

## **Matica Fintec: il Consiglio di Amministrazione approva il progetto di Bilancio di Esercizio ed il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023**

### **Principali risultati consolidati FY2023:**

- **Ricavi: €22,6 milioni**
- **EBITDA: €4,5 milioni; EBITDA Margin al 19,85%**
- **EBIT: €3,6 milioni**
- **Utile Netto: €2,2 milioni**
- **IFN positivo (cassa) per €1,8 milioni**

Milano, 07 marzo 2024

Il Consiglio di Amministrazione di **Matica Fintec S.p.A.** (o "**Matica**"), PMI Innovativa quotata sul mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., attiva nella progettazione, produzione e commercializzazione di sistemi altamente tecnologici per l'emissione di card digitali destinate a Istituzioni Finanziarie e Governative, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del dott. Sandro Camilleri, ha approvato il progetto di Bilancio d'esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023.

Si ricorda che la Società ha diffuso i dati preliminari consolidati al 31 dicembre 2023 in data 22 febbraio 2024, quest'ultimi non sottoposti a revisione contabile (cfr. [comunicato stampa](#)) e che i risultati approvati in data odierna sono perfettamente allineati.

**Sandro Camilleri**, Presidente di Matica Fintec S.p.A., afferma: *"Siamo soddisfatti dei risultati del 2023, che presentano un fatturato record, indice di una gestione efficace del business e una conferma delle nostre scelte strategiche. Nonostante il perdurare della difficile situazione economica e politica mondiale siamo fiduciosi che anche nel 2024 raggiungeremo importanti traguardi a conferma della validità delle nostre scelte e siamo convinti che saremo in grado di cogliere tutte le opportunità che in modo sinergico possano contribuire alla crescita della nostra realtà".*

### **Principali risultati al FY2023<sup>1</sup>**

Nel corso del 2023, l'industria globale è stata fortemente influenzata dalla persistente e crescente scarsità di componenti critici, che ha rappresentato una sfida senza precedenti per numerose aziende in tutto il mondo. Le tensioni geopolitiche e le conseguenti restrizioni commerciali hanno portato a diversi problemi lato approvvigionamento di materiali e componenti chiave, alimentando ulteriormente la scarsità e aumentando i prezzi. Nonostante ciò, Matica Fintec ha risposto in maniera positiva chiudendo l'esercizio con ottimi risultati, confermando che le proprie scelte di posizionamento di mercato ed integrazione della catena del valore sono state vincenti.

---

<sup>1</sup> Si precisa che i dati al 31 dicembre 2022 consolidati presentati ai fini comparativi sono stati in parte modificati rispetto a quelli approvati lo scorso esercizio, come previsto dall'IFRS 3, per effetto dell'allocazione definitiva dell'avviamento, recepita retroattivamente in seguito al processo di Purchase Price Allocation ("PPA"). In particolare, nel Conto Economico sono stati rivisti gli ammortamenti e le imposte, mentre a livello patrimoniale sono state recepite delle variazioni a livello di immobilizzazioni immateriali e passività a m/l termine.

Il **Fatturato** raggiunge la cifra record di Euro 22,6 milioni (Euro 19,5 milioni al 31 dicembre 2022) con un incremento YoY del +16%<sup>2</sup> rispetto ai dati del 2022. Tale crescita, in parte dovuta al consolidamento per l'intero anno di UBIQ, rispecchia il processo di ottimizzazione delle due società acquisite nel 2022 e portate a pieno regime nel 2023, che hanno permesso in primo luogo di integrare la catena del valore e completare l'offerta aziendale in ambito Hardware e Software, e al contempo hanno fornito una presenza locale nel mercato USA che rappresenta un mercato chiave per il Gruppo Matica. Considerando Matica Fintec *stand alone*, i ricavi si attestano a Euro 18,7 milioni, beneficiando di una solida crescita organica pari a circa il 7% (Euro 17,5 milioni al 31 dicembre 2022).

L'**EBITDA** consolidato è pari a Euro 4,5 milioni (Euro 5,0 milioni al 31 dicembre 2022) ed evidenzia un **Ebitda Margin** del 19,85%. Nonostante una variazione ascrivibile ad un diverso mix di prodotti e all'aumento dei costi delle materie prime, il Gruppo ha mantenuto una marginalità positiva, in netto recupero nel secondo semestre dell'anno.

A livello della sola Capogruppo, l'**EBITDA** si attesta ad Euro 4,1 milioni (Euro 4,7 milioni al 31 dicembre 2022) con un **EBITDA Margin** pari al 21,9%, in flessione rispetto al 26,7% dell'esercizio precedente.

Il risultato operativo (**EBIT**) consolidato si attesta a Euro 3,6 milioni (Euro 3,8 milioni al 31 dicembre 2022) con un **Utile Netto** consolidato pari a Euro 2,2 milioni (Euro 2,5 milioni al 31 dicembre 2022). A livello di Capogruppo, si registra un **EBIT** pari a Euro 3,5 milioni (Euro 3,6 milioni al 31 dicembre 2022) e un **Utile Netto** di circa Euro 2 milioni (Euro 2,3 milioni al 31 dicembre 2022).

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 14,5 milioni contro gli Euro 12,5 milioni dell'esercizio precedente, allineati ai risultati registrati per tale voce a livello di Matica *stand alone* (Euro 14,2 milioni al 31 dicembre 2023 e Euro 12,3 milioni al 31 dicembre 2022).

L'**Indebitamento Finanziario Netto consolidato** risulta positivo (cassa) per Euro 1,8 milioni, in miglioramento sia rispetto al 31 dicembre 2022 (cassa per Euro 1,4 milioni), che rispetto al 30 giugno 2023 (cassa per Euro 1,1 milioni). L'**IFN Adjusted**, che tiene conto di una piccola quota di debiti tributari scaduti, è positivo (cassa) per Euro 1,7 milioni (cassa per Euro 0,8 milioni al 31 dicembre 2022). A livello della sola Matica, l'**Indebitamento Finanziario Netto** risulta positivo (cassa) per Euro 0,3 milioni, in miglioramento rispetto a un risultato negativo (debito) per Euro 0,04 milioni al 31 dicembre 2022. L'**IFN Adjusted**, che tiene conto della stessa quota di debiti tributari di cui sopra, risulta positivo (cassa) e pari a Euro 0,2 milioni, rispetto ad un risultato negativo (debito) al 31 dicembre 2022, pari a Euro 0,7 milioni.

### **Principali eventi avvenuti nel corso dell'esercizio**

A partire dal **01 gennaio 2023** le due società acquisite nell'ambito dell'operazione AIH (Card Technologies Corp. e UbiQ (NBS Technologies (US) Inc.)) sono state fuse in un'unica entità denominata UbiQ Software Inc., allineando l'esercizio fiscale con quello di Matica Fintec.

In data **06 febbraio 2023** Matica Fintec S.p.A. ha ricevuto informativa da parte di Matica Technologies Group SA del superamento della soglia di rilevanza del 5% del capitale sociale di Matica Fintec S.p.A., per effetto dell'operazione di seguito descritta. DISO Verwaltungs AG (azionista di maggioranza di Matica Fintec S.p.A.) e Matica Technologies Group SA hanno

---

<sup>2</sup> Variazione calcolata sul dato pubblicato dell'esercizio 2022, che consolida solamente 6 mesi (da luglio a dicembre 2022) delle due società acquisite in data 14 luglio 2022 dal gruppo giapponese AI Holdings Corporation, CTC (Card Technologies Corp) e UBIQ (NBS Technologies (US) Inc.).

completato in data 1° febbraio 2023 la cessione, avvenuta ai blocchi fuori mercato, da parte di DISO Verwaltungs AG in favore della Matica Technologies Group SA, di complessive n. 994.323 azioni ordinarie Matica Fintec S.p.A., pari al 9,07% del capitale sociale della Società. A seguito di tale cessione, DISO Verwaltungs AG detiene una partecipazione pari al 50,01% del capitale sociale di Matica Fintec S.p.A.. Tale operazione si innesta in un contesto di riorganizzazione della struttura societaria e di accorciamento della catena di controllo nella quale Matica Technologies Group SA acquisisce direttamente una partecipazione significativa, ai sensi dello Statuto Sociale, nella Società. Di conseguenza, per effetto di tale operazione, il capitale sociale di Matica Fintec S.p.A. rimane in capo al Gruppo di società riconducibili al dott. Sandro Camilleri, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, per una quota complessiva pari al 59,08%.

In data **29 maggio 2023** Matica Fintec S.p.A. ha notificato ad Intermonte SIM S.p.A. l'intenzione di non rinnovare l'incarico di operatore specialista (Specialist) alla sua naturale scadenza ed in data **1° giugno 2023** ha conferito l'incarico di operatore specialista (Specialist) a Integrae SIM S.p.A. con decorrenza a partire dal 1° settembre 2023, incluso.

### **Destinazione dell'utile di esercizio**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare l'utile dell'esercizio, pari a Euro 1.986.883,00 per Euro 99.344,00 a riserva legale e per Euro 1.887.539,00 a utili portati a nuovo.

### **Azioni proprie**

Al 31.12.2023 la Società detiene un totale di n. 19.800 azioni proprie, pari allo 0,181% del Capitale Sociale.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Nonostante l'incerto contesto macroeconomico, siamo fiduciosi che il futuro vedrà una continua crescita del fatturato ed il mantenimento di una marginalità elevata. Grazie alla strategia portata avanti dall'azienda e al team di professionisti che la caratterizzano, Matica è in grado di proporre un'offerta completa di soluzioni e continuerà ad investire per migliorare le soluzioni e l'offerta, potenziare il business model e la rete commerciale.

### **Altre delibere**

**Definizione di criteri quantitativi e qualitativi di significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan; valutazione dei requisiti dell'amministratore indipendente.**

Al fine di ottemperare alle recenti modifiche del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ("Regolamento Emittenti EGM") di cui all'Avviso di Borsa Italiana S.p.A. n. 43747 del 17 novembre 2023, entrate in vigore il 4 dicembre 2023 con particolare riferimento alle disposizioni contenute dall'art. 6-bis, relative alla nomina dell'amministratore indipendente, considerata l'eliminazione dell'onere previsto in capo all'Euronext Growth Advisor di valutazione dei requisiti di indipendenza dei candidati alla carica di amministratore indipendente di tutte le società già ammesse sul mercato EGM, il Consiglio di Amministrazione ha, tra l'altro, preso atto della necessità di abrogare la "Procedura per sottoporre all'Euronext Growth Advisor la valutazione dell'amministratore indipendente" in precedenza adottata dalla Società.

Pertanto, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti EGM oggi in vigore, allineate alla disciplina attualmente prevista per le società quotate sul mercato



regolamentato, rimane in capo al Consiglio di Amministrazione di Matica Fintec l'onere di valutare la sussistenza dei requisiti di indipendenza dopo la nomina e successivamente una volta all'anno, sulla base delle informazioni fornite dall'interessato o a disposizione della Società stessa. A tal fine il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data odierna i criteri quantitativi e qualitativi da tenere in considerazione al fine di svolgere tale valutazione annuale, che saranno validi sino alla scadenza del mandato in essere (la "Politica").

La Politica è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.maticafintec.com](http://www.maticafintec.com) alla Sezione Investor Relations/Documenti societari.

### **Convocazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti e deposito della documentazione**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria, in prima convocazione, per il giorno **10 aprile 2024** e, occorrendo, per il giorno 15 aprile 2024, in seconda convocazione, agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

La documentazione a supporto dell'Assemblea sarà disponibile, nei termini di legge e regolamenti applicabili, sul sito internet [www.maticafintec.com](http://www.maticafintec.com) nella sezione Investor Relations, nonché sul sito [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni/Documenti.

\*\*\*

*Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet [www.maticafintec.com](http://www.maticafintec.com) nella sezione Investor Relations - Comunicati Finanziari e sul sito internet [www.1info.it](http://www.1info.it).*

#### **Matica Fintec**

Con sede operativa a Galliate (NO) e sede legale a Milano, Matica Fintec è una PMI Innovativa attiva nella progettazione, produzione e commercializzazione di soluzioni altamente tecnologiche per l'emissione di *card* digitali destinate a Istituzioni Finanziarie (carte di credito, bancomat e carte ricaricabili) e Governative (carte di identità, passaporti, patenti di guida, etc.) secondo i più elevati standard di sicurezza. L'impegno e gli sforzi compiuti sul fronte ricerca e sviluppo, con investimenti in R&D superiori al 10% del fatturato annuo, hanno permesso alla Società di certificare 9 brevetti e di ottenere la qualifica di PMI Innovativa.

#### **EMITTENTE**

**Matica Fintec S.p.A.** | [a.bianchi@maticafintec.com](mailto:a.bianchi@maticafintec.com) | T: +39 0321 1828 690 | Vicolo Omar, 33, 28066 Galliate (NO)

#### **INVESTOR RELATIONS**

**CDR Communication S.r.l.** | [info@cdr-communication.it](mailto:info@cdr-communication.it) | T: + 39 0284041 412 | Viale Andrea Doria, 5, 20124 Milano

Vincenza Colucci | [vincenza.colucci@cdr-communication.it](mailto:vincenza.colucci@cdr-communication.it) | T: +39 335 6909 547

Luca Gentili | [luca.gentili@cdr-communication.it](mailto:luca.gentili@cdr-communication.it) | T: +39 348 2920 498

#### **EURONEXT GROWTH ADVISOR**

**Integrae SIM** | T: +39 02 9684 6864 | Piazza Castello, 24 Milano



**Allegati:**

- **Conto Economico gestionale consolidato al 31/12/2023 (vs 31/12/2022)**
- **Stato Patrimoniale consolidato al 31/12/2023 (vs 31/12/2022)**
- **Indebitamento Finanziario Netto consolidato al 31/12/2023 (vs 31/12/2022)**
- **Conto Economico gestionale della Capogruppo al 31/12/2023 (vs 31/12/2022)**
- **Stato Patrimoniale della Capogruppo al 31/12/2023 (vs 31/12/2022)**
- **Indebitamento Finanziario Netto della Capogruppo al 31/12/2023 (vs 31/12/2022)**

## Conto Economico Gestionale Consolidato

| Conto economico                   | 31/12/2023    | 31/12/2022    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| (Dati in Euro Migliaia)           |               |               |
| Ricavi e proventi                 | 22.590        | 19.486        |
| Altri ricavi e proventi           | 23            | 30            |
| Variazione rimanenze WIP e PF     | -             | -             |
| Lavori in economia capitalizzati  | 702           | 705           |
| Altre svalutazioni e utilizzi     | -             | -             |
| <b>Ricavi</b>                     | <b>23.315</b> | <b>20.222</b> |
| COGS (Incl. variazione rimanenze) | (8.218)       | (6.716)       |
| <b>Gross margin</b>               | <b>15.097</b> | <b>13.506</b> |
| Servizi                           | (5.057)       | (4.071)       |
| Personale                         | (5.041)       | (3.925)       |
| Affitti e spese di struttura      | (467)         | (287)         |
| Oneri diversi di gestione         | (48)          | (253)         |
| <b>Ebitda</b>                     | <b>4.484</b>  | <b>4.970</b>  |
| Ammortamenti e accantonamenti     | (868)         | (1.180)       |
| <b>Ebit</b>                       | <b>3.616</b>  | <b>3.791</b>  |
| Proventi/(oneri) finanziari       | (600)         | (493)         |
| Proventi/(oneri) straordinari     | (69)          | 131           |
| <b>Ebt</b>                        | <b>2.947</b>  | <b>3.429</b>  |
| Imposte                           | (750)         | (916)         |
| <b>Risultato di esercizio</b>     | <b>2.197</b>  | <b>2.513</b>  |

## Stato Patrimoniale Consolidato

| <i>Valori in Euro Migliaia</i>                        | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette                    | 7.282             | 6.891             |
| Immobilizzazioni materiali nette                      | 464               | 379               |
| Partecipazioni ed altre immobilizz. Finanziarie       | 871               | 1.085             |
| <b>Capitale Immobilizzato</b>                         | <b>8.616</b>      | <b>8.354</b>      |
| Rimanenze di magazzino                                | 4.920             | 4.652             |
| Crediti verso Clienti e Altri crediti                 | 4.188             | 4.880             |
| Crediti tributari e imposte anticipate                | 535               | 131               |
| Attività finanz. Non immobilizzate                    | -                 | -                 |
| Ratei e risconti attivi                               | 289               | 294               |
| <b>Attività d'esercizio a breve termine</b>           | <b>9.932</b>      | <b>9.956</b>      |
| Debiti verso fornitori                                | (2.528)           | (2.393)           |
| Debiti tributari e imposte differite                  | (295)             | (1.381)           |
| Altri debiti                                          | (2.448)           | (2.938)           |
| <b>Passività d'esercizio a breve termine</b>          | <b>(5.271)</b>    | <b>(6.712)</b>    |
| <b>Capitale circolante netto d'esercizio</b>          | <b>4.661</b>      | <b>3.244</b>      |
| Trattamento fine rapporto lavoro subordinato          | (334)             | (282)             |
| Altre passività a medio e lungo termine               | (236)             | (224)             |
| <b>Passività a medio lungo termine</b>                | <b>(570)</b>      | <b>(506)</b>      |
| <b>Capitale netto investito</b>                       | <b>12.707</b>     | <b>11.093</b>     |
| Patrimonio netto                                      | 14.514            | 12.542            |
| Posizione finanziaria netta a breve termine           | (8.238)           | (10.622)          |
| Posizione finanziaria netta a M/L termine             | 6.431             | 9.174             |
| <b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b> | <b>12.707</b>     | <b>11.093</b>     |

## Indebitamento Finanziario Netto consolidato

| Dati in Euro Migliaia                                        | 31/12/2023     | 31/12/2022      |
|--------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| A. Disponibilità liquide                                     | 11.312         | 12.612          |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide                 | -              | -               |
| C. Altre attività finanziarie correnti                       | 350            | 232             |
| <b>D. Liquidità (A + B + C)</b>                              | <b>11.662</b>  | <b>12.844</b>   |
| E. Debito finanziario corrente                               | 700            | 700             |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente        | 2.670          | 1.521           |
| <b>G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>         | <b>3.370</b>   | <b>2.221</b>    |
| <b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>   | <b>(8.292)</b> | <b>(10.623)</b> |
| I. Debito finanziario non corrente                           | 3.846          | 5.871           |
| J. Strumenti di debito                                       | 2.639          | 3.303           |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti            | -              | -               |
| <b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b> | <b>6.485</b>   | <b>9.174</b>    |
| <b>M. Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>           | <b>(1.807)</b> | <b>(1.448)</b>  |
| N. Debiti tributari scaduti                                  | 95             | 556             |
| O. Debiti previdenziali scaduti                              | -              | 81              |
| <b>P. DEBITI TRIBUTARI PREVIDENZIALI SCADUTI (N) + (O)</b>   | <b>95</b>      | <b>638</b>      |
| <b>Q. Indebitamento finanziario Adj (M) + (P)</b>            | <b>(1.711)</b> | <b>(811)</b>    |



## Conto Economico della Capogruppo riclassificato

| Conto economico                   | 31/12/2023    | 31/12/2022    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| (Dati in Euro Migliaia)           |               |               |
| Ricavi e proventi                 | 18.692        | 17.509        |
| Altri ricavi e proventi           | 23            | 30            |
| Variazione rimanenze WIP e PF     | -             | -             |
| Lavori in economia capitalizzati  | 702           | 705           |
| Altre svalutazioni e utilizzi     | -             | -             |
| <b>Ricavi</b>                     | <b>19.417</b> | <b>18.245</b> |
| COGS (Incl. variazione rimanenze) | (6.921)       | (6.148)       |
| <b>Gross margin</b>               | <b>12.496</b> | <b>12.097</b> |
| Servizi                           | (4.176)       | (3.683)       |
| Personale                         | (3.770)       | (3.281)       |
| Affitti e spese di struttura      | (406)         | (203)         |
| Oneri diversi di gestione         | (47)          | (252)         |
| <b>Ebitda</b>                     | <b>4.096</b>  | <b>4.678</b>  |
| Ammortamenti e accantonamenti     | (647)         | (1.065)       |
| <b>Ebit</b>                       | <b>3.450</b>  | <b>3.613</b>  |
| Proventi/(oneri) finanziari       | (604)         | (492)         |
| Proventi/(oneri) straordinari     | (69)          | 131           |
| <b>Ebt</b>                        | <b>2.777</b>  | <b>3.252</b>  |
| Imposte                           | (790)         | (934)         |
| <b>Risultato di esercizio</b>     | <b>1.987</b>  | <b>2.318</b>  |

## Stato Patrimoniale della Capogruppo riclassificato

| <i>Valori in Euro Migliaia</i>                        | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette                    | 6.144             | 5.595             |
| Immobilizzazioni materiali nette                      | 414               | 352               |
| Partecipazioni ed altre immobilizz. Finanziarie       | 3.455             | 3.661             |
| <b>Capitale Immobilizzato</b>                         | <b>10.014</b>     | <b>9.608</b>      |
| Rimanenze di magazzino                                | 3.699             | 3.800             |
| Crediti verso Clienti e Altri crediti                 | 3.650             | 4.309             |
| Crediti tributari e imposte anticipate                | 535               | 131               |
| Attività finanz. Non immobilizzate                    | -                 | -                 |
| Ratei e risconti attivi                               | 247               | 225               |
| <b>Attività d'esercizio a breve termine</b>           | <b>8.131</b>      | <b>8.465</b>      |
| Debiti verso fornitori                                | (2.205)           | (2.083)           |
| Debiti tributari e imposte differite                  | (295)             | (1.381)           |
| Altri debiti                                          | (1.327)           | (1.921)           |
| <b>Passività d'esercizio a breve termine</b>          | <b>(3.827)</b>    | <b>(5.385)</b>    |
| <b>Capitale circolante netto d'esercizio</b>          | <b>4.304</b>      | <b>3.080</b>      |
| Trattamento fine rapporto lavoro subordinato          | (334)             | (282)             |
| Altre passività a medio e lungo termine               | (72)              | (113)             |
| <b>Passività a medio lungo termine</b>                | <b>(407)</b>      | <b>(395)</b>      |
| <b>Capitale netto investito</b>                       | <b>13.911</b>     | <b>12.293</b>     |
| Patrimonio netto                                      | 14.223            | 12.258            |
| Posizione finanziaria netta a breve termine           | (6.743)           | (9.138)           |
| Posizione finanziaria netta a M/L termine             | 6.431             | 9.174             |
| <b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b> | <b>13.911</b>     | <b>12.293</b>     |

## Indebitamento finanziario Netto della Capogruppo

| Dati in Euro Migliaia                                        | 31/12/2023     | 31/12/2022     |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| A. Disponibilità liquide                                     | 9.818          | 11.128         |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide                 | -              | -              |
| C. Altre attività finanziarie correnti                       | 350            | 232            |
| <b>D. Liquidità (A + B + C)</b>                              | <b>10.168</b>  | <b>11.359</b>  |
| E. Debito finanziario corrente                               | 700            | 700            |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente        | 2.670          | 1.521          |
| <b>G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>         | <b>3.370</b>   | <b>2.221</b>   |
| <b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>   | <b>(6.797)</b> | <b>(9.138)</b> |
| I. Debito finanziario non corrente                           | 3.846          | 5.871          |
| J. Strumenti di debito                                       | 2.639          | 3.303          |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti            | -              | -              |
| <b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b> | <b>6.485</b>   | <b>9.174</b>   |
| <b>M. Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>           | <b>(312)</b>   | <b>36</b>      |
| N. Debiti tributari scaduti                                  | 95             | 556            |
| O. Debiti previdenziali scaduti                              | -              | 81             |
| <b>P. DEBITI TRIBUTARI PREVIDENZIALI SCADUTI (N) + (O)</b>   | <b>95</b>      | <b>638</b>     |
| <b>Q. Indebitamento finanziario Adj (M) + (P)</b>            | <b>(217)</b>   | <b>674</b>     |