COMUNICATO STAMPA

BEGHELLI: il Consiglio di Amministrazione approva il Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2022.

- **Fatturato consolidato a 145,9 milioni di Euro, in decremento di 2,0 milioni di Euro rispetto al fatturato al 31/12/2021;**
- **Margine operativo lordo (EBITDA) a 3,0 milioni di Euro, in riduzione di 12,1 milioni di Euro rispetto all'esercizio 2021;**
- **Risultato netto di Gruppo negativo di 10,2 milioni di Euro (Utile di 3,1 milioni di Euro al 31/12/2021);**
- **Indebitamento Finanziario Netto a 61,9 milioni di Euro, (42,8 milioni di Euro al 31/12/2021).**

Sono questi, in sintesi, i principali dati al 31/12/2022 approvati dal Consiglio di Amministrazione di Beghelli S.p.A.

"È stato un anno molto impegnativo – dichiara il Presidente Gian Pietro Beghelli - *con eventi straordinari macroeconomici determinati dal forte aumento di costi solo in parte assorbiti dai mercati dove operiamo. Materie prime, trasporti, energia e le difficoltà nel reperimento dei microcontrollori hanno impattato su margini di contribuzione e capitale circolante, fattori che si ridimensioneranno in maniera importante nel corso del 2023. Il Gruppo inoltre è impegnato in progetti di ottimizzazioni industriali e gestionali ed opera in settori di grande attualità e prospettiva, in considerazione anche degli obiettivi e direttive europee e nazionali (quali il PNRR): efficienza energetica, sicurezza, silver economy e rinnovabili."*

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato anche la Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario ai sensi dell'art. 3, comma 1 del D.Lgs. 254/2016.

Principali risultati economici consolidati al 31 dicembre 2022

I *ricavi netti consolidati* dell'esercizio 2022 sono stati pari a Euro/milioni 145,9 (Euro/milioni 148,0 al 31/12/2021), in decremento di euro/milioni 2,0 (-1,4%) rispetto all'esercizio 2021.

Il *Margine Operativo Lordo (M.O.L.)* o *EBITDA* si attesta a Euro/milioni 3,0, (Euro/milioni 15,1 al 31/12/2021). Al netto delle componenti non ricorrenti (riconducibili alla svalutazione straordinaria di scorte di magazzino), negative per Euro/milioni 2,3, l'EBITDA sarebbe positivo per euro/milioni 5,4.
La dinamica dell'EBITDA rispetto all'esercizio precedente è attribuibile, in particolare, al diverso *mix* dei ricavi, che ha ridotto l'incidenza della marginalità lorda rispetto ai ricavi stessi e all'incremento dei costi per materie prime, industriali, energetici, generali, e del costo del personale.
Si segnala che l'EBITDA dell'esercizio 2021 includeva proventi non ricorrenti pari a Euro/milioni 1,7, di cui circa Euro/milioni 1,3 di plusvalenza derivante dalla vendita, rientrante nel piano di dismissione degli asset non strategici, dello stabilimento di proprietà della società Beghelli North America (USA).

Il *Risultato Operativo (EBIT)* risulta negativo per Euro/milioni 6,0 (in utile per Euro/milioni 6,8 al 31/12/2021), con un'incidenza sui ricavi del 4,1%. Al netto delle componenti non ricorrenti (riconducibili alla svalutazione delle scorte di magazzino e alla svalutazione di spese di Sviluppo in precedenza capitalizzate per euro/milioni 0,6), l'EBIT sarebbe negativo per euro/milioni 3,0.
La dinamica del Risultato Operativo è strettamente correlata a quanto precisato con riferimento all'EBITDA e alle svalutazioni non ricorrenti effettuate nell'esercizio 2022.

Il *Risultato netto* di pertinenza dei Soci della controllante è negativo per Euro/milioni 10,2 (in utile per Euro/milioni 3,1 al 31/12/2021).
La dinamica del Risultato netto risulta caratterizzata, oltre che dagli elementi sopra commentati con riferimento al Risultato ante Imposte, dalla rilevazione di componenti fiscali non ricorrenti con un impatto

negativo per Euro/milioni 1,4 prevalentemente riconducibili alla svalutazione delle imposte sulle perdite fiscali dell'esercizio 2022.

Il *Risultato Complessivo dell'esercizio* di pertinenza dei Soci della Controllante risulta in perdita per Euro/milioni 8,9 (positivo per Euro/milioni 6,3 al 31/12/2021).
Le componenti, al netto dell'effetto fiscale, rilevate a patrimonio, positive per Euro/milioni 1,3 (positive per Euro/milioni 3,2 al 31/12/2021) sono attribuibili in prevalenza alla valutazione attuariale del trattamento di fine rapporto dei dipendenti (che si riduce) ed in misura minore agli impatti positivi sulla riserva di conversione delle poste espresse in valuta.

Indebitamento Finanziario Netto

L'Indebitamento Finanziario netto al 31 dicembre 2022 è pari a Euro/milioni 61,9, in incremento di Euro/milioni 19,1 rispetto al 31 dicembre 2021, prevalentemente a causa dell'aumento del Capitale circolante netto e degli investimenti dell'esercizio.

A seguito degli effetti del mancato rispetto di uno dei due covenants (riconducibili al rapporto tra i valori consolidati Indebitamento Finanziario Netto / Margine Operativo Lordo) sottostanti alcuni finanziamenti a medio-lungo termine, il saldo residuo dei finanziamenti al 31 dicembre 2022, per un importo pari a Euro/milioni 23,7, è stato riclassificato nei finanziamenti a breve termine.

Ricavi per aree di attività

I ricavi netti consolidati 2022 del settore **illuminazione**, sono stati pari a Euro/milioni 139,3, in incremento del 1,3% rispetto a quelli registrati nell'esercizio precedente.
L'incremento dei ricavi è stato sostenuto dalla normalizzazione del quadro economico congiunturale internazionale.

L'incidenza dei ricavi consolidati della linea illuminazione sui ricavi complessivi si è attestata al 31 dicembre 2022 al 95,5%.

I ricavi netti consolidati 2022 del settore **Altre attività**, sono stati pari a Euro/milioni 6,6 (Euro/milioni 10,5 al 31/12/2021). Il decremento dei ricavi è essenzialmente attribuibile alle vendite dei prodotti per la sanificazione dell'aria, che avevano beneficiato nell'esercizio 2021 dell'elevata domanda di mercato indotta nella fase acuta della diffusione pandemica da Covid-19.

Ricavi per area geografica

I ricavi netti consolidati estero dell'esercizio 2022 sono stati pari a Euro/milioni 71,6, in incremento del 2,4% rispetto all'esercizio precedente, con una crescita percentuale più pronunciata nell'area extra-europea (+4,3%).

L'incidenza della componente estera sul totale delle vendite consolidate è pari al 49,1%, rispetto al 47,3 % dell'esercizio precedente.

Beghelli S.p.A.

Beghelli S.p.A. ha realizzato nell'esercizio 2022 ricavi pari a Euro/milioni 86,4 (di cui Euro/milioni 76,1 verso terzi), in riduzione di Euro/milioni 3,2 (-3,5% rispetto al precedente esercizio).
Il Margine Operativo Lordo (M.O.L.) o *EBITDA* è in perdita per Euro/milioni 0,1 (in utile per Euro/milioni 7,0 al 31/12/2021). Al netto delle componenti non ricorrenti (riconducibili alla svalutazione straordinaria di scorte di magazzino), negative per Euro/milioni 1,1, l'EBITDA sarebbe positivo per euro/milioni 1,0.
La dinamica dell'EBITDA rispetto all'esercizio precedente è attribuibile alla riduzione dei ricavi, in presenza di un diverso *mix* dei ricavi che ha ridotto l'incidenza della marginalità lorda rispetto ai ricavi stessi e all'incremento dei costi per materie prime, industriali e generali.

Il Risultato Operativo (EBIT) risulta negativo per Euro/milioni 12,8 (positivo per Euro/milioni 1,4 al 31/12/2021).
La dinamica del Risultato Operativo è strettamente correlata a quanto precisato con riferimento all'EBITDA e alle svalutazioni non ricorrenti effettuate nell'esercizio 2022.

Il Risultato netto d'esercizio registra una perdita di Euro/milioni 12,1 (in utile per Euro/milioni 3,0 al 31/12/2021). Escludendo le componenti non ricorrenti, negative per complessivi Euro/milioni 8,9, la perdita netta si riduce a Euro/milioni 3,2.

Il *Risultato Complessivo d'esercizio,* ottenuto aggiungendo al Risultato netto d'esercizio gli utili rilevati direttamente a patrimonio netto, risulta in perdita per Euro/milioni 12,0, (positivo per Euro/milioni 2,9 al 31/12/2021).

Obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/1998

Le informazioni di seguito riportate sono rese note in ottemperanza alla richiesta Consob n. 10730/15 del 13/02/2015 che, facendo riferimento alla precedente richiesta n. 60294/13 del 12/07/2013, richiede in sostituzione degli obblighi di informativa mensile in essa fissati, di integrare, con le medesime informazioni, i resoconti intermedi e le relazioni finanziarie annuali e semestrali, nonché i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti.

I dati sono presentati in Euro/milioni.

a) Posizione Finanziaria Netta di Beghelli S.p.A. e del Gruppo, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Posizione Finanziaria Netta al: **Euro/milioni**	**31 dicembre 2022**	
	Beghelli S.p.A.	**Consolidato**
Liquidità	7,7	20,2
Crediti finanziari	6,8	2,3
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	-14,2	-19,9
Debiti finanziari a breve termine	-53,7	-47,5
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	-11,7	-17,0
Posizione Finanziaria Netta	**-65,1**	**-61,9**
di cui componenti a breve termine	-53,4	-44,9
di cui componenti a medio/lungo termine	-11,7	-17,0
Posizione Finanziaria Netta	**-65,1**	**-61,9**
di cui passività per leasing operativo (IFRS16)	*-1,8*	*-8,9*

Si precisa che l'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16 a partire dall'esercizio 2019 ha comportato un effetto negativo sulla Posizione Finanziaria Netta della Beghelli S.p.A. e del Consolidato, rispettivamente di Euro/milioni 1,8 e 8,9.

b) Posizioni debitorie scadute di Beghelli S.p.A. e del Gruppo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.).

Posizioni debitorie scadute al: Euro/milioni	31 dicembre 2022	
	Beghelli S.p.A.	**Consolidato**
Debiti verso Terzi	4,9	12,0
di cui rientranti nella normale prassi operativa	*2,0*	*6,2*
Debiti verso società del Gruppo	0,4	0,0
di cui rientranti nella normale prassi operativa	*0,3*	*0,0*
Totale debiti scaduti	**5,3**	**12,0**
di cui rientranti nella normale prassi operativa	***2,3***	***6,2***

I debiti scaduti di Beghelli S.p.A. verso terzi sono pari a Euro/milioni 4,9. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti a esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 0,3) e di quelle scadute entro i 30 giorni (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 2,0 che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretate quali scadute dalle parti creditrici), i debiti scaduti ammontano a Euro/milioni 2,6 (Euro/milioni 2,0 al 31/12/2021). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 46 giorni.

I debiti scaduti consolidati sono pari a Euro/milioni 12,0. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti ad esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 1,0) e di quelle scadute entro i 30 gg (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 6,2 che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretate quali scadute dalle parti creditrici), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 4,8 (Euro/milioni 4,3 al 31/12/2021). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 45 giorni.

Lo scaduto della Beghelli e del Gruppo è riconducibile a posizioni di natura commerciale.

Non esistono alla data di approvazione della presente Relazione contenziosi in essere derivanti da ritardi nei pagamenti.

c) Rapporti verso parti correlate di Beghelli S.p.A. e del Gruppo

Rapporti verso Parti Correlate al: Euro/milioni	31 dicembre 2022	
	Beghelli S.p.A.	**Consolidato**
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	12,6	0,1
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	50,1	6,6
Crediti commerciali e finanziari	12,8	0,3
Debiti commerciali e finanziari	29,5	2,8

I dati della Beghelli e del Consolidato includono i compensi dei componenti l'organo amministrativo, di controllo, dei Dirigenti con responsabilità strategiche e le operazioni di carattere commerciale compiute dalle società del Gruppo Beghelli con società correlate.

I rapporti intrattenuti da Beghelli S.p.A. sono prevalentemente riferiti alle operazioni ordinarie compiute con le società del Gruppo Beghelli controllate direttamente o indirettamente.

d) Eventuale mancato rispetto dei *covenant*, delle *negative pledges* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

I risultati consuntivati al 31 dicembre 2022 hanno causato il superamento di uno dei parametri finanziari previsti da alcuni dei contratti di finanziamento in essere, corrispondente all'indice *"Indebitamento Finanziario Netto/EBITDA".*
A tale riguardo si precisa che la Società ha avviato gli opportuni contatti, finalizzati alla richiesta del consenso delle banche finanziatrici a derogare al vincolo finanziario contrattualmente superato con riferimento ai risultati al 31 dicembre 2022.

e) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti

Il Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2023 ha approvato il budget per l'esercizio 2023 ed il piano 2023-2027 (di seguito anche il "Piano").

Gli Amministratori hanno rivisto gli obiettivi dei settori tradizionali in riduzione rispetto a quanto previsto nel precedente piano, pur con un sostanziale allineamento alla crescita dei mercati di riferimento e tenendo conto che il *Management* delle Divisioni Commerciali predisposti della Capogruppo e delle società controllate si è posto obiettivi superiori.

Il Piano, che conferma le linee guida strategiche del precedente piano, è stato predisposto considerando uno scenario di progressiva normalizzazione e rilancio dell'economia internazionale, anche con riguardo all'attuale conflitto russo-ucraino.

Il Piano conferma l'obiettivo di portare a termine la riorganizzazione industriale all'interno delle strutture produttive del Gruppo, già avviata nel triennio precedente, al fine di ridurre i costi industriali e di struttura, recuperare marginalità operativa e supportare l'incremento dei ricavi di vendita.

Con riguardo alla gestione prettamente finanziaria, il Piano prevede la cessione del complesso immobiliare di Crespellano e del terreno di Monteveglio agli inizi del quarto trimestre 2023, nonché la cessione di parte dei lotti di proprietà della società controllata cinese Beghelli Innovation China entro il corrente anno 2023.

I ricavi consolidati sono inoltre risultati inferiori rispetto a quanto previsto a budget, prevalentemente per i seguenti motivi:

- scivolamento a gennaio 2023 della commessa con Rete Ferroviaria Italiana e di alcune altre commesse nell'area dei servizi di illuminazione, in portafoglio a fine dicembre;
- significativa riduzione della domanda dei prodotti per la sanificazione dell'aria (linea prodotti "SanificaAria"), sia per effetto della normalizzazione del quadro pandemico da Covid-19, sia a causa di una normativa non chiara in merito alla prevenzione ed al contrasto al Coronavirus negli ambienti pubblici (scuole, ospedali, ecc.);
- incertezza nei mercati asiatici in cui opera Beghelli China (Repubblica Popolare Cinese), anche causa del protrarsi del contagio da Covid-19, che ha ridotto e ritardato le commesse da progetti di appalto opere;
- con riguardo al mercato nazionale, focalizzazione delle imprese di installazione e del settore edile nelle attività legate ai "Bonus" edilizi, con penalizzazione nella domanda dei prodotti tradizionali nell'area della illuminazione d'emergenza e ordinaria.

I margini industriali e l'EBITDA sono risultati, in valore ed in percentuale sui ricavi, inferiori rispetto a quanto previsto a budget.
La dinamica in riduzione è stata determinata, oltre che dal ritardo del fatturato e da svalutazioni straordinarie effettuate sulle scorte di magazzino, dai seguenti fattori: diverso *mix* di fatturato, incremento del costo dei materiali (anche per effetto dell'apprezzamento del US$ e del Renminbi cinese), incremento dei costi per forza motrice e gas (anche a causa delle tensioni sui mercati generati dal conflitto russo – ucraino) ed in minor misura dei costi di trasporto.

Infine, l'Indebitamento Finanziario Netto, a causa della contrazione dei flussi operativi e di una dinamica del Capitale circolante netto peggiorativa rispetto a quanto previsto, è risultato superiore rispetto a quanto previsto a budget.

Fatti di rilievo

Si segnala che nel mese di gennaio 2023 la società controllata cinese Beghelli Innovation China ha venduto alcuni lotti parzialmente edificati per un controvalore di circa 1,1 milioni di euro (superiore al valore contabile di bilancio), con incasso dell'intero corrispettivo (in parte avvenuto nell'esercizio 2022).

Fattori di rischio

Con riguardo al piano industriale 2023-2027 approvato dal Consiglio della Capogruppo in data 24 marzo 2023, il rischio derivante dall'eventuale sua mancata realizzazione è prevalentemente determinato dai possibili impatti negativi sulla redditività, sul debito finanziario e sulla liquidità del Gruppo.
Tali rischi, tenuto conto dell'attuale situazione finanziaria in sostanziale equilibrio, dell'andamento registrato nei primi mesi del corrente esercizio, delle prospettive per l'esercizio in corso, nonché della liquidità attesa dalla vendita del complesso immobiliare di Crespellano e del terreno di Monteveglio, prevista all'inizio del quarto trimestre 2023, si ritengono superabili.

Con riferimento al protrarsi della guerra Russia - Ucraina, non essendo il Gruppo direttamente presente in tale mercato e non approvvigionandosi dal medesimo, non si prevedono significativi impatti diretti sotto il profilo commerciale e finanziario.
Si ritiene tuttavia che il protrarsi del conflitto, che tiene in parte alta la tensione sui prezzi delle materie prime e dell'energia e riverbera i propri effetti sull'intera fase congiunturale di mercato, colpendo l'intera economia, contribuisca a rallentare i tassi di crescita anche nei settori in cui il Gruppo opera, venendo in parte a penalizzare anche le sue potenzialità di crescita.

Evoluzione prevedibile della gestione

Gli amministratori prevedono per l'esercizio 2023, in assenza di elementi straordinari, anche collegati all'attuale conflitto Russia - Ucraina, un incremento dei ricavi consolidati rispetto all'esercizio 2022, accompagnati da un miglioramento dell'EBITDA ricorrente, con un indebitamento finanziario in riduzione, in un quadro complessivo di sostenibilità del proprio *business*.

Proposta di destinazione dell'Utile d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo proporrà all'Assemblea la copertura della Perdita di esercizio, pari ad Euro 12.144.343,49, mediante utilizzo della voce "Altre riserve e utili a nuovo".

Il Gruppo Beghelli
Fondato nel 1982 da Gian Pietro Beghelli, il Gruppo Beghelli progetta, produce e distribuisce apparecchi per illuminazione tecnico professionale, è leader nel settore dell'illuminazione di emergenza e realizza inoltre sistemi per la domotica e la sicurezza industriale e domestica, tramite una precisa strategia basata sull'innovazione tecnologica e il design dei prodotti, sul capillare presidio del mercato, sulla collaborazione con la distribuzione, sui costanti investimenti in capacità produttiva, marketing e comunicazione. Quotato alla Borsa di Milano dal 1998, il Gruppo conta oggi circa 1.000 dipendenti e comprende, oltre a Beghelli S.p.A., realtà industriali operanti nel campo della ricerca, della produzione, dei servizi e della commercializzazione in Europa, Far East e Nord America ed ha presenza commerciale in oltre 140 paesi del mondo.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti societari contabili Stefano Bignami dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza (D. Lgs. 58/1998), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

La Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2022 sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sarà disponibile sul sito internet www.beghelli.it/it/corporate/beghelli/investor-relation entro i termini previsti dalla legge.

Valsamoggia (BO), 24 marzo 2023

Contatti societari: BEGHELLI S.P.A.
Ilenio Mordenti
Tel. 051 9660445
investorrelations@beghelli.it

Beghelli SpA - Sintesi della struttura patrimoniale (1)

(Euro/migliaia)

Descrizione	Al 31/12/2022	Al 31/12/2021	31/12/2022 vs. 31/12/2021
Capitale circolante netto (CCN)	48.589	36.327	12.262
Immobilizzazioni totali nette	72.490	79.039	-6.549
Fondi rischi e altre attività/passività non correnti	1.716	1.298	418
Totale Capitale investito netto	122.795	116.664	6.131
Totale Indebitamento Finanziario Netto	65.056	46.931	18.125
Patrimonio netto	57.739	69.733	-11.994
Totale Fonti di finanziamento	122.795	116.664	6.131

(1) Trattasi di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale dei conti e non oggetto di verifica da parte della società di revisione legale

Beghelli S.p.A. - Conto Economico riclassificato (1)

(Euro/migliaia)

descrizione	Al 31 Dicembre 2022 importi	%	Al 31 Dicembre 2021 importi	%	Variazioni importi	%
Fatturato netto	**86.389**	**100,0%**	**89.566**	**100,0%**	**-3.177**	**-3,5%**
Acquisti e variazione rimanenze	-50.969	-59,0%	-47.604	-53,1%	-3.365	7,1%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-1.142*	*-1,3%*	*0*		*-1.142*	*0,0%*
Costo del personale	-12.123	-14,0%	-11.991	-13,4%	-132	1,1%
Altri ricavi/(costi) operativi	-23.412	-27,1%	-22.923	-25,6%	-489	2,1%
Margine Operativo Lordo (*EBITDA*)	**-115**	**-0,1%**	**7.048**	**7,9%**	**-7.163**	**-101,6%**
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-1.142*	*-1,3%*	*0*		*-1.142*	*0,0%*
Margine Operativo Lordo (*EBITDA*) al netto dei componenti non ricorrenti	**1.027**	**1,2%**	**7.048**	**7,9%**	**-6.021**	**-85,4%**
Ammortamenti, svalutazioni	-12.714	-14,7%	-5.667	-6,3%	-7.047	124,4%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-7.218*	*-8,4%*	*0*		*-7.218*	*0,0%*
Risultato Operativo (*EBIT*)	**-12.829**	**-14,9%**	**1.381**	**1,5%**	**-14.210**	**-1029,0%**
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-8.360*	*-9,7%*	*0*		*-8.360*	*0,0%*
Risultato Operativo (*EBIT*) al netto dei componenti non ricorrenti	**-4.469**	**-5,2%**	**1.381**	**1,5%**	**-5.850**	**-423,6%**
Proventi (oneri) finanziari netti	-272	-0,3%	1.151	1,3%	-1.423	-123,6%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*701*	*0,8%*	0	0,0%	701	0,0%
Risultato ante imposte	**-13.101**	**-15,2%**	**2.532**	**2,8%**	**-15.633**	**-617,4%**
Imposte sul reddito	958	1,1%	507	0,6%	451	89,0%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-550*	*-0,6%*	*909*	*1,0%*	-1.459	-160,5%
Risultato Netto d'esercizio	**-12.143**	**-14,1%**	**3.039**	**3,4%**	**-15.182**	**-499,6%**
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-8.910*	*-10,3%*	*909*	*1,0%*	*-9.819*	*-1080,2%*
Risultato Netto d'Esercizio al netto dei componenti non ricorrenti	**-3.233**	**-3,7%**	**2.130**	**2,4%**	**-5.363**	**-251,8%**
Totale Utili (perdite) rilevati nel Patrimonio Netto *	**149**	0,2%	**-48**	-0,1%	197	-410,4%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*149*	0,2%		0,0%	149	0,0%
Utile/(Perdita) Complessivo	**-11.994**	**-13,9%**	**2.991**	**3,3%**	**-14.985**	**-501,0%**
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-8.761*	*-10,1%*	*909*	*1,0%*	*-9.670*	*-1063,8%*
Utile/(Perdita) Complessivo al netto dei componenti non ricorrenti	**-3.233**	**-3,7%**	**2.082**	**2,3%**	**-5.315**	**-255,3%**

(*) al netto del correlato effetto fiscale

(1) Trattasi di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale dei conti e non oggetto di verifica da parte della società di revisione lega

Beghelli SpA - Flussi di cassa dell'esercizio (1)

(Euro/migliaia)

Descrizione	Al 31/12/2022	Al 31/12/2021
Totale Indebitamento Finanziario netto iniziale A	**46.931**	**64.247**
Flussi di cassa operativi B	-9.066	14.852
di cui flussi di cassa da gestione corrente	5.030	12.336
di cui non ricorrenti	*0*	*2.068*
Flussi da attività di investimento C	-7.702	-2.338
di cui non ricorrenti	*-2.884*	*2.246*
Flussi disponibili (free cash flow) D= B + C	-16.768	12.514
di cui non ricorrenti	*-2.884*	*4.314*
Altri flussi E	-1.357	4.802
Variazione Totale Indebitamento Finanziario netto F= D + E	**18.125**	**-17.316**
Totale Indebitamento Finanziario netto finale G= A+F	**65.056**	**46.931**

(1) Trattasi di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale dei conti e non oggetto di verifica da parte della società di revisione legale

Gruppo Beghelli - Sintesi della struttura patrimoniale (1)

(Euro/migliaia)

Descrizione	Al 31/12/2022	Al 31/12/2021	31/12/2022 vs. 31/12/2021
Capitale circolante netto (CCN)	74.918	58.336	16.582
Immobilizzazioni totali nette	63.910	70.704	-6.794
Fondi rischi e altre attività/passività non correnti	3.639	2.901	738
Totale Capitale investito netto	142.467	131.941	10.526
Totale Indebitamento Finanziario Netto	61.904	42.847	19.057
Patrimonio netto	80.563	89.094	-8.531
Totale Fonti di Finanziamento	142.467	131.941	10.526

(1) Trattasi di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale dei conti e non oggetto di verifica da parte della società di revisione legale

Gruppo Beghelli - Conto Economico sintetico (1)

(Euro/migliaia)

descrizione	31/12/2022 Totali importi	%	31/12/2021 Totali importi	%	Delta Totali importi	%
Ricavi Netti (IS-10)	**145.943**	**100,0%**	**148.020**	**100,0%**	**-2.077**	**-1,4%**
Acquisti e variazione rimanenze	-70.979	-48,6%	-65.061	-44,0%	-5.918	9,1%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-2.345*	*-1,6%*	*0*	*0,0%*	*-2.345*	*0,0%*
Costo del personale (IS-25)	-35.480	-24,3%	-33.942	-22,9%	-1.538	4,5%
Altri ricavi/(costi) operativi	-36.454	-25,0%	-33.896	-22,9%	-2.558	7,5%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*0*	*0,0%*	*1.727*	*1,2%*	-1.727	-100,0%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	***3.030***	***2,1%***	***15.121***	***10,2%***	***-14.436***	***-95,5%***
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-2.345*	*-1,6%*	*1.727*	*1,2%*	*-4.072*	-235,8%
Margine Operativo Lordo al netto dei componenti non ricorrenti	**5.375**	**3,7%**	**13.394**	**9,0%**	**-10.364**	**-77,4%**
Ammortamenti e svalutazioni (IS-35)	-9.022	-6,2%	-8.275	-5,6%	-747	9,0%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-596*	*-0,4%*	*0*	*0,0%*	*-596*	*#DIV/0!*
Risultato Operativo (EBIT)	***-5.992***	***-4,1%***	***6.846***	***4,6%***	***-12.838***	***-187,5%***
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-2.941*	*-2,0%*	*1.727*	*1,2%*	*-4.668*	-270,3%
Risultato Operativo (EBIT) al netto dei componenti non ricorrenti	**-3.051**	**-2,1%**	**5.119**	**3,5%**	**-8.170**	**-159,6%**
Proventi (oneri) finanziari netti	-4.327	-3,0%	-2.937	-2,0%	-1.390	47,3%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*701*	*0,5%*	*0*	*0,0%*	*701*	0,0%
Risultato ante imposte	**-10.319**	**-7,1%**	**3.909**	**2,6%**	**-14.228**	**-364,0%**
Imposte sul reddito (IS-55)	423	0,3%	-616	-0,4%	1.039	-168,7%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-1.409*	*-1,0%*	*506*	*0,3%*	*-1.915*	*-378,5%*
utile (-) / perdita (+) di Terzi	-307	-0,2%	-188	-0,1%	-119	63,3%
Utile/(Perdita) netto del Gruppo *	**-10.203**	**-7,0%**	**3.105**	**2,1%**	**-13.308**	**-428,6%**
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-3.649*	*-2,5%*	*2.233*	*1,5%*	*-5.882*	*-263,4%*
Utile/(Perdita) netto del Gruppo al netto dei componenti non ricorrenti	**-6.554**	**-4,5%**	**872**	**0,6%**	**-7.426**	**-851,6%**
Totale Utili (perdite) rilevati nel Patrimonio Netto **	1.277	0,9%	3.201	2,2%	-1.924	-60,1%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*981*	*0,7%*	0	*0,0%*	*981*	*0,0%*
Utile/(Perdita) Complessivo del Gruppo *	**-8.926**	**-6,1%**	**6.306**	**4,3%**	**-15.232**	**-241,5%**
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	*-2.668*	*-1,8%*	*2.233*	*2%*	*-4.901*	*-219,5%*
Utile/(Perdita) Complessivo del Gruppo al netto dei componenti non ricorrenti	**-6.258**	**-4,3%**	**4.073**	**2,8%**	**-10.331**	**-253,6%**

(*) per "Gruppo" si intende "Soci della Controllante"

(**) al netto del correlato effetto fiscale

(1) Trattasi di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale dei conti e non oggetto di verifica da parte della società di revisione legale

Gruppo Beghelli - Prospetto dei Flussi di cassa (1)

(Euro/migliaia)

Descrizione	Al 31/12/2022	Al 31/12/2021
Totale Indebitamento Finanziario a inizio esercizio (A)	***42.847***	***54.610***
Flussi di cassa operativi - B	-11.695	19.402
di cui flussi di cassa da gestione corrente	*6.648*	*17.816*
di cui non ricorrenti	*0*	*2.068*
Flussi da attività di investimento - C	-8.312	-3.641
di cui non ricorrenti	*0*	*3.583*
Flussi disponibili (free cash flow) - D= B + C	-20.007	15.761
di cui non ricorrenti	*-2.884*	*5.651*
Altri Flussi - E	950	-3.998
Variazione Totale Indebitamento Finanziario (F = D + E)	**19.057**	**-11.763**
Totale Indebitamento Finanziario a fine esercizio (G = A + F)	***61.904***	***42.847***

(1) Trattasi di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale dei conti e non oggetto di verifica da parte della società di revisione legale