



## **COMUNICATO STAMPA**

**BEGHELLI: il Consiglio di Amministrazione approva il Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2023.**

- **Fatturato consolidato a 155,4 milioni di Euro, in incremento di 9,5 milioni di Euro (+ 6,5%) rispetto al fatturato al 31/12/2022;**
- **Margine operativo lordo (EBITDA) a 9,8 milioni di Euro, in miglioramento di 6,7 milioni di Euro (+222%) rispetto all'esercizio 2022;**
- **Risultato netto di Gruppo negativo di 9,3 milioni di Euro (-10,2 milioni di Euro al 31/12/2022);**
- **Indebitamento Finanziario Netto a 52,3 milioni di Euro (in decremento di 9,6 milioni di Euro, -15,5%, rispetto al 31 dicembre 2022).**

Sono questi, in sintesi, i principali dati al 31/12/2023 approvati dal Consiglio di Amministrazione di Beghelli S.p.A.

*“Nel corso dell'ultimo anno - dichiara il Presidente Gian Pietro Beghelli - , nonostante le sfide globali e le straordinarie turbolenze geo-politiche, Beghelli ha continuato a dimostrare resilienza e adattabilità, mantenendo un impegno costante nell'innovazione di prodotto, nella sicurezza personale e degli ambienti professionali, nel risparmio energetico e, da ultimo, sulle energie rinnovabili.*

*Abbiamo concentrato i nostri sforzi sul consolidamento delle nostre posizioni di leadership nei nostri mercati di riferimento, in particolare sull'illuminazione di emergenza, e sull'espansione in settori ad alto potenziale di crescita, come quello del risparmio energetico, fotovoltaico e sicurezza degli anziani.*

*Abbiamo raggiunto importanti traguardi nel miglioramento dell'efficienza operativa ed industriale che hanno permesso di migliorare i risultati economico-finanziari, seguendo un processo di continuo miglioramento che ci guiderà anche nel futuro, sempre con costante impegno nello sviluppo di nuovi prodotti e servizi.”*

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 2023**

I ricavi netti consolidati al 31 dicembre 2023 sono stati pari a Euro/milioni 155,4, in incremento di Euro/milioni 9,5 (+6,5%) rispetto al precedente esercizio.

Il *Margine Operativo Lordo (M.O.L.) o EBITDA* si attesta a Euro/milioni 9,8 (Euro/milioni 3,0 al 31/12/2022). Al netto delle componenti non ricorrenti, positive per Euro/milioni 0,3 (prevalentemente riconducibili alla plusvalenza realizzata sulla vendita dei lotti della società cinese Beghelli Innovation China), l'EBITDA sarebbe pari a Euro/milioni 9,4 (Euro/milioni 5,4 al 31/12/2022).

La dinamica dell'EBITDA rispetto all'esercizio precedente è attribuibile all'incremento dei ricavi, in presenza di una riduzione dei costi industriali (in particolare relativi al costo dell'energia) e dei costi promozionali e pubblicitari, in parte compensata dall'incremento del costo del personale registratosi a seguito degli adeguamenti salariali e degli incentivi riconosciuti per favorire il processo di riorganizzazione societario.

Il *Risultato Operativo (EBIT)* risulta negativo per Euro/milioni 2,9 (negativo per Euro/milioni 5,9 al 31/12/2022), con un'incidenza sui ricavi pari a 1,9%. Al netto delle componenti non ricorrenti negative per Euro/milioni 3,7 (riconducibili, oltre che alla plusvalenza sopra commentata, alla svalutazione del terreno di proprietà sito in Monteveglio per 0,6 milioni e del complesso immobiliare di Crespellano per 3,4 milioni a seguito dell'incremento degli oneri diretti addizionali di urbanizzazione, demolizione e di completamento dell'iter urbanistico collegati alla cessione), l'EBIT sarebbe positivo per euro/milioni 0,8 (negativo per Euro/milioni 3,1 al 31/12/2022).

La dinamica del Risultato Operativo è strettamente correlata a quanto precisato con riferimento all'EBITDA e alle svalutazioni non ricorrenti effettuate nell'esercizio 2023.



Il *Risultato netto* di pertinenza dei Soci della controllante è negativo per Euro/milioni 9,3 (negativo per Euro/milioni 10,2 al 31/12/2022). Al netto delle componenti non ricorrenti, la perdita d'esercizio sarebbe pari a Euro/milioni 5,6 (perdita per Euro/milioni 6,4 al 31/12/2022).

La dinamica del Risultato Netto risulta caratterizzata dagli elementi sopra commentati e dai correlati effetti fiscali.

Il *Risultato Complessivo dell'esercizio* di pertinenza dei Soci della Controllante risulta in perdita per Euro/milioni 10,4 (in perdita per Euro/milioni 8,9 al 31/12/2022).

Le componenti, al netto dell'effetto fiscale, rilevate a patrimonio e di pertinenza dei soci della Controllante, negative per Euro/milioni 1,1 (positive per Euro/milioni 1,3 al 31/12/2022) sono attribuibili agli impatti negativi sulla riserva di conversione delle poste espresse in valuta.

### **Indebitamento Finanziario Netto**

L'Indebitamento Finanziario netto al 31 dicembre 2023 è pari a Euro/milioni 52,3, in decremento di Euro/milioni 9,6 rispetto al 31 dicembre 2022 attribuibile alla riduzione del Capitale circolante netto ed alla vendita dei due lotti di proprietà della società controllata cinese (operazione che ha generato un effetto positivo, al netto dei correlati oneri accessori e fiscali, per Euro/milioni 2,3).

L'Indebitamento Finanziario netto è rappresentato da debiti a medio e lungo termine per Euro/milioni 14,7 (Euro/milioni 17,0 al 31/12/2022) e da debiti a breve termine, al netto delle disponibilità e liquidità, dei crediti finanziari a breve e strumenti derivati attivi, per Euro/milioni 37,6 (Euro/milioni 44,9 al 31/12/2022).

### **Ricavi per aree di attività**

I ricavi netti consolidati 2023 del settore **illuminazione**, sono stati pari a Euro/milioni 147,5, in incremento del 5,8% rispetto a quelli registrati nell'esercizio precedente.

L'incremento dei ricavi è stato sostenuto dalla progressiva normalizzazione del quadro economico congiunturale internazionale.

L'incidenza dei ricavi consolidati della linea illuminazione sui ricavi complessivi si è attestata al 31 dicembre 2023 al 95,0%.

I ricavi netti consolidati 2023 del settore **Altre attività**, sono stati pari a Euro/milioni 7,9 (Euro/milioni 6,6 al 31/12/2022).

L'incremento dei ricavi del comparto è attribuibile alle vendite dei sistemi di accumulo per impianti fotovoltaici.

### **Ricavi per area geografica**

I *ricavi netti consolidati estero* dell'esercizio 2023 sono stati pari a Euro/milioni 74,8, in incremento del 4,5% rispetto all'esercizio precedente, con una crescita concentrata nell'area extra-europea (+9,8%).

L'incidenza della componente estera sul totale delle vendite consolidate è pari al 48,1%, rispetto al 49,1% dell'esercizio precedente.

### **Beghelli S.p.A.**

Beghelli S.p.A. ha realizzato nell'esercizio 2023 ricavi netti pari a Euro/milioni 91,8, in incremento del 6,3% rispetto al precedente esercizio.

Il *Margine Operativo Lordo* (M.O.L.) o *EBITDA* è pari a Euro/milioni 3,1 (in perdita per Euro/milioni 0,1 al 31/12/2022). Al netto dei costi non ricorrenti (riconducibili alla svalutazione straordinaria di scorte di magazzino), pari a circa Euro/milioni 0,3, l'EBITDA risulterebbe pari a Euro/milioni 3,4 (Euro/milioni 1,0 al 31/12/22).



Il significativo miglioramento dell'EBITDA rispetto all'esercizio precedente è attribuibile all'incremento dei ricavi, accompagnato da una riduzione dei costi industriali (in prevalenza energetici) e dei costi pubblicitari e da un incremento dei costi del personale prevalentemente a seguito degli adeguamenti salariali e degli incentivi riconosciuti per favorire il processo di riorganizzazione societario.

Il Risultato Operativo (EBIT) risulta negativo per Euro/milioni 5,7 (negativo per Euro/milioni 12,8 al 31/12/2022).

La dinamica del Risultato Operativo è strettamente correlata a quanto precisato con riferimento all'EBITDA e alle svalutazioni non ricorrenti (pari a circa Euro/milioni 4,1) effettuate nell'esercizio 2023.

Il Risultato netto d'esercizio registra una perdita di Euro/milioni 7,2 (in perdita di Euro/milioni 12,1 al 31/12/2022). Escludendo le componenti non ricorrenti, negative per complessivi Euro/milioni 4,0, la Perdita netta si riduce a Euro/milioni 3,2 (perdita per Euro/milioni 3,8 al 31/12/22).

Il Risultato Complessivo d'esercizio, ottenuto aggiungendo al Risultato netto d'esercizio le perdite rilevate direttamente a patrimonio netto, risulta in perdita per Euro/milioni 7,2, (in perdita per Euro/milioni 12,0 al 31/12/2022).

#### 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 2023	
	Beghelli S.p.A.	Consolidato
Liquidità	3,6	12,4
Crediti finanziari	1,9	1,4
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	-12,3	-18,8
Debiti finanziari a breve termine	-46,7	-32,6
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	-8,8	-14,7
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>-62,3</b>	<b>-52,3</b>
di cui componenti a breve termine	-53,5	-37,6
di cui componenti a medio/lungo termine	-8,8	-14,7
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>-62,3</b>	<b>-52,3</b>
<i>di cui passività per leasing operativo (IFRS16)</i>	<i>-1,6</i>	<i>-9,5</i>

Si precisa che l'applicazione del 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 1,6 e 9,5.



**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.).**

<b>Posizioni debitorie scadute al:</b> <b>Euro/milioni</b>	<b>31 dicembre 2023</b>	
	<b>Beghelli S.p.A.</b>	<b>Consolidato</b>
Debiti verso Terzi	3,8	8,6
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>1,5</i>	<i>4,0</i>
Debiti verso società del Gruppo	1,0	0,0
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>0,4</i>	<i>0,0</i>
<b>Totale debiti scaduti</b>	<b>4,8</b>	<b>8,6</b>
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>1,9</i>	<i>4,0</i>

I debiti scaduti di Beghelli S.p.A. verso terzi sono pari a Euro/milioni 3,8 (4,9 al 31/12/2022), in riduzione di Euro/milioni 1,1 rispetto all'esercizio precedente. 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 1,5 che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretate quali scadute dalle parti creditrici), i debiti scaduti ammontano a Euro/milioni 2,0 (Euro/milioni 2,6 al 31/12/2022). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 42 giorni.

I debiti scaduti consolidati sono pari a Euro/milioni 8,6 (Euro/milioni 12,0 al 31/12/2022), in riduzione di Euro/milioni 3,4 rispetto all'esercizio precedente. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti ad esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 0,4) e di quelle scadute entro i 30 gg (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 4,0 che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretate quali scadute dalle parti creditrici), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 4,2 (Euro/milioni 4,8 al 31/12/2022). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 41 giorni.

Lo scaduto della Beghelli e del Gruppo al 31 dicembre 2023 è riconducibile a posizioni di natura commerciale.

Non esistono alla data di approvazione della presente Relazione contenziosi in essere derivanti da ritardi nei pagamenti, né sono stati ricevuti decreti ingiuntivi dai creditori.

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

<b>Rapporti verso Parti Correlate al:</b> <b>Euro/milioni</b>	<b>31 dicembre 2023</b>	
	<b>Beghelli S.p.A.</b>	<b>Consolidato</b>
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	13,9	0,0
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	37,8	3,8
Crediti commerciali e finanziari	6,1	0,3
Debiti commerciali e finanziari	29,0	2,5

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 2023 hanno determinato il mancato rispetto di un *covenant* (Indebitamento Finanziario Netto / EBITDA, dato misurato con riguardo ai dati consolidati) previsto in alcuni contratti di finanziamento – di importo non rilevante – in essere alla stessa data.

Il secondo *covenant* previsto in tali finanziamenti (Indebitamento Finanziario Netto / Patrimonio Netto) risulta invece rispettato.

In particolare, il debito residuo dei finanziamenti con *covenants finanziari* non rispettati risulta al 31 dicembre 2023 pari ad Euro/milioni 3,9. Parte di tali finanziamenti, per un ammontare pari a Euro/milioni 2,0, verrà rimborsata, per obblighi contrattuali già in essere con le banche creditrici (ossia le banche che hanno erogato il finanziamento in *Pool* nel luglio 2017 ed in scadenza naturale nel giugno 2024), all'atto della vendita del complesso immobiliare di Crespellano, prevista nel secondo trimestre del corrente esercizio 2024.

Per i restanti finanziamenti, complessivamente pari a Euro/milioni 1,9, la Società procederà alla richiesta di deroga contrattuale (*waiver*).

Si precisa che il mancato rispetto del *covenant* previsto sui finanziamenti sopra richiamati ha comportato altresì la decadenza del beneficio del termine su altri contratti di finanziamento in essere diversi dai primi, assistiti da garanzia SACE, il cui valore residuo al 31 dicembre 2023 è pari a Euro/milioni 14,9.

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

I **ricavi** consolidati dell'esercizio 2023 hanno registrato un ritardo rispetto al budget, prevalentemente attribuibile allo slittamento di alcune commesse ed ordini in portafoglio a fine dicembre 2023, nonché a ricavi dei prodotti per la sanificazione dell'aria inferiori alle previsioni.

Il Margine Operativo Lordo o **EBITDA** 2023, escludendo l'impatto derivante dalla vendita del complesso di Crespellano inclusa nel budget 2023, è risultato inferiore rispetto al budget prevalentemente in relazione al ritardo registrato sui ricavi di vendita.

L'**Indebitamento Finanziario** netto, escludendo l'impatto derivante dalla vendita, inclusa nel budget 2023, del complesso immobiliare di Crespellano (vendita ora prevista per il secondo trimestre 2024), risulterebbe leggermente inferiore rispetto a quanto previsto a budget, grazie al minor impatto del Capitale circolante netto (in particolare con riferimento alla riduzione delle scorte di magazzino).

Il Consiglio di Amministrazione in data 28 marzo 2024 ha approvato il budget per l'esercizio 2024 ed il piano 2024-2028 (di seguito anche il "Piano"), rivedendo gli obiettivi nei settori tradizionali, con un sostanziale allineamento alla crescita dei mercati di riferimento e puntando sulle potenzialità di crescita nel settore fotovoltaico, nel quale il Gruppo è recentemente tornato con una nuova proposta commerciale, nonché sulle proposte nell'ambito dei servizi di illuminazione.

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

Il Piano conferma l'obiettivo di portare a termine la riorganizzazione industriale all'interno delle strutture produttive del Gruppo, già avviata, 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 nel primo semestre 2024.



### **Fatti di rilievo**

Con riguardo al complesso immobiliare di Crespellano si precisa che nei mesi di gennaio e febbraio 2024 Beghelli S.p.a. ed il promissario acquirente del compendio immobiliare hanno ricevuto dall'Amministrazione Comunale esito favorevole al rilascio dei titoli edilizi per le opere edili previste nel progetto di polo logistico dell'area.

Alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte dell'organo amministrativo, sono in corso di esecuzione alcune finali attività previste nella convenzione stipulata tra Ente locale, Beghelli ed il promissario acquirente.

Sulla base dello stato di avanzamento di tali attività e tenuto conto dell'interesse di Beghelli e del promissario acquirente di completare l'operazione nei tempi più brevi possibili, si ritiene di poter giungere alla vendita del complesso immobiliare entro il secondo trimestre 2024.

In data 28 marzo 2024 il Consiglio di Amministrazione della Beghelli S.p.A. ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della società Becar S.r.l. controllata al 50,64% rilevando le quote dei soci di minoranza ad un prezzo valorizzato sulla base del Patrimonio Netto della Società alla data del 31 dicembre 2023. Tale progetto rientra all'interno del processo di riorganizzazione e centralizzazione delle attività di ricerca e sviluppo con l'obiettivo di recuperare efficienza, cogliere sinergie nello sviluppo e standardizzazione dei prodotti e processi.

### **Fattori di rischio**

Con riguardo al piano industriale 2024-2028 approvato dal Consiglio della Capogruppo in data 28 marzo 2024, il rischio derivante dall'eventuale sua mancata realizzazione, inclusa la cessione del complesso industriale di Crespellano, è prevalentemente determinato dai possibili impatti negativi sulla redditività, sul debito finanziario, sulla liquidità e continuità del Gruppo. Tali rischi, tenuto conto dell'attuale situazione finanziaria, degli affidamenti bancari disponibili al 31 dicembre 2023 delle società del Gruppo Beghelli, delle prospettive per l'esercizio in corso, nonché della liquidità attesa dalla vendita del complesso immobiliare di Crespellano prevista entro il secondo trimestre 2024, 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 sono registrati nel corso dell'esercizio 2023 significativi impatti diretti sotto il profilo commerciale, né si prevedono per i prossimi mesi.

Quanto agli impatti indiretti del conflitto, la tensione sui prezzi dei trasporti, delle materie prime e dell'energia, che aveva generato costi aggiuntivi per il Gruppo nell'anno 2022, si è progressivamente ridotta, determinando nell'esercizio 2023 impatti significativamente inferiori.

Con riguardo al conflitto arabo-israeliano, il Gruppo non ha significativi rapporti commerciali di vendita con Israele; l'impatto sui ricavi è risultato conseguentemente trascurabile.

Infine, le recenti problematiche registratesi nel Canale di Suez hanno creato, per le società italiane del Gruppo, ritardi di due/tre settimane negli approvvigionamenti di materiali provenienti dall'area asiatica, che hanno generato slittamenti, non significativi, nella consegna dei prodotti finiti alla clientela.

La chiusura del Canale alla circolazione navale ha inoltre comportato, causa l'allungamento delle tratte utilizzate, anche un incremento dei costi di trasporto, con un impatto tuttavia non rilevante rispetto alle previsioni di budget per l'esercizio 2024.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Gli amministratori prevedono per l'esercizio 2024, in assenza di elementi straordinari, anche collegati agli attuali conflitti Russia – Ucraina e arabo-israeliano, un incremento dei ricavi di vendita, accompagnato da un miglioramento dell'EBITDA ricorrente, con un indebitamento finanziario in riduzione, in un quadro complessivo di sostenibilità del proprio *business*.





### **Proposta di copertura della perdita dell'esercizio**

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo proporrà all'Assemblea la copertura della Perdita di esercizio, pari ad Euro 7.179.294,20, mediante utilizzo della voce "Altre riserve e utili a nuovo" per Euro 1.661.234,93, della voce "Riserva Straordinaria" per Euro 1.870.863,57 e della voce "Riserva Sovraprezzo Azioni" per Euro 3.647.195,70.

### ***Il Gruppo Beghelli***

*Fondato nel 1982 da Gian Pietro Beghelli, il Gruppo Beghelli progetta, produce e distribuisce apparecchi per illuminazione tecnico professionale, sistemi fotovoltaici, 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 940 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 2023 sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sarà disponibile sul sito internet [www.beghelli.it/it/corporate/beghelli/investor-relation](http://www.beghelli.it/it/corporate/beghelli/investor-relation) entro i termini previsti dalla legge.

Valsamoggia (BO), 28 marzo 2024

Contatti societari:      BEGHELLI S.P.A.  
                                 Ilenio Mordenti  
                                 Tel. 051 9660445  
                                 [investorrelations@beghelli.it](mailto:investorrelations@beghelli.it)



### **Beghelli SpA - Sintesi della struttura patrimoniale (1)**

(Euro/migliaia)

Descrizione	AI	AI	31/12/2023
	31/12/2023	31/12/2022	vs. 31/12/2022
Capitale circolante netto (CCN)	34.768	48.588	-13.820
Immobilizzazioni totali nette	74.791	72.490	2.301
Fondi rischi e altre attività/passività non correnti	3.305	1.716	1.589
<b>Totale Capitale investito netto</b>	<b>112.864</b>	<b>122.794</b>	<b>-9.930</b>
Totale Indebitamento Finanziario Netto	62.315	65.056	-2.741
Patrimonio netto	50.549	57.738	-7.189
<b>Totale Fonti di finanziamento</b>	<b>112.864</b>	<b>122.794</b>	<b>-9.930</b>

*(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 2023		Al 31 Dicembre 2022		Variazioni	
	importi	%	importi	%	importi	%
<b>Fatturato netto</b>	<b>91.854</b>	<b>100,0%</b>	<b>86.389</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.465</b>	<b>6,3%</b>
Acquisti e variazione rimanenze	-53.897	-58,7%	-50.969	-59,0%	-2.928	5,7%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	-250	-0,3%	-1.142		892	-78,1%
Costo del personale	-13.031	-14,2%	-12.123	-14,0%	-908	7,5%
Altri ricavi/(costi) operativi	-21.768	-23,7%	-23.413	-27,1%	1.645	-7,0%
<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>3.158</b>	<b>3,4%</b>	<b>-116</b>	<b>-0,1%</b>	<b>3.274</b>	<b>-2822,4%</b>
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	-250	-0,3%	-1.142		892	-78,1%
<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA) al netto dei componenti non ricorrenti</b>	<b>3.408</b>	<b>3,7%</b>	<b>1.026</b>	<b>1,2%</b>	<b>2.382</b>	<b>232,2%</b>
Ammortamenti, svalutazioni	-8.892	-9,7%	-12.714	-14,7%	3.822	-30,1%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	-4.058	-4,4%	-7.218		3.160	-43,8%
<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>-5.734</b>	<b>-6,2%</b>	<b>-12.830</b>	<b>-14,9%</b>	<b>7.096</b>	<b>-55,3%</b>
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	-4.308	-4,7%	-8.360		4.052	-48,5%
<b>Risultato Operativo (EBIT) al netto dei componenti non ricorrenti</b>	<b>-1.426</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-4.470</b>	<b>-5,2%</b>	<b>3.044</b>	<b>-68,1%</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	-2.424	-2,6%	-272	-0,3%	-2.152	791,2%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	0	0,0%	701	0,8%	-701	-100,0%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>-8.158</b>	<b>-8,9%</b>	<b>-13.102</b>	<b>-15,2%</b>	<b>4.944</b>	<b>-37,7%</b>
Imposte sul reddito	979	1,1%	958	1,1%	21	2,2%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	320	0,3%	-718	-0,8%	1.038	-144,6%
<b>Risultato Netto d'esercizio</b>	<b>-7.179</b>	<b>-7,8%</b>	<b>-12.144</b>	<b>-14,1%</b>	<b>4.965</b>	<b>-40,9%</b>
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	-3.988	-4,3%	-8.377	-9,7%	5.090	-60,8%
<b>Risultato Netto d'Esercizio al netto dei componenti non ricorrenti</b>	<b>-3.191</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-3.767</b>	<b>-4,4%</b>	<b>-125</b>	<b>3,3%</b>
<b>Totale Utili (perdite) rilevati nel Patrimonio Netto</b>						
*	-10	0,0%	149	0,2%	-159	-106,7%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti		0,0%	149	0,2%	-149	-100,0%
<b>Utile/(Perdita) Complessivo</b>	<b>-7.189</b>	<b>-7,8%</b>	<b>-11.995</b>	<b>-13,9%</b>	<b>4.806</b>	<b>-40,1%</b>
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	-3.988	-4,3%	-8.228	-9,5%	4.240	-51,5%
<b>Utile/(Perdita) Complessivo al netto dei componenti non ricorrenti</b>	<b>-3.201</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-3.767</b>	<b>-4,4%</b>	<b>566</b>	<b>-15,0%</b>

(\*) 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



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

(Euro/migliaia)

Descrizione	AI	AI
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Totale Indebitamento Finanziario netto iniziale A</b>	<b>65.056</b>	<b>46.931</b>
Flussi di cassa operativi B	7.818	-9.066
di cui flussi di cassa da gestione corrente	431	5.029
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>-1.863</i>	<i>0</i>
Flussi da attività di investimento C	-7.528	-6.902
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>-1.784</i>	<i>-2.084</i>
Flussi disponibili (free cash flow) D= B + C	290	-15.968
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>-3.647</i>	<i>-2.084</i>
Altri flussi E	2.451	-2.157
<b>Variazione Totale Indebitamento Finanziario netto F= D + E</b>	<b>-2.741</b>	<b>18.125</b>
<b>Totale Indebitamento Finanziario netto finale G= A+F</b>	<b>62.315</b>	<b>65.056</b>

(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	AI	AI	31/12/2023
	31/12/2023	31/12/2022	vs. 31/12/2022
Capitale circolante netto (CCN)	53.472	75.267	-21.795
Immobilizzazioni totali nette	64.090	63.910	180
Fondi rischi e altre attività/passività non correnti	4.847	3.290	1.557
<b>Totale Capitale investito netto</b>	<b>122.409</b>	<b>142.467</b>	<b>-20.058</b>
<b>Totale Indebitamento Finanziario Netto</b>	<b>52.335</b>	<b>61.904</b>	<b>-9.569</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>70.074</b>	<b>80.563</b>	<b>-10.489</b>
<b>Totale Fonti di Finanziamento</b>	<b>122.409</b>	<b>142.467</b>	<b>-20.058</b>

*(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 riclassificato (1)

(Euro/migliaia)

descrizione	31/12/2023 Totali		31/12/2022 Totali		Variazioni Totali	
	importi	%	importi	%	importi	%
<b>Ricavi Netti (IS-10)</b>	<b>155.457</b>	<b>100,0%</b>	<b>145.943</b>	<b>100,0%</b>	<b>9.514</b>	<b>6,5%</b>
Acquisti e variazione rimanenze	-73.371	-47,2%	-70.979	-48,6%	-2.392	3,4%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	-250	-0,2%	-2.345	-1,6%	2.095	-89,3%
Costo del personale (IS-25)	-36.994	-23,8%	-35.480	-24,3%	-1.514	4,3%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	-89	-0,1%	0	0,0%	-89	0,0%
Altri ricavi/(costi) operativi	-35.319	-22,7%	-36.454	-25,0%	1.135	-3,1%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	654	0,4%	0	0,0%	654	0,0%
<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>9.773</b>	<b>6,3%</b>	<b>3.030</b>	<b>2,1%</b>	<b>6.743</b>	<b>222,5%</b>
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	315	0,2%	-2.345	-1,6%	2.660	-113,4%
<b>Margine Operativo Lordo al netto dei componenti non ricorrenti</b>	<b>9.458</b>	<b>6,1%</b>	<b>5.375</b>	<b>3,7%</b>	<b>4.083</b>	<b>76,0%</b>
Ammortamenti e svalutazioni (IS-35)	-12.693	-8,2%	-9.022	-6,2%	-3.671	40,7%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	-4.058	-2,6%	-596	-0,4%	-3.462	580,9%
<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>-2.920</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-5.992</b>	<b>-4,1%</b>	<b>3.072</b>	<b>-51,3%</b>
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	-3.743	-2,4%	-2.941	-2,0%	-802	27,3%
<b>Risultato Operativo (EBIT) al netto dei componenti non ricorrenti</b>	<b>823</b>	<b>0,5%</b>	<b>-3.051</b>	<b>-2,1%</b>	<b>3.874</b>	<b>-127,0%</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	-7.079	-4,6%	-4.327	-3,0%	-2.752	63,6%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	0	0,0%	701	0,5%	-701	-100,0%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>-9.999</b>	<b>-6,4%</b>	<b>-10.319</b>	<b>-7,1%</b>	<b>320</b>	<b>-3,1%</b>
Imposte sul reddito (IS-55)	600	0,4%	423	0,3%	177	41,8%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	20	0,0%	-1.577	-1,1%	1.597	-101,3%
utile (-) / perdita (+) di Terzi	64	0,0%	-307	-0,2%	371	-120,8%
<b>Utile/(Perdita) netto del Gruppo *</b>	<b>-9.335</b>	<b>-6,0%</b>	<b>-10.203</b>	<b>-7,0%</b>	<b>868</b>	<b>-8,5%</b>
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	-3.723	-2,4%	-3.817	-2,6%	94	-2,5%
<b>Utile/(Perdita) netto del Gruppo al netto dei componenti non ricorrenti</b>	<b>-5.612</b>	<b>-3,6%</b>	<b>-6.386</b>	<b>-4,4%</b>	<b>774</b>	<b>-12,1%</b>
Totale Utili (perdite) rilevati nel Patrimonio Netto **	-1.061	-0,7%	1.277	0,9%	-2.338	-183,1%
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	0	0,0%	981	0,7%	-981	-100,0%
<b>Utile/(Perdita) Complessivo del Gruppo *</b>	<b>-10.396</b>	<b>-6,7%</b>	<b>-8.926</b>	<b>-6,1%</b>	<b>-1.470</b>	<b>16,5%</b>
- di cui (oneri)/proventi non ricorrenti	-3.723	-2,4%	-2.836	-2%	-887	31,3%
<b>Utile/(Perdita) Complessivo del Gruppo al netto dei componenti non ricorrenti</b>	<b>-6.673</b>	<b>-4,3%</b>	<b>-6.090</b>	<b>-4,2%</b>	<b>-583</b>	<b>9,6%</b>

(\*) 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	AI	AI
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Totale Indebitamento Finanziario a inizio esercizio (A)</b>	<b>61.904</b>	<b>42.847</b>
Flussi di cassa operativi - B	15.340	-12.336
<i>di cui flussi di cassa da gestione corrente</i>	2.285	6.007
<i>di cui non ricorrenti</i>	-1.863	0
Flussi da attività di investimento - C	-6.075	-7.512
Flussi disponibili (free cash flow) - D= B + C	9.265	-19.848
<i>di cui non ricorrenti</i>	-1.997	-2.084
Altri Flussi - E	304	791
<b>Variazione Totale Indebitamento Finanziario (F = D + E)</b>	<b>-9.569</b>	<b>19.057</b>
<b>Totale Indebitamento Finanziario a fine esercizio (G = A + F)</b>	<b>52.335</b>	<b>61.904</b>

(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