



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2358-35-2022	Data/Ora Ricezione 21 Marzo 2022 09:50:49	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : SECO
Identificativo : 158834
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : SECON03 - -
Tipologia : 1.1; 2.2
Data/Ora Ricezione : 21 Marzo 2022 09:50:49
Data/Ora Inizio : 21 Marzo 2022 09:50:51
Diffusione presunta
Oggetto : SECO: ricavi ed EBITDA record nel 2021,
risultati battono il consensus

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Endless ways to the future

COMUNICATO STAMPA

SECO: ricavi ed EBITDA record nel 2021, risultati battono il consensus

Il CdA ha approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021

- Ricavi e proventi operativi pari a €116,3M, superiori di oltre €2M rispetto alla guidance ufficiale e al consensus degli analisti
- Ricavi pari a €112,3M nel 2021, in crescita del 47,5% rispetto al 2020; crescita organica pari al 28,2%
- Gross margin pari a €53,1M nel 2021 (47,3% dei ricavi), in crescita del 47,6% rispetto al 2020
- EBITDA adjusted pari a €25,3M nel 2021 (22,5% dei ricavi), in crescita del 58,9% rispetto al 2020 e 3% superiore rispetto al consensus degli analisti
- Forte accelerazione di ricavi e marginalità nel quarto trimestre dell'anno: ricavi pari a €45,4M (+113,1% vs. Q4 2020, di cui crescita organica pari al 50,7%), EBITDA adjusted pari a €11,2M (+93,4% vs. Q4 2020, ca. 25% dei ricavi), Utile netto adjusted pari a €4,4M (+31,7% vs. Q4 2020, ca. 10% dei ricavi)
- Order backlog pari a €157M al 28.02.22, più che raddoppiato su base like-for-like¹ rispetto a febbraio 2021
- Operating cash flow pari a €13,6M, in crescita di oltre il 30% rispetto al 2020 (€10,2M)

¹ Includendo i risultati del Gruppo Garz & Fricke dal 1° gennaio 2021



Endless ways to the future

- **SECO, auspicando una rapida soluzione diplomatica al conflitto in essere tra Russia e Ucraina, monitora quotidianamente il contesto geopolitico e la situazione nei due Paesi, il cui peso sui numeri del 2021 è stato poco rilevante, per valutarne i potenziali effetti futuri**

Arezzo, 21 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di SECO S.p.A. (“**SECO**”), riunitosi in data odierna, ha approvato il Progetto di Bilancio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021, che saranno sottoposti, per approvazione, all’Assemblea degli Azionisti convocata per il 27 aprile 2022.

Il 2021 è stato un anno di importante crescita per SECO, con un significativo aumento dei ricavi di vendita (€112,3M, +47,5% rispetto all’esercizio precedente) ed un incremento più che proporzionale dell’Adjusted EBITDA (€25,3M), in crescita del 58,9% rispetto all’esercizio precedente.

In particolare, nel corso del quarto trimestre del 2021 i predetti indicatori sono cresciuti del 113,1% (Ricavi di vendita, +50,7% su base organica), 93,4% (Adjusted EBITDA) e 31,7% (Utile netto adjusted) rispetto allo stesso periodo del 2020.

Massimo Mauri, Amministratore Delegato di SECO, ha dichiarato: “Viste le condizioni di mercato del 2021, sicuramente impattate dalla pandemia e dallo shortage di materiali, ritengo questi risultati eccezionali. Desidero ringraziare tutte le nostre persone e i nostri clienti che li hanno resi possibili. Il modello di business di SECO è in continua evoluzione, il 2021 è stato un anno di trasformazione che proseguirà anche nel 2022. Siamo ottimamente posizionati per beneficiare delle enormi opportunità di crescita che il settore presenterà nei prossimi anni: siamo infatti solo all’inizio di una grande rivoluzione industriale dove l’utilizzo di tecnologie come l’edge computing, l’AI e il 5G trasformerà la maggioranza dei processi industriali. Il nostro potenziale è ancora enorme: ci aspettiamo di esprimerlo a pieno nei prossimi anni, con un’importante creazione di valore per tutti i nostri stakeholders”.

Risultati di SECO nel periodo

I **ricavi e proventi operativi** passano complessivamente da €79,5M per l’anno 2020 a €116,3M al 31 dicembre 2021, aumentando del 46,3% rispetto all’anno precedente. Tale incremento deriva da un’importante crescita dei **ricavi di vendita**, che passano da €76,1M al 31.12.20 a €112,3M al 31.12.21 (+47,5%). Tale risultato è legato prevalentemente ai seguenti fattori:

- (i) crescita organica per €21,5M (+28,2%), attribuibile all’aumento dei volumi di vendita;



Endless ways to the future

- (ii) crescita inorganica pari ad €14,7M, attribuibile principalmente alle acquisizioni delle società SECO Mind USA² (€2,0M), Piri.ai, Inc (€0,3M) e del Gruppo Garz & Fricke (€12,4M), avvenute nel corso dell'esercizio 2021.

In particolare, nel corso del quarto trimestre del 2021, i ricavi di vendita ammontano a €45,4M, +113,1% (crescita organica pari al 50,7%) rispetto allo stesso periodo del 2020.

Inoltre, anche nel quarto trimestre è proseguita la diffusione di CLEA, la piattaforma software di IoT-AI ufficialmente lanciata a marzo del 2021: il fatturato generato da CLEA nel corso dell'anno è stato di circa €4,5M, di cui circa €2,2M nel corso del quarto trimestre.

È proseguita l'importante crescita del business dell'edge computing, trainata in particolare da settori quali l'industriale, i trasporti, il vending e il fitness.

Il **gross margin**³ passa da €36,0M (47,2% dei relativi ricavi) dell'esercizio 2020 a €53,1M (47,3% dei relativi ricavi) al 31 dicembre 2021, in aumento del 47,6% rispetto all'anno precedente.

Nel corso del quarto trimestre del 2021, tale indicatore è cresciuto del 104,5% rispetto allo stesso periodo del 2020, con un'incidenza sui relativi ricavi pari al 47,6%.

L'**adjusted EBITDA** passa da €15,9M al 31 dicembre 2020 (20,9% dei relativi ricavi) a €25,3M al 31 dicembre 2021 (22,5% dei relativi ricavi), con un incremento del 58,9% rispetto all'anno precedente.

Tale indicatore migliora in termini sia assoluti che percentuali, primariamente grazie all'effetto leva operativa sui costi fissi aziendali generato dalla crescita del business.

Nel corso del quarto trimestre del 2021, l'Adjusted EBITDA è aumentato del 93,4% rispetto al quarto trimestre dell'anno precedente, con un'incidenza sui relativi ricavi pari al 24,8%.

Al lordo degli aggiustamenti effettuati per il calcolo dell'EBITDA adjusted, dovuti alla rettifica di elementi non ricorrenti o non correlati alle performance operative del gruppo, l'EBITDA passa da €12,1M al 31 dicembre 2020 a €18,1M al 31 dicembre 2021.

L'**adjusted EBIT**⁴ passa da €11,1M (14,6% dei relativi ricavi) al 31 dicembre 2020 a €16,8M (14,9% dei relativi ricavi) al 31 dicembre 2021, con un incremento del 50,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

² Precedentemente denominata Oro Networks, LLC

³ *Gross margin*: corrisponde alla differenza tra i ricavi di vendita ed i costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci al netto della variazione delle rimanenze di magazzino.

⁴ *Adjusted EBIT*: corrisponde all'utile o perdita dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito e dei proventi ed oneri finanziari, degli utili o perdite su cambi, degli effetti delle transazioni non ricorrenti e degli effetti di taluni eventi e operazioni che gli amministratori considerano non correlate alle performance operative.



Endless ways to the future

Nel corso del quarto trimestre del 2021, l'adjusted EBIT è aumentato del 137,1% rispetto al quarto trimestre dell'anno precedente, con un'incidenza sui relativi ricavi pari al 16,8%.

Al lordo dei predetti aggiustamenti, dovuti alla rettifica di elementi non ricorrenti o non correlati alle performance operative, l'EBIT passa da €7,3M al 31 dicembre 2020 a €9,5M al 31 dicembre 2021.

L'**utile netto adjusted**⁵ passa da €7,9M (10,3% dei relativi ricavi) nel 2020 a €11,5M (10,3% dei relativi ricavi) al 31 dicembre 2021, con un incremento pari al 46,7%.

Nel corso del quarto trimestre del 2021, l'utile netto adjusted è aumentato del 31,7% rispetto al quarto trimestre dell'anno precedente, con un'incidenza sui relativi ricavi pari al 9,6%.

Al lordo dei predetti aggiustamenti, dovuti alla rettifica di elementi non ricorrenti o non correlati alle performance operative, e della stima del relativo impatto fiscale, l'utile netto passa da €5,5M al 31 dicembre 2020 a €6,5M al 31 dicembre 2021.

L'**indebitamento finanziario netto adjusted** passa da un debito netto pari a €11,4M al 31 dicembre 2020, ad un debito netto pari a €97,5M al 31 dicembre 2021. Tale incremento è sostanzialmente legato all'accensione di nuovi finanziamenti avvenuti nell'anno per le operazioni straordinarie effettuate da SECO in linea con il proprio progetto di crescita a livello mondiale.

L'indebitamento finanziario netto passa invece da un debito netto pari a €17,8M al 31 dicembre 2020 ad un debito netto pari a €109,5M al 31 dicembre 2021. Il flusso di cassa dell'attività operativa passa da €10,2M al 31 dicembre 2020 a €13,6M al 31 dicembre 2021 (+33%).

Previsioni di SECO sull'andamento del business

La prima parte del 2022 è stata caratterizzata da un contesto di mercato complesso a causa dello shortage di componenti elettronici.

SECO registra tuttavia una forte accelerazione del business, espressa da tutti i principali indicatori. In particolare, si osserva un significativo aumento della domanda da parte di clienti nuovi ed esistenti che ha generato un'importante crescita dell'order backlog, pari a €157M al 28.02.22. Tale importo è superiore di oltre due volte, su base like-for-like, rispetto allo stesso periodo del 2021. I design win, la pipeline e l'order intake misurati su base mensile suggeriscono come la robusta crescita organica possa essere considerata strutturale e duratura.

⁵ *Utile netto Adjusted*: corrisponde all'utile o perdita dell'esercizio al lordo degli effetti delle transazioni non ricorrenti e degli effetti di taluni eventi e operazioni che gli amministratori considerano non correlate alle performance operative, al netto di un effetto fiscale stimato in misura pari al 24% (aliquota IRES).



COMUNICATO STAMPA

Endless ways to the future

Con riferimento al business di CLEA, si osserva un incremento del conversion rate da parte di clienti che decidono di adottare la piattaforma: pertanto, le trattative con leads e clienti attualmente in corso coinvolgono un totale di oltre 500.000 dispositivi potenzialmente collegabili a CLEA.

L'outlook positivo così delineato è ulteriormente rafforzato dalle importanti sinergie di costo e di ricavo che SECO intende generare per effetto delle operazioni di M&A effettuate nel corso del 2021, ora integrate all'interno di SECO Northern Europe, SECO Mind Srl e SECO Mind USA.

In conclusione, pur considerando un contesto di mercato complicato, SECO ritiene di poter esprimere, grazie al proprio posizionamento competitivo e all'unicità della propria offerta di soluzioni edge ed AI, tassi di crescita superiori rispetto al mercato. È pertanto confermata la crescita prevista nel primo trimestre dell'anno, compresa tra il 110% e il 115% (53%-58% su base organica), e quindi i ricavi per €41-42M, come comunicato al mercato in data 2 marzo 2022.

Conference call

I risultati al 31 dicembre 2021 saranno illustrati oggi, 21 marzo 2022, alle ore 16.00 (CET), nel corso di una conference call con la comunità finanziaria alla quale sarà possibile registrarsi utilizzando il link riportato di seguito:

<https://b1c-co-uk.zoom.us/meeting/register/tZAlc-CrrT4tG9doprBccj0KuEaCMaOeH6qY>

Indicatori alternativi di performance

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili internazionali IFRS, il cui significato e contenuto, in linea con le raccomandazioni contenute negli orientamenti ESMA/2015/1415 del 5 ottobre 2015, sono illustrati di seguito.

Adjusted EBITDA: definito come utile o perdita dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito, dei proventi e degli oneri finanziari, degli ammortamenti, degli utili o perdite su cambi, degli effetti delle transazioni non ricorrenti e degli effetti di taluni eventi e operazioni che gli amministratori considerano non correlate alle performance operative.

Indebitamento Finanziario Netto adjusted: rappresenta la somma algebrica tra disponibilità liquide, crediti finanziari e debiti finanziari correnti e non correnti, rettificata per l'importo dei crediti per IVA, le passività finanziarie correnti e non correnti derivanti da lease rilevate per effetto dell'applicazione dell'IFRS 16 ed eventuali opzioni di Put & Call sottoscritte.

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione proporrà All'assemblea dei soci di destinare l'utile di esercizio di SECO, pari a Euro 2.469.923, a riserva straordinaria liberamente disponibile.



Endless ways to the future

Ulteriori delibere rilevanti

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi oggi ha approvato la Dichiarazione Non Finanziaria Consolidata relativa all'esercizio 2021.

Sono inoltre state approvate, tra l'altro, alcune ulteriori proposte di delibere da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti, che sarà convocata in parte Ordinaria e Straordinaria per il giorno 27 aprile 2022 (in unica convocazione).

In particolare a tale Assemblea, oltre all'approvazione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.lgs. 58/1998, sarà sottoposta l'approvazione di una modifica delle modalità di attuazione del "Piano di Stock Option di SECO S.p.A." in essere, idonea a far sì che le azioni SECO possano essere attribuite ai beneficiari del piano anche a titolo gratuito (cd. modalità "cashless"), dietro richiesta di questi ultimi in alternativa al versamento dello strike price, e l'approvazione del correlato aumento di capitale sociale gratuito (in sede di Assemblea Straordinaria) che si aggiungerà all'aumento di capitale sociale a pagamento già deliberato dall'Assemblea del 1 marzo 2021 a servizio del piano stesso.

Si proporrà poi la modifica dei compensi degli amministratori della Società ai sensi dell'art. 2389 del codice civile, in considerazione dell'ampliamento del perimetro del Gruppo SECO per effetto, da ultimo, dell'acquisizione della società tedesca Garz & Fricke.

Alla luce dell'avvenuta conversione integrale delle azioni "Management '19 Share" in azioni ordinarie della Società, inoltre, si proporrà all'Assemblea l'aggiornamento dello Statuto Sociale al fine di eliminare i riferimenti ivi contenuti alle suddette "Management '19 Share".

Il Consiglio di Amministrazione, infine, ha deliberato di proporre all'Assemblea anche il rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, già concessa dall'Assemblea ordinaria del 1 marzo 2021 e che andrà a scadere il 1 settembre 2022, previa revoca della delibera già assunta. Al riguardo si precisa che: la proposta è finalizzata a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento anche tenuto conto delle finalità consentite dalle vigenti disposizioni – ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (Market Abuse Regulation, di seguito la "MAR") e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR ove applicabili tra cui, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, a servizio di programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione o di controllo e ai fini dell'eventuale impiego delle azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società. L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie verrà richiesta per un periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea; l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie verrà richiesta senza limiti temporali. Tutte le informazioni riguardanti i termini e modalità dell'autorizzazione saranno rese disponibili nella Relazione Illustrativa sull'acquisto di azioni proprie che verrà messa a disposizione degli Azionisti nei termini previsti dalla normativa vigente.

Si precisa che alla data odierna la Società detiene n. 1.140.000 azioni proprie, corrispondenti al 1,0321% del capitale sociale.



Endless ways to the future

COMUNICATO STAMPA

L'avviso di convocazione dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge sul sito internet della Società (www.seco.com, Sezione "Investitori > Corporate Governance") nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" consultabile sul sito internet www.emarketstorage.com.

Nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili verranno inoltre rese disponibili sul sito internet della Società (www.seco.com, Sezione "Investitori > Corporate Governance") nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" consultabile sul sito internet www.emarketstorage.com le Relazioni Illustrative degli Amministratori sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea e l'ulteriore documentazione relativa a detti punti, incluso il Documento Informativo relativo alla modifica del "Piano di Stock Option di SECO S.p.A." redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti adottato da CONSOB con delibera n.11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Lorenzo Mazzini, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.



COMUNICATO STAMPA

Endless ways to the future

SECO

SECO (IOT.MI) sviluppa e realizza soluzioni tecnologiche all'avanguardia, dai computer miniaturizzati a sistemi complessi che integrano componenti hardware e software. SECO offre inoltre Clea, una piattaforma software di IoT ed AI analytics, end-to-end e sviluppata internamente, che in tempo reale restituisce agli utilizzatori informazioni ad alto valore aggiunto sulla base dei dati generati dai dispositivi on-field. SECO si compone di oltre 800 persone nel mondo e opera attraverso 5 impianti produttivi, 9 centri di Ricerca e Sviluppo ed uffici commerciali in 9 Paesi. SECO serve oltre 300 clienti blue-chip leader nei rispettivi settori, tra cui il Medicale, l'Automazione Industriale, l'Aerospaziale, il Fitness, il Vending e molti altri. Le capacità di R&S di SECO sono ulteriormente rafforzate da partnership strategiche di lunga durata con i principali tech giants e dalla collaborazione con università, centri di ricerca e start-up innovative. SECO è costantemente impegnata nell'ambito della responsabilità sociale di impresa, intraprendendo diverse iniziative per ridurre la propria impronta ambientale e aumentare il proprio impatto sulle persone e le comunità locali.

Per maggiori informazioni: <http://www.seco.com/>

Contatti

SECO SpA
Marco Parisi
Head of Investor Relations
Tel. +39 0575 26979
investor.relations@seco.com

COMMUNITY GROUP
Marco Rubino
Tel. +39 3356509552
Marco Tansini
Tel. +39 3351899228
seco@communitygroup.it



COMUNICATO STAMPA

Endless ways to the future

Si riportano di seguito i prospetti di bilancio consolidato di SECO soggetti a revisione contabile.

Situazione patrimoniale – finanziaria consolidata

(Valori in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020
Immobilizzazioni materiali	16.797	13.272
Immobilizzazioni immateriali	56.367	12.996
Diritto d'uso	9.895	1.912
Avviamento	148.484	7.066
Attività finanziarie non correnti	1.801	246
Attività per imposte anticipate	2.252	623
Altre attività non correnti	834	492
Totale attività non correnti	236.430	36.607
Rimanenze	61.685	31.417
Crediti commerciali	36.696	15.029
Crediti tributari	6.373	9.080
Altri crediti	3.491	2.556
Disponibilità liquide	58.825	23.678
Totale attività correnti	167.070	81.760
TOTALE ATTIVITÀ	403.500	118.367
Capitale sociale	1.074	776
Riserva sovrapprezzo azioni	118.981	14.781
Riserve	21.192	24.231
Risultato di pertinenza del Gruppo	4.149	4.038
Totale patrimonio netto di gruppo	145.395	43.826
Capitale e riserve di terzi	15.256	5.700
Risultato di pertinenza di terzi	2.351	1.438
Patrimonio netto di terzi	17.607	7.138
Totale patrimonio netto	163.003	50.964
Benefici verso i dipendenti	3.065	2.973
Fondi rischi	729	89
Passività fiscali per imposte differite	12.029	43
Debiti finanziari non correnti	138.083	26.087
Passività finanziarie non correnti derivanti da <i>lease</i>	6.964	1.194
Altri debiti non correnti	612	608
Totale passività non correnti	161.482	30.994
Passività finanziarie correnti	11.501	8.540
Quota corrente dei debiti finanziari non correnti	10.197	5.163
Passività finanziarie correnti derivanti da <i>lease</i>	1.552	537
Debiti commerciali	39.949	15.289
Altri debiti correnti	12.294	5.393
Debiti tributari	3.521	1.487
Totale passività correnti	79.015	36.409
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	403.500	118.367

Conto economico consolidato

(Valori in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020
Ricavi delle vendite	112.293	76.143
Altri ricavi e proventi	4.045	3.356
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(71.820)	(44.739)
Variazione delle rimanenze	12.618	4.563
Costi per servizi	(12.756)	(6.626)
Costi per il personale	(23.466)	(16.091)
Ammortamenti	(9.151)	(5.507)
Svalutazioni crediti e Accantonamenti a fondo rischi	(56)	(15)
Altri costi operativi	(2.181)	(3.809)
Risultato operativo	9.526	7.275
Proventi finanziari	51	11
Oneri finanziari	(1.397)	(472)
Utile / (perdita) su cambi	(611)	(712)
Risultato prima delle imposte	7.569	6.102
Imposte sul reddito	(1.068)	(626)
Utile / (perdita) dell'esercizio	6.501	5.476
Risultato di pertinenza di terzi	2.351	1.438
Risultato di pertinenza del Gruppo	4.149	4.038
Utile base per azione	0,06	5,27
Utile diluito per azione	0,06	-

Conto economico complessivo consolidato

(Valori in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020
Utile / (perdita) dell'esercizio	6.501	5.476
Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati a conto economico:	748	(431)
Differenze cambio da conversione	1.510	-
Utile / (perdita) netta su Cash Flow Hedge	(762)	(431)

Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico:	(60)	(28)
Attualizzazione benefici ai dipendenti	(73)	(38)
Effetto fiscale attualizzazione benefici ai dipendenti	12	10
Totale conto economico complessivo dell'anno	687	5.017
Azionisti di minoranza	3.122	1.357
Azionisti della capogruppo	4.066	3.661
Totale utile/(perdita) complessiva dell'anno	7.188	5.018

Rendiconto finanziario consolidato

(Valori in migliaia di euro)	31/12/2021	31/12/2020
Utile / (Perdita) dell'esercizio	6.500	5.476
Imposte sul reddito	1.068	626
Ammortamenti	9.151	5.507
Accantonamenti fondi rischi, crediti e rimanenze	-	830
Variazione netta benefici ai dipendenti	31	333
Proventi / (Oneri) finanziari	1.347	461
(Utile) / perdita su cambi	611	712
Costi per pagamenti basati su azioni	3.182	1.623
Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	21.890	15.568
Variazione crediti commerciali	(15.412)	4.855
Variazione rimanenze	(15.945)	(4.607)
Variazione debiti commerciali	21.495	(1.218)
Altre variazioni dei Crediti e Debiti Tributari	5.420	(2.814)
Altre variazioni dei Crediti e Debiti correnti	(1.524)	306
Altre variazioni dei crediti e debiti non correnti	(381)	(153)
Utilizzo accantonamenti fondi rischi, crediti e rimanenze	-	(34)
Interessi incassati	51	11
Interessi pagati	(936)	(472)
(Utile) / perdita su cambi realizzati	559	(134)
Imposte sul reddito pagate	(1.604)	(1.102)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	13.613	10.206
(Investimenti)/Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	(2.046)	(1.345)
(Investimenti)/Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	(11.607)	(7.384)
(Investimenti)/Disinvestimenti in immobilizzazioni finanziarie	(1.556)	120
Acquisizione di ramo d'azienda al netto delle disponibilità liquide	(5.805)	-
Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	(122.795)	(4.857)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(143.809)	(13.466)
Accensione finanziamenti bancari	124.300	16.500
(Rimborso) finanziamenti bancari	(43.080)	(5.444)
Variazione passività finanziarie correnti	815	278
Rimborsi passività finanziarie derivanti da lease	(752)	(572)
Dividendi erogati	-	-

Aumento netto di capitale a pagamento	87.227	9
Acquisto azioni proprie	(3.690)	-
Acquisto quote per uscita di Terzi	(100)	-
Flusso di cassa derivante dall'attività finanziaria (C)	164.720	10.771
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	34.524	7.511
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	23.678	16.598
Differenze di conversione	623	(431)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	58.825	23.678

Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto consolidato

(Valori in migliaia di euro)	01/01/2021	Aumento capitale sociale	Destinazione risultato	Dividendi distribuiti	Altri movimenti	Acquisizione/costi tuzione di Società consolidate	Utile / (perdita) complessiva	31/12/2021
Capitale sociale	776	298	-	-	-	-	-	1.074
Riserva legale	289	-	-	-	-	-	-	289
Riserva sovrapprezzo azioni	14.781	101.930	-	-	2.270	-	-	118.981
Altre riserve	24.850	-	4.038	-	(2.754)	(4.410)	(762)	20.962
Riserva di traduzione	(432)	-	-	-	170	-	719	457
Riserva FTA	(371)	-	-	-	-	-	-	(371)
Attualizzazione benefici ai dipendenti	(105)	-	-	-	-	-	(41)	(146)
Risultato di pertinenza del Gruppo	4.038	-	(4.038)	-	-	-	4.149	4.149
Patrimonio netto di Gruppo	43.826	102.227	-	-	(313)	-	4.066	145.395
Capitale e riserve di terzi	5.701	-	1.438	-	(309)	7.656	791	15.277
Attualizzazione benefici ai dipendenti	(1)	-	-	-	-	-	(20)	(21)
Risultato di pertinenza di terzi	1.438	-	(1.438)	-	-	-	2.351	2.351
Patrimonio netto di terzi	7.138	-	-	-	(309)	-	3.122	17.607
Totale patrimonio netto	50.964	102.227	-	-	(622)	-	7.188	163.003

Fine Comunicato n.2358-35

Numero di Pagine: 14