

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

RICAVI DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2020, PARI A EURO 70,7 MILIONI (-24,1%), IMPATTATI DALL'EMERGENZA COVID-19, I CUI EFFETTI SONO IN NETTA DIMINUIZIONE NEL TERZO TRIMESTRE (-10,1%)

ANCHE IL TERZO TRIMESTRE - DOPO IL PRIMO E IL SECONDO - SEGNA UN ADJUSTED EBITDA POSITIVO (EURO 6,6 MILIONI), PORTANDO IL TOTALE NEI NOVE MESI DEL 2020 A EURO 7,8 MILIONI

ADJUSTED EBITDA MARGIN - IN MIGLIORAMENTO DI 160 BPS RISPETTO AI PRIMI SEI MESI - PARI A 11,0%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO - ESCLUSO L'IMPATTO DELL'OPERAZIONE DI M&A - PARI A EURO 32,6 MILIONI, IN MIGLIORAMENTO DI EURO 0,8 MILIONI RISPETTO AL 30 GIUGNO 2020

AL FINE DI SUPPORTARE LO SVILUPPO STRATEGICO DEL GRUPPO È STATO SIGLATO AD OTTOBRE UN NUOVO CONTRATTO DI FINANZIAMENTO A MEDIO LUNGO TERMINE PARI A EURO 70 MILIONI

APPROVAZIONE DEL CALENDARIO FINANZIARIO DEL 2021

- **Ricavi delle vendite** pari a Euro 70,7 milioni (Euro 93,2 milioni al 30 settembre 2019), di cui Euro 3,1 milioni derivanti dalla variazione del perimetro di consolidamento (primo trimestre 2020 di Systema¹ e due mesi della società neo acquisita Worldconnect AG²).
- **Adjusted EBITDA**³ pari a Euro 7,8 milioni (Euro 19,0 milioni al 30 settembre 2019). Adjusted EBITDA degli ultimi dodici mesi pari a Euro 21,9 milioni.
- **Risultato Netto Adjusted**⁴ pari a Euro 2,7 milioni (Euro 12,8 milioni al 30 settembre 2019), nuovamente in positivo dopo il primo semestre fortemente penalizzato dagli effetti del Covid-19.
- **Indebitamento finanziario netto** pari a Euro 56,6 milioni (Euro 24,6 milioni al 31 dicembre 2019) e Leverage ratio⁵(2,6x) sono influenzati, oltre che dalla stagionalità del business, dall'operazione di acquisizione di Worldconnect, che ha contribuito con un aumento pari a Euro 24,0 milioni.

Reggio Emilia, 11 novembre 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di Cellularline S.p.A. (di seguito "Cellularline" o "Società"), azienda leader in Europa nel settore degli accessori per *smartphone* e *tablet*, quotata al Mercato Telematico Azionario - Segmento STAR, ha esaminato e approvato in data odierna il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2020, confrontato con quello al 30 settembre 2019.

Il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2020 è disponibile, ai sensi delle disposizioni regolamentari vigenti, presso la sede sociale della Società ed è consultabile sul sito *internet* della Società

¹ Società consolidata al 100% a partire dal 1° aprile 2019.

² Società consolidata al 100% a partire dal 1° agosto 2020.

³ Adjusted EBITDA è dato dall'EBITDA rettificato i) degli oneri/(proventi) non ricorrenti, ii) degli effetti derivanti da eventi non caratteristici, iii) di eventi legati ad operazioni straordinarie, iv) da utili/(perdite) su cambi operativi.

⁴ Risultato Netto Adjusted è calcolato come Risultato del Periodo aggiustato i) delle rettifiche incorporate nel Adjusted EBITDA, 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.

⁵ Leverage ratio è il rapporto tra Indebitamento Finanziario Netto e Adjusted EBITDA degli ultimi 12 mesi.



all'indirizzo www.cellularlinegroup.com, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato di "1infostorage" di Computershare S.p.A. all'indirizzo www.1info.it.

Marco Cagnetta, Co-CEO del Gruppo Cellularline, ha commentato: *“Da marzo il Gruppo ha intrapreso molteplici azioni volte a minimizzare l’impatto delle misure di contenimento del Covid-19. Siamo riusciti ad avere in ogni trimestre un Adjusted EBITDA positivo, anche grazie a un incisivo piano di riduzione dei costi operativi. Inoltre, abbiamo confermato l’esecuzione della nostra strategia di sviluppo attraverso l’operazione di acquisizione di Worldconnect e il lancio di numerose iniziative di prodotto e brand. Più di recente abbiamo ottenuto un contratto di finanziamento che, oltre a rendere la nostra struttura finanziaria più flessibile, ci permetterà di sostenere ulteriormente sia l’attività di M&A, sia la prosecuzione della nostra strategia di lungo periodo di sviluppo prodotti, mercati, canali e brand. Nel terzo trimestre dell’anno abbiamo registrato una ripresa della domanda, dopo un secondo trimestre fortemente penalizzato dal lockdown; tuttavia i recentissimi sviluppi della pandemia a livello europeo impongono cautela sulle aspettative dei prossimi mesi”*.

Overview

L’andamento nei primi nove mesi del 2020 è stato caratterizzato da *trend* molto diversi nel corso dei mesi a seconda dell’impatto dell’emergenza sanitaria legata al Covid-19 e delle conseguenti misure di contenimento adottate per contrastarne la diffusione. Infatti, dopo i primi due mesi di inizio d’anno positivi, l’andamento del Gruppo è stato severamente impattato dalla pandemia e dall’adozione di misure restrittive - intraprese nel periodo marzo-giugno dalle diverse autorità governative dei principali paesi in cui opera il Gruppo - incidendo fortemente sul risultato dei primi sei mesi dell’anno.

A partire dalla fine del mese di giugno, e per tutto il corso del terzo trimestre, abbiamo assistito ad una costante e progressiva ripresa della domanda dei prodotti del Gruppo nei principali mercati in cui lo stesso opera; tale *trend*, tuttavia, non è stato sufficiente a recuperare i livelli del periodo dell’anno precedente, benché sia stato in netto miglioramento rispetto al calo del 52,1% delle vendite registrato nel corso del secondo trimestre del 2020.

Gli indicatori patrimoniali e finanziari continuano a dimostrare la solidità del Gruppo anche in questo contesto senza precedenti, con l’Indebitamento finanziario netto in diminuzione - escludendo gli effetti dell’acquisizione di Worldconnect - sia rispetto a giugno 2020 (Euro 0,8 milioni) che a settembre 2019 (Euro 1,3 milioni⁶); tale solidità è confermata anche dalla stipula, a condizioni favorevoli, del nuovo contratto di finanziamento pari a Euro 70 milioni.

Il Gruppo, sin dall’inizio dell’emergenza sanitaria, ha attuato le misure necessarie per ridurre al minimo i rischi di contagio e per salvaguardare la sicurezza delle proprie risorse, garantendo al tempo stesso la continuità operativa per tutto il periodo, in piena osservanza delle disposizioni di legge straordinarie imposte nelle diverse giurisdizioni e adottando tempestivamente, già a partire da fine marzo, un articolato piano che ha coinvolto trasversalmente tutte le funzioni aziendali, volto a mitigare l’impatto della crisi sui risultati economici patrimoniali e finanziari del Gruppo.

Commento ai principali dati economici e patrimoniali relativi al 30 settembre 2020

Nell’analizzare i principali indicatori del periodo è opportuno tenere in considerazione la stagionalità che caratterizza il *business* in cui opera il Gruppo e gli effetti delle misure straordinarie poste in essere dalle Autorità per il contenimento del Covid-19; pertanto gli stessi non sono da ritenersi rappresentativi del *trend* annuo, in particolar modo nel 2020.

I Ricavi delle vendite, pari a Euro 70,7 milioni al 30 settembre 2020, mostrano un decremento rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente pari a Euro 22,5 milioni (24,1%); al netto di Euro 3,1 milioni derivanti

⁶ Dall’Indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2019 sono stati esclusi gli effetti dell’acquisizione di Systema pari a Euro 5,2 milioni.



dalla variazione del perimetro di consolidamento (primo trimestre 2020 di Systema e due mesi della società neo acquisita Worldconnect AG), la decrescita organica risulta essere pari a Euro 25,6 milioni (27,5%).

Si segnala inoltre che:

- per le **linee di prodotto dei brand di Cellularline**, quella principale - la **linea Red** (82% sul totale, pari a Euro 57,7 milioni) che comprende gli accessori per *smartphone* e *tablet* e i prodotti audio - è quella che risulta particolarmente penalizzata, registrando nel periodo una diminuzione pari al 26,7% (Euro 21,1 milioni⁷⁸). Tale *performance* è imputabile per il 68,3% al mercato domestico, che registra una diminuzione nel periodo pari al 34,0% (Euro 14,4 milioni), in recupero rispetto alla performance negativa (51,4% circa) registrata nei primi sei mesi dell'anno, a seguito delle anticipate e prolungate misure restrittive attuate dalle Autorità italiane rispetto ad altri Governi europei. La **linea Black**, che comprende prevalentemente gli accessori per motociclisti a marchio Interphone (8% sul totale, pari a Euro 5,8 milioni), risulta quella meno penalizzata, con una decrescita pari al 12,1% (Euro 0,8 milioni), grazie alla maggiore presenza nei mercati Extra-Ue (in cui i *lockdown* sono iniziati successivamente e in maniera meno stringente rispetto ai mercati europei), al forte recupero negli ultimi mesi del mercato motociclistico e alla buona *performance* delle vendite *online* attuate anche tramite il sito *web* proprietario dedicato, lanciato nel secondo semestre del 2019;
- per la **linea di prodotti di brand terzi** in distribuzione, la **linea Blue** (10% sul totale, pari a Euro 7,0⁹ milioni) registra una decrescita pari al 6,6% (Euro 0,5 milioni).

Con riferimento al contributo di due mesi delle vendite della neo acquisita Società Worldconnect (incluse nella linea *Red*), si segnala che il canale *Travel Retail* Aeroportuale, principale canale di riferimento della Società, anche durante il periodo estivo è stato fortemente penalizzato, a livello globale, dalle misure restrittive attuate dalle Autorità per il contenimento della diffusione del Covid-19.

Per quanto riguarda i Ricavi delle vendite per **area geografica**, si segnala che:

- la contribuzione alle vendite è equamente distribuita tra il mercato domestico (51%) e quello internazionale (49%), con i principali mercati esteri (Germania, Austria, Francia, Spagna, Portogallo, Benelux e Svizzera) che rappresentano complessivamente circa il 36% dei ricavi totali;
- il calo dei ricavi nei primi nove mesi è attribuibile per circa il 73,4% alla *performance* negativa dell'Italia pari a 31,6% (Euro 16,5 milioni), dove il Gruppo è *leader* con una quota di mercato - stabile - pari a circa il 40%¹⁰. I mercati internazionali hanno registrato una *performance* leggermente meno negativa (14,6%), come diretta conseguenza di politiche di *lockdown* attivate successivamente e in maniera meno stringente rispetto all'Italia.

Per quanto riguarda l'analisi dei costi dei primi nove mesi del 2020, si segnala che:

- il **Costo del venduto**, pari a Euro 41,5 milioni nel periodo, è stato rettificato per tener conto dell'effetto straordinario, pari a Euro 1,3 milioni, a seguito del ritiro merce invenduta dai nostri clienti - effettuato in ottica di *partnership* - e alla maggiore obsolescenza per effetto delle mancate vendite subite a causa del Covid-19. Al netto di tale effetto, l'incidenza percentuale del costo del venduto sulle vendite risulta essere pari al 56,9%, in aumento del 3,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale incremento è riconducibile ai seguenti fattori, in parte aventi natura temporanea: *i*) minor assorbimento dei costi fissi inclusi nel costo del venduto (principalmente di logistica e *staff*) a seguito della riduzione delle vendite (circa 1,1%), *ii*) consolidamento delle società acquisite, caratterizzate da un margine inferiore rispetto a quello medio realizzato dal Gruppo (circa 0,8%) e *iii*) *mix* di vendite meno favorevole, anche a causa del Covid-19 (circa 1,5%);

⁷ Contribuzione alla linea *Red* di Systema nel primo trimestre pari a Euro 1,0 milioni.

⁸ Contribuzione alla linea *Red* di Worldconnect nel trimestre pari a Euro 0,3 milioni.

⁹ Contribuzione alla linea *Blue* di Systema nel primo trimestre pari a Euro 1,7 milioni.

¹⁰ Stima del *management* sulla base dei dati forniti da primario Istituto di ricerca europeo.



- i **Costi di vendita e distribuzione** e i **Costi generali ed amministrativi**, al netto degli impatti della *Purchase Price Allocation*¹¹ (Euro 4,5 milioni), *D&A* (Euro 3,2 milioni) e degli oneri straordinari (Euro 1,3 milioni), risultano inferiori di Euro 1,7 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, anche a seguito delle significative e tempestive azioni di razionalizzazione costi poste in essere dal *management* per mitigare l'impatto economico finanziario legato al Covid-19. Tuttavia, l'incidenza dei costi operativi sul totale delle vendite, stante i già bassi livelli di costi di struttura - tra i punti di forza del *business model* per garantire un'elevata marginalità - risulta il 6,0% più alta rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, ma in diminuzione rispetto ai primi sei mesi del 2020, grazie ad una ripartizione dei costi di struttura su volumi di vendite maggiori.

L'**Adjusted EBITDA** dei primi nove mesi del 2020 è stato positivo per Euro 7,8 milioni, di cui la maggior parte (Euro 6,6 milioni) registrati nel terzo trimestre, grazie al recupero di 160 bps della marginalità rispetto ai primi sei mesi dell'anno a seguito sia del crescente volume delle vendite sia dell'incisivo piano di riduzione costi posto in essere.

L'**Adjusted EBITDA** nei primi nove mesi, in calo per Euro 11,2 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, mostra comunque un ritorno della marginalità a doppia cifra (11,0%) nel periodo, a dimostrazione della resilienza e flessibilità del *business model* del Gruppo.

Gli **Oneri finanziari netti**, pari a Euro 0,5 milioni nel periodo, risultano sostanzialmente in linea con quelli dell'analogo periodo dell'anno precedente (Euro 0,4 milioni) ed includono, tra le altre voci, gli interessi passivi (Euro 1,0 milioni), parzialmente compensati dall'effetto positivo della valorizzazione del debito relativo ai *warrant* in circolazione (Euro 0,7 milioni).

Il **Risultato Netto Adjusted**, pari a Euro 2,7 milioni nel periodo, dopo un primo semestre negativo, risulta in diminuzione (Euro 10,1 milioni) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente per effetto dell'**Adjusted EBITDA** sopra descritto.

L'**Indebitamento finanziario netto**, pari a Euro 56,6 milioni al 30 settembre 2020 (Euro 24,6 milioni al 31 dicembre 2019), risulta influenzato dall'acquisizione di Worldconnect avvenuta a luglio 2020 per Euro 24,0 milioni, di cui:

- Euro 9,3 milioni relativi al pagamento - effettuato al *closing* - della prima tranche per l'acquisto dell'80% della società e Euro 4,7 milioni di Indebitamento finanziario netto della Società acquisita;
- Euro 10,0 milioni riferibili *i)* alla seconda tranche di pagamento (Euro 5,3 milioni) da effettuarsi entro luglio 2021 e *ii)* al *fair value* della valorizzazione degli accordi di *Put&Call* - esercitabili a partire dal 2023 - relativi all'acquisto del rimanente 20% di Worldconnect (Euro 4,7 milioni).

Escludendo l'effetto sopra descritto, l'Indebitamento finanziario netto risulta in miglioramento di Euro 0,8 milioni rispetto al 30 giugno 2020 (Euro 33,4 milioni), a conferma della resilienza della generazione di cassa del Gruppo nonostante gli effetti del Covid-19.

Le disponibilità liquide al 30 settembre 2020 risultano essere pari a Euro 11,2 milioni dopo aver considerato, oltre il pagamento sopra menzionato, anche, tra le altre voci *i)* il pagamento dei dividendi (Euro 6,6 milioni), *ii)* Capex (Euro 3,0 milioni), *iii)* il rimborso netto dei debiti finanziari (Euro 2,1 milioni) e *iv)* l'acquisto dell'ulteriore 15% del capitale sociale di Systema (Euro 0,6 milioni) avvenuti nel corso del secondo trimestre del 2020.

Il contenuto livello di *Leverage ratio* del Gruppo (2,6x) e il nuovo finanziamento a medio lungo periodo (pari a Euro 70 milioni) assicurano al Gruppo una elevata solidità patrimoniale e finanziaria, nonché un'adeguata flessibilità per eventuali future acquisizioni e distribuzione di dividendi.

¹¹ La *Purchase Price Allocation* è originata prevalentemente dagli effetti contabili della *Business Combination* avvenuta a giugno 2018.

Fatti di rilievo dei primi nove mesi

In aggiunta a quanto precedentemente menzionato in relazione alla diffusione del Covid-19 si segnalano:

Assemblea degli azionisti (aprile):

- approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e della distribuzione del dividendo, pari a Euro 0,33 per azione avente diritto, così come proposto dal Consiglio di Amministrazione in data 11 marzo 2020, per un esborso complessivo pari a Euro 6,6 milioni, con data di stacco, *record date* e data di pagamento rispettivamente il 18, 19 e 20 maggio 2020;
- nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e del nuovo Collegio Sindacale, che rimarranno in carica sino all'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022.

Aggiornamenti sul *business*:

- **lancio del nuovo brand PLOOS** (febbraio): gamma di circa 50 referenze, composta prevalentemente da accessori ricarica, auto e audio. Il lancio del nuovo *brand* si inserisce nell'ambito di un più ampio processo di revisione strategica del *brand portfolio* del Gruppo, andando ad integrare l'offerta del *main brand* Cellularline;
- **presentazione di BECOME** (febbraio): nuova gamma di custodie ecosostenibili per *smartphone*, volta a limitare l'impronta ambientale dei prodotti, che si caratterizza per un *packaging* che utilizza carta riciclata e riciclabile, oltre ad essere completamente *plastic free*;
- **rebranding di CELLULARLINE** (marzo): in occasione dell'anniversario dei 30 anni dalla nascita della Società (avvenuta nel 1990) è stato presentato al mercato (R)EVOLUTION, un ambizioso progetto di riposizionamento strategico e rinnovamento del *marketing mix* del *brand* principale, Cellularline;
- **accordo con Microban®** (maggio): creazione di una gamma prodotti con tecnologia antimicrobica integrata, attualmente in fase di lancio;
- **acquisto di un ulteriore 15% del capitale sociale di Systema** (maggio): acquisizione avvenuta in virtù dell'accordo *Put&Call* vigente tra le parti;
- **accordo triennale con Altec Lansing** (giugno): co-progettazione, produzione e distribuzione per il mercato europeo dei prodotti audio, nel segmento *premium*;
- **presentazione di Hi-GENS** (giugno): nuovo sterilizzatore a raggi UV-C, particolarmente interessante nell'attuale contesto Covid-19;
- **Acquisto dell'80% di Worldconnect AG** (luglio): *leader* mondiale nel mercato degli adattatori da viaggio *premium*. Fondata nel 2002 e con sede a Diepoldsau (Svizzera), Worldconnect - attraverso i suoi marchi SKROSS e Q2 Power e primarie *partnership* OEM - opera a livello globale con una vasta gamma di prodotti, composta da adattatori multipli da viaggio, adattatori specifici per i singoli paesi e periferiche di alimentazione (*caricabatterie*, *power bank*, cavi); circa l'80% dei prodotti della Società è realizzato sulla base di brevetti, aventi una durata media residua di circa 10 anni.
L'acquisizione - parte integrante della strategia del Gruppo Cellularline - conferma sia l'obiettivo del *management* di assicurare un ulteriore sviluppo in *brand*, canali, aree geografiche e prodotti in cui il Gruppo ha ampio spazio di crescita, sia l'attenzione nel cogliere le opportunità offerte dal mercato.

Fatti di rilievo successivi al 30 settembre 2020

Nuovo accordo di finanziamento (ottobre): contratto stipulato con Banco BPM S.p.A. e UBI Banca S.p.A. per un totale complessivo di Euro 70 milioni. Nell'ambito dell'operazione, Euro 50 milioni rappresentano un'estensione al 20 giugno 2025 del finanziamento a medio lungo termine preesistente (pari a Euro 45 milioni), che consentirà alla Società di ottenere un allungamento delle scadenze dell'indebitamento finanziario di 3 anni, con conseguente maggiore flessibilità finanziaria derivante da una riduzione del rimborso delle rate in linea capitale pari a Euro 3,4 milioni annui.



Il nuovo accordo prevede inoltre una linea per acquisizioni, pari a Euro 20 milioni, finalizzata a sostenere la strategia di crescita per linee esterne, una delle principali direttrici di sviluppo perseguite dal Gruppo.

Lancio del sito Audio Quality Lab™ (AQL™) www.audioqualitylab.com (ottobre): *website* interamente destinato al mondo dell'audio che si affiancherà agli altri siti *web* del Gruppo (www.cellularline.com e www.interphone.com), contribuendo a rafforzare la strategia di Gruppo che vede nel canale *online* uno dei principali *driver* di crescita per lo sviluppo futuro.

Nuova gamma di accessori per i prodotti Apple (novembre): nuovo ampio catalogo per soddisfare le esigenze degli utilizzatori Apple. I nuovi 4 modelli presentati dell'iPhone 12 saranno per la prima volta sul mercato in confezioni prive di caricabatterie e auricolari; la medesima politica commerciale si estenderà anche agli attuali iPhone SE, iPhone XR e iPhone 11. Cellularline inoltre, con una nuova gamma completa, allarga la propria offerta con accessori dedicati ad altri prodotti di successo della casa di Cupertino: Apple Watch Series 6 e Apple Watch SE, Airpod e Airpod Pro.

Evoluzione prevedibile della gestione

Gli effetti della pandemia, ancora persistenti a livello globale, hanno generato una grande incertezza in termini di durata ed intensità sulle conseguenze economico-sociali ad essa connesse.

L'emergenza sanitaria è inoltre tornata ad interessare nelle ultime settimane in modo significativo molti Paesi nei quali opera il Gruppo, aumentando pertanto il contesto di limitata prevedibilità, soprattutto a seguito della ripresa - già in atto in alcuni paesi - delle misure restrittive di contenimento del Covid-19.

Con riferimento alla parte finale dell'anno, tenuto conto anche dei recenti sviluppi che impongono la massima prudenza, si segnala che la Società ha registrato nel mese di ottobre un andamento leggermente inferiore a quello del terzo trimestre appena chiuso (rispetto a quello registrato nello stesso periodo del 2019); per i mesi di novembre e dicembre, la tendenza sarà invece influenzata dal tipo e dalla durata delle misure restrittive re-introdotte dalle Autorità governative nei paesi impattati dalla pandemia.

Il *management*, dopo aver rafforzato ad ottobre la struttura patrimoniale con un nuovo finanziamento da Euro 70 milioni, di cui Euro 20 milioni destinati alla crescita per linee esterne, continua a focalizzarsi sia sugli sviluppi del *business* ordinario - innovazione/allargamento prodotto, nuovi accordi commerciali e rafforzamento nei canali *offline* e *online* - sia sull'integrazione con la neo acquisita società Worldconnect, al fine di massimizzare le sinergie - di ricavi e di costi - i cui benefici si manifesteranno progressivamente nel corso del 2021, soprattutto dal secondo semestre.

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:

- **Allegato A:** schemi del Resoconto intermedio di gestione consolidato IFRS al 30 settembre 2020, esaminati e approvati dal Consiglio in data odierna, confrontati con quelli al 30 settembre 2019;
- **Allegato B:** schema di Conto economico consolidato relativo ai primi nove mesi del 2020, riclassificato secondo modalità di esposizione ritenute dal *management* più rappresentative dell'andamento della redditività operativa del Gruppo.

**Analyst conference call**

Il *management* presenterà alla comunità finanziaria i risultati consolidati al 30 settembre 2020 durante la *conference call* che si terrà il 12 novembre 2020 alle ore 12:00 CET.

Per partecipare alla *conference call* occorrerà comporre il numero: +39 02 805 88 11

Le *slide* della presentazione ed eventuale altro materiale a supporto saranno disponibili, prima dell'inizio della *conference call*, sul sito www.cellularlinegroup.com/investors/presentazioni.

Calendario Finanziario 2021

Cellularline rende altresì noto che il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha approvato il seguente calendario degli eventi societari per l'anno 2021:

Data Evento	Descrizione Evento
18 marzo 2021	Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 e Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020
28 aprile 2021	Assemblea Ordinaria per l'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020
13 maggio 2021	Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021
13 settembre 2021	Consiglio di Amministrazione per l'approvazione della relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2021
11 novembre 2021	Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2021

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.

[CELLULARLINEGROUP]



*Cellularline S.p.A., fondata a Reggio Emilia nel 1990, è, con i marchi **Cellularline**, **PLOOS**, **AQL**, **MusicSound**, **Interphone** e **SKROSS**, 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 240 dipendenti ed i prodotti a marchio Cellularline sono commercializzati in oltre 60 paesi.*

Cellularline S.p.A. - Investor Relations

E-mail: ir@cellularlinegroup.com

Barabino & Partners - Media Relations

Tel. +39 02 72023535

Federico Vercellino

E-mail: f.vercellino@barabino.it

Mob: +39 331 5745171

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2020

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>(Euro migliaia)</i>	30/09/2020	Di cui parti correlate	31/12/2019	Di cui parti correlate
ATTIVO				
Attivo non corrente				
Attività immateriali	74.616		75.553	
Avviamento	111.704		95.069	
Immobili, impianti e macchinari	8.012		7.142	
Diritto d'uso	1.686		1.806	
Imposte differite attive	1.786		1.666	
Crediti finanziari	555	555	552	552
Totale attivo non corrente	198.360		181.788	
Attivo corrente				
Rimanenze	36.421		22.925	
Crediti commerciali	48.997	6.226	60.847	6.272
Crediti per imposte correnti	2.952		3.792	
Attività finanziarie	146		54	
Altre attività	5.527		5.677	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	11.152		32.089	
Totale attivo corrente	105.195		125.383	
TOTALE ATTIVO	303.555		307.171	
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO				
Patrimonio netto				
Capitale sociale	21.343		21.343	
Altre Riserve	157.792		156.076	
Utili/(perdite) a nuovo da consolidato	15.451		6.891	
Risultato economico d'esercizio del Gruppo	(1.858)		18.209	
Patrimonio netto di Gruppo	192.728		202.518	
Patrimonio netto di terzi	-		-	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	192.728		202.518	
PASSIVO				
Passivo non corrente				
Debiti verso banche e altri finanziatori	31.263		37.621	
Passività per imposte differite passive	20.275		21.352	
Benefici ai dipendenti	787		774	
Fondi rischi ed oneri	1.583		1.656	
Altre passività finanziarie	6.918		3.023	
Totale passivo non corrente	60.826		64.425	
Passivo corrente				
Debiti verso banche e altri finanziatori	21.868		13.362	
Debiti commerciali	12.636		19.056	
Passività per imposte correnti	647		384	
Fondi rischi ed oneri	65		409	
Altre passività	6.896		4.322	
Altre passività finanziarie	7.889		2.694	
Totale passivo corrente	50.001		40.228	
TOTALE PASSIVO	110.827		104.653	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	303.555		307.171	

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2020

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	1/1/2020 - 30/09/2020	Di cui con parti correlate	1/1/2019 - 30/09/2019	Di cui con parti correlate
Ricavi delle Vendite	70.738	3.073	93.243	3.415
Costo del venduto	(41.466)		(49.860)	
Margine Operativo Lordo	29.272		43.384	
Costi di vendita e distribuzione	(16.504)		(19.221)	
Costi generali e amministrativi	(15.908)	(40)	(15.174)	(27)
Altri (costi) ricavi non operativi	431	(54)	974	(74)
Risultato operativo	(2.709)		9.962	
Proventi finanziari	966		1.030	
Oneri finanziari	(1.456)		(1.381)	
Utile/(Perdita) su cambi	302		(180)	
Proventi/(oneri) da partecipazioni	345		-	
Risultato prima delle imposte	(2.552)		9.432	
Imposte correnti e differite	694		(191)	
Risultato economico d'esercizio prima della quota di minoranza	(1.858)		9.241	
Risultato d'esercizio di pertinenza della minoranza	-		-	
Risultato economico d'esercizio del Gruppo	(1.858)		9.241	

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMPLESSIVO

<i>(Euro migliaia)</i>	30/09/2020	30/09/2019
Risultato economico d'esercizio del Gruppo	(1.858)	9.241
<i>Altre componenti del risultato complessivo che non saranno riclassificate a Conto Economico</i>		
Utili (perdite) attuariali su piani e benefici definiti	2	(110)
Utili (perdite) attuariali su Fondi rischi	(5)	(145)
Utili (perdite) derivanti da conversione dei bilanci di imprese estere	(65)	-
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	16	75
Totale altre componenti del risultato economico complessivo dell'esercizio	(52)	(180)
Totale risultato economico complessivo dell'esercizio del Gruppo	(1.910)	9.061

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2020

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Situazione al 30/09/2020	Situazione al 30/09/2019
Utile/(perdita) del periodo	(1.858)	9.241
Ammortamenti	7.731	6.843
Svalutazioni e accantonamenti netti	512	804
(Proventi)/oneri da partecipazioni	(345)	-
(Proventi)/oneri finanziari maturati	1.204	530
Imposte correnti	(694)	(889)
	6.549	16.529
(Incremento)/decremento rimanenze	(9.744)	(10.838)
(Incremento)/decremento crediti commerciali	12.654	(14)
Incremento/(decremento) debiti commerciali	(7.580)	1.392
Incremento/(decremento) altre attività e passività	3.840	(936)
Liquidazione di benefici a dipendenti	(212)	(64)
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa	5.507	6.069
Oneri finanziari netti pagati	(595)	(530)
Imposte sul reddito pagate/compensate	(1.714)	(2.193)
Flusso netto generato (assorbito) dalla gestione operativa	3.198	3.346
Acquisto di società controllata, al netto della liquidità acquisita	(19.109)	(2.770)
(Acquisto)/Cessione di immobili, impianti e macchinari ed attività immateriali	(3.025)	(2.869)
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di investimento	(22.135)	(5.639)
(Acquisto)/Vendite nette azioni proprie	-	(2.552)
(Dividendi)/riserve distribuiti	(6.612)	(6.088)
Altre passività e attività finanziarie	8.975	3.344
Altri movimenti di Patrimonio Netto	(1.297)	(3.168)
Incremento/(decremento) debiti verso banche	(3.342)	(7.137)
Pagamento di costi di transazione relativi a passività finanziarie	275	344
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di finanziamento	(2.001)	(15.256)
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide	(20.937)	(17.550)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio esercizio	32.089	41.989
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	11.152	24.442

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(Euro migliaia)</i>	1/1/2020 - 30/09/2020	% sui Ricavi	1/1/2019 - 30/09/2019	% sui Ricavi
Ricavi delle vendite	70.738	100%	93.243	100%
Costo del venduto	(41.466)	-58,6%	(49.860)	-53,5%
Margine Operativo Lordo	29.272	41,4%	43.384	46,5%
Costi di vendita e distribuzione	(16.504)	-23,3%	(19.221)	-20,6%
Costi generali e amministrativi	(15.908)	-22,5%	(15.174)	-16,3%
Altri Costi/(Ricavi) non operativi	431	0,6%	974	1,0%
Risultato operativo	(2.709)	-3,8%	9.962	10,7%
* di cui ammortamenti (inclusi ammortamenti PPA)	7.731	10,9%	6.846	7,3%
* di cui costi straordinari Covid-19	1.481	2,1%	-	-
* di cui costi da <i>Business Combination</i> /STAR/M&A/altri costi straordinari	1.020	1,4%	2.403	2,6%
* di cui utili/(perdite) su cambi operativi	262	0,4%	(225)	-0,2%
Risultato operativo Adjusted (EBITDA)	7.785	11,0%	18.986	20,4%
Proventi finanziari	966	1,4%	1.030	1,1%
Oneri finanziari	(1.456)	-2,1%	(1.381)	-1,5%
Utile/(Perdita) su cambi	302	0,4%	(180)	-0,2%
Proventi/(Oneri) da partecipazioni	345	0,5%	-	-
Risultato prima delle imposte	(2.552)	-3,6%	9.432	10,1%
Imposte correnti e differite	694	1,0%	(191)	-0,2%
Risultato economico di periodo del Gruppo	(1.858)	-2,6%	9.241	9,9%
* di cui costi straordinari Covid-19	1.481	2,1%	-	-
* di cui costi da <i>Business Combination</i> /STAR/M&A/altri costi straordinari	1.099	1,6%	2.403	2,6%
* di cui effetto fiscale sugli <i>adjustments</i> precedenti	(720)	-1,0%	(601)	-0,6%
* di cui impatto ammortamenti PPA (al netto dell'effetto fiscale)	3.264	4,6%	3.112	3,3%
* di cui impatto <i>fair value warrant</i> (al netto dell'effetto fiscale)	(543)	-0,8%	(652)	-0,7%
* di cui Interpello fiscale	-	-	(700)	-0,8%
Risultato economico di periodo del Gruppo Adjusted	2.723	3,8%	12.803	13,7%