



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0915-28-2021	Data/Ora Ricezione 12 Novembre 2021 17:56:57	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : LANDI RENZO
Identificativo : 154168
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : LANDIN03 - Cilloni
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 12 Novembre 2021 17:56:57
Data/Ora Inizio : 12 Novembre 2021 17:56:58
Diffusione presunta
Oggetto : CS Risultati Finanziari al 30 Settembre
2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Landi Renzo: il CDA approva i risultati al 30 settembre 2021

- Il settore Green transportation risente delle tensioni su aumenti delle materie prime e delle difficoltà di approvvigionamento, in particolare sui componenti elettronici
- Consolidamento integrale da agosto 2021 di “Metatron S.p.A.”, società leader nelle soluzioni per la gas & hydrogen mobility in ambito Mid & Heavy Duty
- Continua il buon andamento della controllata SAFE&CEC, che traina le performance del Gruppo Landi Renzo
- Prosegue la crescita della joint venture indiana Krishna Landi Renzo, con nuove importanti opportunità in un mercato in grande crescita
 - Fatturato consolidato pari ad Euro 162,6 milioni, in crescita (+64,2%) rispetto ad Euro 99 milioni al 30 settembre 2020
 - EBITDA adjusted pari a Euro 7,6 milioni, corrispondente al 4,6% dei ricavi, rispetto ad Euro 4,4 milioni al 30 settembre 2020
 - EBITDA pari ad Euro 6 milioni, in aumento di Euro 2,5 milioni e pari al 3,7% dei ricavi (Euro 3,5 milioni al 30 settembre 2020)
 - Risultato netto negativo per Euro 1 milione, rispetto alla perdita di Euro 7,9 milioni al 30 settembre 2020
 - Posizione Finanziaria Netta negativa e pari ad Euro 138,8 milioni (negativa e pari ad Euro 72,9 milioni al 31 dicembre 2020), inclusivo del debito residuo per l’acquisizione del Gruppo Metatron per Euro 25,4 milioni. La Posizione Finanziaria Netta adjusted al 30 settembre 2021 è pari ad Euro 99,3 milioni, di cui Euro 7 milioni riconducibili al settore Clean Tech Solutions ed Euro 92,3 milioni al settore Green Transportation, inclusivi di Euro 9,6 milioni relativi alla posizione finanziaria netta del Gruppo Metatron

Cavriago (RE), 12 novembre 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Landi Renzo, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Stefano Landi, ha approvato la relazione finanziaria trimestrale al 30 settembre 2021. Il settore automotive, dopo un primo semestre caratterizzato da un’importante crescita della produzione mondiale di automobili rispetto al medesimo periodo dell’esercizio precedente (+29,2%), si è trovato ad affrontare crescenti difficoltà di approvvigionamento sul mercato delle materie prime - in particolare di semiconduttori - e nel settore della logistica. Ciò ha determinato effetti negativi sulla catena di approvvigionamento della industry, rallentandone la produzione e causando anche temporanee chiusure degli stabilimenti da parte delle primarie case automobilistiche, con conseguenti ritardi nelle consegne, perdite produttive ed aggravio dei costi. Questa situazione ha compromesso la ripresa del settore, di cui si prevede un ritorno alla normalità nel 2022.

Comunicato Stampa

12 novembre 2021



Positive le performance di SAFE&CEC con fatturati e portafoglio ordini in costante crescita.

“È stato un trimestre difficile per il settore automotive nel suo complesso, che risente delle criticità nella catena di fornitura e della crescita del costo delle materie prime, che hanno impattato sulle performance del nostro Gruppo. Al contempo abbiamo iniziato l'integrazione di Metatron, che siamo sicuri porterà risultati positivi nei prossimi anni. I recenti incontri internazionali sul clima hanno evidenziato come l'idrogeno rappresenterà una tecnologia sempre più importante per la decarbonizzazione dell'energia e come Gruppo Landi Renzo siamo pronti ad avere un ruolo di rilievo sia nel segmento della mobilità che in quello delle infrastrutture”, ha commentato **Stefano Landi, Presidente di Landi Renzo S.p.A.**

***Cristiano Musi, Amministratore Delegato di Landi Renzo S.p.A.** ha aggiunto: “Il segmento automotive ha purtroppo risentito di condizioni di mercato particolarmente difficili, sia sul segmento OEM che su quello After Market. Stiamo lavorando ulteriormente sulla riduzione dei costi, definendo sul canale OEM accordi per il riconoscimento da parte dei clienti dell'incremento del prezzo della materia prima, ed accelerando nel processo di integrazione di Metatron, tutte azioni che ci consentiranno di recuperare marginalità già nel quarto trimestre di quest'anno. Dobbiamo anche sottolineare che nel quarto trimestre stiamo vedendo una ripresa significativa dei mercati After Market, con evidenti benefici a livello di margine e cash generation. Da evidenziare anche le performance della nostra JV in India, che sta crescendo sia in termini di fatturato che di marginalità, con previsioni di crescita significativa nel breve periodo. Stiamo inoltre proseguendo negli sviluppi strategici sul segmento idrogeno, dove anche grazie all'acquisizione di Metatron abbiamo una gamma di prodotti pronta e già nel 2021 avremo un fatturato significativo. Per contro, continuano ad essere positive le performance di SAFE&CEC, che sta crescendo sia in termini di ricavi che di marginalità ed il cui portafoglio ordini è ai massimi livelli storici con un trend in continuo miglioramento, con nuove importanti opportunità nella compressione dell'idrogeno, della CO2 e nel recupero delle cosiddette “methane emissions”, segmenti dai quali ci aspettiamo un fatturato significativo già a partire dal 2022”.*

Principali risultati consolidati al 30 settembre 2021

I risultati economici consolidati al 30 settembre 2021 non risultano direttamente confrontabili rispetto a quelli del medesimo periodo dell'esercizio precedente, a seguito:

- del consolidamento integrale dal mese di maggio 2021 dei risultati del Gruppo SAFE&CEC (settore *Clean Tech Solutions*), grazie alla modifica dei patti parasociali che ha conferito a Landi Renzo S.p.A. una maggiore autonomia decisionale, consentendole l'esercizio del controllo ai sensi dei principi contabili internazionali (IFRS 10);
- dell'acquisizione nel mese di agosto 2021 del Gruppo Metatron (settore *Green Transportation*), per la quale l'assenza di condizioni sospensive per l'acquisto del restante 51% delle azioni ed il sistema di governance definito contrattualmente tra le parti configurano l'esistenza dei presupposti per l'acquisizione del controllo ai sensi dei principi contabili internazionali (IFRS 10).

Comunicato Stampa

12 novembre 2021



Nei primi nove mesi dell'anno, il Gruppo Landi Renzo ha registrato **ricavi** pari ad Euro 162.558 migliaia (Euro 99.008 migliaia al 30 settembre 2020). A parità di perimetro, ossia considerando il solo settore Green Transportation, i ricavi consolidati al 30 settembre 2021 sarebbero risultati pari ad Euro 120.020 migliaia (di cui Euro 2.391 migliaia riconducibili al Gruppo Metatron per il periodo agosto-settembre 2021), in incremento di Euro 21.012 migliaia (+21,2%) rispetto al 30 settembre 2020 (Euro 99.008 migliaia).

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA) *adjusted*** del Gruppo nei primi nove mesi del 2021 risulta positivo per Euro 7.555 migliaia, pari al 4,6% dei ricavi, rispetto ad Euro 4.382 migliaia (4,4% dei ricavi) dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** risulta positivo per Euro 5.952 migliaia (positivo e pari ad Euro 3.488 migliaia al 30 settembre 2020), ed è inclusivo di costi non ricorrenti per Euro 1.603 migliaia (Euro 894 migliaia al 30 settembre 2020).

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** del periodo è negativo e pari ad Euro 5.413 migliaia (negativo e pari ad Euro 5.604 migliaia al 30 settembre 2020), dopo aver contabilizzato ammortamenti e riduzioni di valore per Euro 11.365 migliaia (Euro 9.092 migliaia al 30 settembre 2020), di cui Euro 2.123 migliaia dovuti all'applicazione dell'IFRS 16 – Leasing (Euro 1.543 migliaia al 30 settembre 2020).

A seguito dell'acquisizione del controllo sul Gruppo SAFE&CEC, operativa nel settore *Clean Tech Solutions*, le interessenze del Gruppo Landi Renzo nello stesso sono state oggetto di valutazione a fair value, così come previsto dal principio contabile internazionale IFRS 3, con la conseguente rilevazione a conto economico di un provento da consolidamento pari ad Euro 8.783 migliaia. Il fair value del gruppo acquisito alla data dell'aggregazione è stato determinato da un primario esperto indipendente.

Continua inoltre l'andamento positivo della joint venture Krishna Landi Renzo, consolidata con il metodo del patrimonio netto, che nel corso dei primi nove mesi del 2021 ha incrementato significativamente le proprie vendite verso un primario cliente OEM indiano, registrando ricavi pari ad Euro 14,1 milioni ed un Ebitda di Euro 2,5 milioni, con una conseguente rivalutazione della partecipazione per Euro 885 migliaia (rispetto alla svalutazione per Euro 97 migliaia al 30 settembre 2020).

Il **Risultato ante imposte (EBT)** è negativo e pari ad Euro 47 migliaia (negativo e pari ad Euro 9.489 migliaia al 30 settembre 2020).

Il **Risultato Netto** di pertinenza del Gruppo e dei terzi al 30 settembre 2021 ha evidenziato una perdita pari ad Euro 1.050 migliaia a fronte di una perdita del Gruppo e dei terzi pari ad Euro 7.877 migliaia al 30 settembre 2020.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 settembre 2021 risulta negativa e pari ad Euro 138.818 migliaia (Euro 72.917 migliaia al 31 dicembre 2020), di cui Euro 13.788 migliaia dovuti all'applicazione del principio contabile internazionale IFRS 16 – Leasing, Euro 263 migliaia al fair value degli strumenti finanziari derivati ed Euro 25.436 migliaia al debito residuo per l'acquisizione del Gruppo Metatron. La Posizione finanziaria netta *adjusted* al 30 settembre 2021, ossia senza considerare gli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16, del fair value degli strumenti finanziari derivati e del debito per acquisizione di partecipazioni, risulta pari ad Euro 99.331 migliaia, di cui Euro 7.035 migliaia riconducibili al settore Clean Tech Solutions ed Euro 92.296 migliaia al settore Green Transportation. La Posizione finanziaria netta *adjusted* del

settore Green Transportation, al netto dell'apporto del Gruppo Metatron (Euro 9.599 migliaia), risulta in sostanziale stabilità rispetto al trimestre precedente, ma in aumento di Euro 15.377 migliaia rispetto al 31 dicembre 2020, soprattutto a seguito dell'incremento del capitale di funzionamento e agli investimenti del periodo.

Andamento del settore operativo "Green Transportation" (Automotive)

I ricavi delle vendite del settore *Green Transportation* al 30 settembre 2021 risultano pari ad Euro 120.020 migliaia, in incremento di Euro 21.012 migliaia (+21,2%) rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, ed includono i ricavi conseguiti dal Gruppo Metatron, pari ad Euro 2.391 migliaia, oggetto di consolidamento da parte del Gruppo Landi Renzo dal mese di agosto 2021.

Le vendite sul canale **OEM**, pari ad Euro 50.359 migliaia, rappresentano il 42% del totale (Euro 47.765 migliaia al 30 settembre 2020) e risultano in significativo aumento a seguito dei crescenti ordinativi di un primario cliente OEM, che ha puntato sui motori bifuel a GPL per lo sviluppo della propria offerta "green". Nei primi nove mesi del 2021 l'incidenza di tali vendite sui ricavi totali ha comportato effetti sulla marginalità del Gruppo, essendo queste ultime caratterizzate da una minor profittabilità rispetto alle vendite sul canale After Market, oltre agli effetti dell'aumento dei prezzi delle materie prime, non ancora riflessi sui prezzi di vendita.

Le vendite sul canale **After Market**, pari ad Euro 69.661 migliaia (Euro 51.243 migliaia al 30 settembre 2020), sono principalmente relative a ordinativi da distributori ed installatori autorizzati, sia nazionali che esteri, e risultano in incremento principalmente a seguito della ripresa di alcuni mercati delle aree Latam, nordafricana ed asiatica. Nonostante questa situazione positiva del mercato, lo shortage di componentistica elettronica sul mercato sta provocando problematiche nel completamento dei lotti produttivi e della loro relativa consegna.

Per quanto riguarda la ripartizione delle vendite per area geografica nel settore *Green Transportation*:

- **l'Italia**, pari al 12,7% del fatturato complessivo (16,2% nei primi nove mesi del 2020), è in calo rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente (-5%). Dopo un primo semestre che ha registrato incoraggianti segnali di ripresa, con una crescente richiesta di conversioni, il terzo trimestre del 2021 si è chiuso in flessione (-24,9% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente) a seguito dei ritardi registrati nelle consegne di autovetture da parte delle case automobilistiche. I dati UNRAE (Unione Nazionale Rappresentanti Autoveicoli Esteri) relativi al mercato italiano mostrano come le immatricolazioni di autovetture con motorizzazioni a gas (metano e Gpl) continuano comunque a rappresentare circa il 9% del totale. Si rileva come la recente instabilità dei prezzi dei carburanti registrata dal mese di settembre, che ha portato il prezzo del metano agli attuali 2€/Kg e del Gpl ad €0,8/Litro, stia comportando un posticipo nelle decisioni di conversione.
- Il resto d'**Europa** rappresenta il 53% delle vendite complessive (53,4% nei primi nove mesi del 2020), in incremento del 20,3%, grazie principalmente ai crescenti ordinativi di un primario cliente OEM, che ha puntato sui motori bifuel a GPL per lo sviluppo della propria offerta "green". L'attuale situazione di carenza di semiconduttori sul mercato ha comportato temporanee interruzioni della produzione, con un conseguente posticipo di parte degli ordinativi previsti in consegna nel corso del terzo trimestre.

Comunicato Stampa

12 novembre 2021



- Le vendite conseguite nei primi nove mesi del 2021 sul **continente americano**, pari ad Euro 15.127 migliaia (Euro 11.295 migliaia al 30 settembre 2020), registrano un incremento del 33,9% grazie al positivo andamento dell'area Latam che, nonostante i ritardi nelle campagne vaccinali, ha mostrato importanti segnali di ripresa.
- I mercati dell'**Asia e resto del Mondo**, pari al 21,7% del fatturato complessivo (19% nei primi nove mesi del 2020), sono in incremento del 38,5% grazie all'andamento positivo del mercato nordafricano ed asiatico.

Nei primi nove mesi del 2021 il **Margine Operativo Lordo (EBITDA) adjusted** del settore *Green Transportation*, al netto di costi non ricorrenti per Euro 1.333 migliaia, risulta positivo per Euro 2.801 migliaia, pari al 2,3% dei ricavi, in decremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 4.382 migliaia, pari al 4,4% dei ricavi ed al netto di costi non ricorrenti per Euro 894 migliaia). Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) adjusted del settore *Green Transportation* include l'apporto del Gruppo Metatron, consolidato dal mese di agosto 2021, che ha registrato una marginalità adjusted pari ad Euro 225 migliaia.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** del settore *Green Transportation* risulta positivo per Euro 1.468 migliaia e pari al 1,2% dei ricavi (Euro 3.488 migliaia e pari al 3,5% dei ricavi al 30 settembre 2020).

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è negativo e pari a Euro 8.851 migliaia (negativo e pari a Euro 5.604 migliaia al 30 settembre 2020).

La marginalità del Gruppo al 30 di settembre 2021 ha risentito sia della significativa incidenza sul totale delle vendite sul canale OEM, caratterizzate da una minor marginalità rispetto alle vendite sul canale After Market, che dell'aumento dei prezzi delle materie prime, riflessi ad oggi solo in parte sulle vendite del canale After Market. Sono attualmente in stato avanzato le trattative con un principale cliente OEM volte a ridefinire i prezzi di vendita e a riflettere in parte gli incrementi anomali dei prezzi delle materie prime registrati nel corso del 2021.

Dei segnali positivi arrivano poi dal canale After Market che, nonostante la crescente concorrenza sui prezzi, mostra un'importante ripresa sui mercati delle aree Latam, nordafricana ed asiatica.

Andamento del settore operativo "Clean Tech Solutions"

I risultati economici del settore *Clean Tech Solutions* nei cinque mesi (maggio-settembre) oggetto di consolidamento da parte del Gruppo Landi Renzo mostrano **ricavi** pari ad Euro 42.727 migliaia, un **Margine Operativo Lordo (EBITDA) adjusted** e il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** positivi e pari rispettivamente ad Euro 4.754 migliaia e ad Euro 4.484 migliaia. Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è positivo e pari ad Euro 3.438 migliaia.

A livello "proforma", ossia considerando i risultati del Gruppo SAFE&CEC per i primi nove mesi del 2021, il settore *Clean Tech Solutions* registra un importante incremento dei ricavi che passano da Euro 53.929 migliaia al 30 settembre 2020 ad Euro 66.295 migliaia al 30 settembre 2021 (+22,9%). Nonostante gli

Comunicato Stampa

12 novembre 2021



effetti negativi sull'economia internazionale dovuti al perdurare della pandemia di Covid-19 e le difficoltà di reperibilità sul mercato delle materie prime, il Gruppo SAFE&CEC continua a presentare risultati in crescita ed un portafoglio ordini in grado di coprire l'intero quarto trimestre 2021 e tutto il primo semestre del prossimo esercizio.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA) *adjusted*** "proforma" al 30 settembre 2021 del settore *Clean Tech Solutions* risulta pari ad Euro 5.370 migliaia, pari all'8,1% dei ricavi, in incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 3.124 migliaia, pari al 5,8% dei ricavi).

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** "proforma" al 30 settembre 2021 del settore *Clean Tech Solutions* risulta pari ad Euro 2.724 migliaia, in forte incremento (Euro 1.815 migliaia) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Prosegue anche nel terzo trimestre il progressivo miglioramento della marginalità del settore *Clean Tech Solutions*, grazie agli effetti positivi derivanti dall'attività di standardizzazione dei prodotti, che ha portato un'importante riduzione dei costi produttivi già a partire dal secondo trimestre del 2021, e dell'incremento del fatturato, che ha consentito un migliore assorbimento dei costi fissi.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dei primi nove mesi 2021

Successivamente alla chiusura dei primi nove mesi del 2021 e fino alla data odierna si segnala che in data 12 novembre 2021 il Consiglio di Amministrazione di Landi Renzo SpA, al fine di tenere conto della complessiva tempistica collegata all'operazione di acquisizione di Metatron S.p.A., ha preso atto del raggiungimento di un accordo ancora da formalizzare con l'azionista di riferimento del Gruppo Metatron volto ad estendere al 31 gennaio 2022 il periodo entro il quale l'operazione di acquisizione del Gruppo Metatron da parte di Landi Renzo S.p.A. dovrà avvenire, approvandone il suo contenuto.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'attuale situazione di shortage di materie prime sul mercato, in particolare di semiconduttori, che ha portato ad importanti aumenti dei prezzi, oltre a difficoltà di approvvigionamento e interruzioni produttive da parte dei principali produttori di autovetture, ha comportato per il settore Green Transportation risultati inferiori rispetto alle attese ed ha ridotto la visibilità sui prossimi mesi. A seguito di ciò, il management ha rivisto le proprie previsioni per l'esercizio 2021 stimando per il settore Green Transportation (al netto dell'apporto del Gruppo Metatron) ricavi delle vendite pari ad Euro 160-165 milioni ed un margine EBITDA *adjusted* tra Euro 7 milioni ed Euro 8 milioni, inclusivo degli effetti positivi attesi dall'attuale rinegoziazione dei prezzi con un primario cliente OEM.

Per quanto riguarda il settore *Clean Tech Solutions* si confermano le previsioni in termini di fatturato e marginalità fatte in occasione della pubblicazione dei risultati al 30 giugno 2021, ossia un valore della produzione su base annua tra Euro 85 milioni ed Euro 90 milioni ed un margine EBITDA *adjusted* tra Euro

Comunicato Stampa

12 novembre 2021



8 milioni ed Euro 9 milioni (di cui tra Euro 7 milioni ed Euro 8 milioni relativi al periodo maggio-dicembre 2021).

In relazione al Gruppo Metatron si prevedono ricavi dalle vendite su base annua di Euro 20 milioni (di cui Euro 7 milioni relativi al periodo agosto-dicembre 2021).

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Paolo Cilloni, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il presente comunicato è disponibile anche sul sito della società www.landirenzogroup.com.

Landi Renzo è leader mondiale nel settore dei componenti e dei sistemi di alimentazione a Metano, LNG, Idrogeno e GPL per autotrazione. La Società, con sede a Cavriago (Reggio Emilia) e con un'esperienza di oltre 60 anni nel settore, si è caratterizzata per l'internazionalità dell'attività che si concretizza nella presenza in oltre 50 Paesi, con una percentuale di vendite generata all'estero di circa l'80%. Landi Renzo S.p.A. è quotata sul segmento STAR del Mercato MTA di Borsa Italiana dal giugno 2007.

LANDI RENZO

Paolo Cilloni
CFO and Investor Relator
ir@landi.it

Contatti per i media Image Building

Cristina Fossati, Angela Fumis
Tel: 02 89011300
e-mail: landirengo@imagebuilding.it

Comunicato Stampa

12 novembre 2021



(Migliaia di Euro)	30/09/2021	30/09/2020
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	162.558	99.008
Altri ricavi e proventi	1.568	89
Costo delle materie prime, materiali di consumo e merci e variazione rimanenze	-101.648	-57.995
Costi per servizi e per godimento beni di terzi	-29.879	-19.972
Costo del personale	-24.473	-16.224
Accantonamenti, svalutazioni di crediti ed oneri diversi di gestione	-2.174	-1.418
Margine operativo lordo	5.952	3.488
Ammortamenti e riduzioni di valore	-11.365	-9.092
Margine operativo netto	-5.413	-5.604
Proventi finanziari	150	221
Oneri finanziari	-3.081	-2.367
Utili (Perdite) su cambi	-690	-1.718
Proventi (Oneri) da partecipazioni	8.768	0
Proventi (Oneri) da joint venture valutate con il metodo del patrimonio netto	219	-21
Utile (Perdita) prima delle imposte	-47	-9.489
Imposte	-1.003	1.612
Utile (Perdita) netto del Gruppo e dei terzi, di cui:	-1.050	-7.877
Interessi di terzi	829	-163
Utile (Perdita) netto del Gruppo	-1.879	-7.714
Utile (Perdita) base per azione (calcolato su 112.500.000 azioni)	-0,0167	-0,0686
Utile (Perdita) diluito per azione	-0,0167	-0,0686

Comunicato Stampa

12 novembre 2021



(Migliaia di Euro)		
ATTIVITA'	30/09/2021	31/12/2020
Attività non correnti		
Terreni, immobili, impianti, macchinari e altre attrezzature	15.330	13.212
Costi di sviluppo	11.909	9.506
Avviamento	75.133	30.094
Altre attività immateriali a vita definita	17.384	10.860
Attività per diritti d'uso	13.028	4.975
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	1.627	22.509
Altre attività finanziarie non correnti	1.049	921
Altre attività non correnti	2.556	2.850
Imposte anticipate	13.332	12.201
Totale attività non correnti	151.348	107.128
Attività correnti		
Crediti verso clienti	66.540	39.353
Rimanenze	71.634	42.009
Lavoro in corso su ordinazione	16.076	0
Altri crediti e attività correnti	13.598	6.712
Altre attività finanziarie correnti	0	2.801
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	19.504	21.914
Totale attività correnti	187.352	112.789
TOTALE ATTIVITA'	338.700	219.917

(Migliaia di Euro)		
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30/09/2021	31/12/2020
Patrimonio netto		
Capitale sociale	11.250	11.250
Altre riserve	44.518	53.199
Utile (perdita) del periodo	-1.879	-7.662
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	53.889	56.787
Patrimonio netto di terzi	5.071	-473
TOTALE PATRIMONIO NETTO	58.960	56.314
Passività non correnti		
Debiti verso banche non correnti	67.555	68.181
Altre passività finanziarie non correnti	3.695	408
Passività non correnti per diritti d'uso	10.872	2.871
Fondi per rischi ed oneri	4.231	2.897
Piani a benefici definiti per i dipendenti	3.581	1.556
Passività fiscali differite	1.485	297
Passività per strumenti finanziari derivati	263	458
Totale passività non correnti	91.682	76.668
Passività correnti		
Debiti verso le banche correnti	47.075	23.108
Altre passività finanziarie correnti	510	378
Passività correnti per diritti d'uso	2.916	2.228
Debiti verso fornitori	83.486	53.509
Debiti tributari	3.205	2.677
Altre passività correnti	50.866	5.035
Totale passività correnti	188.058	86.935
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	338.700	219.917

Comunicato Stampa

12 novembre 2021



(Migliaia di Euro)		
RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30/09/2021	30/09/2020
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) ante-imposte del periodo	-47	-9.489
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamento di immobili, impianti e macchinari	3.226	2.920
Ammortamento di attività immateriali	6.016	4.629
Ammortamento di attività per diritti d'uso	2.123	1.543
Perdite (Utili) per cessione attività materiali ed immateriali	247	-44
Piani di incentivazione basati su azioni	132	132
Perdita per riduzione di valore dei crediti	560	152
Oneri finanziari netti	3.621	3.864
Oneri (Proventi) netti da partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	-219	21
Utile (Perdita) da partecipazioni	-8.768	0
	6.891	3.728
<i>Variazioni di:</i>		
Rimanenze e lavori in corso su ordinazione	-8.281	-1.751
Crediti commerciali ed altri crediti	-650	1.539
Debiti commerciali ed altri debiti	3.938	-12.332
Fondi e benefici ai dipendenti	-58	-859
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	1.840	-9.675
Interessi pagati	-1.434	-1.301
Interessi incassati	161	51
Imposte pagate	-653	-598
Disponibilità liquide nette generate (assorbite) dall'attività operativa	-86	-11.523
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	446	187
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	-2.386	-4.589
Acquisto di immobilizzazioni immateriali	-194	-257
Costi di sviluppo	-3.612	-3.941
Variazione dell'area di consolidamento	3.575	0
Disponibilità liquide nette assorbite dall'attività di investimento	-2.171	-8.600
Free Cash Flow	-2.257	-20.123
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Erogazione (Rimborsi) dei finanziamenti a società collegate	0	-600
Erogazioni (Rimborsi) dei finanziamenti a medio lungo termine	-3.915	23.644
Variazione debiti bancari a breve	8.652	-1.168
Rimborsi leasing IFRS 16	-2.302	-1.648
Disponibilità liquide nette generate (assorbite) dall'attività di finanziamento	2.435	20.228
Incremento (Decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	178	105
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio	21.914	22.650
Effetto della fluttuazione dei cambi sulle disponibilità liquide	-2.588	-2.934
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	19.504	19.821

Fine Comunicato n.0915-28

Numero di Pagine: 12