

Informazione Regolamentata n. 0508-27-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 7 Novembre 2024 16:59:06	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : DATALOGIC

Identificativo Informazione
Regolamentata : 197781

Utenza - Referente : DATALOGICN01 - Colucci

Tipologia : REGEM; 2.2

Data/Ora Ricezione : 7 Novembre 2024 16:59:06

Data/Ora Inizio Diffusione : 7 Novembre 2024 16:59:06

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione approva il
resoconto intermedio di gestione consolidato al
30 settembre 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

PRESS RELEASE

DATALOGIC (Star: DAL)

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2024

- Ricavi del terzo trimestre a €121,7 milioni, +6,4% rispetto al terzo trimestre 2023; ricavi dei primi nove mesi a €366,4 milioni
- Margine lordo di Contribuzione del trimestre al 42,4%
- *Adjusted EBITDA margin* del trimestre al 10,2% a €12,4 milioni; *adjusted EBITDA* dei primi nove mesi a €27,8 milioni
- Indebitamento Finanziario Netto a €21,3 milioni, a valori tra i più bassi degli ultimi anni

Bologna, 7 novembre 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Datalogic S.p.A. (Borsa Italiana S.p.A.: DAL), società quotata presso l'Euronext STAR Milan di Borsa Italiana S.p.A e leader mondiale nei settori dell'acquisizione automatica dei dati e dell'automazione industriale, ha approvato in data odierna il Resoconto Intermedio Consolidato al 30 settembre 2024.

L'Amministratore Delegato del Gruppo Datalogic, Valentina Volta, ha così commentato: *"Il terzo trimestre si è chiuso con una crescita del fatturato del 6,4% rispetto al terzo trimestre 2023 grazie al segmento Data Capture che ha registrato una crescita a doppia cifra in tutte le geografie a cambi costanti, nei lettori manuali e nei mobile computers. Più negativo, invece, rispetto alle attese il fatturato del segmento Industrial Automation che cala a doppia cifra rispetto all'anno precedente per effetto principalmente del posticipo al 2025 di progetti di T&L da parte d'importanti clienti americani e del deterioramento del principale mercato di sbocco per il settore del Factory Automation ovvero la regione EMEA. Il terzo trimestre è stato molto positivo dal punto di vista della redditività e della cassa, nonostante il deterioramento dei mercati del segmento Industrial Automation abbia negativamente impattato il fatturato del trimestre rispetto alle attese iniziali. Il Gross Margin continua anche nel terzo trimestre a registrare un trend di consolidato miglioramento rispetto all'anno precedente e mantiene un valore allineato a quello del trimestre precedente, a 42,4% e l'Ebitda adjusted si mantiene a doppia cifra al 10,2%. Entrambi gli indicatori di redditività confermano l'efficacia delle azioni intraprese dall'azienda di continuo miglioramento del costo del prodotto e di contenimento delle spese operative discrezionali. Il debito finanziario continua ad essere a livelli tra i più bassi degli ultimi anni anche nel terzo trimestre, a 21 milioni di euro, con un trimestre che ha mantenuto livelli di basso assorbimento di flusso di cassa operativo, tipico della stagionalità di periodo.*

Mentre confermiamo per il segmento Data Capture una chiusura d'anno con un fatturato in crescita rispetto al 2023, il deterioramento della situazione macroeconomica nei principali mercati di sbocco del segmento Industrial Automation assieme al posticipo d'importanti progetti con clienti americani comportano una revisione delle nostre stime di chiusura per il segmento IA atteso in calo a doppia cifra.

L'outlook negativo per il segmento IA incide sulla stima di chiusura del fatturato del Gruppo, ora previsto in calo ad una cifra rispetto all'anno precedente.

Nonostante il calo atteso del fatturato rispetto all'anno precedente, grazie al continuo miglioramento dell'andamento dei costi di produzione e al contenimento dei costi fissi, l'azienda si attende comunque un miglioramento della profittabilità industriale rispetto all'anno precedente e un livello di indebitamento contenuto e più basso dello scorso esercizio. La marginalità operativa, infine, risentendo in misura maggiore del calo dei volumi di vendita e del mancato assorbimento dei costi fissi, riteniamo che possa solo nella migliore delle ipotesi non discostarsi sostanzialmente dai livelli percentuali dello scorso esercizio.

L'azienda continuerà inoltre come sempre a mantenere solidi livelli di investimento in ricerca e sviluppo per perseguire la propria strategia d'innovazione e, nel contempo, a perseguire azioni di efficientamento e ottimizzazione costi."

HIGHLIGHTS DEL PERIODO

I dati economici al 30 settembre 2023 sono stati riesposti, come previsto dal principio contabile IFRS 5, a seguito della cessione del controllo della società Informatics Holdings, Inc. e della conseguente riclassificazione dei risultati economici di tale società come risultati da attività cedute e, come richiesto dal principio contabile IAS 1, a seguito della riclassifica di alcuni costi commerciali a riduzione dei ricavi:

	30.09.2024	% sui Ricavi	30.09.2023 Riesposto	% sui Ricavi	Variazione	Var. %	Var. % a cambi costanti
Ricavi	366.355	100,0%	403.368	100,0%	(37.013)	-9,2%	-8,8%
EBITDA Adjusted	27.817	7,6%	40.997	10,2%	(13.180)	-32,1%	-34,4%
Risultato Operativo (EBIT) Adjusted	4.277	1,2%	17.311	4,3%	(13.034)	-75,3%	-81,1%
Risultato Operativo (EBIT)	(1.446)	-0,4%	11.479	2,8%	(12.925)	n.a.	n.a.
Utile/(Perdita) del periodo	12.572	3,4%	10.754	2,7%	1.818	16,9%	7,6%
Posizione Finanziaria Netta (PFN)	(21.257)		(44.172)		22.915		

Il Gruppo chiude i primi nove mesi del 2024 conseguendo **Ricavi** di vendita per 366,4 milioni di Euro con un decremento del 9,2% (-8,8% a cambi costanti) rispetto ai 403,4 milioni di Euro registrati nello stesso periodo del 2023.

Il fatturato relativo alla vendita dei nuovi prodotti (*Vitality Index*) nei primi nove mesi del 2024 è pari al 14,8% dei ricavi, in crescita rispetto al 6,9% registrato nei primi nove mesi del 2023.

ANDAMENTO DEI RICAVI

La ripartizione per area geografica dei ricavi del Gruppo del periodo, confrontata con lo stesso periodo dell'esercizio precedente, è riportata nella tabella seguente:

	30.09.2024	%	30.09.2023 Riesposto	%	Variazione	Var. %	Var. % a cambi costanti
<i>Italia</i>	34.930	9,5%	42.795	10,6%	(7.865)	-18,4%	-18,4%
<i>EMEI (escluso Italia)</i>	170.982	46,7%	183.964	45,6%	(12.982)	-7,1%	-7,1%
Totale EMEI	205.912	56,2%	226.759	56,2%	(20.847)	-9,2%	-9,2%
<i>Americas</i>	116.494	31,8%	121.910	30,2%	(5.416)	-4,4%	-4,3%
<i>APAC</i>	43.950	12,0%	54.700	13,6%	(10.750)	-19,7%	-17,3%
Ricavi totali	366.355	100,0%	403.368	100,0%	(37.013)	-9,2%	-8,8%

L'area **EMEI** registra una flessione del 9,2% nei primi nove mesi dell'anno, con l'Italia in flessione del 18,4%. L'area **Americas** risulta in flessione più contenuta con un calo del 4,4%, mentre l'area **APAC** evidenzia una diminuzione più marcata (-19,7%, -17,3% a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Al fine di perseguire efficacemente i propri obiettivi strategici e garantire una maggiore focalizzazione sull'offerta di prodotti e soluzioni, il Gruppo identifica due Segmenti di Mercato che hanno differenti modelli di vendita e clienti con differenti fabbisogni di acquisto oltre che interlocutori diversi: Data Capture e Industrial Automation.

Di seguito si riporta la ripartizione dei ricavi del Gruppo distinta per tali segmenti di mercato:

	30.09.2024	%	30.09.2023 Riesposto	%	Variazione	Var. %	Var. % a cambi costanti
Data Capture	242.921	66,3%	249.052	61,7%	(6.131)	-2,5%	-2,1%
Industrial Automation	123.434	33,7%	154.316	38,3%	(30.882)	-20,0%	-19,7%
Ricavi totali	366.355	100,0%	403.368	100,0%	(37.013)	-9,2%	-8,8%

Il segmento **Data Capture**, con il 66,3% del fatturato (61,7% al 30 settembre 2023), registra una riduzione del 2,5% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, con una flessione nell'area EMEA (-8,3%), parzialmente compensata da una crescita nelle aree Americas (+5,7%) e APAC (+1,6%).

Il segmento **Industrial Automation** registra una contrazione del 20,0%, con una flessione in tutte le aree geografiche, in particolare in APAC.

Il **marginale lordo di contribuzione** è pari a 151,2 milioni di Euro rispetto a 166,7 milioni di Euro al 30 settembre 2023, con un'incidenza sul fatturato al 41,3%, in linea con lo stesso periodo dell'esercizio precedente, grazie principalmente al miglioramento della produttività che ha compensato l'effetto negativo della riduzione dei ricavi sull'assorbimento dei costi fissi.

I **costi operativi e gli altri oneri**, pari a 146,9 milioni di Euro (149,4 milioni di Euro al 30 settembre 2023), sono in diminuzione in valore assoluto anche se registrano un incremento in termini di incidenza sul fatturato a causa dei minori ricavi, passando dal 37,0% al 40,1%.

Le **spese di Ricerca e Sviluppo**, pari 46,6 milioni di Euro, registrano un aumento rispetto al 30 settembre 2023 del 5,3%. I costi monetari complessivi in Ricerca e Sviluppo, ovvero al lordo delle capitalizzazioni e depurati degli ammortamenti (*R&D Cash Out*), sono stati pari a 46,8 milioni di Euro (44,8 milioni di Euro nello stesso periodo dell'esercizio precedente) con un'incidenza percentuale sul fatturato del 12,8% (11,1% nello stesso periodo del 2023).

Le **spese di Distribuzione**, pari 66,5 milioni di Euro, risultano in diminuzione rispetto a 67,6 milioni di Euro dello stesso periodo del 2023, mentre l'incidenza sui ricavi aumenta al 17,9% rispetto al 16,8% dei primi nove mesi dell'esercizio precedente.

Le **spese Generali e Amministrative**, pari a 34,8 milioni di Euro al 30 settembre 2024, registrano una diminuzione pari al 6,7% rispetto allo stesso periodo del 2023; con un'incidenza sul fatturato che passa dal 9,3% al 9,5%.

L'**EBITDA Adjusted** è pari a 27,8 milioni di Euro, in diminuzione rispetto a 41,0 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente, con un'incidenza sul fatturato pari al 7,6% (10,2% nei primi nove mesi del 2023).

Il **Risultato Operativo (EBIT) Adjusted**, è pari a 4,3 milioni di Euro (17,3 milioni nei primi nove mesi del 2023).

La **gestione finanziaria netta**, positiva per 15,7 milioni di Euro, registra un miglioramento di 16,4 milioni di Euro rispetto al 30 settembre 2023, prevalentemente dovuto al provento realizzato dalla cessione della società Informatics Holdings, Inc.

L'**utile netto** del periodo è pari a 12,6 milioni di Euro, attestandosi al 3,4% dei ricavi (10,8 milioni di Euro al 30 settembre 2023, pari al 2,7% dei ricavi).

Il **Capitale Circolante Netto Commerciale** al 30 settembre 2024 è pari 78,2 milioni di Euro e registra un incremento rispetto al 31 dicembre 2023 di 7,2 milioni di Euro. L'incidenza sul fatturato aumenta, passando dal 13,2% del 31 dicembre 2023 al 16,2% del 30 settembre 2024.

Il **Capitale Investito Netto**, pari a 431,9 milioni di Euro (446,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2023), segna un decremento di 14,6 milioni di Euro riconducibile principalmente alla diminuzione del Capitale Immobilizzato.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 settembre 2024 risulta pari a 21,3 milioni di Euro, in miglioramento di 14,1 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2023 e di 22,9 milioni di Euro rispetto al 30 settembre 2023.

RISULTATI ECONOMICI DEL TERZO TRIMESTRE

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo Datalogic del terzo trimestre 2024 ed il confronto rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

	Trimestre chiuso al		30.09.2023	% sui Ricavi	Variazione	Var. %	Var. % a cambi costanti
	30.09.2024	% sui Ricavi					
Ricavi	121.726	100,0%	114.423	100,0%	7.303	6,4%	6,8%
EBITDA Adjusted	12.361	10,2%	9.514	8,3%	2.847	29,9%	22,3%
Risultato Operativo (EBIT) Adjusted	4.216	3,5%	1.786	1,6%	2.430	136,1%	94,9%
Risultato Operativo (EBIT)	2.513	2,1%	278	0,2%	2.235	804,0%	543,1%
Utile/(Perdita) del periodo	3.307	2,7%	(1.367)	-1,2%	4.674	n.a.	n.a.

Il Gruppo chiude il terzo trimestre del 2024 con **Ricavi** di vendita pari a 121,7 milioni di Euro, in crescita del 6,4% (6,8% a cambi costanti) rispetto ai 114,4 milioni di Euro registrati nel terzo trimestre del 2023.

ANDAMENTO DEI RICAVI

La ripartizione per area geografica dei ricavi del Gruppo del terzo trimestre, confrontata con lo stesso periodo dell'esercizio precedente, è riportata nella tabella seguente:

	Trimestre chiuso al		30.09.2023	%	Variazione	Var. %	Var. % a cambi costanti
	30.09.2024	%					
<i>Italia</i>	<i>9.961</i>	<i>8,2%</i>	<i>12.126</i>	<i>10,6%</i>	<i>(2.165)</i>	<i>-17,9%</i>	<i>-17,9%</i>
<i>EMEA (escluso Italia)</i>	<i>56.285</i>	<i>46,2%</i>	<i>51.105</i>	<i>44,7%</i>	<i>5.180</i>	<i>10,1%</i>	<i>10,2%</i>
Totale EMEA	66.246	54,4%	63.231	55,3%	3.015	4,8%	4,8%
<i>Americas</i>	<i>40.000</i>	<i>32,9%</i>	<i>38.791</i>	<i>33,9%</i>	<i>1.209</i>	<i>3,1%</i>	<i>4,1%</i>
<i>APAC</i>	<i>15.480</i>	<i>12,7%</i>	<i>12.401</i>	<i>10,8%</i>	<i>3.079</i>	<i>24,8%</i>	<i>25,7%</i>
Ricavi totali	121.726	100,0%	114.423	100,0%	7.303	6,4%	6,8%

Di seguito si riporta la ripartizione dei ricavi del Gruppo per segmenti di mercato:

	Trimestre chiuso al							
	30.09.2024	%	30.09.2023	%	Variazione	%	Var. % a cambi costanti	
			Riesposto					
Data Capture	83.389	68,5%	71.143	62,2%	12.246	17,2%	17,8%	
Industrial Automation	38.337	31,5%	43.280	37,8%	(4.943)	-11,4%	-11,2%	
Ricavi totali	121.726	100,0%	114.423	100,0%	7.303	6,4%	6,8%	

▪ Data Capture

Il segmento Data Capture, con il 68,5% del fatturato (62,2% nel terzo trimestre 2023), registra un aumento del 17,2% rispetto allo stesso periodo del 2023; in particolare si rileva una crescita a doppia cifra in tutte le geografie a cambi costanti.

▪ Industrial Automation

Il segmento Industrial Automation registra nel terzo trimestre del 2024, una flessione dell'11,4% a seguito della contrazione nelle aree geografiche Americas e EMAI, mentre l'area APAC risulta in lieve crescita.

EVENTI SIGNIFICATIVI DEL PERIODO

In data 7 marzo 2024 Datalogic S.p.A. ha perfezionato la cessione del 100% della partecipazione non strategica in Informatics Holdings, Inc. (Informatics), società attiva nella commercializzazione e nella distribuzione di prodotti e soluzioni software dedicati alle piccole e medie aziende basata a Plano (Texas, USA). L'operazione ha previsto la cessione da parte di Datalogic S.p.A. della propria partecipazione ad una società controllata dal fondo di private equity statunitense Renovo Capital LLC.

Si segnala inoltre che, con efficacia 1° gennaio 2024, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il conferimento del ramo d'azienda della società controllata Datalogic S.r.l. relativo alla divisione ricerca e sviluppo alla società controllata Datalogic IP Tech S.r.l. Per effetto di tale operazione, l'assetto proprietario della Datalogic IP Tech S.r.l. ha subito la seguente modifica: la società Datalogic S.r.l. è passata da una percentuale di partecipazione del 50% al 67,16%, mentre la società controllante Datalogic S.p.A. è passata dal 50% al 32,84%.

RICLASSIFICA VOCI DI CONTO ECONOMICO

A partire dal primo trimestre dell'esercizio corrente, per una miglior rappresentazione delle performance di Gruppo, alcuni costi esposti nelle spese di distribuzione, sono stati classificati a riduzione della voce ricavi.

I dati comparativi sono stati coerentemente riesposti; si rimanda alla tabella in allegato al presente documento per il dettaglio degli importi.

RISCHI MACROECONOMICI E GEOPOLITICI

Le tensioni sociopolitiche sfociate in conflitto tra Russia e Ucraina a partire da febbraio 2022, le cui evoluzioni sono tuttora imprevedibili, hanno condotto i paesi occidentali a varare sanzioni economiche verso la Russia. Il Gruppo non ha sedi nei paesi attualmente interessati dal conflitto, né questi rappresentano significativi mercati di sbocco o di fornitura per lo stesso. I potenziali effetti di questo fenomeno sui risultati economici e patrimoniali della Società e del Gruppo sono comunque oggetto di costante monitoraggio.

Dall'inizio del conflitto e dall'adozione da parte dell'UE delle sanzioni nei confronti della Russia, è stato creato un gruppo di lavoro interfunzionale al fine di poter valutare e verificare (incluso il controllo sulle "Denied Parties"), da un punto di

vista tecnico, quali prodotti Datalogic e quali rapporti con partner commerciali possano essere potenzialmente soggetti a sanzioni. Con l'entrata in vigore del IX pacchetto sanzionatorio europeo le società del Gruppo hanno sospeso ogni attività di vendita e di post-vendita con la Russia (oltre alla Bielorussia su cui era già stato attivato il blocco) e hanno implementato presidi di controllo al fine di impedire le operazioni commerciali con paesi sanzionati. Inoltre, in seguito all'emanazione del XII pacchetto alla fine del 2023, Datalogic ha adeguato il proprio quadro contrattuale in conformità con quanto previsto dalla normativa. A partire da ottobre 2023, inoltre, le tensioni fra Israele e Hamas si sono acuite sfociando in un conflitto bellico. Il Gruppo, sebbene non abbia una sfera di influenza né sedi operative in Israele, mantiene elevata l'attenzione su possibili impatti negativi derivanti da una maggiore instabilità in questa regione.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Nulla da segnalare.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Mentre confermiamo per il segmento Data Capture una chiusura d'anno con un fatturato in crescita rispetto al 2023, il deterioramento della situazione macroeconomica nei principali mercati di sbocco del segmento Industrial Automation assieme al posticipo d'importanti progetti con clienti americani comportano una revisione delle nostre stime di chiusura per il segmento IA atteso in calo a doppia cifra.

L'outlook negativo per il segmento IA incide sulla stima di chiusura del fatturato del Gruppo, ora previsto in calo ad una cifra rispetto all'anno precedente.

Nonostante il calo atteso del fatturato rispetto all'anno precedente, grazie al continuo miglioramento dell'andamento dei costi di produzione e al contenimento dei costi fissi, l'azienda si attende comunque un miglioramento della profittabilità industriale rispetto all'anno precedente e un livello di indebitamento contenuto e più basso dello scorso esercizio. La marginalità operativa, infine, risentendo in misura maggiore del calo dei volumi di vendita e del mancato assorbimento dei costi fissi, riteniamo che possa solo nella migliore delle ipotesi non discostarsi sostanzialmente dai livelli percentuali dello scorso esercizio.

L'azienda continuerà inoltre come sempre a mantenere solidi livelli di investimento in ricerca e sviluppo per perseguire la propria strategia d'innovazione e, nel contempo, a perseguire azioni di efficientamento e ottimizzazione costi.

Si ricorda che il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 Settembre 2024 sarà a disposizione entro i termini di legge presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it), presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", gestito da Teleborsa S.r.l., e sarà altresì reperibile sul sito internet della società www.datalogic.com (sezione Investor Relations).

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari - Dott. Alessandro D'Aniello - dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si segnala inoltre che il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali (*forward-looking statements*) riguardanti intenzioni, convinzioni o attuali aspettative del Gruppo in relazione ai risultati finanziari e ad altri aspetti delle attività e strategie del Gruppo. Il lettore del presente comunicato non deve porre un indebito affidamento su tali dichiarazioni previsionali in quanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni come conseguenza di molteplici fattori, la maggior parte dei quali è al di fuori della sfera di controllo del Gruppo.

Datalogic Group

Il Gruppo Datalogic è leader tecnologico globale nei mercati dell'acquisizione automatica dei dati e dell'automazione di fabbrica dal 1972, specializzato nella progettazione e produzione di lettori di codici a barre, mobile computer, sensori di rilevamento, misura e sicurezza, sistemi di machine vision e marcatura laser. Le soluzioni Datalogic aumentano l'efficienza e la qualità dei processi, lungo l'intera catena del valore, nei settori della vendita al dettaglio, industria manifatturiera, trasporti e logistica e sanità.

I principali player mondiali dei quattro settori di riferimento utilizzano i prodotti Datalogic, certi dell'attenzione al cliente e della qualità che il Gruppo garantisce da oltre 50 anni.

Oggi il Gruppo Datalogic, la cui sede centrale è a Lippo di Calderara di Reno (Bologna), conta circa 2.900 dipendenti distribuiti in 29 paesi, con 13 stabilimenti di produzione e centri di riparazione situati negli Stati Uniti, Ungheria, Slovacchia, Italia, Cina, Vietnam e Australia. La presenza globale sottolinea la capacità dell'azienda di operare su scala internazionale, offrendo soluzioni innovative e servizi di alta qualità in tutto il mondo. Con 11 centri di ricerca e sviluppo globali e oltre 1.200 brevetti, Datalogic mira a semplificare e ottimizzare i processi di acquisizione e tracciamento automatico.

Nel 2023 ha registrato vendite per 536,6 milioni di euro e ha investito oltre 67 milioni di euro nel settore Ricerca e Sviluppo.

Datalogic S.p.A. è quotata al segmento Euronext STAR Milan di Borsa Italiana dal 2001 come DAL.MI. Maggiori informazioni su Datalogic sul sito www.datalogic.com.

Datalogic e il logo Datalogic sono marchi registrati di Datalogic S.p.A. in molti paesi, compresi gli U.S.A. e l'U.E.

Contatti

DATALOGIC S.p.A.

Investor Relations:

Alessandro D'Aniello

Tel. 051 31 47 011

ir@datalogic.com

Investor Relations Advisor

CDR Communication S.r.l

Vincenza Colucci

Tel. 051 31 47 011 - 3356909547

ir@datalogic.com

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE (NON-GAAP MEASURES)

Il management utilizza alcuni indicatori di performance che non sono identificati come misure contabili nell'ambito degli IFRS (NON-GAAP *measures*), per consentire una migliore valutazione dell'andamento del Gruppo. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri Gruppi e gli indicatori potrebbero non essere comparabili con quelli determinati da questi ultimi. Tali indicatori di performance, determinati in conformità a quanto stabilito dagli Orientamenti sugli indicatori di performance emessi dall'ESMA/2015/1415 e adottati dalla Consob con comunicazione n. 92543 del 3 dicembre 2015, si riferiscono solo alla performance del periodo contabile oggetto del presente Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato e dei periodi posti a confronto. Gli indicatori di performance devono essere considerati come complementari e non sostituiscono le informazioni redatte secondo gli IFRS. Di seguito la descrizione dei principali indicatori adottati.

- **Special Items (o Costi non ricorrenti):** componenti reddituali derivanti da eventi o da operazioni non ricorrenti, attività di ristrutturazione, riorganizzazione del business, svalutazioni di attivo fisso, spese accessorie connesse ad acquisizioni di aziende o società o loro cessioni ivi incluso l'ammortamento conseguente alla rilevazione della *purchase price allocation* e ogni altro evento ritenuto dalla Direzione aziendale non rappresentativo della corrente attività di business.
- **EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) o Margine Operativo Lordo:** tale indicatore è definito come Utile/(Perdita) del periodo delle attività in funzionamento al lordo degli ammortamenti di immobilizzazioni materiali ed immateriali e dei diritti d'uso, della gestione finanziaria (inclusiva dei proventi e degli oneri su cambi) e delle imposte sul reddito.
- **EBITDA o Margine Operativo Lordo Adjusted:** tale indicatore è definito come Utile/(Perdita) del periodo delle attività in funzionamento al lordo degli ammortamenti di immobilizzazioni materiali, immateriali e dei diritti d'uso, della gestione finanziaria (inclusiva dei proventi e degli oneri su cambi), delle imposte sul reddito e degli *Special Items*, come precedentemente definiti.
- **EBIT (Earnings Before Interest, Taxes) o Risultato Operativo:** tale indicatore è definito come Utile/(Perdita) del periodo delle attività in funzionamento al lordo della gestione finanziaria (inclusiva dei proventi e degli oneri su cambi) e delle imposte sul reddito.
- **EBIT o Risultato Operativo Adjusted:** tale indicatore è definito come Utile/(Perdita) del periodo delle attività in funzionamento al lordo della gestione finanziaria (inclusiva dei proventi e degli oneri su cambi), delle imposte sul reddito e degli *Special Items*, come precedentemente definiti.
- **Capitale Circolante Netto Commerciale:** tale indicatore è calcolato come somma di Rimanenze e Crediti commerciali al netto dei Debiti commerciali.
- **Capitale Circolante Netto:** tale indicatore è calcolato come somma del Capitale Circolante Netto Commerciale e delle Altre Attività e Passività Correnti inclusi i Fondi rischi e oneri correnti.
- **Capitale Investito Netto:** tale indicatore è rappresentato dal totale delle Attività Correnti e Non Correnti, ad esclusione di quelle finanziarie, al netto delle Passività Correnti e Non Correnti, ad esclusione di quelle finanziarie.
- **PFN (Posizione Finanziaria Netta o Indebitamento Finanziario Netto):** tale indicatore è calcolato secondo quanto previsto dal "Richiamo di attenzione n. 5/21" del 29 aprile 2021 emesso da Consob che rimanda all'orientamento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021.
- **Cash Flow Operativo:** tale indicatore è calcolato come somma dell'EBITDA *Adjusted*, delle variazioni di Capitale Circolante Netto Commerciale, degli investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali (escluse le immobilizzazioni in diritto d'uso rilevate nel periodo in accordo a quanto previsto dall'IFRS 16), delle imposte pagate, degli oneri/proventi finanziari, delle variazioni di Altre Attività e Passività Correnti e degli *Special Items*, come precedentemente definiti, mentre esclude ogni altra variazione relativa al patrimonio netto (quale ad esempio la distribuzione dei dividendi e/o l'acquisto di azioni proprie) alle operazioni di carattere straordinario, al rimborso e/o all'accensione di finanziamenti bancari e/o di altre poste finanziarie della PFN e ad ogni altra operazione che non possa essere direttamente ricondotta all'operatività di business dell'azienda.

PROSPETTI CONTABILI RICLASSIFICATI

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 30 SETTEMBRE 2024

	30.09.2024		30.09.2023		Variazione	Var. %
			Riesposto			
Ricavi	366.355	100,0%	403.368	100,0%	(37.013)	-9,2%
Costo del venduto	(215.191)	-58,7%	(236.657)	-58,7%	21.466	-9,1%
Margine lordo di contribuzione	151.164	41,3%	166.711	41,3%	(15.547)	-9,3%
Spese di Ricerca e Sviluppo	(46.614)	-12,7%	(44.264)	-11,0%	(2.350)	5,3%
Spese di Distribuzione	(65.536)	-17,9%	(67.630)	-16,8%	2.094	-3,1%
Spese Amministrative e Generali	(34.812)	-9,5%	(37.324)	-9,3%	2.512	-6,7%
Altri (Oneri) e Proventi	75	0,0%	(182)	0,0%	257	n.a.
Totale costi operativi ed altri oneri	(146.887)	-40,1%	(149.400)	-37,0%	2.513	-1,7%
Risultato Operativo (EBIT) Adjusted	4.277	1,2%	17.311	4,3%	(13.034)	-75,3%
<i>Special Items</i> – Altri (Oneri) e Proventi	(2.197)	-0,6%	(2.276)	-0,6%	79	-3,5%
<i>Special Items</i> – Ammortamenti da acquisizioni	(3.526)	-1,0%	(3.556)	-0,9%	30	-0,8%
Risultato Operativo (EBIT)	(1.446)	-0,4%	11.479	2,8%	(12.925)	n.a.
Gestione finanziaria netta	15.670	4,3%	(681)	-0,2%	16.351	n.a.
Utile/(Perdita) ante imposte (EBT)	14.224	3,9%	10.797	2,7%	3.427	31,7%
Imposte	(439)	-0,1%	(1.690)	-0,4%	1.251	-74,0%
Utile/(Perdita) del periodo da attività in funzionamento	13.785	3,8%	9.107	2,3%	4.678	51,4%
Utile/(Perdita) del periodo da attività cedute	(1.213)	-0,3%	1.647	0,4%	(2.860)	n.a.
Utile/(Perdita) del periodo	12.572	3,4%	10.754	2,7%	1.818	16,9%
Risultato Operativo (EBIT)	(1.446)	-0,4%	11.479	2,8%	(12.925)	n.a.
<i>Special Items</i> – Altri (Oneri) e Proventi	2.197	0,6%	2.276	0,6%	(79)	-3,5%
<i>Special Items</i> – Ammortamenti da acquisizioni	3.526	1,0%	3.556	0,9%	(30)	-0,8%
Ammortamenti Imm. Materiali e Diritti d'Uso	11.010	3,0%	11.995	3,0%	(985)	-8,2%
Ammortamenti Imm. Immateriali	12.530	3,4%	11.691	2,9%	839	7,2%
EBITDA Adjusted	27.817	7,6%	40.997	10,2%	(13.180)	-32,1%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 30 SETTEMBRE 2024

	30.09.2024	31.12.2023	Variazione	% Var.
Immobilizzazioni Immateriali	84.288	88.845	(4.557)	-5,1%
Avviamento	189.520	205.352	(15.832)	-7,7%
Immobilizzazioni Materiali e diritti d'uso	99.649	105.486	(5.837)	-5,5%
Attività finanziarie e Partecipazioni in collegate	3.721	5.418	(1.697)	-31,3%
Altre Attività immobilizzate	56.262	58.103	(1.841)	-3,2%
Capitale Immobilizzato	433.440	463.204	(29.764)	-6,4%
Crediti Commerciali	62.067	52.093	9.974	19,1%
Debiti Commerciali	(85.837)	(83.515)	(2.322)	2,8%
Rimanenze	101.971	102.462	(491)	-0,5%
Capitale Circolante Netto Commerciale (CCNC)	78.201	71.040	7.161	10,1%
Altre Attività Correnti	32.280	31.115	1.165	3,7%
Altre Passività e Fondi per rischi correnti	(57.683)	(61.624)	3.941	-6,4%
Capitale Circolante Netto (CCN)	52.798	40.531	12.267	30,3%
Altre Passività non correnti	(45.369)	(46.327)	958	-2,1%
TFR	(5.512)	(5.759)	247	-4,3%
Fondi per rischi non correnti	(3.480)	(5.197)	1.717	-33,0%
Capitale investito netto (CIN)	431.877	446.452	(14.575)	-3,3%
Patrimonio netto	(410.620)	(411.131)	511	-0,1%
Posizione Finanziaria Netta (PFN)	(21.257)	(35.321)	14.064	-39,8%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30 SETTEMBRE 2024

	30.09.2024	31.12.2023
A. Disponibilità liquide	47.373	70.629
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	30.000	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	77.373	70.629
E. Debito finanziario corrente	5.115	5.421
<i>E1. di cui debiti per leasing</i>	3.878	3.863
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	14.098	14.428
G. Indebitamento Finanziario Corrente (E) + (F)	19.213	19.849
H. Indebitamento Finanziario (Posizione Finanziaria) Corrente Netto (G)-(D)	(58.160)	(50.780)
I. Debito finanziario non corrente	79.417	86.101
<i>I1. di cui debiti per leasing</i>	7.483	7.767
J. Strumenti di debito	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Indebitamento Finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	79.417	86.101
M. Totale Indebitamento Finanziario /(Posizione Finanziaria) Netto (H) + (L)	21.257	35.321

RESTATEMENT 2023

I risultati comparativi al 30 settembre 2024 sono stati riesposti a seguito delle riclassifiche di alcune voci di bilancio al fine di assicurare la piena comparabilità dei risultati 2023 con gli stessi del 2024.

Restatement Conto Economico

(Euro/000)	30.09.2023	Restatement	30.09.2023 Riesposto
1) Ricavi	404.800	(1.432)	403.368
Ricavi per vendita di prodotti	376.670	(1.432)	375.238
Ricavi per servizi	28.130		28.130
2) Costo del venduto	236.760	-	236.760
Margine lordo di contribuzione (1-2)	168.040	(1.432)	166.608
3) Altri ricavi	1.525		1.525
4) Spese per ricerca e sviluppo	45.933		45.933
5) Spese di distribuzione	70.151	(1.432)	68.719
6) Spese amministrative e generali	40.296		40.296
7) Altre spese operative	1.707		1.707
Totale costi operativi	158.087	(1.432)	156.655
Risultato operativo	11.478	-	11.478
8) Proventi finanziari	18.154		18.154
9) Oneri finanziari	18.835		18.835
Risultato della gestione finanziaria (8-9)	(681)		(681)
Utile/(Perdita) ante imposte derivante da attività in funzionamento	10.797	-	10.797
Imposte sul reddito	1.690		1.690
Utile/(Perdita) del periodo da attività in funzionamento	9.107	-	9.107
Utile/(Perdita) netto derivante da attività cedute	1.647	-	1.647
Utile/(Perdita) netto del periodo	10.754	-	10.754
Utile/(Perdita) per azione base (Euro)	0,19		0,19
Utile/(Perdita) per azione diluito (Euro)	0,19		0,19
<i>Attribuibile a:</i>			
<i>Azionisti della Controllante</i>	<i>10.794</i>		<i>10.794</i>
<i>Interessenze di pertinenza di terzi</i>	<i>(40)</i>		<i>(40)</i>

Fine Comunicato n.0508-27-2024

Numero di Pagine: 16