

Informazione Regolamentata n. 0915-34-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 6 Settembre 2024 19:27:47	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : LANDI RENZO

Identificativo Informazione
Regolamentata : 195292

Utenza - Referente : LANDIN03 - Cilloni

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 6 Settembre 2024 19:27:47

Data/Ora Inizio Diffusione : 6 Settembre 2024 19:27:47

Oggetto : CS Risultati finanziari 30 06 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

Comunicato Stampa

6 settembre 2024



Landi Renzo: il CDA approva i risultati al 30 giugno 2024

- **Ricavi consolidati** pari ad 139.1 Mio € rispetto a 151.8 Mio € dello stesso periodo dell'anno precedente.
- **EBITDA adjusted** pari a 0.1 Mio € rispetto ad 3.9 Mio € al 30 giugno 2023. Si evidenzia come, nel secondo trimestre 2024, si sia verificato un miglioramento del valore rispetto al risultato negativo registrato nel primo trimestre del medesimo anno (EBITDA adjusted positivo pari a 0.5 Mio € nel secondo trimestre rispetto ad EBITDA adjusted negativo pari a 0.5 Mio € nel primo trimestre). **EBITDA** negativo pari a 3.7 Mio € (negativo e pari a 0.3 Mio € al 30 giugno 2023).
- Nei primi sei mesi dell'anno, il settore **Green Transportation** ha registrato ricavi pari a 102.5 Mio €, sostanzialmente in linea con quelli dell'anno precedente (104.3 Mio €). L'EBITDA adjusted è positivo per 0.7 Mio €, in miglioramento rispetto al primo semestre dell'anno precedente (positivo per 0.2 Mio €).
- I Ricavi del settore **Clean Tech Solutions** risultano pari a 36.7 Mio €, in flessione rispetto al primo semestre del 2023 (47.5 Mio €); l'EBITDA adjusted è negativo per 0.7 Mio € rispetto positivi 3.8 Mio € dell'esercizio precedente.
- **Risultato netto** consolidato negativo per 18.5 Mio € rispetto al risultato netto negativo di 20.9 Mio € al 30 giugno 2023.
- La **Posizione Finanziaria Netta** di Gruppo è negativa e pari a 135.3 Mio € rispetto a 112.4 Mio € al 31 dicembre 2023.

Cavriago (RE), 6 settembre 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Landi Renzo, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Stefano Landi, ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 30 giugno 2024.

«I risultati dei primi sei mesi dell'anno, seppur al di sotto delle aspettative se confrontati con lo stesso periodo dell'esercizio precedente, riflettono un trend in miglioramento: nel secondo trimestre 2024 infatti il Gruppo registra ricavi in crescita rispetto ai primi tre mesi dell'anno e un ritorno dell'EBITDA adjusted su valori positivi. Questa tendenza conferma la direzione che abbiamo intrapreso sotto la guida dell'ing. Stupenengo con il Piano industriale, la cui piena implementazione sarà sostenuta dall'aumento di capitale che lanceremo entro la fine del quarto trimestre» - ha dichiarato **Stefano Landi, Presidente di Landi Renzo S.p.A.**

Annalisa Stupenengo, Amministratore Delegato di Landi Renzo S.p.A. ha aggiunto: *«Nei primi sei mesi dell'anno, il settore Green Transportation ha registrato ricavi sostanzialmente stabili e un significativo miglioramento in termini di redditività; il settore Clean Tech Solutions, come preventivato, ha continuato a scontare il persistere di dinamiche esogene contingenti tipiche di un mercato in fase di transizione,*

Comunicato Stampa

6 settembre 2024



riportando una flessione sia in termini di vendite che di marginalità. Tuttavia, l'andamento degli ordini nei primi mesi successivi alla chiusura del semestre lascia presagire una significativa ripresa, i cui effetti sono attesi già a partire dalla seconda parte dell'anno. Nel corso del semestre abbiamo implementato importanti cambiamenti di natura organizzativa, che ci consentono oggi di avere una struttura più efficiente e in grado di anticipare quelle che saranno le tendenze di mercato future, secondo un approccio "customer centric". Grazie all'intenso e continuo impegno in ambito Ricerca & Sviluppo, parte del DNA del Gruppo Landi Renzo, a inizio anno abbiamo inoltre lanciato alcuni prodotti particolarmente innovativi, come il regolatore di pressione per motori a idrogeno, e sviluppato nuovi progetti sia sul fronte infrastructure che mobility, i cui risultati saranno disponibili sul mercato già a partire dai prossimi mesi».

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2024

Nel primo semestre dell'anno, il Gruppo Landi Renzo ha registrato ricavi pari a 139.1 Mio € in flessione rispetto all'esercizio precedente (151.8 Mio € al 30 giugno 2023).

Tale andamento è dovuto principalmente a una ripianificazione delle tempistiche di produzione di alcune commesse particolarmente complesse nel business idrogeno, oltre che al posticipo di alcuni importanti ordini sempre in ambito Clean Tech Solutions.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) adjusted al 30 giugno 2024 si attesta pertanto a 0.1 Mio €, rispetto a 3.9 Mio € dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Tuttavia, il secondo trimestre 2024 evidenzia un trend in ripresa della marginalità di Gruppo, che si attesta a 0.5 Mio € rispetto a negativi 0.5 Mio € nel primo trimestre dell'anno.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è negativo per 3.7 Mio € (negativi Euro 0.3 Mio € al 30 giugno 2023), inclusivo di costi non ricorrenti per Euro 3.8 Mio € (Euro 4.2 Mio € al 30 giugno 2023).

Il Margine Operativo Netto (EBIT) del periodo è negativo e pari a 11.5 Mio € (negativo e pari a 8.8 Mio € al 30 giugno 2023) dopo ammortamenti e riduzioni di valore per 7.8 Mio € (8.5 Mio € al 30 giugno 2023).

Gli oneri finanziari complessivi (interessi attivi, interessi passivi e differenze cambi) sono pari ad 5.8 Mio € (6.6 Mio € al 30 giugno 2023) ed includono effetti cambio per negativi Euro 0.3 Mio € (negativi e pari ad Euro 1.6 Mio € al 30 giugno 2023).

I primi sei mesi del 2024 si chiudono con un risultato ante imposte (EBT) negativo e pari a 18.0 Mio € (negativo e pari a 15.6 Mio € al 30 giugno 2023).

Il risultato netto di pertinenza del Gruppo e dei terzi al 30 giugno 2024 ha evidenziato una perdita pari ad 18.5 Mio € a fronte di un risultato negativo del Gruppo e dei terzi pari ad Euro 20.9 Mio € al 30 giugno 2023.

La Posizione finanziaria netta al 30 giugno 2024 risulta pari ad 135.3 Mio € (112.4 Mio € al 31 dicembre 2023), di cui 10.8 Mio € dovuti all'applicazione del principio contabile internazionale IFRS 16 – Leasing,

Comunicato Stampa

6 settembre 2024



complessivi 0.1 Mio € relativi al fair value degli strumenti finanziari derivati ed Euro 0.5 Mio € relativi al debito per la Put/Call relativa alle quote Metatron Control System. La Posizione finanziaria netta adjusted, ossia al netto di tali importi, sarebbe risultata pari ad 123.9 Mio €, di cui 106.5 Mio € riconducibili al settore Green Transportation ed 17.5 Mio € riconducibili al settore Clean Tech Solutions.

Si dà atto che, nelle more delle negoziazioni con il ceto bancario volte alla definizione della manovra finanziaria, il parametro finanziario "Leverage Ratio" dei principali finanziamenti in essere della Capogruppo al 30 giugno 2024 non risultava rispettato. A seguito delle suddette negoziazioni in data 1 agosto 2024 sono stati sottoscritti i relativi accordi modificativi che, tra l'altro, hanno previsto il reset del parametro finanziario, fermo restando che, con riferimento alle date di calcolo del 30 giugno 2024 e del 31 dicembre 2024, il sopracitato parametro finanziario non sarà oggetto di verifica. Essendo stati tali accordi sottoscritti in data successiva al 30 giugno 2024, i debiti finanziari relativi a tali finanziamenti sono stati interamente riclassificati nel passivo corrente, in coerenza con le disposizioni dei principi contabili internazionali.

Andamento del settore operativo "Green Transportation"

I ricavi delle vendite del settore Green Transportation al 30 giugno 2024 risultano pari ad 102.5 Mio € rispetto a 104.3 Mio € dell'anno precedente.

Le vendite del Gruppo sul canale OEM sono pari a 62.4 Mio €, rispetto a 65.9 Mio € al 30 giugno 2023. Tale risultato è influenzato da una riduzione degli ordini sul segmento "Passenger car", che tuttavia presenta profili di redditività più contenuti rispetto al segmento "Mid&Heavy Duty", il quale, al contrario, ha registrato una ripresa delle vendite.

Le vendite sul canale After Market, pari ad 40.1 Mio € (rispetto a 38.4 Mio € al 30 giugno 2023), sono principalmente relative ad ordinativi da distributori ed installatori autorizzati, sia nazionali che esteri.

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

- Le vendite del Gruppo in Italia si attestano ad 11.5 Mio €, in flessione rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente (-6,1%).
- Il resto d'Europa (55,7% delle vendite complessive) risulta in flessione (-6,5%) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente a seguito dell'andamento degli ordinativi di un primario cliente OEM "Passenger car".
- Le vendite nel continente americano, pari al 10,3% delle vendite complessive, risultano in aumento del 5,2%, soprattutto a seguito del positivo andamento dell'area Latam.
- I mercati dell'Asia e resto del Mondo rappresentano il 22,9% del fatturato complessivo, e registrano un incremento del 11,5% principalmente grazie all'andamento delle vendite del

Comunicato Stampa

6 settembre 2024



canale OEM “Mid & Heavy Duty” nel mercato cinese.

Nei primi sei mesi del 2024 il Margine Operativo Lordo (EBITDA) adjusted del settore Green Transportation, al netto di costi non ricorrenti per 2.8 Mio €, risulta pari ad 0.7 Mio €, pari allo 0,7% dei ricavi, in deciso miglioramento rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente (0.2 Mio €, pari allo 0,2% dei ricavi ed al netto di costi non ricorrenti per 3.5 Mio €).

L’andamento positivo della marginalità riflette in particolare l’aumento delle vendite sui canali After Market e OEM “Mid&Heavy Duty”, storicamente più redditizi.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) del settore Green Transportation al 30 giugno 2024 è pari a negativi 2.1 Mio € ed in miglioramento rispetto al 30 giugno 2023 (negativi 3.3 Mio €).

Andamento del settore operativo “Clean Tech Solutions”

Nei primi sei mesi del 2024 il settore Clean Tech Solutions ha riportato ricavi per 36.7 Mio €, in contrazione rispetto al primo semestre dell’anno precedente (47.5 Mio €). Il risultato è stato significativamente influenzato dal posticipo di alcune importanti commesse, soprattutto nell’area del Nord America. Gli ultimi mesi evidenziano tuttavia una netta ripresa degli ordini, in particolare su commesse idrogeno e biometano.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) adjusted al 30 giugno 2024 risulta pari a negativi 0.7 Mio €, rispetto a positivi Euro 3.8 Mio € del medesimo periodo dell’esercizio precedente.

Principali risultati individuali di Landi Renzo S.p.A. (Capogruppo) al 30 giugno 2024

Nel primo semestre del 2024 Landi Renzo S.p.A. ha conseguito ricavi per 69.1 Mio € rispetto a 70.9 Mio € del medesimo periodo dell’esercizio precedente. L’Ebitda ha evidenziato un valore pari a negativi 2.1 Mio € (inclusivo di oneri non ricorrenti pari ad 2.8 Mio €) rispetto a negativi 2.2 Mio € al 30 giugno 2023 (di cui oneri non ricorrenti pari ad 2.4 Mio €), mentre la Posizione finanziaria netta si attesta a negativi 105.6 Mio € (negativi 102.8 Mio € al netto degli effetti derivanti dall’applicazione dell’IFRS 16 e del fair value dei contratti finanziari derivati) rispetto a negativi 81.7 Mio € al 31 dicembre 2023 (negativi 77.2 Mio € al netto degli effetti derivanti dall’applicazione dell’IFRS 16 e del fair value dei contratti finanziari derivati).

Alla fine del semestre l’organico della Capogruppo era pari a 296 addetti, sostanzialmente in linea rispetto al 31 dicembre 2023 (287 addetti).

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dei primi sei mesi del 2024

- In data 10 luglio 2024 il Consiglio di amministrazione di Landi Renzo S.p.A. ha comunicato al mercato di aver ricevuto l’adesione da parte del ceto bancario alla rimodulazione degli accordi di finanziamento a medio e lungo termine nel contesto di una operazione di rafforzamento patrimoniale che prevede l’ingresso del Fondo salvaguardia imprese, promosso dal Ministero

Comunicato Stampa

6 settembre 2024



delle Imprese e del Made in Italy (MIMIT) e gestito da Invitalia, l'Agenzia Nazionale per lo sviluppo nell'azionariato di Landi Renzo S.p.A.. L'ingresso avverrà tramite un aumento di capitale in opzione per complessivi massimi 25 Mio € garantito fino a 20 Mio € dal socio di maggioranza GBD – Green by definition S.p.A. e, subordinatamente all'esecuzione del primo per almeno 20 Mio €, un aumento di capitale pari a 20 Mio € riservato a Invitalia.

In questo ambito, Landi Renzo S.p.A. ha ricevuto:

- comunicazione da parte di Invitalia circa l'approvazione da parte del proprio Consiglio di Amministrazione dell'investimento in Landi Renzo, investimento soggetto ad alcune condizioni sospensive, compresi l'esito favorevole dei necessari passaggi autorizzativi ministeriali e il perfezionamento della documentazione contrattuale inerente al Progetto di ottimizzazione finanziaria;
 - adesione da parte delle banche contraenti i finanziamenti in pool (Banco BPM S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A. e UniCredit S.p.A.) alla proposta di intervento di ottimizzazione finanziaria e patrimoniale. Tutti gli istituti di credito hanno infatti deliberato a favore dell'estensione delle scadenze delle linee di credito, confermato le condizioni economiche in essere, nonché concordato la definizione di nuovi livelli di covenant.
- In data 17 luglio 2024 il Consiglio di Amministrazione di Landi Renzo S.p.A. ha approvato il progetto di ottimizzazione finanziaria volto a stabilizzare la struttura patrimoniale della Società e assicurare all'azienda le risorse necessarie all'implementazione del nuovo piano industriale, di durata quinquennale. La manovra approvata si articola lungo tre direttrici:
 - I. un aumento di capitale in opzione per complessivi massimi 25 Mio € garantito fino a Euro 20 Mio € dal socio di maggioranza GBD – Green by definition S.p.A.; e
 - II. un aumento di capitale sociale di 20 Mio € riservato a Invitalia;
 - III. una rimodulazione del profilo di rimborso dell'indebitamento finanziario a medio-lungo termine esistente della Società nei confronti delle banche finanziatrici.
 - Sempre in data 17 luglio 2024, il Consiglio di Amministrazione di Landi Renzo S.p.A., previo parere favorevole non vincolante del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, ha autorizzato il rinnovo dei contratti di locazione con Gireimm S.r.l. (parte correlata ai sensi della Procedura Parti Correlate in quanto Gireimm S.r.l, unitamente a Girefin S.p.A., società che fanno capo al Trust Landi, detengono indirettamente, tramite GBD – Green by definition S.p.A., il controllo della Società), sull'immobile per uso commerciale e produttivo sito in Cavriago (RE), nonché sui box prefabbricati adibiti a impianti tecnici e tecnologici a servizio del compendio immobiliare produttivo. L'operazione è stata considerata come "operazione tra parti correlate di Minore Rilevanza" dal Comitato per le Operazioni con Parti Correlate ai sensi di quanto previsto dalla normativa e regolamentazione applicabile.
 - In data 17 luglio 2024 è stato consensualmente risolto il rapporto di lavoro con l'Ing. Corrado Belicchi, Group Chief Operating Officer di Landi Renzo S.p.A., che non riveste più alcun incarico all'interno del Gruppo Landi Renzo.

Comunicato Stampa

6 settembre 2024



- Come da ultimo reso noto al mercato in data 23 luglio 2024, il Consiglio di Amministrazione di Landi Renzo S.p.A. in considerazione delle tempistiche connesse alla manovra finanziaria, oltre che per la sottoscrizione degli accordi inerenti alla stessa, ha aggiornato il calendario delle riunioni consiliari ed assembleari.
- In data 1 agosto 2024, nel contesto e in esecuzione della manovra finanziaria approvata il 17 luglio 2024 dal Consiglio di amministrazione, GBD – Green by definition S.p.A., Invitalia, nonché, limitatamente ad alcune previsioni, Girefin S.p.A., Gireimm S.r.l. e Itaca GAS S.r.l., soci di GBD – Green by definition S.p.A., hanno sottoscritto l'accordo di investimento che disciplina, tra l'altro, l'esecuzione di un aumento di capitale in opzione agli attuali azionisti della Società per complessivi massimi 25 Mio €, garantito fino a 20 Mio € dal socio di maggioranza GBD – Green by definition S.p.A. e, subordinatamente all'esecuzione del primo aumento per un importo almeno pari a 20 Mio €, di un secondo aumento di capitale sociale di 20 Mio € riservato a Invitalia, mediante emissione di azioni di categoria speciale non quotate, aumenti che saranno sottoposti all'approvazione dei competenti organi sociali. L'accordo di investimento prevede che alla data di esecuzione dell'aumento di capitale riservato, subordinatamente al verificarsi di determinate condizioni sospensive (i) Girefin, Gireimm e Itaca GAS sottoscrivano un patto parasociale con Invitalia, che regolerà taluni impegni assunti dai soci di GBD – Green by definition S.p.A. con riferimento alla circolazione delle azioni della medesima GBD – Green by definition S.p.A.; (ii) GBD e Invitalia sottoscrivano un patto parasociale avente ad oggetto la governance di Landi Renzo riguardante, tra l'altro, il riconoscimento ad Invitalia di alcuni diritti amministrativi inerenti alle azioni di categoria speciale dalla stessa sottoscritte nonché la circolazione delle azioni della Società detenute da GBD – Green by definition S.p.A. e Invitalia; e (iii) Girefin S.p.A. e Gireimm S.r.l. sottoscrivano con Itaca GAS S.r.l. un accordo modificativo del patto parasociale stipulato in data 14 luglio 2022 e che regola, tra l'altro, la circolazione delle azioni di GBD – Green by definition S.p.A. e la governance di GBD – Green by definition S.p.A. e Landi Renzo S.p.A..
- Sempre in data 1 agosto 2024, sono inoltre stati sottoscritti tra la Società e le banche finanziatrici (i.e. UniCredit S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A. e Sagitta SGR S.p.A., quest'ultima subentrata a Banco BPM S.p.A.) gli accordi modificativi dei contratti di finanziamento in pool a medio-lungo termine precedentemente sottoscritti in data 29 giugno 2022 al fine di implementare la manovra finanziaria. In particolare, è stata effettuata una rimodulazione del profilo di rimborso dei finanziamenti in pool coerente con la generazione dei flussi di cassa al servizio del debito di cui al Piano industriale 2024-2028, nonché una conseguente rimodulazione dei parametri finanziari ivi previsti, il tutto con la conferma delle condizioni economiche vigenti. Tali accordi sono risolutivamente condizionati, tra l'altro, al completamento dell'aumento di capitale in opzione e dell'aumento di capitale riservato nelle tempistiche concordate.
- Il Consiglio di Amministrazione di Landi Renzo S.p.A. ha approvato in data 5 agosto 2024 il

Comunicato Stampa

6 settembre 2024



progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 ed in data 7 agosto 2024 il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024.

Prevedibile evoluzione della gestione

La lenta discesa dei fenomeni inflattivi su scala mondiale e il persistere delle diverse situazioni di conflitto continueranno a condizionare i diversi mercati in cui il Gruppo opera anche nel 2024. I risultati dei primi sei mesi dell'anno suggeriscono un 2024 in flessione rispetto all'esercizio precedente 2023, con forte focus del management nell'implementazione delle iniziative di business e nel completamento delle attività di rafforzamento finanziario necessarie allo sviluppo dei successivi anni di piano. Nel segmento Green Transportation, si prevedono risultati in linea o leggermente inferiori rispetto all'esercizio 2023, con un mix di vendita più bilanciato tra Aftermarket e OEM (Passenger car e Mid&Heavy Duty). Nel segmento Clean Tech Solutions, prosegue la crescita di progetti legati ai mercati emergenti di biometano, idrogeno e "Oil&Gas". Tuttavia, lo stadio di sviluppo ancora iniziale dei nuovi mercati unito alla complessità dei nuovi prodotti hanno determinato una significativa riduzione del Valore di Produzione nella prima parte dell'anno, inducendo a una previsione di chiusura dell'esercizio in flessione rispetto all'anno precedente.

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 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

Paolo Cilloni

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

Comunicato Stampa

6 settembre 2024



(Migliaia di Euro)		
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30/06/2024	30/06/2023 (Riesposto)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	139.142	151.805
Altri ricavi e proventi	458	1.024
Costo delle materie prime, materiali di consumo e merci e variazione rimanenze	-84.737	-94.405
Costi per servizi e per godimento beni di terzi	-29.956	-28.386
Costo del personale	-26.649	-25.124
Accantonamenti, svalutazioni di crediti ed oneri diversi di gestione	-1.962	-5.226
Margine operativo lordo	-3.704	-312
Ammortamenti e riduzioni di valore	-7.770	-8.511
Margine operativo netto	-11.474	-8.823
Proventi finanziari	531	447
Oneri finanziari	-6.048	-5.399
Utili (Perdite) su cambi	-257	-1.624
Proventi (Oneri) netti da iperinflazione	-812	-212
Proventi (Oneri) da partecipazioni	-548	-27
Proventi (Oneri) da joint venture valutate con il metodo del patrimonio netto	626	20
Utile (Perdita) prima delle imposte	-17.982	-15.618
Imposte	-479	-5.316
Utile (Perdita) netto del Gruppo e dei terzi, di cui:	-18.461	-20.934
Utile (Perdita) netto di pertinenza dei terzi	-1.733	21
Utile (Perdita) netto di pertinenza del Gruppo	-16.728	-20.955
Utile (Perdita) base per azione	-0,0743	-0,0931
Utile (Perdita) diluito per azione	-0,0743	-0,0931

Il dato al 30 giugno 2023 è stato riesposto con lo scopo di allineare il dato comparativo alle classificazioni utilizzate per la redazione del conto economico consolidato chiuso al 30 giugno 2024.



LANDIRENZO®

Comunicato Stampa

6 settembre 2024

(Migliaia di Euro)		
ATTIVITA'	30/06/2024	31/12/2023
Attività non correnti		
Terreni, immobili, impianti, macchinari e altre attrezzature	13.016	13.232
Costi di sviluppo	9.874	9.987
Avviamento	80.132	80.132
Altre attività immateriali a vita definita	13.928	15.034
Attività per diritti d'uso	9.967	11.945
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	3.216	2.498
Altre attività finanziarie non correnti	870	902
Imposte anticipate	8.500	8.745
Attività non correnti per strumenti finanziari derivati	25	39
Totale attività non correnti	139.528	142.514
Attività correnti		
Crediti verso clienti	75.676	72.821
Rimanenze	73.426	76.260
Lavori in corso su ordinazione	14.757	17.377
Altri crediti e attività correnti	18.032	17.355
Attività finanziarie correnti	618	20.647
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	18.771	26.495
Totale attività correnti	201.280	230.955
TOTALE ATTIVITA'	340.808	373.469

(Migliaia di Euro)		
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30/06/2024	31/12/2023
Patrimonio netto		
Capitale sociale	22.500	22.500
Altre riserve	43.369	77.596
Utile (Perdita) del periodo	-16.728	-35.169
Totale Patrimonio netto del Gruppo	49.141	64.927
Patrimonio netto di terzi	3.440	5.277
TOTALE PATRIMONIO NETTO	52.581	70.204
Passività non correnti		
Debiti verso banche non correnti	5.130	67.785
Altre passività finanziarie non correnti	15.496	18.503
Passività non correnti per diritti d'uso	8.308	10.090
Fondi per rischi ed oneri	5.819	6.244
Piani a benefici definiti per i dipendenti	3.317	3.257
Passività fiscali differite	2.984	3.048
Passività non correnti per strumenti finanziari derivati	80	515
Totale passività non correnti	41.134	109.442
Passività correnti		
Debiti verso le banche correnti	109.763	51.987
Altre passività finanziarie correnti	12.935	7.459
Passività correnti per diritti d'uso	2.479	2.792
Debiti verso fornitori	83.295	100.115
Debiti tributari	1.968	2.440
Altre passività correnti	36.653	29.030
Totale passività correnti	247.093	193.823
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	340.808	373.469

Comunicato Stampa

6 settembre 2024



(Migliaia di Euro)	30/06/2024	30/06/2023 (Riesposto)
RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO		
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (Perdita) ante-imposte del periodo	-17.982	-15.618
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamento di immobili, impianti e macchinari	1.865	2.105
Ammortamento di attività immateriali	4.244	4.696
Ammortamento di attività per diritti d'uso	1.661	1.710
Perdite (Utili) per cessione attività materiali ed immateriali	-76	-338
Piani di incentivazione basati su azioni	0	0
Perdita per riduzione di valore dei crediti	338	869
(Proventi) Oneri finanziari netti	5.774	6.576
(Proventi) Oneri netti da iperinflazione	812	212
(Proventi) Oneri da partecipazioni	548	27
(Proventi) Oneri da joint venture valutate con il metodo del patrimonio netto	-626	-20
	-3.442	219
<i>Variazioni di:</i>		
Rimanenze e lavori in corso su ordinazione	5.455	1.086
Crediti commerciali ed altri crediti	-4.870	7.341
Debiti commerciali ed altri debiti	-14.062	-12.458
Fondi e benefici ai dipendenti	-345	903
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	-17.264	-2.909
Interessi pagati	-2.278	-3.520
Interessi incassati	286	93
Imposte pagate	-269	-420
Disponibilità liquide nette generate (assorbite) dall'attività operativa	-19.525	-6.756
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	326	267
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	-1.880	-1.763
Acquisto di immobilizzazioni immateriali	-354	-211
Costi di sviluppo	-2.672	-2.416
Disponibilità liquide nette assorbite dall'attività di investimento	-4.580	-4.123
Free Cash Flow	-24.105	-10.879
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Erogazione (Rimborsi) dei finanziamenti a medio lungo termine	-3.636	-252
Variazione debiti bancari a breve	1.226	-218
Rimborsi leasing IFRS 16	-1.733	-1.898
Disponibilità liquide nette generate (assorbite) dall'attività di finanziamento	-4.143	-2.368
Incremento (Decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	-28.248	-13.247
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 1° gennaio	26.495	62.968
Diminuzione/(Incremento) netto depositi a breve termine (*)	20.029	-25.000
Effetto della fluttuazione dei cambi sulle disponibilità liquide	495	313
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	18.771	25.034

(*) Finanziamento attivo di deposito monetario vincolato

Il dato al 30 giugno 2023 è stato riesposto con lo scopo di allineare il dato comparativo alle classificazioni utilizzate per la redazione del rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2024.

