

COMUNICATO STAMPA**APPROVAZIONE DEL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2019****APPROVAZIONE DEL CALENDARIO FINANZIARIO DEL 2020**

- **Ricavi delle vendite**^{1,2,3} pari a Euro 93,2 milioni, in crescita del 12,0% (Euro 83,2 milioni nello stesso periodo del 2018 pro-forma); tale aumento deriva per circa Euro 3,7 milioni (+4,4%) da crescita organica e per circa Euro 6,3 milioni (+7,6%) dal consolidamento, a partire da aprile, delle vendite della neo-acquisita società Systema.
- **Adjusted EBITDA**⁴ pari a Euro 19,0 milioni (Euro 18,5 milioni al 30 settembre 2018 pro-forma), in crescita del 2,7%; il margine sui ricavi al 30 settembre 2019 è pari al 20,4%, vs 22,3% del periodo precedente.
- **Risultato Netto Adjusted**⁵ di periodo pari a Euro 12,8 milioni (Euro 11,7 milioni al 30 settembre 2018 pro-forma), in crescita del 9,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.
- **Indebitamento finanziario netto** pari a Euro 39,0 milioni (Euro 24,5 milioni al 31 dicembre 2018).

Reggio Emilia, 14 novembre 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di Cellularline S.p.A. (di seguito “Cellularline” o “Società”), azienda leader nel settore degli accessori per *smartphone* e *tablet*, quotata al Mercato Telematico Azionario – Segmento STAR, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2019, confrontato con il Resoconto intermedio di gestione consolidato pro-forma al 30 settembre 2018 redatto al solo scopo illustrativo di rappresentare gli effetti della *Business Combination*, avvenuta il 4 giugno 2018, come se la stessa fosse avvenuta in data 1° gennaio 2018.

Il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2019 è disponibile, ai sensi delle disposizioni regolamentari vigenti, presso la sede sociale della Società e consultabile sul sito *internet* della Società all’indirizzo www.cellularlinegroup.com, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato di “1infostorage” di Computershare S.p.A. all’indirizzo www.1info.it.

¹ I dati economici al 30 settembre 2019 sono confrontati con i dati pro-forma consolidati *unaudited* relativi al medesimo periodo del 2018 dell’ex Gruppo Cellular Italia, redatti al solo scopo illustrativo di rappresentare gli effetti della *Business Combination*, avvenuta il 4 giugno 2018, come se la stessa fosse avvenuta in data 1° gennaio 2018.

² Gli indicatori *Adjusted* non sono identificati come misura contabile nell’ambito degli IFRS e, pertanto, non devono essere considerati misura alternativa per la valutazione dei risultati del Gruppo. Poiché la composizione di tali indicatori non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo sia con quello adottato da altre società, sia con quello che potrebbe essere adottato in futuro del Gruppo, o da esso realizzato, e quindi non comparabile.

³ I dati 2019 includono gli effetti dell’applicazione del principio contabile IFRS 16.

⁴ **Adjusted EBITDA** è calcolato come EBITDA Consolidato rettificato (i) degli oneri/(proventi) non ricorrenti, (ii) degli effetti derivanti da eventi non caratteristici (iii), di eventi legati ad operazioni straordinarie e (iv) da (utili)/ perdite su cambi operativi.

⁵ **Risultato Netto Adjusted** è calcolato come Risultato Netto del periodo aggiustato (i) delle rettifiche incorporate nell’ EBITDA *Adjusted*, (ii) delle rettifiche degli ammortamenti derivanti dalla *Purchase Price Allocation*, (iii) delle rettifiche degli oneri/(proventi) finanziari non ricorrenti, (iv) dell’impatto fiscale teorico di tali rettifiche.

Commento ai principali dati economici e patrimoniali relativi al 30 settembre 2019

Nell'analizzare i principali indicatori finanziari del periodo è opportuno tenere in considerazione la stagionalità che caratterizza il *business* in cui opera il Gruppo; pertanto gli stessi non sono da ritenersi necessariamente rappresentativi di un *trend* annuo.

I **Ricavi delle vendite** al 30 settembre 2019 sono aumentati di Euro 10,0 milioni (+12,0%), confermando il *trend* di crescita dei primi sei mesi dell'anno, grazie anche al positivo contributo della neo-acquisita Systema, pari a Euro 6,3 milioni.

Il positivo *trend* della crescita organica dei primi nove mesi del 2019, frutto delle azioni strategiche e commerciali poste in essere a partire dalla seconda metà del 2018, ha risentito tuttavia negli ultimi mesi di un rallentamento delle vendite di *smartphone*, principalmente a causa dell'acuirsi delle tensioni tra USA e Cina, che hanno particolarmente penalizzato il marchio Huawei, anche in Europa, a partire dal terzo trimestre. La maggiore crescita (Euro 9,1 milioni) è stata prodotta dalla Linea *Red*, che rappresenta l'87,9% dei ricavi totali, principalmente grazie al contributo di Systema, ai primi benefici di un accordo pluriennale stipulato con un primario *player* delle *Consumer Electronics*, alla normalizzazione dei fattori non ricorrenti del 2018 e alla vendita dei prodotti audio a marchio AQL.

Continua la crescita nei mercati internazionali, +4,9% nel periodo, i quali rappresentano il 44,1% dei ricavi totali, confermando un buon bilanciamento tra Italia ed estero.

Al 30 settembre 2019 l'incidenza del **Costo del venduto** sulle vendite è stata superiore a quella del medesimo periodo del 2018 (+2,9%) principalmente a seguito della diluizione derivante dall'integrazione di Systema (+1,3%), società attiva nel canale *Telco*, caratterizzato da un margine inferiore rispetto a quello medio realizzato dal Gruppo.

La restante parte della variazione registrata nel periodo è da attribuire all'andamento del tasso di cambio Euro/USD (particolarmente favorevole nel corso dei primi nove mesi del 2018 rispetto a quello registrato nel periodo di riferimento), all'incremento delle vendite a marchio AQL (recentemente lanciato sui mercati internazionali, con un *pricing* più aggressivo) e al *mix* clienti.

L'**Adjusted EBITDA** al 30 settembre 2019 è stato pari ad Euro 19,0 milioni (Euro 18,5 milioni nello stesso periodo del 2018), in crescita del 2,7%, e registra un'incidenza sui ricavi del 20,4% (22,3% nel 2018).

La leggera diminuzione del margine, pari all'1,9% rispetto al periodo precedente, è dovuta interamente all'incremento del costo del venduto precedentemente descritto, parzialmente compensato dall'effetto di una minore incidenza sui ricavi dei costi di vendita e distribuzione e dei costi generali e amministrativi, nonostante il rafforzamento della struttura manageriale in ottemperanza ai requisiti di *compliance* previsti dal segmento STAR e per il supporto allo sviluppo strategico del *business*.

Il **Risultato netto Adjusted**, pari a Euro 12,8 milioni al 30 settembre 2019, risulta in crescita in valore assoluto di Euro 1,1 milioni (+9,4%) grazie alla migliore *performance* operativa e alla diminuzione degli Oneri finanziari netti.

Gli Oneri finanziari, al netto delle componenti straordinarie, sono diminuiti di Euro 0,6 milioni, sia per la riduzione dell'indebitamento medio di periodo, sia per lo *step-down* avvenuto a metà 2018 dello *spread* sul finanziamento in essere (grazie al ridotto livello di indebitamento raggiunto); tali oneri non risultano influenzati dall'acquisto del 60% di Systema, in quanto pagato interamente utilizzando la liquidità disponibile.

L'**Indebitamento finanziario netto**, pari a Euro 39,0 milioni al 30 settembre 2019, pur essendo in aumento rispetto al 31 dicembre 2018 - principalmente per effetto di fattori non direttamente correlati all'andamento del *business* e dell'adozione di nuovi principi contabili, così come descritto di seguito - conferma un contenuto livello di *Leverage ratio* (Indebitamento finanziario netto/Adj. EBITDA), pari a 1,1x al 30 settembre 2019 vs 0,7x al 31 dicembre 2018.

L'Indebitamento finanziario netto risulta infatti essere influenzato negativamente per Euro 2,7 milioni dal *fair value* relativo all'accordo di *Put&Call* per l'acquisto del rimanente 40% di Systema e per Euro 2,0 milioni dall'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16; entrambe le poste non erano presenti al 31 dicembre 2018. L'indebitamento finanziario netto risulta inoltre influenzato da alcuni fattori non direttamente collegati all'andamento del *business* ordinario quali: *i)* distribuzione dividendo per Euro 6,1 milioni (30 centesimi per azione), *ii)* *cash out* per l'acquisto del 60% di Systema pari a Euro 2,5 milioni e *iii)* acquisto di n. 357.148 azioni proprie, per un importo pari a Euro 2,6 milioni.

La generazione di cassa della gestione operativa risulta essere positiva per Euro 3,3 milioni, a fronte di investimenti in CapEx nel periodo pari a Euro 2,9 milioni.

Le elevate disponibilità liquide e il basso livello di indebitamento netto assicurano un'adeguata flessibilità finanziaria per eventuali future acquisizioni e distribuzione di dividendi.

Fatti di rilievo dei primi nove mesi del 2019

In data **3 aprile 2019** è stata formalizzata l'acquisizione del controllo di Systema s.r.l., società attiva nel mercato degli accessori per telefonia mobile nel canale *Telco*, che da oltre 10 anni collabora con primari operatori telefonici internazionali nel Centro e Sud Europa. L'operazione è stata realizzata attraverso l'acquisto del 60% del capitale sociale di Pegaso s.r.l., società che detiene l'intero capitale sociale di Systema. L'integrazione delle *Operations* della Società neoacquisita all'interno del Gruppo è stata sostanzialmente completata nel corso del terzo trimestre 2019; pertanto, si prevede che le relative sinergie, sia di ricavi che di costi, si manifesteranno pienamente a partire da inizio 2020.

In data **16 aprile 2019** l'Assemblea degli Azionisti di Cellularline S.p.A. ha approvato la distribuzione di un dividendo unitario ordinario, al lordo delle ritenute di legge, pari a 30 centesimi di Euro per azione, con stacco cedola in data 20 maggio 2019 (*record date* il 21 maggio 2019) e pagamento a partire dal 22 maggio 2019, per un importo complessivo pari a Euro 6,1 milioni.

In data **10 luglio 2019** il Consiglio di Amministrazione di Cellularline S.p.A. ha deliberato la prosecuzione del programma di acquisto di azioni proprie, a partire dal 22 luglio 2019 e fino al 31 dicembre 2019, sulla base della delibera autorizzativa approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 21 novembre 2018, per un numero massimo di azioni pari a n. 230.000 e un controvalore massimo pari a Euro 2.300.000.

La prosecuzione del programma ha originato, per il periodo dal 22 luglio al 30 settembre, acquisti di n. 159.720 azioni per un controvalore pari a di Euro 1,1 milioni. Si rende noto che alla data odierna la Società detiene n. 1.616.794 azioni ordinarie.

In data **22 luglio 2019** - dopo poco più di un anno dalla data di quotazione su AIM Italia - hanno avuto inizio le contrattazioni delle azioni ordinarie e dei *warrant* di Cellularline S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario ("**MTA**") - Segmento STAR - organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. La transizione dal Mercato AIM a MTA - Segmento STAR - consentirà alla Società di beneficiare di una maggiore visibilità sui mercati europei di riferimento, di maggiore liquidità del titolo e di conseguenza di un maggiore interesse da parte del mercato e degli investitori istituzionali italiani ed internazionali, con conseguenti ulteriori vantaggi in termini di posizionamento competitivo.

Dichiarazioni di legge

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Stefano Cerrato, dichiara ai sensi del comma 2 art. 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

In allegato sono riportati gli schemi dei bilanci esaminati e approvati dal Consiglio in data odierna, non soggetti a revisione contabile:

- **Allegato A:** confronto tra dati consolidati IFRS al 30 settembre 2019 e dati consolidati IFRS al 30 settembre 2018 pro-forma dell'ex Gruppo Cellular Italia;
- **Allegato B:** confronto tra dati consolidati IFRS al 30 settembre 2019 e dati consolidati IFRS al 30 settembre 2018; questi ultimi includono i dati economici di nove mesi di Crescita S.p.A. e quelli dell'ex Gruppo Cellular Italia a partire dalla data di efficacia della fusione (4 giugno 2018), in ottemperanza a quanto previsto dai principi contabili internazionali.

Calendario Finanziario 2020

Cellularline rende altresì noto che il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha approvato il seguente calendario degli eventi societari per l'anno 2020:

Data Evento	Descrizione Evento
11 marzo 2020	Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 e bilancio consolidato al 31 dicembre 2019
24 aprile 2020	Assemblea Ordinaria per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019
13 maggio 2020	Consiglio di Amministrazione per l'approvazione delle informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 31 marzo 2020
11 settembre 2020	Consiglio di Amministrazione per l'approvazione della relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020
11 novembre 2020	Consiglio di Amministrazione per l'approvazione delle informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 30 settembre 2020

Le presentazioni dei dati contabili agli investitori e agli analisti finanziari si svolgeranno di norma il giorno successivo all'approvazione dei medesimi da parte dell'organo competente.

Si ricorda che Cellularline S.p.A., in quanto società quotata al Mercato Telematico Azionario – Segmento STAR, pubblicherà i resoconti intermedi di gestione al 31 marzo 2019 e al 30 settembre 2019 – ai sensi dell'art. 2.2.3, comma 3 del Regolamento di Borsa Italiana – entro 45 giorni dal termine del primo, terzo e quarto trimestre dell'esercizio (con esonero dalla pubblicazione del quarto resoconto intermedio qualora la relazione finanziaria annuale, unitamente agli altri documenti di cui all'art. 154 – *ter*, comma primo, del Testo Unico della Finanza, sia resa disponibile entro 90 giorni dalla chiusura dell'esercizio).

Eventuali modifiche alle date sopra indicate saranno comunicate tempestivamente.

Il calendario annuale degli eventi societari è a disposizione del pubblico sul sito internet della Società all'indirizzo www.cellularlinegroup.com, nella sezione "Investor Relations", nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1infostorage" di Computershare S.p.A. all'indirizzo www.1info.it.

Conference call

Il *Management* presenterà alla comunità finanziaria i risultati consolidati al 30 settembre 2019 durante la *conference call* che si terrà il 15 novembre 2019 alle ore 12:00 CET.

I dettagli per partecipare e la relativa documentazione a supporto saranno disponibili sul sito www.cellularlinegroup.com/investors/presentazioni/.

Determinazioni in seguito alle dimissioni del consigliere Andrea Francesco Enrico Ottaviano

Facendo seguito a quanto reso noto in data 12 settembre 2019, il Consiglio di Amministrazione, all'esito di un processo di autovalutazione sul proprio funzionamento, nonché sulla sua composizione e dimensione, ha deliberato di non procedere alla cooptazione di un amministratore in sostituzione del Consigliere Andrea Francesco Enrico Ottaviano. Nell'ambito del processo di autovalutazione il Consiglio di Amministrazione ha tenuto conto di alcune circostanze tra le quali: (i) il fatto che il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica scadrà con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2019; (ii) le caratteristiche e le professionalità dei membri attualmente in carica, nonché la circostanza che tutti sono di nomina assembleare; (iii) l'effettivo impatto e l'eventuale pregiudizio derivante dalla mancata cooptazione di un amministratore non indipendente, alla luce dell'attuale composizione e funzionamento del Consiglio e dei suoi Comitati (dei quali il Consigliere dimissionario non faceva parte).

*Cellularline S.p.A., fondata a Reggio Emilia nel 1990, è, con i marchi **Cellularline**, **AQL** e **Interphone**, l'azienda leader nel settore degli accessori per smartphone e tablet. Il Gruppo si pone come punto di riferimento tecnologico e creativo negli accessori per dispositivi multimediali con l'obiettivo di offrire agli utilizzatori un accessorio con prestazioni eccellenti, facilità d'uso e unicità esperienziale. Il Gruppo impiega oggi circa 230 dipendenti ed i prodotti a marchio Cellularline sono commercializzati in oltre 60 paesi.*

Cellularline S.p.A. - Investor Relations

Tel. +39 0522 33 40 02

E-mail: ir@cellularlinegroup.com

Barabino & Partners - Media Relations

Tel. +39 02 72 02 35 35

Federico Vercellino

E-mail: f.vercellino@barabino.it

Mob: +39 331 57 45 171

Margherita Ficola

E-mail: m.ficola@barabino.it

Mob: +39 340 81 67 515

ALLEGATO A

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI DI CELLULARLINE AL 30 SETTEMBRE 2019
SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>(Euro migliaia)</i>	Situazione al 30/09/2019	Di cui parti correlate	Situazione al 31/12/2018	Di cui parti correlate
ATTIVO				
Attivo non corrente				
Attività immateriali	72.678	-	78.614	-
Avviamento	96.627	-	93.857	-
Immobili, impianti e macchinari	7.267	-	7.229	-
Diritto d'uso	1.923	-	-	-
Attività per imposte differite	884	-	963	-
Crediti finanziari	553	553	-	-
Totale attivo non corrente	179.932		180.663	-
Attivo corrente				
Rimanenze	31.453	-	20.614	-
Crediti commerciali	59.435	6.255	59.421	5.813
Crediti per imposte correnti	5.965	-	5.967	-
Attività finanziarie	60	-	56	-
Altre attività	2.897	-	3.930	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	24.442	-	41.989	-
Totale attivo corrente	124.251	-	131.977	-
TOTALE ATTIVO	304.183	-	312.640	-
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO				
Patrimonio netto				
Capitale sociale	21.343	-	21.343	-
Altre Riserve	157.552	-	146.897	-
Utili a nuovo da consolidato	3.672	-	(6.243)	-
Risultato economico del Gruppo	9.241	-	32.378	-
Patrimonio netto di Gruppo	191.808	-	194.375	-
Patrimonio netto di terzi	-	-	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	191.808	-	194.375	-
PASSIVO				
Passivo non corrente				
Debiti verso banche e altri finanziatori	44.209	-	51.667	-
Passività per imposte differite passive	20.051	-	21.337	-
Benefici ai dipendenti	847	-	411	-
Fondi rischi ed oneri	1.627	-	1.299	-
Altre passività finanziarie	3.147	-	-	-
Totale passivo non corrente	69.881	-	74.713	-
Passivo corrente				
Debiti verso banche e altri finanziatori	12.833	-	12.169	-
Debiti commerciali	21.577	16	20.186	124
Passività per imposte correnti	408	-	93	-
Fondi rischi ed oneri	530	-	530	-
Altre passività	3.694	-	7.877	-
Altre passività finanziarie	3.452	-	2.698	-
Totale passivo corrente	42.494	-	43.552	-
TOTALE PASSIVO	112.375	-	118.265	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	304.183	-	312.640	-

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PRO-FORMA

<i>(Euro migliaia)</i>	Periodo chiuso al 30/09/2019	Di cui parti correlate	Periodo chiuso al 30/09/2018 Pro-forma	Di cui parti correlate
Ricavi delle vendite	93.243	3.415	83.177	3.005
Costo del venduto	(49.860)	-	(42.101)	-
Margine Operativo Lordo	43.384	-	41.076	-
Costi di vendita e distribuzione	(19.221)	-	(17.863)	-
Costi generali e amministrativi	(15.174)	(27)	(15.808)	(29)
Altri (costi)/ricavi non operativi	974	(74)	(683)	(71)
Risultato operativo	9.962	-	6.721	-
Proventi finanziari	1.030	-	6.017	-
Oneri finanziari	(1.381)	-	(14.806)	-
Utili/(Perdite) su cambi	(180)	-	410	-
Proventi/(oneri) da partecipazioni	-	-	(263)	-
Risultato prima delle imposte	9.432	-	(1.921)	-
Imposte correnti e differite	(191)	-	7.703	-
Risultato economico prima della quota di minoranza	9.241	-	5.782	-
Risultato di pertinenza della minoranza	-	-	-	-
Risultato economico del Gruppo	9.241	-	5.782	-

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMPLESSIVO PRO-FORMA

<i>(Euro migliaia)</i>	Periodo chiuso al 30/09/2019	Periodo chiuso al 30/09/2018 Pro-forma
Risultato economico del Gruppo	9.241	5.782
<i>Altre componenti del risultato complessivo che non saranno riclassificate a Conto Economico</i>		
Utili/(Perdite) attuariali su piani e benefici definiti	(110)	18
Utili/(Perdite) attuariali su Fondi rischi	(145)	25
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	75	(17)
Totale altre componenti del risultato economico complessivo	(180)	26
Totale risultato economico complessivo	9.061	5.808

ALLEGATO A**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO PRO-FORMA**

<i>(Euro migliaia)</i>	Situazione al 30/09/2019	Situazione al 30/09/2018 Pro-forma
Utile/(perdita) del periodo	9.241	5.782
Imposte correnti	(889)	7.703
Ammortamenti	6.843	6.484
Svalutazioni e accantonamenti	804	(892)
(Proventi)/oneri da partecipazioni	-	263
(Proventi)/oneri finanziari maturati	530	4.992
	16.529	24.332
(Incremento)/decremento rimanenze	(10.838)	(6.433)
(Incremento)/decremento crediti commerciali	(14)	16.480
Incremento/(decremento) debiti commerciali	1.392	(10.347)
Incremento/(decremento) altre attività e passività	(3.129)	(2.531)
Liquidazione di benefici a dipendenti	(64)	(3)
	3.876	21.498
Oneri finanziari netti pagati	(530)	(14.149)
Imposte sul reddito pagate	-	-
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa	3.346	7.349
Oneri netti derivanti dalla <i>Business Combination</i> /STAR	2.403	4.616
Pagamento anticipato per contributi commerciali	2.600	-
Proventi finanziari <i>warrant</i>	(859)	(4.769)
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa adjusted	7.489	7.196
Acquisto di Società controllata, al netto della liquidità acquisita ed altri costi	(2.770)	(70.139)
(Acquisto)/Cessione di immobili, impianti e macchinari ed attività immateriali	(2.869)	(1.476)
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di investimento	(5.639)	(71.615)
Altri crediti e debiti finanziari	3.344	2.700
Aumento di capitale	-	8.043
(Dividendi)/riserve distribuiti	(6.088)	-
(Acquisto)/Vendite nette azioni proprie	(2.552)	(12.301)
Altri movimenti di PN	(3.168)	96.087
(Decrementi) debiti verso banche e altri finanziatori a lungo termine	(6.793)	(19.666)
Debiti verso banche e altri finanziatori a lungo termine - accensione finanziamenti	-	13.000
Incremento debiti verso altri finanziatori	-	491
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di finanziamento	(15.256)	88.354
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide	(17.550)	24.088
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio esercizio	41.989	11.941
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	24.442	36.029

ALLEGATO B

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI DI CELLULARLINE AL 30 SETTEMBRE 2019

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>(Euro migliaia)</i>	Situazione al 30/09/2019	Di cui parti correlate	Situazione al 31/12/2018	Di cui parti correlate
ATTIVO				
Attivo non corrente				
Attività immateriali	72.678	-	78.614	-
Avviamento	96.627	-	93.857	-
Immobili, impianti e macchinari	7.267	-	7.229	-
Diritto d'uso	1.923	-	-	-
Attività per imposte differite	884	-	963	-
Crediti finanziari	553	553	-	-
Totale attivo non corrente	179.932	-	180.663	-
Attivo corrente				
Rimanenze	31.453	-	20.614	-
Crediti commerciali	59.435	6.255	59.421	5.813
Crediti per imposte correnti	5.965	-	5.967	-
Attività finanziarie	60	-	56	-
Altre attività	2.897	-	3.930	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	24.442	-	41.989	-
Totale attivo corrente	124.251	-	131.977	-
TOTALE ATTIVO	304.183	-	312.640	-
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO				
Patrimonio netto				
Capitale sociale	21.343	-	21.343	-
Altre Riserve	157.552	-	146.897	-
Utili a nuovo da consolidato	3.672	-	(6.243)	-
Risultato economico del Gruppo	9.241	-	32.378	-
Patrimonio netto di Gruppo	191.808	-	194.375	-
Patrimonio netto di terzi	-	-	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	191.808	-	194.375	-
PASSIVO				
Passivo non corrente				
Debiti verso banche e altri finanziatori	44.209	-	51.667	-
Passività per imposte differite passive	20.051	-	21.337	-
Benefici ai dipendenti	847	-	411	-
Fondi rischi ed oneri	1.627	-	1.299	-
Altre passività finanziarie	3.147	-	-	-
Totale passivo non corrente	69.881	-	74.713	-
Passivo corrente				
Debiti verso banche e altri finanziatori	12.833	-	12.169	-
Debiti commerciali	21.577	16	20.186	124
Passività per imposte correnti	408	-	93	-
Fondi rischi ed oneri	530	-	530	-
Altre passività	3.694	-	7.877	-
Altre passività finanziarie	3.452	-	2.698	-
Totale passivo corrente	42.494	-	43.552	-
TOTALE PASSIVO	112.375	-	118.265	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	304.183	-	312.640	-

ALLEGATO B

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	Periodo chiuso al 30/09/2019	Di cui parti correlate	Periodo chiuso al 30/09/2018	Di cui parti correlate
Ricavi delle vendite	93.243	3.415	47.269	2.102
Costo del venduto	(49.860)	-	(24.054)	-
Margine Operativo Lordo	43.384	-	23.215	-
Costi di vendita e distribuzione	(19.221)	-	(8.099)	-
Costi generali e amministrativi	(15.174)	(27)	(10.153)	(20)
Altri (costi)/ricavi non operativi	974	(74)	606	(47)
Risultato operativo	9.962	-	5.568	-
Proventi finanziari	1.030	-	5.297	-
Oneri finanziari	(1.381)	-	(719)	-
Utili/(Perdite) su cambi	(180)	-	294	-
Proventi/(oneri) da partecipazioni	-	-	(263)	-
Risultato prima delle imposte	9.432	-	10.177	-
Imposte correnti e differite	(191)	-	8.848	-
Risultato economico prima della quota di minoranza	9.241	-	19.025	-
Risultato di pertinenza della minoranza	-	-	-	-
Risultato economico del Gruppo	9.241	-	19.025	-
Utile per azione base (Euro per azione)	0,46		0,35	
Utile per azione diluito (Euro per azione)	0,46		0,35	

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	Periodo chiuso al 30/09/2019	Periodo chiuso al 30/09/2018
Risultato economico del Gruppo	9.241	19.025
<i>Altre componenti del risultato complessivo che non saranno riclassificate a Conto Economico</i>		
Utili/(Perdite) attuariali su piani e benefici definiti	(110)	18
Utili/(Perdite) attuariali su Fondi rischi	(145)	25
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	75	(17)
Totale altre componenti del risultato economico complessivo	(180)	26
Totale risultato economico complessivo	9.061	19.051
Utile per azione base (Euro per azione)	0,46	0,35
Utile per azione diluito (Euro per azione)	0,46	0,35

ALLEGATO B

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	Situazione al 30/09/2019	Situazione al 30/09/2018
Utile/(perdita) del periodo	9.241	19.025
Imposte correnti	(889)	8.848
Ammortamenti	6.843	1.046
Svalutazioni e accantonamenti	804	1.826
(Proventi)/oneri da partecipazioni	-	263
(Proventi)/oneri finanziari maturati	530	(4.872)
	16.529	26.136
(Incremento)/decremento rimanenze	(10.838)	(24.206)
(Incremento)/decremento crediti commerciali	14	(57.299)
Incremento/(decremento) debiti commerciali	1.392	17.693
Incremento/(decremento) altre attività e passività	(3.129)	(364)
Liquidazione di benefici a dipendenti	(64)	(3)
	3.876	(38.043)
Oneri finanziari netti pagati	(530)	4.872
Imposte sul reddito pagate	-	-
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa	3.346	(33.171)
Oneri netti derivanti dalla <i>Business Combination</i> /STAR	2.403	4.616
Pagamento anticipato per contributi commerciali	2.600	-
Proventi finanziari <i>warrant</i>	(859)	(4.769)
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa adjusted	7.489	(33.324)
Acquisto di Società controllata, al netto della liquidità acquisita ed altri costi	(2.770)	-
Avviamento da <i>Business Combination</i>	-	(93.857)
(Acquisto)/Cessione di immobili, impianti e macchinari ed attività immateriali	(2.869)	(87.397)
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di investimento	(5.639)	(180.601)
Altri crediti e debiti finanziari	3.344	(2.682)
Aumento di capitale	-	8.043
(Dividendi)/riserve distribuiti	(6.088)	-
(Acquisto)/Vendite nette azioni proprie	(2.552)	(12.301)
Altri movimenti di PN	(3.168)	54.625
(Decrementi) debiti verso banche e altri finanziatori a lungo termine	(6.793)	(19.666)
Debiti verso banche e altri finanziatori a lungo termine - accensione finanziamenti	-	90.466
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di finanziamento	(15.256)	118.486
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide	(17.550)	(95.286)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio esercizio	41.989	131.315
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	24.442	36.029