaria, pertanto, esaminata la citata situazione economico-patrimoniale al 30 settembre 2022, ha deliberato di rinviare a nuovo la perdita emergente dal bilancio infrannuale al 30 settembre 2022, pari a euro 857 migliaia, prendendo atto che, escludendo la perdita dell'esercizio 2020 (pari ad euro 1.138 migliaia) e la perdita dell'esercizio 2021 (pari ad euro 1.020 migliaia), le quali beneficiano delle citate disposizioni temporanee in materia di riduzione del capitale, la Società presenterebbe un patrimonio netto non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo.

Alla luce di quanto sopra, si evidenzia che anche l'ulteriore perdita, maturata nel periodo dal 1° ottobre 2022 alla fine dell'esercizio non determina un patrimonio netto inferiore al terzo del capitale sociale, se si esclude la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad Euro 1.138 migliaia, e la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, pari ad Euro 1.020 migliaia.

### Scadenziario debiti verso fornitori

	31/12/2022			
	Debiti			
	oltre 120 gg	oltre 90 gg	oltre 60 gg	oltre 30 gg
<b>Debiti verso fornitori</b>	<b>258.162</b>	<b>21.083</b>	<b>99.746</b>	<b>27.134</b>

Per quanto concerne i debiti verso fornitori, si segnala che al 31 dicembre 2022 il saldo di tali debiti della Società scaduti da oltre 30 giorni ammonta ad euro 27 migliaia, scaduti da oltre 60 giorni ammonta ad euro 100 migliaia, scaduti da oltre 90 giorni ammonta ad euro 21 migliaia e scaduti da oltre 120 giorni ammonta ad euro 258 migliaia. Il saldo dei debiti commerciali della società non scaduti ammonta ad euro 417 migliaia. Si segnala inoltre che la Società ha note pro-forma per euro 34 migliaia.

Al 31 dicembre 2022 non si segnalano solleciti o ingiunzioni di pagamento al di fuori di quelli rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa, né sospensioni nella fornitura o azioni esecutive intraprese da parte dei creditori.

### Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, come predisposto dall'organo amministrativo, portante quale risultato una perdita di esercizio pari ad euro 630.872,43, e di rinviare a nuovo tale perdita d'esercizio.

### Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

- *Calendario eventi societari 2023 della Società.*

In data **30 gennaio 2023**, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il calendario degli eventi societari per l'esercizio 2022 con individuazione delle seguenti date:

- 20 marzo 2023: Consiglio di Amministrazione (approvazione Progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022).
- 27 aprile 2023 (1<sup>a</sup> conv.ne): Assemblea degli Azionisti (approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 – rinnovo cariche sociali).
- 28 aprile 2023 (2<sup>a</sup> conv.ne): Assemblea degli Azionisti (approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 – rinnovo cariche sociali).
- 14 settembre 2023: Consiglio di Amministrazione (approvazione Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile).

### Evoluzione prevedibile della gestione

Per l'esercizio 2023 il management aziendale continuerà nel percorso di consolidamento e sviluppo del nuovo posizionamento strategico.

L'integrazione tra competenze tecnologiche evolutive e l'esperienza storica dell'azienda nella digital-social communication rappresentano il valore aggiunto per rafforzare ulteriormente l'offerta proprietaria, con forte focus verso gli sviluppi Internet of Things, Blockchain e Artificial Intelligence. Si è confidenti che, anche gli investimenti che si produrranno per effetto del PNRR, avranno effetti positivi sui ricavi della società.

Nel medio periodo, il management intende focalizzare l'attività aziendale, proponendo Softec come un qualificato

partner tecnologico per supportare retailer ed aziende manifatturiere nel percorso di evoluzione digitale del proprio processo di business in ottica di Industry 4.0 e Retail 4.0, anche cogliendo le opportunità di stimolo all'investimento nel digitale, in questi settori, derivanti dai cambiamenti strutturali e socioeconomici in atto.

Il management è quindi fortemente concentrato nella realizzazione del Piano 2023-2026, nel raggiungimento dell'economicità della gestione e nella verifica di prospettive di crescita anche per linee esterne attraverso partnership con realtà industriali sinergiche.

### Continuità aziendale

Gli amministratori, nella fase di preparazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, hanno effettuato un'attenta valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'impresa in funzionamento nel prevedibile futuro.

Nell'esercizio 2022 il risultato netto di competenza è negativo e pari ad euro 631 migliaia, con un'incidenza sui ricavi netti del -12,4%. Quanto agli indici di redditività industriale, essi sono i seguenti: risultato della gestione ordinaria negativo e pari ad euro 134 migliaia (-2,6%), l'EBITDA negativo e pari ad euro 98 migliaia (-1,9%), l'EBIT negativo e pari ad euro 590 migliaia (-11,6%).

Dal punto di vista finanziario, la Società presenta al 31 dicembre 2022 un totale indebitamento finanziario pari ad euro 3.230 migliaia, dato dalla differenza tra depositi bancari per euro 76 migliaia e debiti finanziari per euro 3.307 migliaia, di cui euro 1.033 migliaia come indebitamento finanziario corrente netto ed euro 2.274 come indebitamento finanziario a medio-lungo termine.

A tale riguardo si rappresenta che il sistema bancario ha accordato, alla data di redazione della presente Relazione Finanziaria Annuale, alla Società linee di credito per un ammontare complessivo di euro 2.650 migliaia così ripartite: (i) per cassa a breve termine e per smobilizzo crediti per euro 1.150 migliaia che risultano non utilizzate al 31 dicembre 2022 per complessivi euro 473 migliaia; (ii) per finanziamenti a medio-lungo termine per euro 1.500 migliaia, completamente utilizzate.

Si segnala, inoltre, che al 31 dicembre 2022 la Società ricade nella fattispecie prevista dall'art. 2446 c.c. Come in precedenza riportato, la Società, che già si era avvalsa dell'applicazione delle disposizioni temporanee in materia di riduzione del capitale, di cui all'art. 1, co. 266, Legge 30 dicembre 2020, n. 178, con riferimento alla perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad euro 1.138 migliaia, si è avvalsa delle medesime disposizioni di cui all'art. 3, co. 1-ter del Decreto-Legge n. 228 del 30 dicembre 2021, convertito con modifica dalla Legge del 25 febbraio 2022, n. 15, anche con riferimento alla perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, pari ad euro 1.020 migliaia.

In particolare, in data 14 novembre 2022, Il Consiglio di Amministrazione della Società, aveva esaminato e approvato la situazione economico-patrimoniale e finanziaria al 30 settembre 2022, nonché la Relazione illustrativa ai sensi dell'art. 2446 c.c. e dell'art. 74 del Regolamento Emittenti Consob, da sottoporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti, la cui convocazione è stata deliberata nella medesima riunione per il giorno 19 dicembre 2022, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 20 dicembre 2022, in seconda convocazione, con il seguente ordine del giorno: "Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 cod.civ. Deliberazioni inerenti e conseguenti sulla base della situazione economico-patrimoniale e finanziaria al 30 settembre 2022".

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, esaminata la citata situazione economico-patrimoniale al 30 settembre 2022, ha deliberato di rinviare a nuovo la perdita emergente dal bilancio infrannuale al 30 settembre 2022, pari a euro 857 migliaia, prendendo atto che, escludendo la perdita dell'esercizio 2020 (pari ad euro 1.138 migliaia) e la perdita dell'esercizio 2021 (pari ad euro 1.020 migliaia), le quali beneficiano delle citate disposizioni temporanee in materia di riduzione del capitale, la Società presenterebbe un patrimonio netto non inferiore al capitale sociale di oltre un terzo.

Alla luce di quanto sopra, si evidenzia che anche l'ulteriore perdita, maturata nel periodo dal 1° ottobre 2022 alla fine dell'esercizio non determina un patrimonio netto inferiore al terzo del capitale sociale, se si esclude la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, pari ad Euro 1.138 migliaia, e la perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre

2021, pari ad Euro 1.020 migliaia.

Tali perdite si prevede possano essere coperte nei termini del quinquennio previsti dalle norme attraverso i risultati conseguiti dalla Società e riflessi nel Piano Industriale, o in assenza di questi, attraverso la riduzione del capitale sociale, secondo quanto disposto dall'art. 2446 c.c.

In tale contesto, la Società ha elaborato ed approvato in data odierna il piano industriale, per il periodo 2023-2026, in cui - pur delineandosi una ridotta perdita nel 2023, i cui effetti potranno essere assorbiti dall'attuale consistenza patrimoniale - si prevede il ritorno alla redditività negli anni seguenti. In particolare, la pianificazione aziendale prevede il raggiungimento dell'equilibrio economico attraverso la crescita dei ricavi caratteristici, mediante lo sviluppo delle attività commerciali in essere e la realizzazione delle nuove iniziative intraprese, con un potenziale del portafoglio clienti nell'area della Digital Transformation. Inoltre, le proiezioni commerciali, tengono conto anche delle nuove opportunità che si ritiene possano essere generate nel settore in cui opera la società in connessione al PNRR che prevede importanti investimenti pubblici e privati nell'economia digitale.

Inoltre, al fine di valutare il fabbisogno finanziario e il rischio di liquidità nei 12 mesi successivi alla data di approvazione del presente Bilancio, il management ha elaborato la pianificazione finanziaria annuale, la quale prevede che, nello stesso periodo la Società si trovi in una condizione di solvibilità e di liquidità, evidenziandosi un fabbisogno di cassa, derivante prevalentemente da esborsi previsti per la gestione operativa ed il rimborso di debiti, sostenibile dalla gestione corrente caratteristica previsionale.

In considerazione di ciò, la controllante indiretta Orizzonti Holding S.p.A., azionista di maggioranza della controllante Beewize S.p.A., in data odierna, ha inviato al Consiglio di Amministrazione una comunicazione con la quale ha rappresentato che continuerà a supportare finanziariamente la Società con l'accesso alla tesoreria del Gruppo Orizzonti Holding, rendendo disponibili alla Società tutte le risorse finanziarie necessarie per consentire alla stessa, ove necessario, di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti, per un periodo di almeno 12 mesi dalla data di approvazione della Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2022, al fine di permettere alla Società di far fronte all'eventuale fabbisogno finanziario di breve-medio periodo nello scenario sopra rappresentato, in attesa di un ritorno al pieno equilibrio economico e finanziario.

Dopo le relative verifiche e aver valutato le relative incertezze sopra esposte, il Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo anche al sopraccitato formale supporto finanziario di Orizzonti Holding S.p.A. (azionista di maggioranza della controllante Beewize S.p.A.), ha ritenuto di adottare il presupposto della continuità aziendale nella preparazione della Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2022.

### **Convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per i giorni 27 e 28 aprile 2023, rispettivamente in prima e seconda convocazione con il seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2022; relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.
2. Deliberazioni in merito al risultato di esercizio.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
  - 3.1 determinazione del numero dei suoi componenti;
  - 3.2 determinazione della durata;
  - 3.3 determinazione dei relativi compensi.
4. Nomina del Collegio Sindacale:
  - 4.1 determinazione dei relativi compensi;
  - 4.2 nomina del Presidente del Collegio Sindacale.

In ottemperanza alla normativa vigente e in particolare ai sensi dell'art 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, si rammenta agli azionisti della Società, che siano legittimati e interessati a presentare la candidatura di uno o più amministratori indipendenti, di acquisire il preventivo parere dell'*Euronext Growth Advisor* dell'emittente in tempo utile per poterlo indicare nella proposta per l'Assemblea di nomina. Si ricorda che i candidati presentati dovranno dunque essere stati preventivamente valutati positivamente dal predetto *Advisor* o individuati dallo stesso, secondo le modalità indicate nella Procedura a disposizione sul sito internet della società [www.softecspa.com](http://www.softecspa.com), sezione *Corporate Governance/Relazioni e Procedure*.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea Ordinaria, nei termini sopra precisati, sarà reso disponibile nella sezione Investor Relations del sito internet della Società ([www.softecspa.com](http://www.softecspa.com)) e pubblicato sulla *Gazzetta Ufficiale* nei termini di legge, così come presso la sede legale della Società e nella sezione Investor Relations del medesimo sito internet sarà resa disponibile la documentazione sulle materie all'ordine del giorno nei termini previsti dalle disposizioni applicabili.

\* \* \* \*

Il comunicato stampa è disponibile sul sito [www.softecspa.com](http://www.softecspa.com) ISIN azioni ordinarie IT0004735327 – Lotto minimo: 90 azioni.

**SOFTEC S.p.A.**

*Emittente*

Investor Relator Manager  
Paolo Amato  
Viale Edoardo Jenner, 53  
20159 Milano  
T.: +39 02899681  
e-mail: [investors@softecspa.it](mailto:investors@softecspa.it)

**INTEGRAE SIM S.p.A.**

*Euronext Growth Advisor*

Piazza Castello, 24  
20121 Milano  
T. +39 02 87 20 87 20  
e-mail: [info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it)

**INTEGRAE SIM S.p.A.**

*Specialist*

Piazza Castello, 24  
20121 Milano  
T. +39 02 87 20 87 20  
e-mail: [info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it)

## CONTO ECONOMICO

(migliaia di euro)	31/12/2022	Inc. %	31/12/2021	Inc. %	Variazione	Variaz. %
Ricavi netti	5.093	100,0%	5.424	100,0%	(331)	(6,1%)
Costo del lavoro	(2.698)	(53,0%)	(3.116)	(57,5%)	418	(13,4%)
Costo dei servizi	(2.413)	(47,4%)	(2.795)	(51,5%)	383	(13,7%)
Altri costi operativi	(116)	(2,3%)	(157)	(2,9%)	41	(26,2%)
<b>Risultato della gestione ordinaria</b>	<b>(134)</b>	<b>(2,6%)</b>	<b>(645)</b>	<b>(11,9%)</b>	<b>511</b>	<b>(79,2%)</b>
Altri proventi (oneri) non ricorrenti netti	37	0,7%	100	1,8%	(63)	100%
Oneri di ristrutturazione del personale	-	-	(6)	(0,1%)	6	-
<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>(98)</b>	<b>(1,9%)</b>	<b>(551)</b>	<b>(10,2%)</b>	<b>453</b>	<b>(82,3%)</b>
Ammortamenti	(296)	(5,8%)	(369)	(6,8%)	72	(19,6%)
Accantonamenti e svalutazioni	(196)	(3,9%)	(65)	(1,2%)	(131)	201,2%
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>(590)</b>	<b>(11,6%)</b>	<b>(985)</b>	<b>(18,2%)</b>	<b>395</b>	<b>(40,1%)</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	(33)	(0,7%)	(28)	(0,5%)	(5)	18,4%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(623)</b>	<b>(12,2%)</b>	<b>(1.013)</b>	<b>(18,7%)</b>	<b>390</b>	<b>(38,5%)</b>
Imposte	(8)	(0,2%)	(7)	(0,1%)	(1)	9,2%
<b>Risultato delle attività non cessate</b>	<b>(631)</b>	<b>(12,4%)</b>	<b>(1.020)</b>	<b>(18,8%)</b>	<b>389</b>	<b>(38,1%)</b>
Risultato delle attività operative cessate / destinate ad essere cedute	-	-	-	-	-	-
<b>Risultato netto di esercizio</b>	<b>(631)</b>	<b>(12,4%)</b>	<b>(1.020)</b>	<b>(18,8%)</b>	<b>389</b>	<b>(38,1%)</b>

**STATO PATRIMONIALE**

(migliaia di euro)	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Avviamento	3.480	3.480	-
Altre attività immateriali	116	170	(54)
Attività materiali	1.595	1.739	(144)
Altre attività finanziarie	-	-	-
Altre attività non correnti	37	31	6
<b>Capitale immobilizzato (A)</b>	<b>5.228</b>	<b>5.420</b>	<b>(192)</b>
Lavori in corso e Rimanenze di merci	269	356	(87)
Crediti commerciali	1.391	1.296	95
Altri crediti	200	152	49
<b>Attività d'esercizio a breve (B)</b>	<b>1.860</b>	<b>1.804</b>	<b>56</b>
Debiti commerciali	(1.097)	(1.615)	518
Altri debiti	(1.616)	(1.326)	(290)
Fondi per rischi ed oneri	(117)	(66)	(52)
<b>Passività d'esercizio a breve (C)</b>	<b>(2.830)</b>	<b>(3.007)</b>	<b>176</b>
<b>Capitale d'esercizio netto (D) = (B + C)</b>	<b>(971)</b>	<b>(1.203)</b>	<b>232</b>
Benefici ai dipendenti	(600)	(774)	174
<b>Passività d'esercizio a medio-lungo (E)</b>	<b>(600)</b>	<b>(774)</b>	<b>174</b>
<b>Capitale investito netto (A + D + E)</b>	<b>3.657</b>	<b>3.443</b>	<b>214</b>
Patrimonio netto (F)	427	886	(459)
Indebitamento (posizione) finanziaria netta (G)	3.230	2.557	673
<b>Mezzi propri e posizione finanziaria netta (I) = (F + G)</b>	<b>3.657</b>	<b>3.443</b>	<b>214</b>

**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO**

31/12/2022	(migliaia di euro)	31/12/2021	variazione
76	Disponibilità liquide	406	(330)
-	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
-	Depositi cauzionali a brev e termine	-	-
<b>76</b>	<b>Liquidità totale</b>	<b>406</b>	<b>(330)</b>
(923)	Debiti verso banche per finanziamenti a brev e termine	(212)	(710)
(106)	Debiti verso terzi finanziatori a brev e termine (IFRS 16)	(115)	9
(4)	Debito verso terzi a brev e termine	-	(4)
<b>(1.033)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(327)</b>	<b>(705)</b>
<b>(957)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>79</b>	<b>(1.035)</b>
-	Debito verso terzi a medio lungo termine	(7)	7
(1.250)	Debiti verso banche a medio-lungo termine	(1.495)	245
(1.024)	Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (IFRS 16)	(1.134)	110
<b>(2.274)</b>	<b>Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine</b>	<b>(2.636)</b>	<b>362</b>
<b>(3.230)</b>	<b>Totale indebitamento finanziario</b>	<b>(2.557)</b>	<b>(673)</b>

**RENDICONTO FINANZIARIO**

(migliaia di euro)	Esercizio 2022	Esercizio 2021
Risultato netto	(631)	
Imposte sul reddito	8	4
Risultato ante imposte	(623)	(1.013)
Ammortamenti	296	369
<i>Accantonamenti:</i>		
- T.f.r.	43	78
- fondo rischi e oneri	51	(44)
- fondo svalutazione crediti	75	9
Imposte sul reddito	-	-
Svalutazione (ripristini) di valore di partecipazioni	4	-
Altre partite non monetarie	7	2
<b>Flusso monetario generato (impiegato) nella gestione corrente</b>	<b>(147)</b>	<b>(599)</b>
T.f.r. pagato	(152)	(50)
Variazione fondi per rischi ed oneri	1	-
<i>Variazione delle attività e passività operative:</i>		
Diminuzione (aumento) crediti commerciali	(44)	397
Diminuzione (aumento) crediti commerciali verso controllante, controllate e collegate	(125)	62
Diminuzione (aumento) rimanenze	87	(65)
Diminuzione (aumento) altri crediti	(49)	1
Aumento (diminuzione) debiti commerciali	(662)	313
Aumento (diminuzione) debiti commerciali verso controllante, controllate e collegate	144	17
Aumento (diminuzione) altri debiti	282	(270)
	(366)	455
<b>Flusso monetario generato (impiegato) in attività di esercizio</b>	<b>(664)</b>	<b>(194)</b>
Disinvestimenti (Investimenti) netti in immobilizzazioni immateriali / materiali	(98)	(132)
Decremento (incremento) crediti finanziari	-	6
Cessioni immobilizzazioni materiali	-	-
Variazione partecipazioni	(10)	-
<b>Flusso monetario generato (impiegato) in attività di investimento</b>	<b>(108)</b>	<b>(126)</b>
Versamenti in conto futuri aumenti di capitale	100	-
Incremento (decremento) patrimonio netto	-	(20)
Decremento (incremento) attività finanziarie a breve termine	-	18
Incremento (decremento) debiti finanziari a medio/lungo termine	(363)	1.378
Incremento (decremento) debiti finanziari a breve termine	705	(675)
<b>Flusso monetario generato (impiegato) da attività di finanziamento</b>	<b>442</b>	<b>701</b>
<b>Flusso monetario netto dell'esercizio</b>	<b>(330)</b>	<b>381</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo</b>	<b>406</b>	<b>25</b>
<b>Flusso monetario netto del periodo</b>	<b>(330)</b>	<b>381</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>	<b>76</b>	<b>406</b>