



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20104-98-2020	Data/Ora Ricezione 29 Settembre 2020 15:01:11	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : CFT S.p.A.
Identificativo : 137430
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CFTSPANSS01 - Eslava
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2020 15:01:11
Data/Ora Inizio : 29 Settembre 2020 15:01:12
Diffusione presunta
Oggetto : CFT S.p.A. Il CDA approva i dati
finanziari al 30 giugno 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.

IL CDA APPROVA I DATI FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2020

PER EFFETTO DELL'EMERGENZA SANITARIA COVID-19,
RICAVI PARI A EURO 101,7 MILIONI

IMPATTO SULLA MARGINALITÀ MITIGATO IN PARTICOLARE DAL CONTENIMENTO DEI COSTI INDIRETTI
E DAL CAMBIAMENTO DEL MIX DI PRODOTTO

OUTLOOK 2020: RICAVI ATTESI A EURO 225-230 MILIONI
EBITDA MARGIN ADJUSTED ATTESO A $\approx 6\%$ SUI RICAVI

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2020 secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS:

- ✓ **Ricavi** pari a Euro 101,7 milioni (-15,8%) rispetto a Euro 120,8 milioni al 30 giugno 2019. Tale variazione è legata principalmente alla riduzione dei ricavi delle divisioni *Sorting e Packaging*.
- ✓ **EBITDA Adjusted**¹ pari a Euro 6,0 milioni (-22,7%) rispetto a Euro 7,8 milioni al 30 giugno 2019, margine sui ricavi pari a circa il 6%. Tale scostamento è principalmente attribuibile alla contrazione dei volumi di vendita delle divisioni *Sorting e Processing*, mentre il *Packaging*, nonostante la significativa riduzione di volumi ha mantenuto l'EBITDA sostanzialmente stabile, registrando un leggero miglioramento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente grazie all'aumento dei ricavi dell'after sales e alla diversificazione tecnologica in particolare le applicazioni di robotica. Positivo l'effetto sul margine della riduzione dei costi indiretti.
- ✓ **Risultato Netto di pertinenza** negativo per Euro 2,3 milioni, rispetto all'utile di Euro 1,3 milioni al 30 giugno 2019. Il risultato di pertinenza delle *minorities* è negativo per Euro 0,3 milioni, in riduzione rispetto al dato al 30 giugno 2019 (utile pari a Euro 0,4 milioni).
- ✓ **Posizione Finanziaria Netta** negativa per Euro 56,8 milioni (incluso l'effetto IFRS16 negativo per circa Euro 17 milioni), rispetto ad Euro 43,3 milioni al 31 dicembre 2019. Tale variazione è principalmente riconducibile all'impatto negativo sul capitale circolante dell'emergenza sanitaria causata dal Covid-19 e alla parte residuale degli investimenti effettuati nel 2019 a supporto della crescita, in particolare per lo sviluppo delle divisioni di robotica e *sorting*. Il cash flow operativo del primo semestre 2020 è di circa Euro 2 milioni.

¹ Al netto di Euro 1,1 milioni di costi non ricorrenti principalmente riguardanti consulenze legate alle operazioni M&A a costi non monetari relativi al piano di incentivazione azionaria e a costi straordinari di prototipazione su progetti R&D e di gestione emergenza sanitaria Covid-19.

CFT SpA

- ✓ **Outlook 2020:** Ricavi attesi stimati pari a Euro 225-230 milioni e un'EBITDA Adjusted atteso pari a circa 6% dei ricavi.

Aggiornamento Covid-19:

- Sin dai primi segnali di emergenza legati all'epidemia Covid-19, gli amministratori della Capogruppo hanno istituito un "Comitato di emergenza sanitaria" al fine di far fronte prontamente alla situazione e di monitorarne costantemente l'evoluzione. In tutte le società del gruppo sono state attuate misure di contenimento in modo da garantire l'operatività dei settori produttivi nel pieno rispetto delle normative di sicurezza sanitaria. È stato inoltre incentivato, per la quasi totalità del personale impiegatizio, l'utilizzo dello "smart working" supportato da adeguati strumenti tecnologici al fine di limitare gli accessi presso le sedi.
- Con riferimento alle ulteriori restrizioni imposte nella prima fase della pandemia dal governo italiano con il Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri in data 22 marzo 2020, il Gruppo CFT, come comunicato al mercato in data 24 marzo 2020, è stato autorizzato a proseguire le proprie attività, in quanto fornitore di servizi essenziali a garantire la continuità operativa delle industrie alimentari.
- A seguito della chiusura ufficiale della fase emergenziale, le attività produttive sono riprese a pieno regime, seppur con forti limitazioni e incertezze dovute al perdurare della pandemia. Il lavoro da remoto è ancora in atto per gran parte del personale impiegatizio.
- In data 20 aprile 2020 la Capogruppo ha inviato al pool di Banche Finanziatrici Richiesta di Tolleranza, come previsto dall'articolo 9.4 del Contratto di Finanziamento con specifico riferimento ai Parametri Finanziari derivanti dalla Relazione Finanziaria al 30 giugno 2020, ottenendo in data 24 giugno 2020 risposta favorevole.

** *** **

Alessandro Merusi, CEO del gruppo CFT, ha dichiarato: *"I risultati del Gruppo nel corso del primo semestre hanno risentito della pandemia da Covid19. Tuttavia le misure poste in essere per il contenimento dei costi indiretti, la crescita dei volumi legati all'after sales, la diversificazione delle attività, frutto degli investimenti in tecnologia realizzati negli scorsi anni, e il processo di internalizzazione delle attività di manufacturing hanno contribuito a mitigare il calo della marginalità che si è attestata al 6% del fatturato, in leggera riduzione rispetto al 6,4% del primo semestre 2019. Nel corso del periodo è proseguito il programma di riacquisto delle minorities funzionale al progetto di razionalizzazione delle attività di manufacturing al fine di conseguire un ulteriore beneficio dall'integrazione delle attività produttive. Con riferimento al 2020, - continua Merusi - ci aspettiamo che le dinamiche di mercato determinate dalla pandemia da Covid-19, che stanno penalizzando in particolare il canale Ho.re.ca, perdurino anche nella seconda parte dell'anno, stimiamo pertanto ricavi pari a circa 225-230 milioni di Euro e una marginalità al 6%, in linea con il primo semestre. Riteniamo infine che la posizione finanziaria netta registrerà un miglioramento nella seconda parte del 2020, grazie alla riduzione del capitale circolante, ai minori investimenti previsti nel secondo semestre e alla crescente generazione di cassa operativa".*

CFT SpA

** *** **

Parma, 29 settembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di CFT S.p.A. (“CFT” o la “Società”), riunitosi nella giornata odierna, ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020, redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Analisi della gestione economica e patrimoniale al 30 giugno 2020 – Gruppo CFT

Si riporta di seguito una sintetica esposizione relativa ai principali indicatori economici, patrimoniali e finanziari IFRS o derivati dagli stessi.

Si evidenzia che nell’analisi per divisione si utilizzano dati gestionali con ricavi ITA-GAAP, pertanto il delta fondo non rientra nel calcolo dei ricavi come invece avviene nel bilancio IFRS.

Al 30 giugno 2020 il gruppo CFT ha realizzato ricavi per Euro 101,7 milioni (-15,8%) rispetto a Euro 120,8 milioni al 30 giugno 2019.

La divisione *Sorting* (che rappresenta circa il 10% circa dei ricavi totali) ha registrato al 30 giugno 2020 ricavi pari ad Euro 9,8 milioni rispetto ad Euro 12,6 milioni al 30 giugno 2019 (-22%), per effetto della riduzione dei volumi legato principalmente al rallentamento nei consumi del settore della quarta gamma, riconducibile alla diffusione della pandemia.

La divisione *Processing* (che rappresenta circa il 45% dei ricavi totali) ha conseguito ricavi pari a Euro 45,5 milioni rispetto a Euro 49,6 milioni a fine giugno 2019 (-8,3%). La riduzione del fatturato del settore frutta e vegetali è stata in parte compensata dalla crescita del *Diary*, grazie all’applicazione trasversale delle tecnologie di Gruppo.

La divisione *Packaging* (che rappresenta circa il 43% dei ricavi totali) ha conseguito ricavi pari a Euro 44,7 milioni rispetto a Euro 58,5 milioni a fine giugno 2019 (-23,4%). Tale risultato è riconducibile principalmente all’effetto della pandemia che ha colpito alcuni settori del non-food, quali per esempio l’olio lubrificante, e del food & beverage, in particolar modo in relazione al canale *Ho.re.ca.*, determinando una sospensione degli investimenti; tale dinamica di mercato ha conseguentemente avuto un impatto negativo anche sul business delle applicazioni di fine linea tradizionale (le cui attività sono concentrate sulla spagnola PKS), in quanto parte integrante delle linee complete di Packaging.

Il *Manufacturing* internamente “a servizio” delle divisioni principali ha registrato una crescita di circa il 24% nel primo semestre del 2020, passando da Euro 8,6 milioni a Euro 10,7 milioni (di cui Euro 2,3 milioni verso terzi), grazie all’internalizzazione e al processo di razionalizzazione delle attività, registrando un’EBITDA di circa Euro 1,0 milione, in linea con il risultato dell’anno precedente.

CFT SpA



LEADERS
INNOVATE.



L'**EBITDA Adjusted** è pari a Euro 6,0 milioni (-22,7%) rispetto al 30 giugno 2019 quando era pari a Euro 7,8 milioni, con un margine sui ricavi pari al 6%. Tale risultato è principalmente riconducibile a:

- il calo delle vendite registrato all'interno della divisione *Sorting* che porta l'EBITDA margin al 13,1% dal 18,4%;
- la riduzione della contribuzione del business *Processing*, derivante sia dall'effetto volumi che dall'effetto mix di prodotto e tecnologia che porta il margine al 4,8% dal 6,2% dello stesso periodo dell'anno precedente;
- l'impatto negativo derivante dalla controllata Packaging del Sur S.L. ("PKS"), ancora in fase di start-up, che ha registrato un'EBITDA negativo per Euro 1 milioni nel semestre, impattando l'EBITDA margin della divisione packaging del Gruppo che invece, grazie al contributo della robotica, sarebbe salito al 6,1% rispetto al 3,9% dello stesso periodo dell'anno precedente. Tale impatto è determinato dal rallentamento degli investimenti generalizzati sul settore Packaging, di cui le applicazioni di fine linea tradizionali costituiscono parte integrante nella fornitura di linee complete.

Risultato Netto negativo per Euro 2,6 milioni rispetto ad un utile di Euro 1,7 milioni al 30 giugno 2019. Il valore dell'utile di pertinenza delle *minorities* è negativo per Euro 0,3 milioni, rispetto ad un utile di Euro 0,4 milioni al 30 giugno 2019.

La **Posizione Finanziaria Netta** è negativa per Euro 56,8 milioni (incluso l'effetto IFRS16 negativo per circa Euro 17 milioni) rispetto al 31 dicembre 2019 quando era negativa per Euro 43,3 milioni (con effetto IFRS16 pari a Euro -17 milioni). Tale variazione è attribuibile principalmente:

- a una positiva generazione di cassa operativa per circa Euro 2 milioni;
- all'effetto negativo della gestione del circolante per Euro 9 milioni;
- ad investimenti in attività materiali e immateriali per complessivi Euro 5 milioni, relativi in particolare al completamento della nuova sede di Raytec Vision S.p.A. (per Euro 1,5 milioni) e di PKS e ad investimenti in R&D e IT;
- all'acquisizione della quota di minoranza di Levati, al pagamento di dividendi e all'acquisto di azioni proprie per circa Euro 0,7 milioni.

Al fine di mantenere una situazione finanziaria prudente, considerando il periodo contingente, la società ha ritenuto opportuno il completo utilizzo di linee di credito per Euro 100 milioni con una conseguente posizione di cassa disponibile di Euro 60 milioni a supporto del business al 30 giugno 2020.

Patrimonio netto di Gruppo pari a Euro 49,3 milioni in riduzione rispetto ad Euro 51,9 milioni del 31 dicembre 2019.

Per maggiori dettagli si faccia riferimento alla presentazione "H1 2020 Results" che sarà messa a disposizione del pubblico sul sito istituzionale www.cft-group.com, sezione "Investor Relations/Dati Finanziari/Bilanci, relazioni e presentazioni".

CFT SpA

Via Paradigna, 94/A - 43122 Parma - Italia - Tel +39 0521 277111 - Fax +39 0521 798404
Capitale Sociale € 10.000.000 - Numero REA 274277 - Registro delle imprese di Parma
C.F e P.Iva 09935170960
www.cft-group.com info@cft-group.com

Principali eventi al 30 giugno 2020

In occasione dell'approvazione della relazione semestrale al 30 giugno 2020, si ritiene opportuno riepilogare sinteticamente i principali eventi riguardanti la Società accaduti nell'esercizio:

- in data **5 febbraio 2020** CFT S.p.A. ha perfezionato l'acquisto di una partecipazione pari al 20% del capitale sociale della controllata Levati Food Tech S.r.l. portando di conseguenza il controllo dal 80% al 100%. Il prezzo per l'acquisto della partecipazione è pari a Euro 500 migliaia corrisposto in parte in denaro e in parte in azioni ordinarie CFT.
- in data **11 marzo 2020** la società Levati Food Tech S.r.l ha effettuato una scissione parziale del ramo d'azienda denominato "Ramo Autoclavi" (inerente alla produzione di impianti per il confezionamento, conservazione e imballaggio di prodotti alimentare) con attribuzione dello stesso a CFT S.p.a. Il passaggio di business effettivo è avvenuto in data 1 gennaio 2020 con il relativo passaggio del personale;
- in data **27 maggio 2020** la società Levati Food Tech S.r.l ha depositato un progetto di scissione parziale relativamente al ramo d'azienda denominato "Ramo Tools" (ramo operante nel settore delle lavorazioni meccaniche) con attribuzione dello stesso alla società CFT Elettrica S.r.l. che verrà perfezionato nel successivo mese di luglio. Sempre in data 27 maggio 2020 Levati Food Tech S.r.l modifica la ragione sociale in "CFT Robotics S.r.l." con core business nel settore della robotica.
- in data **28 maggio 2020** CFT S.p.a. ha perfezionato l'acquisto di una partecipazione pari al 40% del capitale sociale di Milk Project S.r.l., diventando così titolare dell'intero capitale.

Gestione emergenza Covid-19

Durante la seconda metà del mese di febbraio 2020 alcune società del Gruppo CFT, tra cui la stessa capogruppo, si sono trovate a dover affrontare la pandemia da Covid-19. Per far fronte a tale inaspettata ed improvvisa emergenza la società ha istituito un comitato con il compito di continuo monitoraggio della situazione e di assunzione delle decisioni necessarie per la gestione dell'emergenza. In particolare, al fine di garantire la piena operatività di tutta l'organizzazione aziendale e minimizzare gli impatti di tale situazione, da un lato sono state estese le attività di smart-working a tutto il personale impiegatizio, dall'altro sono state assunte misure restrittive sia dal punto di vista igienico-sanitario che degli accessi negli stabilimenti per salvaguardare la salute di tutto il personale in forza presso i reparti produttivi.

Per fronteggiare tale situazione, il Gruppo CFT è ricorso all'utilizzo della Cassa Integrazione seppur in misura ridotta e limitata alle necessità; mentre nel caso specifico della controllata CFT Packaging Usa il

CFT SpA



LEADERS
INNOVATE.



Governo ha fornito sussidi finanziari le cui modalità di rimborso sono in corso di definizione. Dal punto di vista finanziario il Gruppo ha messo in atto una politica di contenimento dei costi al fine di monitorare i flussi. Si rende noto che in data 20 aprile 2020 la Capogruppo ha inviato al pool di Banche Finanziatrici Richiesta di Tolleranza, come previsto dall'articolo 9.4 del Contratto di Finanziamento con specifico riferimento ai Parametri Finanziari derivanti dalla Relazione Finanziaria al 30 giugno 2020, ottenendo in data 24 giugno 2020 risposta favorevole.

La pandemia da Covid-19 e il conseguente deteriorarsi delle condizioni economiche globali hanno costituito impairment indicators poiché hanno impattato significativamente le performances del Gruppo nel corso del primo semestre 2020. Pertanto il management ha ritenuto opportuno predisporre il test di impairment anche in occasione della predisposizione del Bilancio semestrale abbreviato chiuso al 30 giugno 2020. Dalle risultanze dell'impairment test effettuato, emerge che il valore recuperabile stimato eccede il relativo valore contabile alla data di riferimento. Sono state inoltre effettuate delle analisi di sensitività per verificare gli effetti sui risultati del test di impairment della variazione di alcuni parametri ritenuti significativi senza evidenziare effetti particolarmente rilevanti per quanto attiene gli scenari più probabilistici.

La Società ed il Gruppo da essa controllata si riservano di porre in essere azioni correttive a quanto delineato sulla base dell'andamento dei contagi nel corso dei prossimi mesi anche al fine di garantire la salute e la sicurezza dei propri dipendenti.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

- in data **1 luglio 2020** si è perfezionata l'operazione di scissione del ramo Tools dalla CFT Robotics S.r.l. (in precedenza Levati Food Tech S.r.l.) alla Itech S.r.l. (in precedenza CFT Elettrica S.r.l.);
- in data **23 luglio 2020** CFT S.p.A. ha perfezionato l'acquisto di una partecipazione pari al 25% del capitale sociale di ADR S.r.l., diventando così titolare dell'intero capitale.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo CFT è focalizzato verso una costante crescita tramite il rafforzamento della presenza commerciale globale e l'ampliamento della gamma prodotti. Si tenga conto che, come già illustrato, il Gruppo CFT è stato impattato dal punto di vista economico e finanziario dalle problematiche collegate alla pandemia da Covid-19. A seconda di quanto la soprariportata situazione di incertezza permanga, gli amministratori si attiveranno al fine di contenere ulteriori ripercussioni negative.

** *** **

CFT SpA

Via Paradigna, 94/A - 43122 Parma - Italia - Tel +39 0521 277111 - Fax +39 0521 798404
Capitale Sociale € 10.000.000 - Numero REA 274277 - Registro delle imprese di Parma
C.F e Piva 09935170960
www.cft-group.com info@cft-group.com



LEADERS
INNOVATE.



INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Nel presente documento, in aggiunta agli indicatori finanziari previsti dagli International Financial Reporting Standards (IFRS), vengono presentate alcune grandezze (c.d. “Non-GAAP Measures”) derivate dai predetti indicatori, ancorché non previste dagli IFRS.

Tali grandezze sono presentate al fine di consentire una migliore valutazione dell’andamento della gestione di gruppo e non devono essere considerate surrogatorie agli indicatori previsti dagli IFRS. In particolare, le Non-GAAP Measures utilizzate sono le seguenti:

- EBITDA: è definito come il risultato netto del periodo, rettificato delle seguenti voci: (i) Imposte sul reddito dell’esercizio; (ii) Proventi ed oneri di natura finanziaria; (iii) Ammortamenti e svalutazioni di attività materiali ed immateriali; (iv) Svalutazioni di attività finanziarie; (v) Accantonamenti; (vi) Costi non monetari; (vii) Costi accessori per l’acquisto di partecipazioni; (viii) Proventi ed oneri che per loro natura non si attende ragionevolmente che si presenteranno nei periodi futuri.
- PFN: è calcolato come somma algebrica delle seguenti voci: (-) Disponibilità liquide; (+) Finanziamenti correnti e non correnti; (-/+) Crediti/debiti di natura finanziaria; (+) Passività per diritti d’uso e leasing correnti e non correnti.

** *** **

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della relazione finanziaria semestrale del gruppo CFT sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale di CFT in Parma, via Paradigna 94/A, nonché mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.cft-group.com, sezione “Investor Relations/Dati Finanziari/Documenti finanziari”, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

** *** **

CFT Group

CFT S.p.A. è la holding operativa del gruppo CFT, quotata da luglio 2018 sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., attiva a livello italiano e internazionale nella progettazione, sviluppo e produzione di macchine e linee complete chiavi in mano destinate principalmente al settore del Food, Liquid Food e Beverage. La società, nata dal progetto della famiglia Catelli con la realizzazione di macchine specializzate nella lavorazione del pomodoro, vanta oggi un’esperienza di oltre 70 anni focalizzata su tre specifiche macro-aree di attività: processing, packaging e sorting. Decenni di esperienza e il know-how di marchi leader nei rispettivi settori consentono a CFT Group di offrire un portfolio completo di soluzioni basate sulle tecnologie più avanzate. Ogni giorno, negli impianti realizzati dal gruppo CFT, vengono lavorate milioni di tonnellate di prodotti freschi e riempite milioni di lattine, bottiglie e contenitori speciali per molteplici applicazioni. Grazie a soluzioni tecnologiche innovative, CFT Group aiuta i propri clienti ad ottenere prestazioni più elevate in termini di efficienza e qualità.

CFT SpA

Via Paradigna, 94/A - 43122 Parma - Italia - Tel +39 0521 277111 - Fax +39 0521 798404
Capitale Sociale € 10.000.000 - Numero REA 274277 - Registro delle imprese di Parma
C.F e Piva 09935170960
www.cft-group.com info@cft-group.com



LEADERS
INNOVATE.



Con oltre 900 dipendenti, 15.000 referenze, 15 brand, 8 stabilimenti produttivi, una rete capillare di 10 filiali, una presenza in oltre 90 Paesi e un fatturato di 251mln di Euro nel 2019, CFT Group è sinonimo di qualità, innovazione e affidabilità in tutto il mondo.

** *** **

DISCLAIMER

Questo comunicato contiene dichiarazioni previsionali, basate su attuali aspettative e proiezioni del gruppo CFT relativamente ad eventi futuri; pertanto, per loro stessa natura, sono soggette a una componente intrinseca di incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono a eventi, e dipendono da circostanze, che possono o meno accadere o verificarsi in futuro e, pertanto, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, inclusi – a mero titolo esemplificativo – volatilità e deterioramento dei mercati, variazione nei prezzi di materie prime, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica e altre variazioni delle condizioni di *business*, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale sia in Italia sia all'estero, così come molti altri fattori al di fuori del controllo della Società. Quanto rappresentato nel presente comunicato non può in alcun modo essere considerato una garanzia o un'indicazione degli effettivi futuri risultati economici, finanziari e patrimoniali della Società; nei limiti previsti dalla legge, pertanto, la Società e i rispettivi esponenti aziendali, manager, dipendenti e consulenti non emettono alcuna dichiarazione, non prestano alcuna garanzia, non assumono alcun obbligo, né assumono alcuna responsabilità in merito a tali risultati previsti.

** *** **

Il presente comunicato è disponibile sul sito di CFT www.cft-group.com nella sezione *Investor relations/Comunicati SDIR*.

CFT SpA

Via Paradigna, 94/A - 43122 Parma - Italia - Tel +39 0521 277111 - Fax +39 0521 798404
Capitale Sociale € 10.000.000 - Numero REA 274277 - Registro delle imprese di Parma
C.F e Piva 09935170960
www.cft-group.com info@cft-group.com



LEADERS
INNOVATE.

Per ulteriori informazioni:

CFT S.p.A.

Via Paradigna 94/A

43122 - Parma

Email: info@cft-group.com

Investor Relations

Francesca Cocco Lerxi Consulting

investor.relations@cft-group.com

NOMAD

CFO SIM S.p.A.

Via dell'Annunciata n. 23/4, 20121 Milano

Tel. +39 02303431

Email: ecm@cfosim.com

SPECIALIST

Intermonte SIM S.p.A.

Galleria de Cristoforis, 7/8 – 20122 Milano

Tel. +39 02771151

Email: cb@intermonte.it

Media Relations:

Image Building

Tel: +39 02 89011300

E-mail: cft@imagebuilding.it

CFT SpA

Via Paradigna, 94/A - 43122 Parma - Italia - Tel +39 0521 277111 - Fax +39 0521 798404
Capitale Sociale € 10.000.000 - Numero REA 274277 - Registro delle imprese di Parma
C.F e P.Iva 09935170960

www.cft-group.com info@cft-group.com



LEADERS
INNOVATE.



BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2020

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

<i>(In Euro migliaia)</i>	Al 30 giugno 2020	Al 31 dicembre 2019
ATTIVITA'		
Attività non correnti:		
Attività per diritto d'uso	18.114	16.675
Attività materiali	38.779	37.362
Attività immateriali	49.156	50.659
Partecipazioni in società collegate valutate al metodo del PN	87	233
Attività fiscali anticipate	5.372	5.141
Attività finanziarie non correnti	1.537	1.893
Totale attività non correnti	113.045	111.962
Attività correnti:		
Rimanenze	102.366	92.709
Crediti commerciali	53.626	56.104
Attività fiscali correnti	3.034	5.321
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	61.546	36.027
Altre attività correnti	10.415	9.995
Totale attività correnti	230.987	200.156
TOTALE ATTIVITA'	344.032	312.118
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	10.000	10.000
Riserva legale	151	151
Altre riserve	34.534	35.642
Risultati portati a nuovo	4.572	6.119
Patrimonio netto di competenza dei soci della capogruppo	49.257	51.912
Patrimonio netto di competenza dei soci di minoranza	21.026	21.763
TOTALE PATRIMONIO NETTO	70.283	73.675
PASSIVITA'		
Passività non correnti:		
Debiti verso banche non correnti	99.277	59.306
Passività per diritti d'uso e leasing non correnti	12.906	12.839
Debiti per put option non correnti	22.782	22.646
Fondi per il personale	4.261	4.538
Debiti commerciali non correnti	588	906
Fondi rischi e oneri	2.578	2.839
Altre passività non correnti	3.831	4.113
Totale passività non correnti	146.223	107.187
Passività correnti:		
Debiti verso banche correnti	1.018	2.129
Passività per diritti d'uso e leasing correnti	3.873	3.874
Passività fiscali correnti	-	78
Passività per strumenti finanziari derivati	97	106
Debiti commerciali correnti	60.993	70.599
Altre passività correnti	61.545	54.470
Totale passività correnti	127.526	131.257
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	344.032	312.118

CFT SpA

Via Paradigna, 94/A - 43122 Parma - Italia - Tel +39 0521 277111 - Fax +39 0521 798404
Capitale Sociale € 10.000.000 - Numero REA 274277 - Registro delle imprese di Parma
C.F e P.Iva 09935170960
www.cft-group.com info@cft-group.com



LEADERS
INNOVATE.



Conto economico consolidato

<i>(In Euro migliaia)</i>	Periodo chiuso al 30 giugno	
	2020	2019
Ricavi da contratti con i clienti	101.748	120.839
Altri ricavi e proventi	1.335	2.775
Totale ricavi	103.083	123.614
Costi per servizi	(24.612)	(34.180)
Costi per prodotti finiti, materie prime e di consumo	(43.743)	(53.152)
Costo per il personale	(28.637)	(27.838)
Altri costi e oneri operativi	(1.182)	(1.540)
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	(5.840)	(4.605)
Svalutazioni di attività	(396)	(181)
Altri accantonamenti netti	-	(233)
Risultato operativo	(1.327)	1.885
Proventi finanziari	526	1.470
Oneri finanziari	(1.264)	(933)
Proventi / (Oneri) da valutazione di partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	(153)	(101)
Utili/(perdite) su cambi	(253)	(160)
Utile prima delle imposte	(2.471)	2.161
Imposte sul reddito del periodo	(117)	(452)
Utile del periodo	(2.588)	1.709
Utile del periodo di pertinenza delle interessenze di minoranza	(266)	397
Utile del periodo di pertinenza del gruppo	(2.322)	1.312
Utile per azione base	(0,13)	0,07
Utile per azione diluito	(0,13)	0,07

Conto economico complessivo consolidato

<i>(In Euro migliaia)</i>	Periodo chiuso al 30 giugno	
	2020	2019
Utile del periodo	(2.588)	1.709
Utile / (perdita) attuariale piani benefici definiti	156	83
Effetto fiscale	(2)	(20)
Altri componenti di reddito che non saranno riversati a conto economico in esercizi successivi	154	63
Utile/ (perdita) derivante dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(330)	102
Altri componenti di reddito che saranno riversati a conto economico in esercizi successivi	(330)	102
Utile complessivo del periodo	(2.764)	1.874
Utile del periodo di pertinenza delle interessenze di minoranza	(266)	397
Utile complessivo del periodo di pertinenza del gruppo	(2.498)	1.477

CFT SpA

Via Paradigna, 94/A - 43122 Parma - Italia - Tel +39 0521 277111 - Fax +39 0521 798404
Capitale Sociale € 10.000.000 - Numero REA 274277 - Registro delle imprese di Parma
C.F e Piva 09935170960
www.cft-group.com info@cft-group.com



LEADERS
INNOVATE.



Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato

<i>(In Euro migliaia)</i>	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva da sovrapprezzo azioni	Altre riserve	Risultato portato a nuovo	Totale Patrimonio netto dei soci della Capogruppo	Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	Totale Patrimonio netto consolidato
Saldo al 1 gennaio 2019	98.300	71	(8.300)	(47.311)	2.952	45.712	22.026	67.738
<i>Utile complessivo dell'esercizio:</i>								
Risultato netto dell'esercizio	-	-	-	-	4.697	4.697	1.233	5.930
Variazione della riserva di traduzione	-	-	-	429	-	429	-	429
Utile/(perdita) attuariale per benefici ai dipendenti	-	-	-	(170)	-	(170)	-	(170)
Utile complessivo dell'esercizio	-	-	-	259	4.697	4.956	1.233	6.189
<i>Operazioni con i soci:</i>								
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	-	80	-	1.516	(1.596)	-	-	-
Dividendi	-	-	-	-	-	-	(174)	(174)
Derivati	-	-	-	16	-	16	28	45
Acquisto azioni proprie	-	-	-	(425)	-	(425)	-	(425)
Dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-
Stock Grant	-	-	-	323	-	323	-	323
Variazione perimetro consolidamento	-	-	-	1.364	-	1.364	(1.350)	14
Modica capitale sociale	(88.300)	-	-	88.300	-	-	-	-
Altri movimenti e riclassifiche	-	-	8.300	(8.400)	66	(34)	-	(34)
Saldo al 31 dicembre 2019	10.000	151	-	(35.642)	6.119	51.912	21.763	73.675
Saldo al 1 gennaio 2020	10.000	151	-	(35.642)	6.119	51.912	21.763	73.675
<i>Utile complessivo dell'esercizio:</i>								
Risultato netto dell'esercizio	-	-	-	-	(2.322)	(2.322)	(266)	(2.588)
Variazione della riserva di traduzione	-	-	-	(330)	-	(330)	(1)	(331)
Utile/(perdita) attuariale per benefici ai dipendenti	-	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)
Utile complessivo dell'esercizio	-	-	-	(335)	(2.322)	(2.657)	(267)	(2.924)
<i>Operazioni con i soci:</i>								
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	-	-	-	(775)	775	-	-	-
Dividendi	-	-	-	-	-	-	(150)	(150)
Derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto azioni proprie	-	-	-	(314)	-	(314)	-	(314)
Stock Grant	-	-	-	162	-	162	-	162
Variazione perimetro consolidamento	-	-	-	(186)	-	(186)	(314)	(500)
Modica capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri movimenti e riclassifiche	-	-	-	339	-	339	(6)	333
Saldo al 30 giugno 2020	10.000	151	-	34.533	4.572	49.257	21.026	70.283

CFT SpA

Via Paradigna, 94/A - 43122 Parma - Italia - Tel +39 0521 277111 - Fax +39 0521 798404
 Capitale Sociale € 10.000.000 - Numero REA 274277 - Registro delle imprese di Parma
 C.F e Piva 09935170960
www.cft-group.com info@cft-group.com



LEADERS
INNOVATE.



Rendiconto finanziario consolidato

<i>(In Euro migliaia)</i>	Periodo chiuso al 30 giugno	
	2020	2019
Utile prima delle imposte	(2.471)	2.161
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	5.840	4.605
Svalutazioni di attività finanziarie e altri accantonamenti netti	396	339
Proventi / (Oneri) da valutazione di partecipazioni valutate con il metodo del PN	153	101
Oneri finanziari netti e utile/(perdite) su cambi	991	(299)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti da attività finanziarie	(300)	-
Altre variazioni non monetarie	(397)	(1.471)
Flusso di cassa derivante dall'attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante	4.212	5.436
<i>Variazione del capitale circolante:</i>		
- Rimanenze	(9.666)	(9.471)
- Crediti commerciali	1.751	1.105
- Debiti commerciali	(9.924)	(3.552)
- Altre variazioni del capitale circolante	9.648	20.667
Flusso di cassa derivante da variazioni del capitale circolante	(8.191)	8.748
Imposte sul reddito pagate	(117)	-
Fondi relativi al personale e fondi rischi	(948)	671
Flusso di cassa relativo dall'attività operativa	(5.044)	14.856
<i>Flusso di cassa derivante dall'attività di investimento</i>		
Investimenti e disinvestimenti in		
-immateriale e materiali	(3.811)	(9.430)
-attività d'uso	(1.439)	(2.109)
-partecipazioni	(7)	(2)
Variazione attività finanziarie correnti e non correnti	356	(40)
Acquisizioni al netto delle disponibilità liquide acquisite	(260)	(339)
Flusso di cassa relativo dall'attività di investimento	(5.161)	(11.920)
<i>Flusso di cassa dall'attività di finanziamento</i>		
Accensione/(rimborso) finanziamenti bancari correnti	-	(600)
Accensione/(rimborso) finanziamenti bancari non correnti	40.000	9.913
Variazione passività per debiti bancari	(1.215)	(379)
Variazione passività per leasing	(1.877)	(1.187)
Oneri finanziari netti pagati	(780)	(889)
Acquisto azioni proprie	(314)	-
Dividendi pagati	(150)	(174)
Altro	61	-
Flusso di cassa relativo dall'attività di finanziamento	35.725	6.684
Flusso di cassa netto del periodo	25.519	9.619
Disponibilità liquide di inizio periodo	36.027	41.798
Disponibilità liquide di fine periodo	61.546	51.417

CFT SpA

Via Paradigna, 94/A - 43122 Parma - Italia - Tel +39 0521 277111 - Fax +39 0521 798404
Capitale Sociale € 10.000.000 - Numero REA 274277 - Registro delle imprese di Parma
C.F e Piva 09935170960

www.cft-group.com info@cft-group.com

Fine Comunicato n.20104-98

Numero di Pagine: 15