

COMUNICATO STAMPA
OFFICINA STELLARE:
IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO
D'ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2023 E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

Dati consolidati:

Valore della Produzione al 31 dicembre 2023
pari a **euro 18,8 milioni, +43,8% a/a**
(euro 13,0 milioni al 31 dicembre 2022)

EBITDA

pari a euro 6,4 milioni, 34,0% del Valore della Produzione, in aumento del 101,2% a/a
(euro 3,2 milioni, 24,3% del Valore della Produzione, al 31 dicembre 2022)

EBIT

pari a euro 3,5 milioni, 18,8% del valore della Produzione, in aumento del 348,7% a/a
(euro 0,8 milioni, 6,0% del Valore della Produzione, al 31 dicembre 2022)

Risultato Netto

pari a euro 2,5 milioni, in aumento del 313,3% a/a
(euro 0,6 milioni al 31 dicembre 2022)

Indebitamento Finanziario Netto

negativo (debito) pari ad euro 9,9 milioni (euro 6,4 milioni al 31 dicembre 2022 ed Euro 6,3 milioni al 30 giugno 2023)

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre convocato l'Assemblea dei soci
in sede ordinaria per il 24 maggio 2024.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà agli azionisti di riportare a nuovo l'utile dell'esercizio 2023.

Sarcedo (VI), 23 aprile 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Officina Stellare S.p.A., società di Sarcedo (Vicenza) quotata sul mercato Euronext Growth Milan dal 26 giugno 2019, specializzata nella progettazione e produzione di telescopi e strumentazione ottica ed aerospaziale d'eccellenza ("**Officina Stellare**" o la "**Società**"), riunitosi in data odierna, ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, redatto secondo i principi contabili OIC.

Giovanni Dal Lago, Presidente del Consiglio di Amministrazione, ha dichiarato: *“Il Gruppo Officina Stellare ha concluso l’esercizio 2023 in modo positivo con un incremento del valore della produzione consolidato del +44% e dei ricavi di oltre il 90%, raddoppiando la marginalità. Nel corso dell’esercizio 2023 la società ha concluso il programma di investimenti iniziato alcuni anni fa e che consente oggi di produrre completamente in-house i più complessi sistemi optomeccanici per applicazioni complesse in ambito scientifico, spaziale, comunicazione ottica, sorveglianza orbitale e difesa. Parallelamente è proseguito il piano di crescita di talenti che ha permesso di strutturare un avanzatissimo dipartimento interno di comunicazione ottica “LaserSATCOM”. Riteniamo infatti che, assieme al segmento dell’Earth-Observation, quello della LaserSATCOM diverrà nei prossimi anni uno dei settori trainati di sviluppo tecnologico e commerciale.*

La combinazione di una capacità produttiva unica, unita al know-how ingegneristico consolidato negli anni ed in costante evoluzione e crescita, rappresenta il vero valore del Gruppo Officina Stellare, valore che si può certamente considerare strategico per i clienti e partner internazionali; ne sono conferma gli accordi di sviluppo tecnologico siglati con le maggiori multinazionali aerospaziali”.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI CONSOLIDATI REDATTI SECONDO I PRINCIPI CONTABILI OIC

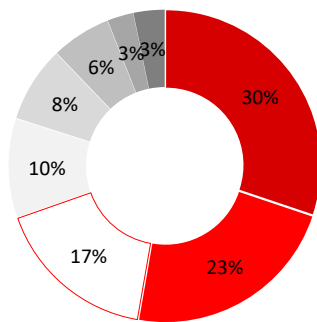
Dati Economici (Euro/milioni)	31/12/2022	31/12/2023	% a/a
Valore della Produzione	13,0	18,8	43,8%
EBITDA	3,2	6,4	101,2%
EBITDA %	24,3%	34,0%	9,7%
EBIT	0,8	3,5	348,7%
EBIT %	6,0%	18,8%	12,7%
Risultato Netto	0,6	2,5	313,3%

Dati Patrimoniali (Euro/milioni)	31/12/2022	31/12/2023	a/a
Patrimonio Netto	14,1	16,6	2,5
Cassa (*)	1,6	2,3	0,8
Debito Finanziario	(8,0)	(12,2)	(4,2)
Indebitamento Finanziario Netto (*)	(6,4)	(9,9)	(3,4)

* L’indebitamento finanziario include il saldo del conto deposito vincolato acceso presso un Istituto di Credito dell’importo di 0,5 milioni di Euro che nel bilancio è classificato negli altri crediti. Inoltre, la disponibilità di cassa non tiene conto dell’importo di 0,4 milioni di Euro, dati a garanzia richiesta per la partecipazione a tender italiani ed internazionali.

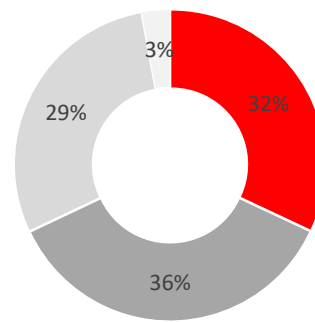
Il **Valore della Produzione** al 31 dicembre 2023 è pari a euro 18,8 milioni, con un aumento di euro 5,7 milioni rispetto all'esercizio 2022 (+43,8%). I Ricavi delle vendite pari ad Euro 15,6 milioni (inclusi Altri ricavi e proventi per circa Euro 0,5 milioni) sono incrementati di +7,4 milioni (+91%) rispetto al 31 dicembre 2022, sono da attribuire per il 36% all'area Europe, Middle East, and Africa (esclusa l'Italia), per il 32% all'Italia, per il 29% all'area America e per il rimanente 3% all'area Asia-Pacific e si suddividono nei seguenti settori di mercato: *Earth Observation* 30%, *LaserSATCOM* 23%, Ricerca scientifica 17%, Cyber 10%, *Space Traffic Management* 8%, Difesa 6%, *Industrial Adaptive Optics* 3%, Prosumer 3%. L'incremento è dovuto alla consegna di numerose forniture, già in corso di esecuzione nell'esercizio precedente, da parte di Officina Stellare, oltre che dalle performance delle società controllate. Inoltre, nel corso dell'anno si sono concluse le attività di progettazione relative ad alcuni importanti appalti del settore spazio, alcuni dei quali in ambito PNRR, fatturabili a SAL.

Settori principali di mercato



- Earth Observation
- Laser SATCOM
- Ricerca scientifica
- Cyber
- Space Traffic Management
- Difesa
- Industrial Adaptive Optics
- Prosumer

Area geografica



- Italia
- EMEA
- America
- APAC

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro 6,4 milioni, con un'incidenza del 34,0% sul Valore della Produzione, e registra un aumento di Euro 3,2 milioni corrispondente al 101,2% rispetto all'esercizio precedente (euro 3,2 milioni e un'incidenza del 24,3% sul Valore della Produzione nell'esercizio 2022). L'incremento è riconducibile all'aumento dei ricavi e ad una riduzione dell'incidenza sul valore della produzione del consumo di materie prime, sussidiarie e di consumo, legata al calo dei prezzi della materia prima rispetto al precedente esercizio; ciò è stato in parte compensato da un aumento dell'incidenza dei costi per servizi, dovuto alla necessità di fare ricorso ad alcuni servizi di consulenza esterna ingegneristica per far fronte alle difficoltà di recruiting di personale specializzato. Da evidenziare la rilevazione di ricavi straordinari per circa 430 mila Euro derivanti da un contributo a fondo perduto, concesso dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy, per il finanziamento di progetti di ricerca e sviluppo nel settore aerospaziale (legge 808/85).

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari Euro 3,5 milioni con un'incidenza dell'18,8% sul Valore della Produzione, registrando un incremento di Euro 2,7 milioni corrispondente al +348,7% rispetto al 31 dicembre 2022 (Euro 0,8 milioni, 6% del Valore della Produzione nell'esercizio 2022) e riconducibile principalmente all'aumento dell'EBITDA e alla contestuale riduzione dell'incidenza sul Valore della produzione degli ammortamenti, in particolare relativi alla

conclusione del piano di ammortamento di alcuni progetti di ricerca e sviluppo (ammortizzati in 3 anni). Sono stati sostenuti nel periodo Ammortamenti e Accantonamenti per complessivi 2,9 milioni di Euro (Euro 2,4 milioni nell'esercizio 2022).

Il **Risultato Netto** è pari a Euro 2,5 milioni, in aumento di Euro 1,9 milioni corrispondente al +313,3% rispetto all'esercizio precedente (Euro 0,6 milioni nell'esercizio 2022). L'aumento del risultato netto è dovuto all'incremento dell'EBIT. Il risultato prima delle imposte risulta pari a 3,3 milioni di Euro (0,6 milioni di Euro nell'esercizio 2022) e riflette oneri finanziari per circa Euro 306 mila e proventi da rivalutazioni di strumenti finanziari per Euro 53 mila circa.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 16,6 milioni, in crescita di euro 2,5 milioni Euro rispetto all'anno precedente (Euro 14,1 milioni al 31 dicembre 2022). L'aumento del patrimonio netto riflette gli utili del periodo.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari ad Euro 9,9, in aumento rispetto al dicembre 2022 di Euro 3,4 milioni (Euro 6,4 milioni al 31 dicembre 2022) a seguito di un maggiore utilizzo dei conti anticipi per finanziare l'incremento dei lavori in corso e ad un aumento dei finanziamenti a medio lungo termine a copertura dei 5,0 milioni di Euro di investimenti effettuati nell'esercizio.

L'indebitamento bancario è pari ad Euro 11,4 milioni, in aumento di Euro 4,5 milioni rispetto a dicembre 2022 (Euro 6,9 milioni al 31 dicembre 2022).

L'indebitamento verso altri finanziatori (società di leasing) è pari ad Euro 0,8 milioni, in diminuzione rispetto al dicembre 2022 di Euro 0,3 milioni (Euro 1,1).

Le disponibilità liquide sono pari ad Euro 2,3 milioni, in aumento di 0,8 milioni rispetto al dicembre 2022 (Euro 1,6 milioni a dicembre 2022). Tale importo include di 0,5 milioni di Euro relativi a conti correnti vincolati riclassificati negli altri crediti.

ANDAMENTO ATTIVITÀ OPERATIVA

Officina Stellare è attiva nel settore aerospaziale mediante la progettazione, produzione e commercializzazione di strumentazione ottico-meccanica (o telescopi), sia *ground-based* sia *space-based*.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 Officina Stellare ha consegnato numerose forniture, già in corso di esecuzione nell'esercizio precedente, e ha concluso le attività di progettazione relative ad alcuni importanti appalti del settore spazio, alcuni dei quali in ambito PNRR, fatturabili a SAL. Questo ha determinato, congiuntamente alle ottime performance delle società controllate, un incremento dei ricavi e del valore della produzione rispetto all'esercizio precedente.

L'incremento del Margine Operativo Lordo del gruppo (per tale intendendosi Officina Stellare e le società da essa controllate, il "Gruppo") (EBITDA) è riconducibile all'aumento dei ricavi e ad una riduzione dell'incidenza sul valore della produzione del consumo di materie prime, sussidiarie e di consumo, legata al calo dei prezzi della materia prima rispetto al precedente esercizio; ciò è stato in parte compensato da un aumento dell'incidenza dei costi per servizi, dovuto alla necessità di fare ricorso ad alcuni servizi di consulenza esterna ingegneristica per far fronte alle difficoltà di recruiting di personale specializzato. Nonostante lo skill shortage, nel corso dell'esercizio il Gruppo ha proseguito gli investimenti in capitale umano, assumendo personale altamente qualificato al fine di valorizzare e massimizzare le attività di ingegneria e produzione interna, ad alto valore aggiunto.

Officina Stellare S.p.A. - **Headquarter:** Via della Tecnica, 87/89 – 36030 Sarcedo (VI) ITALY - **ph:** +39 0445.370540 **fax:** +39 0445.1922009
P.IVA/VAT: IT 03546780242 c.f. 03546780242 **R.E.A.:** 333887 **Cap.soc.i.v.:** 604.575,30 euro - **officinstellare.com** info@officinstellare.com

Si evidenzia l'imputazione a bilancio di ricavi straordinari derivanti da un contributo a fondo perduto per circa 430 mila Euro, concesso dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy, per il finanziamento di progetti di ricerca e sviluppo nel settore aerospaziale (legge 808/85), che ha incrementato l'EBITDA del +1.5%.

Il portafoglio ordini del Gruppo al primo trimestre 2024 è di 41,2 milioni di Euro, in crescita rispetto al backlog dell'esercizio precedente (€31 milioni di Euro), con un piano di evasione fino al 2026, suddiviso nei seguenti segmenti di mercato:

- 18,1 milioni di Euro (43,9%) nel settore *Earth Observation*;
- 6,3 milioni di Euro (15,2%) nel settore *LaserSATCOM*;
- 5,9 milioni Euro (14,3%) nel settore *Cyber*;
- 5,9 milioni di Euro (14,3%) nel settore *Difesa*;
- 4,2 milioni Euro (10,2%) nel settore *Ricerca scientifica*;
- 0,6 milioni di Euro (1,4%) nel settore *Space Traffic Management*;
- 0,3 milioni di Euro (0,6%) nel settore *Prosumer*.

Oltre al portafoglio ordini contrattualizzato, sono attive offerte sottomesse e di prossima sottomissione per gare in ambiti istituzionali nazionali ed internazionali con agenzie spaziali governative e offerte dirette a cliente per complessivi €85,6 milioni di Euro.

La società controllata Dynamic Optics S.r.l. ("**Dynamic Optics**"), *spin-off* del Consiglio Nazionale delle Ricerche – Istituto di Fotonica e Nanotecnologie, ha raggiunto, grazie anche alla sinergia commerciale ed industriale con Officina Stellare, un valore della produzione di 1,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2023 (+38,6% a/a), con un EBITDA *margin* del 52,9% ed un EBIT del 49,0%. Tali promettenti risultati trovano conferma anche nei programmi futuri di sviluppo, che vedono la controllata determinante nelle future applicazioni di comunicazione laser, dove i sistemi di ottica adattiva risultano essenziali nella realizzazione delle Optical Ground Station. Dynamic Optics sta inoltre perseguendo il proprio piano di crescita tramite il continuo inserimento di personale specializzato a supporto dello sviluppo tecnologico e commerciale nei settori della *Vision Science*, *Microscopy & Hophthalmic Imaging*, *High Power Laser* e *Optical Metrology*. Prosegue inoltre il progetto "Dynamic Glasses" (*adjustable near and far vision by dynamic autofocus eyewear*), ora nella fase di ingegnerizzazione, sviluppato in cooperazione con il Venture Capital "MITO Technology".

La controllata ThinkQuantum S.r.l. ("**ThinkQuantum**"), *spin-off* dell'Università degli Studi di Padova, ha consolidato nel corso del 2023 le vendite dei sistemi QUKEY di trasmissione e ricezione QuBit per la crittografia quantistica e del modulo QRNG per la generazione di numeri casuali quantistici, raggiungendo un valore della produzione al 31 dicembre 2023 di 1,9 milioni di Euro, con un EBITDA *margin* del 38,8% ed un EBIT del 34,8%. Alcuni dei ricavi già realizzati e degli ordini raccolti, sono relativi alla realizzazione della European Quantum Communication Infrastructure (*euroQCI*), ovvero il programma della Commissione Europea per lo sviluppo di un'infrastruttura europea per le comunicazioni quantistiche. La controllata ThinkQuantum è inoltre aggiudicataria di alcuni bandi Europei volti allo sviluppo di componenti e sottosistemi per la comunicazione quantistica e sistemi ottici per QKD spaziale, oltre che essere attiva in molti progetti di ricerca finanziati dalla Commissione Europea e commesse dell'Agenzia Spaziale Europea (ESA).

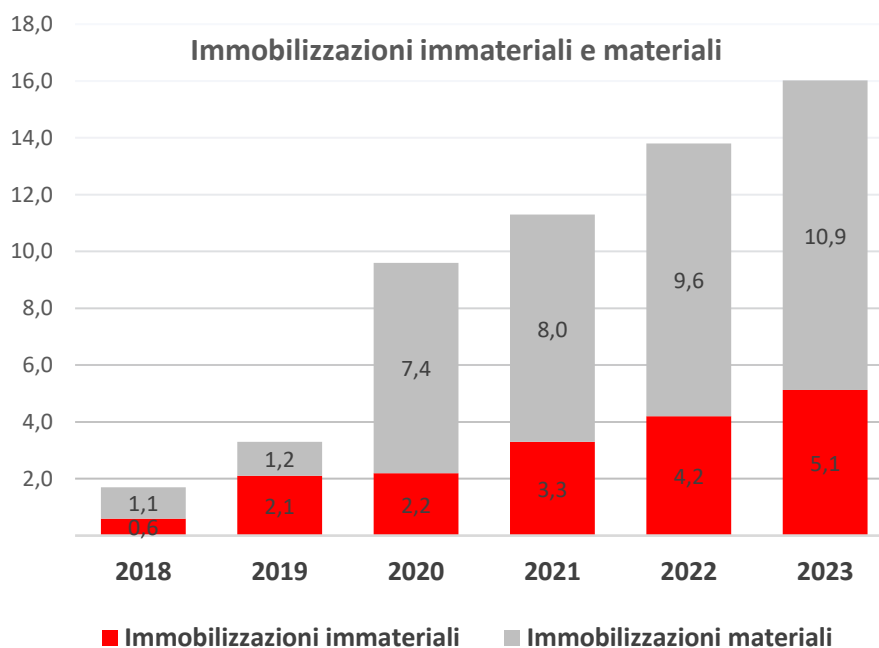
Il Gruppo sta rafforzando la sua presenza come uno dei principali operatori globali nel settore della fotonica e dei sistemi di comunicazione e di *imaging end-to-end* e si inserisce in un più ampio contesto volto a identificare lo stesso come acceleratore e incubatore tecnologico di *start-up* innovative, favorendo lo sviluppo di tutte le tecnologie abilitanti al conseguimento di una posizione di leadership nel settore di mercato di riferimento.

ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la Società ha effettuato investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali per complessivi 5,0 milioni di Euro e ha concluso la realizzazione del piano di investimenti, già deliberato dal Consiglio di Amministrazione e iniziato alcuni anni fa, che le consente oggi di produrre completamente *in-house* i più complessi sistemi ottici di piccole e grandi dimensioni per applicazioni complesse in ambito scientifico, spaziale, comunicazione ottica, sorveglianza spaziale e difesa. I principali macchinari, ordinati a fine 2022 e installati e messi in funzione durante gli ultimi mesi dell'anno, riguardano la realizzazione di una terza camera bianca ISO 6 destinata all'integrazione di telescopi spaziali di grandi dimensioni per applicazioni di *Earth Observation VHR (Very High Resolution)*, la realizzazione di un nuovo sistema metrologico per misurazioni di ottiche di grandi dimensioni *free-form* NANOMEFOS e l'ampliamento della linea di produzione ottica con le nuove macchine CNC Optotech PPM 301 e SM 201. Tali investimenti usufruiscono di un credito d'imposta del 40% e un contributo diretto alla spesa del 25%, essendo stati realizzati nel rispetto ed entro i termini delle normative 4.0 (credito d'imposta) e investimenti sostenibili 4.0 (Asse VI – 13i).

Sono proseguiti inoltre gli investimenti in progetti di sviluppo, dettagliatamente descritto nel paragrafo "ANDAMENTO ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO", che nell'esercizio sono stati pari a 2,1 milioni Euro.

Il dettaglio delle immobilizzazioni dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2023 è raffigurato nel seguente grafico (valori in milioni di Euro):



ANDAMENTO ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Il Gruppo ha proseguito nel 2023 le proprie attività di ricerca e sviluppo per innovazione tecnologica nelle seguenti macro-attività:

- attività di sviluppo inerenti alle innovazioni di prodotto, con particolare riguardo a *payload* spaziali HR (*High Resolution*) e VHR (*Very High Resolution*); *spacecraft* con *payload* ottico per orbite VLEO, sistemi di comunicazione ottica (*OGS for laser and quantum communication*), sistemi di crittografia quantistica, sistemi di ottica adattiva per applicazioni di *High-Power Laser*, sistemi di ottica adattiva per applicazioni *Additive Manufacturing*, sistemi zoom di *tracking* di vettori spaziali, sistemi elettronici di *tracking* e di controllo dei sottosistemi del telescopio;
- attività di sviluppo inerenti alle innovazioni di processo, incluse ottiche spaziali alleggerite, sistemi avanzati di *coating* e di movimentazione e misurazione interferometrica per ottiche di grandi dimensioni.

Inoltre, nell'ambito di progetti di sviluppo approvati dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy, sono attivi i seguenti progetti:

- *Monitoring and Communication Technologies for the New Space Economy (MaC Tech)*, in collaborazione con il Consiglio Nazionale delle Ricerche – Istituto di Fotonica e Nanotecnologie, del valore complessivo di 5,87 milioni di Euro;
- *Additive Manufacturing for Optical Spacecraft (AMOS)*, in collaborazione con le società TECHNOLOGY FOR PROPULSION AND INNOVATION SPA, INNSE-BERARDI S.P.A. (Gruppo Camozzi) e il Centro di Ateneo di Studi e Attività Spaziali “Giuseppe Colombo” CISAS Università degli Studi di Padova, del valore complessivo di 6,79 milioni di Euro.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

- ✓ **26 gennaio 2023:** Officina Stellare si aggiudica un contratto di fornitura del valore di oltre 9 milioni di euro con la statunitense Photo-Sonics;
- ✓ **26 gennaio 2023:** Officina Stellare ottiene l'agevolazione dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy per lo sviluppo del progetto “MAC TECH”;
- ✓ **27 febbraio 2023:** Officina Stellare sigla un contratto con Argotec del valore di circa 3,3 milioni di euro per la fornitura di una serie di telescopi spaziali destinati alla realizzazione di “Iride”, costellazione satellitare italiana per l'Osservazione della Terra;
- ✓ **01 marzo 2023:** Officina Stellare sigla con Leonardo due contratti di fornitura del valore di circa 3,8 milioni di euro per la realizzazione di due strumenti ottici ad alta risoluzione destinati alle missioni Platino 3 e 4 dell'Agenzia Spaziale Italiana;
- ✓ **16 marzo 2023:** Officina Stellare si aggiudica una commessa da 1,95 milioni di euro con il Gran Sasso Science Institute (GSSI) per la fornitura di un sistema ottico per la missione spaziale Nuses;
- ✓ **29 maggio 2023:** l'Assemblea degli azionisti di Officina Stellare approva il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 e prende visione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022. Viene inoltre approvata l'integrazione del compenso complessivo attribuito al Consiglio di Amministrazione;
- ✓ **27 giugno 2023:** Officina Stellare sigla con Leonardo e Thales Alenia Space un accordo di collaborazione industriale e di sviluppo tecnologico e commerciale;
- ✓ **29 settembre 2023:** il Consiglio di Amministrazione di Officina Stellare approva la relazione finanziaria consolidata intermedia al 30 giugno 2023;
- ✓ **04 dicembre 2023:** Officina Stellare sigla con Photo-Sonics un contratto del valore di 2,7 milioni di dollari, per

la fornitura di sistemi ottici multispettrali di nuova generazione di tracciamento previsti dal progetto MITS (*Multispectral Imaging and Tracking System*), promosso dal Dipartimento della Difesa statunitense.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL PERIODO

- ✓ Si è conclusa il 15 gennaio 2024 da parte di ESA-Bic Padua, rappresentato da Officina Stellare, la prima fase di selezione per *startup* che sviluppano soluzioni e servizi per il mondo spaziale. L'incubatore (uno dei cinque nazionali) è l'unico a livello europeo ad essere gestito da un'azienda privata, con un *team* di selezione composto da componenti dell'Agenzia Spaziale Europea (ESA), dell'Agenzia Spaziale Italiana (ASI), del Centro di Ateneo di Studi e Attività Spaziali "Giuseppe Colombo" (CISAS) e Officina Stellare.
- ✓ In data 24 gennaio 2024 il Consiglio di Amministrazione di Officina Stellare ha ridefinito le deleghe dei consiglieri al fine di rafforzare l'assetto di *governance*, a supporto della prosecuzione del processo di crescita della Società. Il Consiglio, invariato nella sua composizione, ha nominato Giovanni Dal Lago, già amministratore delegato, quale nuovo Presidente del Consiglio di Amministrazione, con delega per la gestione delle opportunità strategiche, organiche e delle operazioni straordinarie, dell'area finanza e delle relazioni esterne e con le società controllate; Carlo Spezzapria, già consigliere indipendente, individuato per le competenze acquisite alla guida di aziende del settore aerospaziale e dell'ingegneria dei materiali come RtmBreda (gruppo Forgit) e Ts Coating Italy (gruppo HEF), è stato nominato amministratore delegato e si occuperà della supervisione e gestione dell'operatività aziendale; Gino Buccioli, già consigliere di amministrazione di Officina Stellare e presidente di Officina Stellare Corporation (USA), provvederà in qualità di Global Business Development all'individuazione e allo sviluppo di nuove opportunità di *business* e alla gestione delle strategie di sviluppo commerciale di Officina Stellare e di Officina Stellare Corporation. Il Presidente uscente Riccardo Gianni, socio di riferimento con la *holding* di famiglia, rimane membro del Consiglio di amministrazione, mentre l'amministratore Alessio Grasso, verificati i requisiti di sussistenza di indipendenza, è stato individuato quale consigliere indipendente. Le cariche dureranno fino all'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

EFFETTI DELL'IMPATTO DELLA GUERRA IN UCRAINA E SULLE MISURE RESTRITTIVE ADOTTATE DALL'UE

Il Gruppo, in ottemperanza al richiamo CONSOB sull'impatto della guerra in Ucraina, in ordine alle informazioni privilegiate e alle rendicontazioni finanziarie, rende noto che, in concerto con la società di revisione e gli organi di vigilanza interni, ha effettuato un'attenta analisi di eventuali impatti generati dal conflitto e dalle relative misure restrittive adottate dall'UE. Il Gruppo informa che non sono presenti ordini a fornitori insediati nei luoghi interessati, direttamente e/o indirettamente, dalle località oggetto di conflitto attualmente in corso. Non sono inoltre presenti commesse in corso di lavorazione, né ordini acquisiti, né trattative in corso con clienti o potenziali clienti insediati nelle località oggetto di conflitto.

Il Gruppo comunica di aver predisposto adeguati ed efficaci presidi organizzativi e tecnici a mitigazione dei rischi connessi alla *cybersecurity*, in ottemperanza alle raccomandazioni diffuse dall'Agenzia per la Cybersecurity Nazionale.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'incremento progressivo del portafoglio ordini e i numerosi *tender* di durata pluriennale aggiudicati dalla Società e dalle controllate evidenziano il consolidamento del piano di crescita già ben delineato anche negli esercizi precedenti, a conferma della corretta attuazione delle direttive strategiche individuate dal Consiglio di Amministrazione. I notevoli sforzi in investimenti in risorse umane altamente qualificate e *asset* produttivi avanzati, consentono alla Società di posizionarsi in una nicchia di eccellenza, una unicità che la rende *partner* strategico per i grandi *player* internazionali. Ciò sta avvenendo in settori altamente determinanti a livello globale, quale quelli della *space-economy*, della *cybersecurity* e delle telecomunicazioni di nuova generazione.

Il piano di investimenti che si è concentrato nella crescita organica, può ora declinarsi anche in opportunità inorganiche, anche attraverso linee esterne, con particolare riguardo a potenziali *partnership* e acquisizioni tecnologiche ed industriali.

Massima attenzione viene sempre posta alla ricerca di talenti con competenze altamente qualificate, la quasi totalità delle risorse entrate nell'esercizio 2023 e nel primo trimestre 2024 sono di altissimo profilo. Tali figure, non solo sono determinanti per il *know-how* interno, ma rappresentano, assieme alle collaborazioni accademiche, la guida formativa principale per la formazione interna.

Il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.officinastellare.com, sezione *Investor Relations*, nei termini previsti dai regolamenti vigenti.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Si comunica inoltre, che la data dell'Assemblea ordinaria degli azionisti per l'approvazione del bilancio d'esercizio e la presa visione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 è prevista per il 24 maggio 2024. Il Consiglio di Amministrazione proporrà agli azionisti di riportare a nuovo l'utile dell'esercizio 2023. La stessa Assemblea sarà chiamata a deliberare altresì sul conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010, nonché sulla rideterminazione del compenso complessivo attribuito al Consiglio di Amministrazione, ferma restando la durata della carica. Si segnala che, diversamente da quanto comunicato in data 24 gennaio 2024, l'Assemblea straordinaria chiamata a deliberare in merito alla modifica dello statuto sociale di Officina Stellare, al fine di allinearla alla novità regolamentare intervenuta in merito alla valutazione dell'indipendenza degli amministratori, si terrà in una data successiva.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023, la relazione sulla gestione, la relazione del Collegio Sindacale, la relazione della società di revisione, nonché la relazione illustrativa degli Amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, saranno messi a disposizione del pubblico nei tempi e modi previsti dalla legge, e sul sito *internet* della Società.

Il presente comunicato stampa è disponibile presso la sede legale della Società e nella sezione Investors – Comunicati Stampa Finanziari del sito *internet* della Società www.officinastellare.com. Per la trasmissione delle informazioni regolamentate, Officina Stellare S.p.A. si avvale del sistema di diffusione e stoccaggio eMarket SDIR - STORAGE, gestito da Teleborsa S.r.l. - con sede in Piazza di Priscilla, 4 - Roma.

Officina Stellare SpA, è una PMI innovativa con sede legale a Sarcedo (VI), quotata all'Euronext Growth Milan di Borsa Italiana e leader nella progettazione e produzione di strumentazione opto-meccanica di eccellenza nei settori dell'Aerospazio, della Ricerca Astronomica e della Difesa, per applicazioni sia ground-based che spacebased. La Società si distingue nel panorama industriale italiano ed internazionale per la disponibilità interamente in-house delle conoscenze e dei processi necessari allo sviluppo, alla realizzazione e alla messa in funzione dei propri prodotti e sistemi. Coniugare capacità tecnico-scientifiche di altissimo livello in ambiti molto diversi fra loro con flessibilità e rapidità di azione, è tra i punti di forza specifici più rilevanti di Officina Stellare SpA. La Società, oltre ad essere impegnata in progetti di sperimentazione e ricerca in ambito Spazio, annovera fra i suoi clienti Istituti di Ricerca e Università prestigiose, Agenzie Spaziali, player corporate e governativi del mercato aerospaziale e della difesa, il tutto sia livello nazionale che internazionale. Officina Stellare sta procedendo con il proprio programma di investimenti che prevede il rafforzamento della propria presenza nei mercati in cui è già protagonista, l'espansione verso nuovi settori di mercato propri della New Space Economy e la costruzione della "Space Factory" italiana. www.officinastellare.com

PER MAGGIORI INFORMAZIONI:

IR Officina Stellare

investor.relations@officinastellare.com

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Banca Finnat

Alberto Verna | +39 06 69933219 | a.verna@finnat.it

SPECIALIST

MIT SIM S.p.A.

Gabriele Villa | +39 02 30561270 | gabriele.villa@mitsim.it

Officina Stellare S.p.A. - **Headquarter:** Via della Tecnica, 87/89 – 36030 Sarcedo (VI) ITALY - **ph:** +39 0445.370540 **fax:** +39 0445.1922009
P.IVA/VAT: IT 03546780242 **c.f.** 03546780242 **R.E.A.:** 333887 **Cap.soc.i.v.:** 604.575,30 euro - **officinastellare.com** **info@officinastellare.com**

ALLEGATI

Si precisa che i dati sopra enunciati sono attualmente oggetto di revisione contabile, e che alcuni dati contenuti negli schemi riclassificati non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO

	31/12/2023	31/12/2022
B) Immobilizzazioni		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) costi di impianto e di ampliamento	75.998	352.765
2) costi di sviluppo	838.722	550.514
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	467.117	333.644
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	8.799	9.734
5) avviamento	106.937	160.406
6) immobilizzazioni in corso e acconti	3.579.822	2.832.771
7) altre	42.882	59.072
Totale	5.120.277	4.298.906
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) terreni e fabbricati	3.799.528	3.749.040
2) impianti e macchinario	3.569.732	3.095.932
3) attrezzature industriali e commerciali	2.961.845	1.658.587
4) altri beni	231.211	220.190
5) immobilizzazioni in corso e acconti	335.539	835.231
Totale	10.897.855	9.558.980
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	10.784	10.784
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	89.398	17.951
Totale	100.182	28.735
Totale immobilizzazioni	16.118.314	13.886.621
C) Attivo circolante		
<i>I - Rimanenze</i>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.324.029	412.683
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	357.721	411.432
3) lavori in corso su ordinazione	11.773.903	11.018.137
4) prodotti finiti e merci	245.451	358.663
5) acconti	54.961	36.174
Totale	13.756.065	12.237.089
<i>II - Crediti</i>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.955.802	3.970.659

5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.585.255	1.074.129
esigibili oltre l'esercizio successivo	282.048	400.022
5-ter) imposte anticipate	107.422	480.081
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.791.500	1.279.975
esigibili oltre l'esercizio successivo	23.967	9.427
Totale	9.745.994	7.214.293
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
4) altre partecipazioni	376.593	353.342
5) strumenti finanziari derivati attivi	133.877	208.685
Totale	510.470	562.027
<i>IV - Disponibilità liquide</i>		
1) depositi bancari e postali	1.833.617	1.066.476
3) danaro e valori in cassa	2.458	2.921
Totale	1.836.075	1.069.397
Totale attivo circolante	25.848.604	21.082.806
D) Ratei e risconti	377.432	242.859
Totale attivo	42.344.350	35.212.286

PASSIVO

	31/12/2023	31/12/2022
A) Patrimonio netto di gruppo		
<i>I - Capitale</i>	604.575	604.575
<i>II - Riserva da soprapprezzo delle azioni</i>	8.796.324	8.796.324
<i>IV - Riserva legale</i>	120.915	113.490
<i>VI - Altre riserve, distintamente indicate</i>		
Riserva straordinaria	3.650.164	3.300.737
Riserva per utili su cambi non realizzati	4.495	4.495
Varie altre riserve	1	
Totale altre riserve	3.654.660	3.305.232
<i>VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>	65.761	133.095
<i>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</i>	340.881	211.388
<i>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</i>	2.109.336	486.343
Totale patrimonio netto di gruppo	15.692.452	13.650.447
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	488.959	364.501
Utile (perdita) di terzi	412.262	124.459
Totale patrimonio netto di terzi	901.221	488.960
Totale patrimonio netto consolidato	16.593.673	14.139.407
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	427.426	587.189
3) strumenti finanziari derivati passivi	-	16.204
4) altri	79.419	47.239

	Totale fondi per rischi ed oneri	506.845	650.632
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		444.714	354.929
D) Debiti			
4) debiti verso banche			
esigibili entro l'esercizio successivo	6.121.447	2.951.087	
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.296.021	3.989.350	
5) debiti verso altri finanziatori			
esigibili entro l'esercizio successivo	265.920	262.768	
esigibili oltre l'esercizio successivo	540.396	806.317	
6) acconti			
esigibili entro l'esercizio successivo	4.720.706	6.344.454	
7) debiti verso fornitori			
esigibili entro l'esercizio successivo	2.952.375	2.739.589	
12) debiti tributari			
esigibili entro l'esercizio successivo	700.992	260.450	
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
esigibili entro l'esercizio successivo	231.500	196.221	
14) altri debiti			
esigibili entro l'esercizio successivo	695.628	462.395	
	Totale debiti	21.524.985	18.012.631
E) Ratei e risconti		3.274.133	2.054.687
Totale passivo		42.344.350	35.212.286

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	31/12/2023	31/12/2022
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.055.668	8.035.857
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(109.085)	(97.161)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	711.820	2.744.914
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.946.769	1.765.629
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	637.886	479.232
altri	515.098	114.206
	Totale valore della produzione	18.758.156
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.913.078	4.186.271
7) per servizi	3.924.723	2.405.125
8) per godimento di beni di terzi	210.661	109.559
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.924.653	2.230.317
b) oneri sociali	850.560	658.861
c) trattamento di fine rapporto	191.740	174.176
e) altri costi	16.760	7.320
	Totale costi per il personale	3.983.713
	3.983.713	3.070.674

10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.272.831	1.108.379
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.527.421	1.229.133
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	25.131	19.452
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.825.383	2.356.964
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(927.546)	(145.167)
12) accantonamenti per rischi	35.519	29.431
14) oneri diversi di gestione	274.295	245.993
Totale costi della produzione	15.239.826	12.258.850
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	3.518.330	783.827
<i>C) Proventi e oneri finanziari</i>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	133.919	32.265
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	353.605	130.979
17-bis) utili e perdite su cambi	(85.983)	(67.207)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(305.669)	(165.921)
<i>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</i>		
18) rivalutazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	23.251	-
d) di strumenti finanziari derivati	65.718	49.988
19) svalutazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	46.598
d) di strumenti finanziari derivati	35.725	30.874
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	53.244	(27.484)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.265.905	590.422
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	510.148	114.783
imposte relative a esercizi precedenti	-	-
imposte differite e anticipate	234.159	(135.163)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	744.307	(20.380)
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	2.521.598	610.802
Risultato di pertinenza del gruppo	2.109.336	486.343
Risultato di pertinenza di terzi	412.262	124.459

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	31/12/2023	31/12/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.521.598	610.802
Imposte sul reddito	744.307	(20.380)
Interessi passivi/(attivi)	219.686	98.714
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	24.312
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.485.591	713.448
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	227.259	-
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.800.252	2.337.512
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	46.598
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(29.993)	(19.114)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	23.251	155.344
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>3.020.769</i>	<i>2.520.340</i>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.506.360	3.233.788
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.518.976)	(2.742.638)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.985.143)	(945.502)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	212.786	1.799.160
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(134.573)	(22.974)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.219.446	420.695
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(2.313.952)	1.472.265
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(4.520.412)</i>	<i>(18.994)</i>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.985.948	3.214.794
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(219.686)	(98.714)
(Imposte sul reddito pagate)	(179.614)	20.380
(Utilizzo dei fondi)	(163.102)	-
Altri incassi/(pagamenti)	(101.955)	(70.564)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(664.357)</i>	<i>(148.898)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.321.591	3.065.896
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(2.866.296)	(2.804.641)
Disinvestimenti	-	2.427
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(2.094.202)	(2.126.644)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(71.447)	(8.849)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.031.945)	(4.937.707)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		

<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.619.671	340.799
Accensione finanziamenti	4.362.430	675.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.505.069)	(1.907.470)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	2.966.287
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.477.032	2.074.616
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	766.678	202.805
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.066.476	863.148
Danaro e valori in cassa	2.921	3.444
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.069.397	866.592
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.833.617	1.066.476
Danaro e valori in cassa	2.458	2.921
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.836.075	1.069.397

STATO PATRIMONIALE CIVILISTICO

ATTIVO

	31/12/2023	31/12/2022
B) Immobilizzazioni		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) costi di impianto e di ampliamento	69.791	343.454
2) costi di sviluppo	786.231	550.514
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	467.117	333.644
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.674	4.236
6) immobilizzazioni in corso e acconti	3.211.406	2.464.228
7) altre	710.971	762.026
Totale	5.249.190	4.458.102
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) terreni e fabbricati	2.278.866	2.174.996
2) impianti e macchinario	2.778.692	2.083.482
3) attrezzature industriali e commerciali	2.443.629	1.489.251
4) altri beni	199.382	210.672
5) immobilizzazioni in corso e acconti	390.539	890.231
Totale	8.091.108	6.848.632
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	1.136.653	732.986
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	89.398	17.951
Totale	1.226.051	750.937

	Totale immobilizzazioni	14.566.349	12.057.671
C) Attivo circolante			
<i>I - Rimanenze</i>			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo		381.767	329.225
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		316.236	396.382
3) lavori in corso su ordinazione		11.773.903	11.018.137
4) prodotti finiti e merci		196.430	336.324
5) acconti		54.961	36.174
Totale		12.723.297	12.116.242
<i>II - Crediti</i>			
1) verso clienti			
esigibili entro l'esercizio successivo		4.789.946	3.691.356
2) verso imprese controllate			
esigibili entro l'esercizio successivo		20.465	6.888
5-bis) crediti tributari			
esigibili entro l'esercizio successivo		1.196.832	950.662
esigibili oltre l'esercizio successivo		282.048	355.483
Totale crediti tributari		1.478.880	1.306.145
5-ter) imposte anticipate		93.460	464.415
5-quater) verso altri			
esigibili entro l'esercizio successivo		1.881.331	1.314.176
esigibili oltre l'esercizio successivo		3.827	9.427
Totale crediti verso altri		1.885.158	1.323.603
Totale		8.267.909	6.792.407
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>			
4) altre partecipazioni		376.593	353.342
5) strumenti finanziari derivati attivi		133.877	208.685
Totale		510.470	562.027
<i>IV - Disponibilità liquide</i>			
1) depositi bancari e postali		1.472.787	785.690
3) danaro e valori in cassa		1.744	2.871
Totale		1.474.531	788.561
Totale attivo circolante		22.976.207	20.259.237
D) Ratei e risconti		629.438	604.893
Totale attivo		38.171.994	32.921.801

PASSIVO

	31/12/2023	31/12/2022
A) Patrimonio netto		
<i>I - Capitale</i>	604.575	604.575
<i>II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	8.796.324	8.796.324
<i>IV - Riserva legale</i>	120.915	113.490
<i>VI - Altre riserve, distintamente indicate</i>		

Riserva straordinaria	3.646.365	3.300.737
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	92.180	
Riserva per utili su cambi non realizzati	4.495	4.495
Varie altre riserve	1	2
Totale altre riserve	3.743.041	3.305.234
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	65.761	133.095
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.068.623	445.233
Totale patrimonio netto	15.399.239	13.397.951
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	293.410	484.083
3) strumenti finanziari derivati passivi	-	16.204
4) altri	47.406	31.208
Totale fondi per rischi ed oneri	340.816	531.495
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	424.360	341.104
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.096.107	2.947.398
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.296.021	3.989.349
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.671.316	6.338.454
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.156.900	2.656.082
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	402.500	102.100
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	327.927	112.099
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	184.500	149.652
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	607.974	420.849
Totale debiti	19.743.245	16.715.983
E) Ratei e risconti	2.264.334	1.935.268
Totale passivo	38.171.994	32.921.801

CONTO ECONOMICO CIVILISTICO

	31/12/2023	31/12/2022
<i>A) Valore della produzione</i>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.950.457	7.059.968
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(147.202)	(132.157)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	711.820	2.744.914
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.597.112	1.489.330
5) altri ricavi e proventi		

contributi in conto esercizio	663.974	513.150
altri	525.719	126.754
Totale valore della produzione	16.301.880	11.801.959
<i>B) Costi della produzione</i>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.345.041	3.952.007
7) per servizi	4.000.756	2.070.146
8) per godimento di beni di terzi	504.411	454.594
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.617.091	2.061.126
b) oneri sociali	775.410	613.686
c) trattamento di fine rapporto	172.864	161.363
e) altri costi	15.427	6.220
Totale costi per il personale	3.580.792	2.842.395
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.283.824	1.139.024
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.107.346	860.251
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	24.296	18.733
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.415.466	2.018.008
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(53.742)	(132.451)
12) accantonamenti per rischi	18.000	14.000
14) oneri diversi di gestione	220.166	227.790
Totale costi della produzione	14.030.890	11.446.489
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.270.990	355.470
<i>C) Proventi e oneri finanziari</i>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	133.919	32.265
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	337.307	111.394
17-bis) utili e perdite su cambi	(87.759)	(66.724)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(291.147)	(145.853)
<i>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</i>		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	403.667	92.180
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	23.251	-
d) di strumenti finanziari derivati	65.718	49.988
19) svalutazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	46.598
d) di strumenti finanziari derivati	35.725	30.874
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	456.911	64.696
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.436.754	274.313
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	166.586	-
imposte differite e anticipate	201.545	(170.920)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	368.131	(170.920)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.068.623	445.233

RENDICONTO FINANZIARIO CIVILISTICO

	31/12/2023	31/12/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.068.623	445.233
Imposte sul reddito	368.131	(170.920)
Interessi passivi/(attivi)	203.388	79.129
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	24.312
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.640.142	377.754
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	161.613	260.062
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.391.170	1.999.275
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	46.598
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(29.993)	(19.114)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	23.251	69.183
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>2.546.041</i>	<i>2.356.004</i>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.186.183	2.733.758
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(607.055)	(2.694.926)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.098.590)	(757.323)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(499.182)	1.797.316
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(24.545)	104.803
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	329.066	342.838
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.096.554)	1.604.882
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(3.996.860)</i>	<i>397.590</i>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.189.323	3.131.348
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(203.388)	(79.129)
(Imposte sul reddito pagate)	-	170.920
(Utilizzo dei fondi)	(192.475)	-
Altri incassi/(pagamenti)	(60.357)	(81.668)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(456.220)</i>	<i>10.123</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	733.103	3.141.471
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(2.349.822)	(3.035.411)
Disinvestimenti	-	2.427
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(2.081.245)	(1.765.721)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(71.447)	(8.849)
Attività finanziarie non immobilizzate	-	-
(Investimenti)	-	-

	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.502.514)	(4.807.554)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
<i>Mezzi di terzi</i>			
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		1.598.020	343.169
Accensione finanziamenti		4.362.430	625.000
(Rimborso finanziamenti)		(1.505.069)	(1.857.470)
<i>Mezzi propri</i>			
Aumento di capitale a pagamento		-	2.966.287
	Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.455.381	2.076.986
	Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	685.970	410.903
Disponibilità liquide a inizio esercizio			
Depositi bancari e postali		785.690	374.241
Danaro e valori in cassa		2.871	3.417
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio		788.561	377.658
Disponibilità liquide a fine esercizio			
Depositi bancari e postali		1.472.787	785.690
Danaro e valori in cassa		1.744	2.871
Totale disponibilità liquide a fine esercizio		1.474.531	788.561
