

<p>Informazione Regolamentata n. 0915-2-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 14 Marzo 2023 21:39:22</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
--	--	----------------------------

Societa' : LANDI RENZO

Identificativo : 173467

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : LANDIN03 - Tavanti

Tipologia : 1.1; REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 14 Marzo 2023 21:39:22

Data/Ora Inizio : 14 Marzo 2023 21:39:23

Diffusione presunta

Oggetto : CS Risultati Finanziari 2022

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.

Landi Renzo: il CDA approva i risultati al 31 dicembre 2022

I risultati dimostrano forte resilienza del business del Gruppo che, nonostante i fattori esogeni legati ad un contesto di mercato complesso, ha mantenuto le proprie quote di mercato complessive, con un incremento del fatturato nell'area Clean Tech Solutions e in particolar modo crescita del contributo di idrogeno e biometano

Rinnovato il management team e rafforzata la struttura organizzativa in vista del raggiungimento degli obiettivi di consolidamento e crescita dei mercati di riferimento

- **Ricavi consolidati** pari ad Euro 306.297 migliaia, in crescita (+26,6%) di Euro 64.303 migliaia rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. A parità di perimetro, l'aumento di ricavi consolidati risulta pari a circa il 10,1% rispetto all'esercizio precedente.
- **EBITDA adjusted** pari a Euro 15.257 migliaia, in incremento del 4,4% rispetto ad Euro 14.614 migliaia dello stesso periodo dell'esercizio precedente; **EBITDA** pari ad Euro 11.044 migliaia (Euro 12.615 migliaia al 31 dicembre 2021), inclusivo di costi non ricorrenti per Euro 4.213 migliaia (Euro 1.999 migliaia al 31 dicembre 2021).
- **EBIT** negativo e pari ad Euro 6.033 migliaia (negativo e pari ad Euro 3.002 migliaia al 31 dicembre 2021) dopo aver contabilizzato ammortamenti e riduzioni di valore per Euro 17.077 migliaia (Euro 15.617 migliaia al 31 dicembre 2021)
- **Risultato netto** negativo per Euro 14.267 migliaia a fronte di un risultato positivo pari ad Euro 502 migliaia al 31 dicembre 2021, quest'ultimo inclusivo del provento da aggregazione di Euro 8.783 migliaia derivante dal consolidamento integrale a partire dal mese di aprile 2021 del Gruppo SAFE&CEC.
- **Posizione finanziaria netta** pari ad Euro 92.323 migliaia (Euro 133.493 migliaia al 31 dicembre 2021)

Cavriago (RE), 14 marzo 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Landi Renzo S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Stefano Landi, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022.

La lotta ai cambiamenti climatici, la transizione energetica e la mobilità sostenibile, considerate priorità da parte dei governi a livello globale, sono sempre più accompagnate da una accresciuta consapevolezza della necessità di soluzioni che garantiscano una maggiore sostenibilità ambientale in un'ottica di neutralità tecnologica. Questo approccio ha determinato una sempre maggiore attenzione allo sviluppo delle tecnologie abilitanti per l'utilizzo dell'idrogeno per favorire l'accelerazione del processo di decarbonizzazione dei settori "hard-to-abate", sia in ambito automotive, che in ambito infrastrutturale. Il conflitto tra Russia e Ucraina e il rischio di shortage energetico hanno inoltre evidenziato la necessità

Comunicato Stampa

14 marzo 2023



di fonti di back-up tradizionale, con il gas naturale unica fonte fossile basso-inquinante ed il biometano sempre più strategico. Sebbene queste dinamiche evidenzino trend di lungo periodo incoraggianti per il modello di business del Gruppo Landi Renzo, il 2022 è stato caratterizzato da una forte turbolenza dei mercati, che hanno comportato effetti a cascata lungo tutta la catena del valore. In primis la crescita del prezzo del gas naturale e dell'LNG ha impattato sulla domanda finale delle applicazioni del Gruppo Landi Renzo a livello globale, inoltre l'aumento dei prezzi delle materie prime, dell'energia e dei tassi di interesse ha impattato sulla struttura dei costi e sulla necessità di mantenere maggiori scorte di magazzino, con un impatto sulla redditività del Gruppo.

“Il 2022 è stato un anno di svolta e di intensa trasformazione per il Gruppo Landi Renzo. In un contesto economico decisamente avverso, il Gruppo ha perseguito una strategia volta non solo a consolidare la propria presenza sul mercato, ma anche ad aprire nuove strade in segmenti con alto potenziale di crescita. In particolare, i percorsi di integrazione di Metatron e SAFE&CEC hanno continuato a generare risultati rilevanti in termini di sinergie con le attività del Gruppo. Allo stesso tempo, è stato dato ulteriore impulso alla ricerca di soluzioni legate all'utilizzo dell'idrogeno quale forma di alimentazione alternativa, generando un ampliamento delle soluzioni applicative e tecnologiche sul versante Mobility e un'integrazione delle soluzioni nel campo delle infrastrutture anche mediante l'acquisizione di Idro Meccanica. L'implementazione di queste strategie ha inoltre avuto luogo nell'ambito di un processo di rafforzamento patrimoniale avvenuto nel secondo semestre, grazie all'ingresso di un partner finanziario prestigioso come il fondo Itaca nella compagine azionaria che controlla il Gruppo”, ha commentato **Stefano Landi, Presidente di Landi Renzo S.p.A.**

Cristiano Musi, Amministratore Delegato di Landi Renzo S.p.A. ha aggiunto: “Nonostante il 2022 sia stato un anno particolarmente ricco di sfide per il contesto economico globale e per i settori in cui il Gruppo Landi Renzo opera, nel quarto trimestre il Gruppo è riuscito parzialmente a recuperare sia in termini di fatturato che di marginalità, anche considerando gli effetti dell'attacco informatico subito in ottobre che, sebbene affrontato con tempestività, ha generato effetti sulla continuità operativa. In questo scenario, grazie ad una gestione disciplinata ed a una solida leadership in molti dei mercati in cui opera, il Gruppo Landi Renzo è riuscito a mantenere le proprie quote di mercato, con un ultimo trimestre che ha visto il Green Transportation recuperare terreno e il comparto Clean Tech Solutions registrare una crescita della penetrazione di mercato, anche grazie all'acquisizione di Idro Meccanica, generando tra l'altro una buona pipeline per il 2023. Da evidenziare come il Gruppo abbia portato a termine a fine anno un significativo rafforzamento della struttura manageriale, che è stata impegnata nella pianificazione di azioni concrete funzionali agli obiettivi di crescita del piano industriale.”

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2022

A seguito della variazione dell'area di consolidamento, dovuto al consolidamento integrale dal mese di maggio 2021 dei risultati del Gruppo SAFE&CEC, dal mese di agosto 2021 dei risultati del Gruppo Metatron e del consolidamento di Idro Meccanica S.r.l. dal mese di gennaio 2022, i risultati economici consolidati al 31 dicembre 2022 non risultano direttamente confrontabili rispetto a quelli del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Comunicato Stampa

14 marzo 2023



Il Gruppo Landi Renzo ha registrato **ricavi consolidati** nell'esercizio 2022 pari ad Euro 306.297 migliaia, in aumento di Euro 64.303 migliaia (+26,6%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. A parità di perimetro, ossia considerando i mesi del 2021 non oggetto di consolidamento integrale del Gruppo Metatron e del Gruppo SAFE&CEC, l'aumento di ricavi consolidati risulta pari a circa del 10,1% rispetto all'esercizio precedente.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA) adjusted** al 31 dicembre 2022 si attesta ad Euro 15.257 migliaia rispetto ad Euro 14.614 migliaia dello stesso periodo dell'esercizio precedente, mentre il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari ad Euro 11.044 migliaia (Euro 12.615 migliaia al 31 dicembre 2021), inclusivo di costi non ricorrenti per Euro 4.213 migliaia (Euro 1.999 migliaia al 31 dicembre 2021).

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** del periodo è negativo e pari ad Euro 6.033 migliaia (negativo e pari ad Euro 3.002 migliaia al 31 dicembre 2021) dopo aver contabilizzato ammortamenti e riduzioni di valore per Euro 17.077 migliaia (Euro 15.617 migliaia al 31 dicembre 2021), di cui Euro 3.481 migliaia dovuti all'applicazione dell'IFRS 16 – Leasing (Euro 3.136 migliaia al 31 dicembre 2021).

Gli **oneri finanziari complessivi** (interessi attivi, interessi passivi e differenze cambi) sono pari ad Euro 8.171 migliaia (Euro 4.489 migliaia al 31 dicembre 2021) ed includono effetti cambio negativi e principalmente di natura valutativa per Euro 1.670 migliaia (negativi e pari ad Euro 362 migliaia al 31 dicembre 2021).

L'esercizio 2022 si chiude con un **risultato ante imposte (EBT)** negativo e pari ad Euro 13.882 migliaia. Al 31 dicembre 2021 il risultato ante imposte (EBT) risultava positivo e pari ad Euro 1.710 migliaia, ed era inclusivo di un provento da aggregazione di Euro 8.783 migliaia, derivante dal consolidamento integrale a partire dal mese di aprile 2021 del Gruppo SAFE&CEC, precedentemente consolidato con il metodo del patrimonio netto.

Il **risultato netto** di pertinenza del Gruppo e dei terzi al 31 dicembre 2022 ha evidenziato una perdita pari ad Euro 14.267 migliaia a fronte di un risultato positivo del Gruppo e dei terzi pari ad Euro 502 migliaia al 31 dicembre 2021, inclusivo del provento da aggregazione di Euro 8.783 migliaia precedentemente illustrato.

La **Posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2022 risulta pari ad Euro 92.323 migliaia (Euro 133.493 migliaia al 31 dicembre 2021), di cui Euro 14.510 migliaia dovuti all'applicazione del principio contabile internazionale IFRS 16 – Leasing, positivi Euro 515 migliaia al fair value degli strumenti finanziari derivati ed Euro 1.086 migliaia al debito residuo per l'acquisizione di Idro Meccanica S.r.l. e della valutazione dell'opzione di acquisto delle minoranze della controllata cinese del Gruppo Metatron (ammontari classificati nella voce Altre passività correnti della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata). Senza considerare gli effetti derivanti dall'applicazione di tale principio contabile, del fair value degli strumenti finanziari derivati e del debito residuo per acquisizione di partecipazioni, la **Posizione finanziaria netta adjusted** al 31 dicembre 2022 sarebbe risultata pari ad Euro 77.242 migliaia, di cui Euro 68.511 migliaia riconducibili al settore Green Transportation ed Euro 8.731 migliaia riconducibili al settore Clean Tech Solutions.

Comunicato Stampa

14 marzo 2023



Il miglioramento della posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2022 rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente è prevalentemente riconducibile all'effetto netto derivante dall'aumento di capitale conclusosi nel mese di settembre 2022 per Euro 58,6 milioni (al netto degli esborsi connessi all'aumento di capitale, pari ad Euro 1 milione).

A fine di rafforzare ulteriormente la struttura finanziaria del Gruppo e renderla più coerente con i flussi attesi dal Piano industriale 2022-2025, nel mese di giugno 2022 sono stati sottoscritti due nuovi contratti di finanziamento, in particolare:

- un nuovo contratto di finanziamento con garanzia SACE che a parità di importo finanziato (Euro 21 milioni) prevede lo slittamento del periodo di preammortamento di 24 mesi ed il rimborso dell'ultima rata al 31 marzo 2028;
- un nuovo contratto di finanziamento in Pool, per un importo finanziato di Euro 52 milioni (contro gli Euro 46 milioni residui dell'attuale contratto di finanziamento in Pool), che prevede un periodo di preammortamento di 24 mesi e il rimborso di un'ultima rata di Euro 20,5 milioni a giugno 2027.

I nuovi contratti prevedono il rispetto di parametri finanziari (covenant calcolato sul rapporto PFN/EBITDA), che alla data del 31 dicembre 2022 risultano non rispettati. Ancorchè gli istituti finanziari abbiano rilasciato un covenant holiday in data 13 marzo 2023, ai fini dell'esposizione nel bilancio secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, i debiti verso gli istituti di credito sui quali persistono i covenant finanziari, sono stati riclassificati integralmente tra le passività scadenti a breve termine, per un valore complessivo pari a circa Euro 73 milioni.

Andamento del settore operativo "Green Transportation" (Automotive)

I ricavi delle vendite del settore Green Transportation al 31 dicembre 2022 risultano pari ad Euro 201.725 migliaia (inclusivi dei ricavi per Euro 15.077 migliaia del Gruppo Metatron), in incremento del 16,7% (Euro 172.914 migliaia al 31 dicembre 2021 ed inclusive di ricavi per Euro 6.095 migliaia del Gruppo Metatron), dovuto in particolare al diverso perimetro di consolidamento.

Il quarto trimestre del 2022 ha registrato una decisa ripresa in termini di marginalità rispetto ai trimestri precedenti per effetto di un più favorevole mix delle vendite, grazie ad una maggiore incidenza del canale After Market, ed alla definizione di accordi con alcuni primari clienti OEM per il parziale riconoscimento di extra costi sostenuti nel corso dell'esercizio a seguito dell'aumento dei costi delle materie prime e dei componenti elettronici.

Le vendite del Gruppo sul **canale OEM**, inclusive dell'apporto del Gruppo Metatron, sono risultate pari ad Euro 107 milioni, in incremento del 37,3% rispetto al 31 dicembre 2021 (Euro 77,9 milioni) grazie, oltre che alla variazione di perimetro, ai consistenti ordinativi di un primario cliente OEM che ha puntato sui motori bifuel a GPL per lo sviluppo della propria offerta "green".

Comunicato Stampa

14 marzo 2023



Le vendite sul **canale After Market**, pari ad Euro 94,7 milioni, sono relative a ordinativi da distributori ed installatori autorizzati, sia nazionali che esteri, e risultano in linea con l'esercizio precedente (Euro 95 milioni al 31 dicembre 2021).

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

- In **Italia** si registra un aumento delle vendite del Gruppo rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente (+8,7%), in controtendenza rispetto all'andamento delle immatricolazioni di nuove autovetture (-9,5% secondo dati UNRAE - Unione Nazionale Rappresentanti Autoveicoli Esteri). Il forte aumento del prezzo del metano alla pompa ha avuto un effetto negativo sulle immatricolazioni di autovetture a metano, compensato dell'aumento delle immatricolazioni di autovetture a GPL. Complessivamente, nell'esercizio 2022 le immatricolazioni di autovetture con motorizzazioni a gas (metano e GPL) rappresentano oltre il 9% del totale immatricolato.
- Il resto d'**Europa** rappresenta il 50,2% delle vendite complessive (49,4% nel 2021) e risulta in incremento del 18,6%, grazie sia agli importanti ordinativi di un primario cliente OEM, che ha puntato sui motori bifuel a GPL per lo sviluppo della propria offerta "green", che alla ripresa del mercato After Market.
- Le vendite conseguite nell'esercizio 2022 nel **continente americano**, pari ad Euro 29.526 migliaia (Euro 26.117 migliaia al 31 dicembre 2021), registrano un incremento del 13,1%.
- I mercati dell'**Asia e resto del Mondo**, pari al 22,9% del fatturato complessivo (22,3% nel 2021), sono in incremento del 19,6% grazie all'andamento positivo del mercato asiatico e nordafricano.

Nell'esercizio 2022 il **Margine Operativo Lordo (EBITDA) adjusted** del settore Green Transportation, al netto di costi non ricorrenti per Euro 3.694 migliaia, risulta positivo per Euro 9.271 migliaia, pari al 4,6% dei ricavi, in incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 7.205 migliaia, pari al 4,2% dei ricavi ed al netto di costi non ricorrenti per Euro 1.668 migliaia).

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) adjusted del settore Green Transportation include accantonamenti non ricorrenti per svalutazione crediti vantati verso clienti Russi ed Ucraini (Euro 569 migliaia), accantonamenti sulla recuperabilità del credito fiscale iscritto da una società controllata estera del Gruppo (Euro 927 migliaia) e accantonamenti di penali riconducibili alla Capogruppo e connessi a ritardi di consegna non direttamente imputabili alla stessa (Euro 363 migliaia).

Andamento del settore operativo "Clean Tech Solutions"

A seguito del consolidamento integrale del Gruppo SAFE&CEC a partire dal mese di maggio 2021 e del consolidamento di Idro Meccanica S.r.l. dal mese di gennaio 2022, i dati del settore Clean Tech Solutions non risultano direttamente comparabili con il medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Comunicato Stampa

14 marzo 2023



Ai fini di una migliore comprensione dell'andamento del settore si riportano di seguito i dati in termini di ricavi delle vendite ed EBITDA adjusted relativi all'esercizio 2022, comparati con i dati 2021 proforma (ossia inclusivi dei risultati dei mesi non oggetto di consolidamento integrale) dell'esercizio precedente.

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 il settore Clean Tech Solutions ha registrato **ricavi** per Euro 104.572 migliaia, in incremento del 13,2% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente proforma (Euro 92.343 migliaia), a conferma del crescente interesse verso le soluzioni di compressione idrogeno, biometano e gas naturale offerte dalla società. Tale risultato è di particolare interesse se si considerano le difficoltà riscontrate nel periodo nel reperire la componentistica necessaria all'avanzamento e completamento delle commesse. Il Gruppo SAFE&CEC continua infatti a presentare risultati in crescita ed un portafoglio ordini in grado di coprire il primo semestre 2023.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA) adjusted** risulta pari ad Euro 5.986 migliaia (pari al 5,7% dei ricavi), in riduzione del 28,3% rispetto all'esercizio 2021 (proforma). Tale flessione è principalmente riconducibile agli importanti incrementi dei costi dei materiali e logistici, non ribaltati sui clienti, in quanto relativi a commesse completate nel corso del 2022 ma i cui prezzi erano stati definiti e contrattualizzati con i clienti nel corso del 2021 e negli anni precedenti.

Le nuove offerte in corso di realizzazione sono state aggiornate in base ai nuovi prezzi vigenti sul mercato. L'EBIT proforma è pari ad Euro 2.596 migliaia, pari al 2,5% dei ricavi (pari al 5% dei ricavi proforma nel 2021).

Principali risultati individuali di Landi Renzo S.p.A. (Capogruppo) al 31 dicembre 2022

Nel corso dell'esercizio 2022 Landi Renzo S.p.A. ha conseguito ricavi per Euro 144.036 migliaia, rispetto ad Euro 131.455 migliaia nel medesimo periodo dell'esercizio precedente. L'Ebitda ha evidenziato un valore pari ad Euro 6.550 migliaia rispetto ad Euro 5.590 migliaia al 31 dicembre 2021, mentre la Posizione Finanziaria Netta si attesta a negativi Euro 68.453 migliaia (negativi Euro 64.300 migliaia al netto degli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16, del fair value dei contratti finanziari derivati e del debito residuo per l'acquisizione del Gruppo Metatron) rispetto a negativi Euro 112.961 migliaia al 31 dicembre 2021 (negativi Euro 84.834 migliaia al netto degli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16 e del fair value dei contratti finanziari derivati).

Alla fine dell'esercizio 2022 l'organico della Capogruppo era pari a 279 addetti, in calo di 18 unità rispetto al 31 dicembre 2021 (297 addetti).

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Successivamente alla chiusura dell'esercizio sociale e fino alla data odierna si segnala che:

- Nel mese di gennaio, con l'acquisizione del restante 10% del capitale sociale per un controvalore di Euro 640 migliaia (già prevista contrattualmente), si è conclusa l'operazione Idro Meccanica.

Comunicato Stampa

14 marzo 2023



- In data 2 marzo 2023 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Budget 2023, che tenuto conto delle dinamiche congiunturali emerse nel 2022, conferma le linee strategiche di sviluppo già previste nel piano strategico.
- In data 13 marzo 2023 tutti gli istituti di credito sottoscrittori dei finanziamenti hanno rilasciato lettere di waiver in relazione ai parametri finanziari al 31 dicembre 2022.

Prevedibile evoluzione della gestione

Dopo l'esercizio 2022, caratterizzato da fattori esogeni che ne hanno condizionato la performance, pur in un contesto macro economico di incertezza il Management ha posto in essere a livello di Gruppo una serie di azioni volte al contenimento dei costi diretti ed al miglioramento della produttività e del capitale circolante, nonché proseguito nell'integrazione delle società neo acquisite, al fine di massimizzare le sinergie e concentrarsi sulla futura crescita del business idrogeno, biometano e gas naturale, che si tradurranno nel corso del 2023 in un progressivo incremento del fatturato e della marginalità, maggiormente visibili nel corso del secondo semestre.

Conference call con la comunità finanziaria – 15 marzo 2023

I risultati al 31 dicembre 2022 saranno presentati dal top management del Gruppo alla comunità finanziaria durante una conference call che si terrà mercoledì 15 marzo 2023, alle ore 9.00 CET. I dettagli di connessione saranno resi disponibili sul sito aziendale www.landirenzogroup.com nella sezione Investors entro le 8.00 CET dello stesso giorno.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Vittorio Tavanti, 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 nei settori della mobilità sostenibile e delle infrastrutture per il gas naturale, biometano ed idrogeno. Il Gruppo si caratterizza per una capillare presenza a livello globale in oltre 50 Paesi, con una percentuale di vendite generata all'estero di quasi il 90%. Landi Renzo S.p.A. è quotata sul segmento Euronext STAR Milan di Borsa Italiana dal giugno 2007.

LANDI RENZO

Vittorio Tavanti
CFO and Investor Relator
ir@landi.it

Contatti per i media: Community

Roberto Patriarca – 335 6509568
Silvia Tavola – 338 6561460
Lucia Fava – 366 5613441
landirenzo@community.it



LANDIRENZO®

Comunicato Stampa

14 marzo 2023

(Migliaia di Euro)	31/12/2022	31/12/2021 Riesposto
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	306.297	241.994
Altri ricavi e proventi	1.249	2.610
Costo delle materie prime, materiali di consumo e merci e variazione rimanenze	-188.979	-150.272
Costi per servizi e per godimento beni di terzi	-54.780	-43.075
Costo del personale	-47.218	-34.920
Accantonamenti, svalutazioni di crediti ed oneri diversi di gestione	-5.525	-3.722
Margine operativo lordo	11.044	12.615
Ammortamenti e riduzioni di valore	-17.077	-15.617
Margine operativo netto	-6.033	-3.002
Proventi finanziari	1.129	217
Oneri finanziari	-7.630	-4.344
Utili (Perdite) su cambi	-1.670	-362
Proventi (Oneri) da partecipazioni	-275	8.581
Proventi (Oneri) da joint venture valutate con il metodo del patrimonio netto	597	620
Utile (Perdita) prima delle imposte	-13.882	1.710
Imposte	-385	-1.208
Utile (Perdita) netto del Gruppo e dei terzi, di cui:	-14.267	502
Interessi di terzi	14	1.522
Utile (Perdita) netto del Gruppo	-14.281	-1.020
Utile (Perdita) base per azione (calcolato su 225.000.000 azioni)	-0,0635	-0,0091
Utile (Perdita) diluito per azione	-0,0635	-0,0091



LANDIRENZO®

Comunicato Stampa

14 marzo 2023

(Migliaia di Euro)		
ATTIVITA'	31/12/2022	31/12/2021 Riesposto
Attività non correnti		
Terreni, immobili, impianti, macchinari e altre attrezzature	14.015	14.977
Costi di sviluppo	11.141	12.222
Avviamento	80.132	73.256
Altre attività immateriali a vita definita	17.263	19.543
Attività per diritti d'uso	13.618	11.991
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	2.496	2.028
Altre attività finanziarie non correnti	847	882
Altre attività non correnti	1.710	2.556
Imposte anticipate	14.109	12.694
Attività non correnti per strumenti finanziari derivati	103	0
Totale attività non correnti	155.434	150.149
Attività correnti		
Crediti verso clienti	73.559	66.048
Rimanenze	76.680	68.896
Lavoro in corso su ordinazione	20.429	15.653
Altri crediti e attività correnti	17.148	14.443
Attività correnti per strumenti finanziari derivati	412	0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	62.968	28.039
Totale attività correnti	251.196	193.079
TOTALE ATTIVITA'	406.630	343.228

(Migliaia di Euro)		
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31/12/2022	31/12/2021 Riesposto
Patrimonio netto		
Capitale sociale	22.500	11.250
Altre riserve	91.698	44.615
Utile (perdita) del periodo	-14.281	-1.020
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	99.917	54.845
Patrimonio netto di terzi	5.967	5.738
TOTALE PATRIMONIO NETTO	105.884	60.583
Passività non correnti		
Debiti verso banche non correnti	8.169	10.174
Altre passività finanziarie non correnti	24.456	9.320
Passività non correnti per diritti d'uso	11.314	10.197
Fondi per rischi ed oneri	5.484	4.535
Piani a benefici definiti per i dipendenti	3.413	3.977
Passività fiscali differite	2.910	1.452
Passività per strumenti finanziari derivati	0	99
Totale passività non correnti	55.746	39.754
Passività correnti		
Debiti verso le banche correnti	103.629	103.408
Altre passività finanziarie correnti	3.956	274
Passività correnti per diritti d'uso	3.196	2.624
Debiti verso fornitori	98.033	82.886
Debiti tributari	3.697	3.758
Altre passività correnti	32.489	49.941
Totale passività correnti	245.000	242.891
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	406.630	343.228



Comunicato Stampa

14 marzo 2023

(Migliaia di Euro)		
RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31/12/2022	31/12/2021 Riesposto
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) ante-imposte del periodo	-13.882	1.710
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamento di immobili, impianti e macchinari	4.233	4.301
Ammortamento di attività immateriali	9.363	8.180
Ammortamento di attività per diritti d'uso	3.481	3.136
Perdite (Utili) per cessione attività materiali ed immateriali	-121	305
Piani di incentivazione basati su azioni	0	-296
Perdita per riduzione di valore dei crediti	1.066	1.024
Oneri finanziari netti	8.171	4.489
Oneri (Proventi) netti da partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	-597	-620
Utile (Perdita) da partecipazioni	274	-8.581
	11.988	13.648
<i>Variazioni di:</i>		
Rimanenze e lavori in corso su ordinazione	-9.725	-5.120
Crediti commerciali ed altri crediti	-9.460	-1.334
Debiti commerciali ed altri debiti	19.349	2.222
Fondi e benefici ai dipendenti	-10	589
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	12.142	10.005
Interessi pagati	-5.210	-2.035
Interessi incassati	1.050	195
Imposte pagate	-2.590	-1.200
Disponibilità liquide nette generate (assorbite) dall'attività operativa	5.392	6.965
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	121	507
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	-2.487	-3.188
Acquisto di immobilizzazioni immateriali	-433	-303
Costi di sviluppo	-5.538	-5.123
Variazione dell'area di consolidamento	-30.683	3.575
Disponibilità liquide nette assorbite dall'attività di investimento	-39.020	-4.532
Free Cash Flow	-33.628	2.433
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Erogazione (Rimborsi) di obbligazioni	0	6.936
Erogazioni (Rimborsi) dei finanziamenti a medio lungo termine	15.008	-4.274
Variazione debiti bancari a breve	-1.411	6.366
Aumento di capitale	58.554	0
Rimborsi leasing IFRS 16	-3.872	-3.473
Disponibilità liquide nette generate (assorbite) dall'attività di finanziamento	68.279	5.555
Incremento (Decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	34.651	7.988
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio	28.039	21.914
Effetto della fluttuazione dei cambi sulle disponibilità liquide	278	-1.863
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	62.968	28.039

Comunicato Stampa

14 marzo 2023



(Euro)	31/12/2022	31/12/2021
CONTO ECONOMICO		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	144.036.240	131.455.029
Altri ricavi e proventi	33.652	1.284.814
Costo delle materie prime, materiali di consumo e merci e variazione rimanenze	-86.079.188	-79.199.597
Costi per servizi e per godimento beni di terzi	-30.943.567	-27.612.589
Costo del personale	-17.883.047	-18.020.224
Accantonamenti, svalutazioni di crediti ed oneri diversi di gestione	-2.614.557	-2.317.702
Margine operativo lordo	6.549.533	5.589.731
Ammortamenti e riduzioni di valore	-11.267.998	-11.709.611
Margine operativo netto	-4.718.465	-6.119.880
Proventi finanziari	1.080.659	104.623
Oneri finanziari	-5.541.762	-3.173.620
Utili (Perdite) su cambi	905.054	981.504
Proventi (Oneri) da partecipazioni	-8.941.603	-1.748.965
Proventi (Oneri) da partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	596.066	523.190
Utile (Perdita) prima delle imposte	-16.620.051	-9.433.148
Imposte	870.225	302.245
Utile (Perdita) dell'esercizio	-15.749.826	-9.130.903



LANDIRENZO®

Comunicato Stampa

14 marzo 2023

(Euro)		
ATTIVITA'	31/12/2022	31/12/2021
Attività non correnti		
Terreni, immobili, impianti, macchinari e altre attrezzature	8.668.411	9.692.899
Costi di sviluppo	8.037.197	8.869.349
Avviamento	30.094.311	30.094.311
Altre attività immateriali a vita definita	7.081.928	8.639.914
Attività per diritti d'uso	4.589.549	2.481.532
Partecipazioni in imprese controllate	55.170.403	55.574.764
Partecipazioni in imprese collegate e joint ventures	2.496.458	2.028.140
Altre attività finanziarie non correnti	964.329	925.874
Altre attività non correnti	1.710.000	2.280.000
Imposte anticipate	11.551.897	11.452.050
Attività non correnti per strumenti finanziari derivati	37.335	0
Totale attività non correnti	130.401.818	132.038.833
Attività correnti		
Crediti verso clienti	27.772.077	27.768.652
Crediti verso controllate	23.989.668	18.696.904
Rimanenze	42.602.777	34.492.838
Altri crediti e attività correnti	6.911.261	5.004.287
Altre Attività finanziarie correnti	2.000.000	0
Attività correnti per strumenti finanziari derivati	407.443	0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	39.363.664	7.055.840
Totale attività correnti	143.046.890	93.018.521
TOTALE ATTIVITA'	273.448.708	225.057.354
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31/12/2022	31/12/2021
Patrimonio netto		
Capitale sociale	22.500.000	11.250.000
Altre riserve	79.223.860	40.637.158
Utile (perdita) del periodo	-15.749.826	-9.130.903
TOTALE PATRIMONIO NETTO	85.974.034	42.756.255
Passività non correnti		
Debiti verso banche non correnti	0	0
Altre passività finanziarie non correnti	15.918.684	360.000
Passività non correnti per diritti d'uso	2.922.470	1.372.967
Fondi per rischi ed oneri	13.357.997	5.760.190
Piani a benefici definiti per i dipendenti	948.443	1.298.127
Passività per strumenti finanziari derivati	0	96.386
Totale passività non correnti	33.147.594	8.887.670
Passività correnti		
Debiti verso le banche correnti	85.958.688	91.847.372
Altre passività finanziarie correnti	3.786.244	0
Passività correnti per diritti d'uso	1.675.352	1.222.008
Debiti verso fornitori	55.463.727	47.022.574
Debiti verso controllate	1.919.630	3.028.357
Debiti tributari	984.002	886.760
Altre passività correnti	4.539.437	29.406.358
Totale passività correnti	154.327.080	173.413.429
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	273.448.708	225.057.354



LANDIRENZO®

Comunicato Stampa

14 marzo 2023

(Migliaia di Euro)		
RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2022	31/12/2021
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) ante-imposte del periodo	-16.620	-9.433
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamento di immobili, impianti e macchinari	2.735	3.129
Ammortamento di attività immateriali	6.843	6.805
Ammortamento di attività per diritti d'uso	1.690	1.775
Perdite (Utili) per cessione attività materiali ed immateriali	-17	249
Piani di incentivazione basati su azioni	0	-296
Perdita per riduzione di valore dei crediti	630	829
Oneri finanziari netti	-3.556	2.087
Oneri (Proventi) netti da partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	8.345	1.225
	50	6.370
<i>Variazioni di:</i>		
Rimanenze	-8.110	-2.758
Crediti commerciali ed altri crediti	-7.301	-3.030
Debiti commerciali ed altri debiti	16.166	91
Fondi e benefici ai dipendenti	-580	219
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	225	892
Interessi pagati	-4.345	-1.639
Interessi incassati	1.037	95
Imposte pagate	0	0
Disponibilità liquide nette generate (assorbite) dall'attività operativa	-3.083	-652
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	45	474
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	-1.736	-2.074
Acquisto di immobilizzazioni immateriali	-208	-292
Costi di sviluppo	-4.247	-4.350
Acquisto di immobilizzazioni finanziarie (partecipazioni)	-25.571	-1.693
Disponibilità liquide nette assorbite dall'attività di investimento	-31.717	-7.935
Free Cash Flow	-34.800	-8.587
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Erogazioni (Rimborsi) dei finanziamenti a società del gruppo	-2.000	2.489
Erogazioni (Rimborsi) dei finanziamenti a medio lungo termine	18.449	-5.305
Variazione debiti bancari a breve	-6.067	9.738
Aumento di capitale	58.554	0
Rimborsi leasing IFRS 16	-1.828	-1.905
Disponibilità liquide nette generate (assorbite) dall'attività di finanziamento	67.108	5.017
Incremento (Decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	32.308	-3.570
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio	7.056	10.626
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	39.364	7.056

Fine Comunicato n.0915-2

Numero di Pagine: 15