

COMUNICATO STAMPA

APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2023

CONTINUA LA CRESCITA DEI RICAVI DEL GRUPPO, +17,6% RISPETTO AI PRIMI NOVE MESI DEL 2022

IN AUMENTO ANCHE L'EBITDA ADJ, +17,9% RISPETTO ALLO STESSO PERIODO DEL 2022

PROSEGUE LO SVILUPPO DEL MERCATO STRATEGICO DELLA GERMANIA, GRAZIE ALL'ACCORDO DISTRIBUTIVO E ALL'ACQUISIZIONE CONCLUSA A INIZIO 2023

OTTIME PERFORMANCE ANCHE NELLA PENISOLA IBERICA (+24% VERSO I PRIMI NOVE MESI DEL 2022)

- **Ricavi delle vendite** pari a Euro 112,1 milioni (Euro 95,3 milioni al 30 settembre 2022).
- **EBITDA Adjusted¹** pari a Euro 12,9 milioni (Euro 10,9 milioni al 30 settembre 2022).
- **Risultato Netto** pari a Euro -0,3 milioni (Euro -40,1 milioni al 30 settembre 2022).
- **Risultato Netto Adjusted²** pari a Euro 4,0 milioni (Euro 3,7 milioni al 30 settembre 2022).
- **Indebitamento finanziario netto** pari a Euro 45,6 milioni (Euro 40,4 milioni al 31 dicembre 2022 e Euro 48,6 milioni al 30 giugno 2023)
- **Cash flow operativo** pari a Euro 4,9 milioni nel periodo (Euro - 1,1 milioni al 30 settembre 2022).

Reggio Emilia, 8 novembre 2023 - 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 Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A, ha esaminato e approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2023.

Marco Cagnetta, Consigliere e General Manager Sales and Marketing del Gruppo Cellularline, ha commentato: "La crescita di Cellularline è continuata anche nel terzo trimestre dell'anno. In particolare ci soddisfano le performance delle vendite in due aree per noi strategiche, ovvero la Germania e l'area della Penisola Iberica. Dal punto di vista della performance finanziaria, abbiamo raggiunto un utile netto adjusted di 4 milioni di Euro, superiore rispetto ai primi nove mesi dello scorso anno e abbiamo generato un cash flow operativo di circa 5 milioni di Euro. Rimaniamo focalizzati sull'attenta gestione della Società, come dimostra il miglioramento del margine operativo lordo e dell'incidenza dei principali costi operativi sui ricavi".

¹ EBITDA Adjusted 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.

² Risultato Netto Adjusted è calcolato come Risultato del periodo aggiustato i) delle rettifiche incorporate nel EBITDA Adjusted, ii) delle rettifiche degli ammortamenti derivanti dalle *Purchase Price Allocation*, iii) delle rettifiche degli oneri/(proventi) finanziari non ricorrenti, iv) dell'impatto fiscale teorico di tali rettifiche.

Analisi dei Ricavi Consolidati

Nei primi nove mesi del 2023 il Gruppo ha realizzato Ricavi delle vendite pari a Euro 112,1 milioni, in aumento del 17,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (Euro 95,3 milioni), grazie all'aumento delle vendite sia nel mercato domestico sia in quello internazionale. In particolare, quest'ultimo sta beneficiando dell'impulso dei recenti accordi distributivi siglati con riferimento alle aree DACH, Spagna e Portogallo, dell'incremento delle vendite da parte di Worldconnect e, da ultimo, del consolidamento delle società neoacquisite.

Si precisa che Peter Jäckel GmbH (acquisita a gennaio 2023) e Subliros SL (controllata a partire dall'ultimo trimestre 2022), hanno contribuito complessivamente per Euro 4,1 milioni nel periodo in esame; per cui l'evoluzione dei ricavi a parità di perimetro di consolidamento si attesta a +13,3%.

Ricavi per linee di prodotto

Nella tabella di seguito vengono riportate le vendite per linea di prodotto:

<i>(In milioni di Euro)</i>	Periodo di riferimento				Variazione	
	9M 2023	% sui ricavi	9M 2022	% sui ricavi	Δ	%
Red – Italia	34,7	30,9%	33,1	34,7%	1,6	4,7%
Red – <i>International</i>	55,3	49,4%	43,0	45,1%	12,3	28,6%
Ricavi delle Vendite – Red	90,0	80,3%	76,1	79,8%	13,9	18,2%
Black – Italia	3,3	3,0%	3,2	3,4%	0,1	4,3%
Black – <i>International</i>	3,0	2,6%	2,6	2,7%	0,4	15,8%
Ricavi delle Vendite – Black	6,3	5,6%	5,8	6,1%	0,5	9,4%
Blue – Italia	14,8	13,2%	11,0	11,5%	3,8	34,8%
Blue – <i>International</i>	1,0	0,9%	2,5	2,6%	(1,4)	-59,5%
Ricavi delle Vendite – Blue	15,8	14,1%	13,5	14,1%	2,3	17,3%
Totale Ricavi delle Vendite	112,1	100,0%	95,3	100,0%	16,8	17,6%

Per quanto riguarda l'analisi delle vendite per le singole linee di prodotto si segnala che:

- la **Linea Red** ha registrato un incremento rispetto all'anno precedente del 18,2% (+ Euro 13,9 milioni), pari a circa l'80,3% della *performance* dell'intero Gruppo nel periodo. La crescita è stata trainata dall'aumento della domanda nei mercati internazionali, grazie al contributo dei prodotti sia di Cellularline sia di Worldconnect, nonché dall'effetto positivo delle nuove acquisizioni e di nuovi accordi commerciali internazionali;
- la **Linea Black** ha registrato vendite pari a Euro 6,3 milioni, in crescita (Euro +0,5 milioni) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente;
- la **Linea Blue** ha registrato una crescita pari a Euro 2,3 milioni (+17,3%) principalmente grazie all'incremento della domanda dei prodotti di marchi non di proprietà del Gruppo distribuiti in Italia.

Ricavi per area geografica

Nella tabella di seguito vengono riportate le vendite per area geografica:

<i>(In milioni di Euro)</i>	Periodo di riferimento				Variazione	
	9M 2023	% sui ricavi	9M 2022	% sui ricavi	Δ	%
Italia	52,8	47,0%	47,2	49,6%	5,5	11,7%
Principali mercati europei ³	35,8	32,0%	26,5	27,8%	9,4	35,0%
Altri Paesi	23,5	21,0%	21,6	22,6%	1,9	9,0%
Totale Ricavi delle Vendite	112,1	100,0%	95,3	100,0%	16,8	17,6%

Si evidenzia che le vendite nei mercati esteri rappresentano il 53,0% delle vendite complessive del Gruppo, con un incremento dell'incidenza di circa 2,6 p.p. rispetto al dato dei primi nove mesi del 2022.

Analisi del Risultato operativo e del Risultato di periodo consolidato

Per quanto riguarda l'analisi dei costi dei primi nove mesi del 2023, si segnala che:

- Il **Costo del venduto**, pari a Euro 68,8 milioni (Euro 60,2 milioni al 30 settembre 2022), corrisponde al 61,4% dei ricavi, in diminuzione rispetto dello stesso periodo dell'anno precedente (63,2%);
- I **Costi di vendita e distribuzione**, i **Costi generali ed amministrativi** e gli **Altri costi e ricavi non operativi** sono stati pari a Euro 41,2 milioni nel periodo in esame, contro Euro 76,5 milioni al 30 settembre 2022 (Euro 36,6 milioni al netto della svalutazione dell'avviamento, a seguito dell'*impairment* effettuato, contabilizzato in tale periodo). Il rapporto complessivo di tali voci rispetto ai ricavi passa, in termini omogenei, dal 38,4% al 36,7%, con un marcato miglioramento. Il consolidamento di Peter Jäckel GmbH e Subliros SL ha impattato sulle voci "Costi di vendita e distribuzione" e "Costi generali e amministrativi" per Euro 1,0 milioni.

Il **Risultato operativo** risulta essere pari a Euro 2,1 milioni (Euro - 41,5 milioni al 30 settembre 2022, o Euro - 1,5 milioni al netto della svalutazione dell'avviamento).

L'EBITDA Adjusted, indicatore ritenuto dal *management* rappresentativo dell'andamento della redditività del Gruppo, risulta pari a Euro 12,9 milioni nel periodo in esame, in crescita di Euro 2,0 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Le rettifiche apportate all'EBITDA sono pari ad Euro 0,9 milioni nel corso dei primi nove mesi del 2023 (Euro 3,1 milioni al 30 settembre 2022, di cui Euro 1,7 milioni per costi non ricorrenti e Euro 1,4 milioni di utili su cambi operativi) e sono prevalentemente costituite da: (i) Costi/(ricavi) non ricorrenti (Euro 1,0 milioni); (ii) risultato su cambi operativi (Euro -0,09 milioni). I miglioramenti conseguiti a livello operativo compensano l'assenza di alcuni fattori positivi legati alla specificità del periodo (utili su cambi) che avevano caratterizzato i primi nove mesi 2022. L'incidenza sulle vendite (*l'EBITDA Adjusted margin*) risulta pertanto in linea con lo stesso periodo dell'esercizio precedente.

I **Proventi e Oneri finanziari netti** nei primi nove mesi del 2023 presentano un saldo negativo per Euro 2,5 milioni, mentre nello stesso periodo del 2022 erano negativi per Euro 0,3 milioni. I maggiori oneri finanziari netti (Euro 2,2 milioni) sono attribuibili principalmente all'aumento dei tassi di interesse sui finanziamenti, nonché all'assenza dell'effetto positivo della variazione del *fair value* dei *warrant* in circolazione nel precedente periodo (Euro 1,2 milioni al 30 settembre 2022).

³ Germania/Austria, Francia, Spagna/Portogallo, Benelux e Svizzera.

Inoltre, nei primi nove mesi del 2023 risulta una perdita su cambi trascurabile (pari a circa Euro 7 migliaia) rispetto a Utili su cambi pari ad Euro 1,7 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente. La variazione negativa, pari ad Euro 1,7 milioni, è riconducibile principalmente all'andamento del cambio EUR/USD.

Il Risultato economico del Gruppo Adjusted dei primi nove mesi del 2023 è pari a Euro 4,0 milioni (Euro 3,7 milioni al 30 settembre 2022). Le rettifiche apportate al risultato economico di Gruppo, oltre ai costi e ricavi non ricorrenti, alle differenze cambi operativi (si rinvia a quanto sopra esposto nell'*EBITDA Adjusted*) e agli ammortamenti relativi alla *Purchase Price Allocation* pari a Euro 5,0 milioni, sono prevalentemente riferibili agli effetti fiscali delle voci oggetto di rettifica.

Analisi dell'Indebitamento finanziario netto consolidato e del Cash-flow operativo

L'**Indebitamento finanziario netto** al 30 settembre 2023 risulta pari a Euro 45,6 milioni (Euro 40,4 milioni a fine 2022) e in miglioramento rispetto a quanto consuntivato al 30 giugno 2023 (Euro 48,6 milioni).

Escludendo gli effetti derivanti dall'acquisizione di Peter Jäckel GmbH – Euro 6,9 milioni, comprensivi dell'esborso già avvenuto in Gennaio 2023, della valorizzazione delle opzioni *Put/Call* per l'acquisto delle residue quote di capitale e dell'indebitamento netto della società acquisita – l'indebitamento finanziario netto sarebbe inferiore al 31 dicembre 2022 e pari a Euro 38,7 milioni.

Il **Cash-flow operativo** del periodo è pari a Euro 4,9 milioni (Euro -1,1 milioni nei primi nove mesi del 2022); la differenza positiva è riconducibile sia alla dinamica del Capitale Circolante sia all'incremento dell'EBITDA; tali effetti sono contrastati dall'incremento degli oneri finanziari corrisposti.

Le disponibilità liquide (Euro 10,9 milioni), la linea di credito *committed* per operazioni di M&A insita nel contratto di finanziamento a medio-lungo termine in essere (Euro 10,0 milioni) e le linee di credito commerciali e *factor* disponibili non utilizzate (Euro 17,7 milioni) assicurano al Gruppo una elevata solidità patrimoniale e finanziaria.

Fatti di rilievo dei primi nove mesi del 2023

- **9 Gennaio:** il Consiglio di Amministrazione ha nominato Marco Cagnetta *Investor Relator* ad interim della Società;
- **11 Gennaio:** sottoscrizione del closing per l'acquisizione del 60% della società Peter Jäckel GmbH, importante player tedesco operante da oltre 25 anni con primari operatori della *consumer electronics*, nel settore degli accessori per smartphone. L'accordo stipulato prevede la facoltà di esercitare opzioni *Put&Call* sulla partecipazione di minoranza pari complessivamente al 40% suddivisa in due tranches, il cui importo per ciascuna tranche sarà calcolato tenendo conto di parametri economico-finanziari registrati da Peter Jäckel GmbH nel corso degli esercizi 2024 e 2025.
- **12 gennaio 2023:** nominato Mauro Borgogno quale nuovo *Group Chief Financial Officer* e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-*bis* del TUF, in sostituzione di Davide Danieli, che aveva comunicato le proprie dimissioni per motivi personali, pur mantenendo la carica di membro del Consiglio di Amministrazione della Società.
- **28 febbraio 2023:** formalizzazione di un accordo triennale con MediaMarktSaturn Germany, principale distributore *retail* di prodotti di elettronica di consumo in Germania, strategicamente focalizzato sulla *shopping experience*, con servizi e selezione di accessori correlati; l'accordo amplia la distribuzione della gamma di prodotti Cellularline dedicati alla ricarica e alla protezione degli smartphone nei circa 400 punti vendita tedeschi di MediaMarktSaturn Germany.
- **28 aprile:** l'Assemblea degli azionisti - approvazione di tutti i punti all'ordine del giorno ed in particolare:
 - il Bilancio d'esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022, così come proposto dal Consiglio di Amministrazione in data 15 marzo 2023;

- la distribuzione di un dividendo attraverso l'assegnazione di azioni proprie detenute in portafoglio nel rapporto di 1 azione ogni 28 azioni ordinarie Cellularline S.p.A., per complessive massime n. 743.499 azioni (corrispondenti al 3,40% del capitale sociale; *dividend yield* 3,6%) interamente prelevabili dalle azioni proprie in portafoglio della Società, con conseguente riduzione della relativa Riserva (effettivamente distribuite n. 741.108 azioni, post arrotondamenti);
- nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e del nuovo Collegio Sindacale che rimarranno in carica per tre esercizi, sino all'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Confermato Presidente del Consiglio di Amministrazione Antonio Luigi Tazartes.
- **4 maggio:** insediamento del nuovo Consiglio di Amministrazione per l'attribuzione dei poteri e per la nomina dei Comitati, che nell'ottica della continuità ha confermato Christian Aleotti Vice-Presidente e Amministratore Delegato, con la carica altresì di Direttore Generale, ed ha attribuito Deleghe operative a Marco Cagnetta; sono stati identificati gli Amministratori Indipendenti e sono stati nominati i membri dei comitati endoconsiliari.
- **17 maggio:** Nuovo *hub* operativo a Dubai per accelerare la crescita della Società in Medio Oriente - in coerenza con una delle direttrici di sviluppo, ovvero la crescita sui mercati internazionali, annuncio della creazione di un *hub* operativo nella Jebel Ali Free Zone, a Dubai, allo scopo di servire al meglio l'area del Medio Oriente, riducendo drasticamente i tempi di consegna, facilitando le *operations* e migliorando la qualità del servizio.
- **5 giugno:** secondo quanto previsto dal Regolamento dei *Warrant* Cellularline, il 5 giugno 2023 è intervenuto il termine di esercizio dei *Warrant* ("Termine di Decadenza") e che pertanto i *Warrant* non esercitati entro tale Termine risultano estinti.
- **26 giugno:** iniziata una verifica generale da parte dell'Agenzia delle Entrate sulla Capogruppo con riferimento all'anno 2019, successivamente estesa agli anni 2018 e 2017 su argomenti specifici. In data odierna, l'Agenzia delle Entrate ha comunicato un Processo Verbale di Costatazione relativamente all'utilizzo di un Credito di Imposta avvenuto nell'anno 2017 per circa Euro 350 migliaia. La società, dopo aver consultato il proprio consulente, ritiene infondata la pretesa e agirà nelle opportune sedi per tutelare i propri diritti.
- **1° Luglio:** Stipulato accordo commerciale con la catena spagnola di grandi magazzini El Corte Inglés.
- **27 luglio:** Pubblicato il report ESG per il terzo anno consecutivo in cui si ribadisce il nuovo corso della società basato su un modello di business sostenibile a 360°. All'interno sono indicate le *best practices* e le *performance* di rilievo che il Gruppo ha raggiunto in sei principali aree di azione – Governance, Persone, Comunità, Fornitori, Ambiente e Clienti.

Fatti di rilievo successivi al 30 settembre 2023

- **16 Ottobre** Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea Ordinaria degli azionisti - che si terrà in data 22 novembre 2023 – per deliberare in merito alla proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

Evoluzione prevedibile della gestione

Sulla base della crescita registrata nei primi nove mesi del 2023, delle azioni intraprese dal *management*, dell'andamento dei mercati finali, il Gruppo si attende una positiva evoluzione del risultato aziendale rispetto all'esercizio precedente.

Dichiarazioni di legge

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Mauro Borgogno, 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 2023, esaminati e approvati dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, confrontati con quelli al 30 settembre 2022 (conto economico consolidato e rendiconto finanziario) e con quelli al 31 dicembre 2022 (situazione patrimoniale – finanziaria consolidata);
- **Allegato B:** schema di Conto economico consolidato relativo ai primi nove mesi del 2023, 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 2023 durante la *conference call* che si terrà il 9 novembre 2023 alle ore 9:30 CET.

Per partecipare alla *conference call* occorrerà comporre il numero: +39 02 36213011

Le *slide* della presentazione ed eventuale altro materiale a supporto saranno disponibili, prima dell'inizio della *conference call*, sul sito <https://investors.cellularlinegroup.com/it/relazioni/#presentazioni>.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società www.cellularlinegroup.com, sezione Investors/Comunicati Stampa e sul sistema di stoccaggio autorizzato www.1info.it.

Cellularline S.p.A., fondata a Reggio Emilia nel 1990, è, con i marchi Cellularline, PLOOS, AQL, MusicSound, Interphone, Nova, Skross, Coverlab, Allogio e Peter Jäckel, 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 250 dipendenti ed i prodotti a marchio Cellularline sono commercializzati in oltre 60 paesi.

Cellularline S.p.A. - Investor Relations
ir@cellularlinegroup.com

Close to Media – Ufficio Stampa
Enrico Bandini +39 335 8484706
enrico.bandini@closetomedia.it
Alberto Selvatico +39 334 6867480
alberto.selvatico@closetomedia.it
Davide Casi
davide.casi@closetomedia.it

**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2023
SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA**

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Situazione al 30/09/2023	<i>Di cui parti correlate</i>	Situazione al 31/12/2022	<i>Di cui parti correlate</i>
ATTIVITA'				
Attività immateriali	52.129		54.826	
Avviamento	37.946		34.272	
Immobili, impianti e macchinari	7.739		7.726	
Partecipazioni in imprese collegate e altre imprese	71		71	
Diritto d'uso	4.282		4.388	
Imposte differite attive	5.616		5.122	
Crediti finanziari	53		-	
Totale attivo non corrente	107.836		106.405	
Rimanenze	51.609		41.400	
Crediti commerciali	57.384	3.102	53.291	3.707
Crediti per imposte correnti	844		970	
Attività finanziarie	237		75	
Altre attività	1.738		3.371	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	10.924		9.916	
Totale attivo corrente	122.736		109.023	
TOTALE ATTIVITA'	230.572		215.428	
Capitale sociale	21.343		21.343	
Altre Riserve	106.235		168.737	
Utili/(perdite) a nuovo da consolidato	2.826		15.554	
Risultato economico di periodo del Gruppo	(330)		(75.166)	
Patrimonio netto di Gruppo	130.074		130.468	
Patrimonio netto di terzi	-		-	
Totale Patrimonio netto	130.074		130.468	
PASSIVITA'				
Debiti verso banche e altri finanziatori	15.284		15.709	
Imposte differite passive	3.328		2.762	
Benefici ai dipendenti	481		524	
Fondi rischi ed oneri	2.437		1.356	
Altre passività finanziarie	12.920		9.457	
Totale passivo non corrente	34.450		29.808	
Debiti verso banche e altri finanziatori	27.098		23.788	
Debiti commerciali	29.798	1	23.580	1
Debiti per imposte correnti	624		772	
Fondi rischi ed oneri	0		-	
Altre passività	7.027		5.591	
Altre passività finanziarie	1.501		1.421	
Totale passivo corrente	66.048		55.152	
TOTALE PASSIVO	100.498		84.960	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	230.572		215.428	

**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2023
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

<i>(Euro migliaia)</i>	9M 2023	<i>di cui con parti correlate</i>	9M 2022	<i>di cui con parti correlate</i>
Ricavi delle vendite	112.066	3.532	95.325	2.749
Costo del venduto	(68.787)		(60.244)	
Margine Operativo Lordo	43.279		35.081	
Costi di vendita e distribuzione	(21.860)		(19.028)	
Costi generali e amministrativi	(20.265)	(9)	(58.687)	(9)
Altri costi/(ricavi) non operativi	959		1.172	
Risultato operativo	2.113		(41.462)	
Proventi finanziari	140		1.227	
Oneri finanziari	(2.676)		(1.549)	
Utile/(Perdita) su cambi	(7)		1.728	
Proventi/(oneri) da partecipazioni	-		38	
Risultato prima delle imposte	(430)		(40.018)	
Imposte correnti e differite	100		(41)	
Risultato economico di periodo prima della quota di minoranza	(330)		(40.059)	
Risultato di periodo di pertinenza dei terzi	-		-	
Risultato economico di periodo del Gruppo	(330)		(40.059)	

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	9M 2023	<i>di cui con parti correlate</i>	9M 2022	<i>di cui con parti correlate</i>
Risultato economico di periodo del Gruppo	(330)		(40.059)	
<i>Altre componenti del risultato complessivo che non saranno riclassificate a Conto Economico</i>				
Utili (perdite) attuariali su piani e benefici definiti	15		233	
Utili (perdite) attuariali su Fondi rischi	32		58	
Utile (perdite) derivanti da conversione dei bilanci di imprese estere	299		1.310	
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	(13)		(81)	
Totale altre componenti del risultato economico complessivo del periodo	333		1.519	
Totale risultato economico complessivo del periodo	4		(38.540)	

**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2023
RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO**

<i>(Euro migliaia)</i>	9M 2023	9M 2022
Utile/(perdita) di periodo	(330)	(40.059)
Ammortamenti ed <i>impairment</i> avviamento	9.888	49.150
Svalutazioni e accantonamenti netti	(505)	68
(Proventi)/oneri finanziari maturati	2.472	203
Imposte correnti e differite	(100)	41
Altri movimenti non monetari	67	84
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa prima del CCN	11.493	9.487
(Incremento)/decremento rimanenze	(8.975)	(16.374)
(Incremento)/decremento crediti commerciali	(2.472)	(3.449)
Incremento/(decremento) debiti commerciali	6.063	6.837
Incremento/(decremento) altre attività e passività	1.786	5.140
Liquidazione di benefici a dipendenti e variazione fondi	43	(106)
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa	7.937	1.536
Interessi pagati e altri oneri netti pagati	(2.180)	(1.549)
Imposte sul reddito pagate e compensate	(899)	(1.044)
Flusso netto generato (assorbito) dalla gestione operativa	4.858	(1.057)
Acquisto di Società controllate, al netto della liquidità acquisita	(2.552)	-
(Acquisto)/cessione di immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(3.205)	(2.912)
Flusso netto generato (assorbito) dall'attività di investimento	(5.757)	(2.912)
(Dividendi distribuiti)	-	(1.012)
Altre passività e attività finanziarie	(908)	(1.145)
Altre movimentazioni di patrimonio netto	(432)	209
Incremento/(Decremento) debiti verso banche e altri finanziatori	2.885	5.640
Pagamento di costi di transazione relativi a passività finanziarie	63	80
Flusso netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento	1.609	3.772
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide	709	(197)
Effetto delle variazioni dei tassi di cambio (*)	299	(531)
Flusso monetario complessivo	1.009	(728)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio periodo	9.916	8.138
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine periodo	10.924	7.410

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(Euro migliaia)</i>	9M 2023	<i>Di cui parti correlate</i>	<i>% sui Ricavi</i>	9M 2022	<i>Di cui parti correlate</i>	<i>% sui Ricavi</i>
Ricavi delle vendite	112.066	3.532	100%	95.325	2.749	100,0%
Costo del venduto	(68.787)		-61,4%	(60.244)		-63,2%
Margine Operativo Lordo	43.279		38,6%	35.081		36,8%
Costi di vendita e distribuzione	(21.860)		-19,5%	(19.028)		-20,0%
Costi generali e amministrativi	(20.265)	(9)	-18,1%	(58.687)	(9)	-61,6%
Altri (Costi)/Ricavi non operativi	959		0,9%	1.172		1,2%
Risultato operativo	2.113		1,9%	(41.462)		-43,5%
* di cui ammortamenti PPA	4.990		4,5%	4.845		5,1%
* di cui Impairment avviamento	-		0,0%	39.925		41,9%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	982		0,9%	1.697		1,8%
* di cui utili/(perdite) su cambi operativi	(94)		-0,1%	1.425		1,5%
Risultato operativo Adjusted (EBIT Adjusted)	7.991		7,1%	6.429		6,7%
* di cui ammortamenti (esclusi ammortamenti PPA)	4.886		4,4%	4.495		4,7%
EBITDA Adjusted	12.878		11,5%	10.924		11,5%
Proventi finanziari	140		0,1%	1.227		1,3%
Oneri finanziari	(2.676)		-2,4%	(1.549)		-1,6%
Utile/(perdita) su cambi	(7)		0,0%	1.728		1,8%
Proventi/(oneri) da partecipazioni	0		0,0%	38		0,0%
Risultato prima delle imposte	(430)		-0,4%	(40.018)		-42,0%
* di cui ammortamenti PPA	4.990		4,5%	4.845		5,1%
* di cui Impairment test avviamento	-		0,0%	39.925		41,9%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	982		0,9%	1.697		1,8%
* di cui impatto fair value warrant e Put&Call	0		0,0%	(1.226)		-1,3%
Risultato prima delle imposte adjusted	5.543		4,9%	5.223		5,5%
Imposte correnti e differite	100		0,1%	(41)		0,0%
Risultato economico di periodo del Gruppo	(330)		-0,3%	(40.059)		-42,0%
* di cui ammortamenti PPA	4.990		4,5%	4.845		5,1%
* di cui Impairment test avviamento	-		0,0%	39.925		41,9%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	982		0,9%	1.697		1,8%
* di cui impatto fair value warrant	0		0,0%	(1.226)		-1,3%
* di cui effetto fiscale relativo alle voci precedenti	(1.643)		-1,5%	(1.506)		-1,6%
Risultato economico di periodo del Gruppo Adjusted	4.000		3,6%	3.676		3,9%

Nota: al fine di una migliore rappresentazione dei risultati aziendali, i costi di trasporto legati agli acquisti di materiali sono stati suddivisi dai trasporti su vendite e classificati nel "Costo del Venduto"; per omogeneità, i dati del 2022 sono stati riclassificati in modo coerente.