

COMUNICATO STAMPA

NEWLAT FOOD CONTINUA NEL SUO PERCORSO DI CRESCITA ANCHE NEL TERZO TRIMESTRE 2023: L'UTILE NETTO AL 30 SETTEMBRE 2023 MIGLIORA DEL 413,8% RISPETTO AI PRIMI NOVE MESI 2022.

- Ricavi netti consolidati pari a Euro 600,7 milioni, in crescita del + 15,2% rispetto a Euro 521,2 milioni registrati alla fine dei nove mesi del trimestre 2022. Crescita organica pari al 11,2%.
- EBITDA pari a Euro 57,1 milioni, in crescita del 44% rispetto a Euro 39,6 milioni al 30 settembre 2022, con un margine del 9,3% rispetto a 7,5%. Al netto dei costi non ricorrenti L'EBITDA sarebbe stato pari a Euro 58,3 milioni, + 36,6% rispetto a Euro 47,7 milioni al 30 settembre 2022, con un EBITDA *margin adjusted* pari al 9,7% rispetto a 8,2%.
- EBIT pari a Euro 31,8 milioni, in crescita del 170,8% rispetto a Euro 11,7 milioni registrati nei primi nove mesi del 2022.
- Utile netto pari a Euro 18,2 milioni, in forte aumento (+413,8%) rispetto a Euro 3,5 milioni al 30 settembre 2022.
- FCF pari a Euro 29,2 milioni nei primi nove mesi.
- PFN consolidata al 30 settembre 2023 pari ad Euro 60,5 milioni, in miglioramento di Euro 49,3 milioni rispetto ai dati al 31 dicembre 2022. Il dato di PFN strettamente finanziario (escludendo l'applicazione dell'IFRS 16) è pari a Euro 14,8 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 63,1 milioni di fine esercizio 2022.

Reggio Emilia, 14 novembre 2023 – il Consiglio di Amministrazione di Newlat Food S.p.A. (“Newlat Food” o la “Società”), riunitosi sotto la presidenza di Angelo Mastrolia, ha esaminato ed approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2023.

Principali dati inclusi nella Relazione sulla Gestione

Sono riportate di seguito informazioni economiche del Gruppo Newlat al 30 settembre 2023 e al 30 settembre 2022.

I ricavi del Gruppo nei primi nove mesi 2023 sono stati pari a **Euro 600,7 milioni**, in aumento del **15,2%**, rispetto ai primi nove mesi del 2022 pari a Euro 521,2 milioni.

L'**EBITDA** del Gruppo è risultato pari a **Euro 57,1 milioni**, a fronte di Euro 39,6 milioni nello stesso periodo del 2022, con un incremento del 44%, mentre l'**EBITDA margin** si attesta al **9,5%**, in



aumento rispetto al 7,6% registrato al 30 settembre 2022. Al netto dei costi non ricorrenti L'**EBITDA normalizzato** sarebbe stato pari a **€ 58,3 milioni** con un EBITDA *margin* pari al 9,7%.

Il **risultato operativo (EBIT) consolidato** è pari ad **Euro 31,8 milioni**, in netto aumento rispetto ad Euro 11,7 milioni registrato nei primi nove mesi del 2022. Tale risultato è influenzato solo parzialmente dal provento da *business combination* a seguito dell'acquisizione di EM Foods SAS provvisoriamente pari ad Euro 1,7 milioni.

Il **risultato netto** pari a **Euro 18,2 milioni**, risulta in netto miglioramento rispetto ad Euro 3,5 milioni dei primi nove mesi dell'esercizio precedente, registrato un'importante **crescita** del **413,8%** grazie alla forte leva operativa che ha più che compensato i maggiori oneri finanziari netti causati dall'aumento dei tassi di interesse.

Analisi della Posizione Finanziaria Netta

La **posizione finanziaria** netta risulta pari ad **Euro 60,5 milioni** registrando un netto miglioramento di Euro 49,3 milioni rispetto al dato di chiusura al 31 dicembre 2022 pari a Euro -109,8 milioni, grazie alla capacità del Gruppo di generare flussi di cassa dall'attività operativa. **Escludendo l'applicazione dell'IFRS 16**, la PFN è pari a **Euro 14,8 milioni**, in miglioramento rispetto a Euro 63,1 milioni di fine esercizio 2022. La posizione finanziaria netta riflette la vendita di azioni proprie per un ammontare complessivo di Euro 23 milioni avvenuta nel corso del mese di giugno.

* * *

Il Presidente Angelo Mastrolia ha commentato: *“Siamo estremamente soddisfatti dei risultati conseguiti nei primi nove mesi del 2023. Abbiamo registrato ricavi netti consolidati pari a 600,7 milioni di euro, in crescita del 15,2% rispetto all'anno precedente, con una crescita organica dell'11,2%. Ancora più impressionante è stato l'aumento del nostro utile netto, che ha raggiunto i 18,2 milioni di euro, in forte aumento del 413,8% rispetto ai 3,5 milioni di euro al 30 settembre 2022. Questi risultati eccezionali evidenziano la nostra capacità di eseguire efficacemente la nostra strategia e di navigare con successo in un ambiente di mercato dinamico.*

Inoltre, l'importante generazione di cassa realizzata in questo periodo, pari a 29,2 milioni di Euro, testimonia la solidità e l'efficienza del nostro modello operativo. Questa forte generazione di cassa ci posiziona in una situazione ideale per sostenere la nostra strategia di M&A, sulla quale rimaniamo profondamente focalizzati: stiamo infatti lavorando assiduamente per completare alcune acquisizioni significative che riteniamo saranno di grande impatto per il nostro gruppo e che speriamo di poter comunicare nel 2024.

Il nostro impegno verso l'innovazione, l'eccellenza operativa e la responsabilità sociale d'impresa continua a essere la chiave del nostro successo. Guardiamo al futuro con fiducia, pronti a cogliere nuove opportunità di crescita e a creare ulteriore valore per tutti i nostri stakeholder. Continueremo a lavorare con passione e dedizione per mantenere e superare gli standard che ci siamo prefissati.”



* * *

Analisi dei ricavi consolidati

Nei primi nove mesi del 2023, Newlat Food ha realizzato ricavi pari a **Euro 600,7 milioni**, come di seguito suddivisi per linee di business:

Ricavi per Business Unit

| (In migliaia di Euro e in percentuale) | Conto economico dei primi nove mesi | | | | Variazioni | |
|--|-------------------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2023 | % | 2022 | % | 2023 vs 2022 | % |
| Pasta | 160.045 | 26,6% | 143.674 | 27,6% | 16.371 | 11,4% |
| Milk Products | 200.068 | 33,3% | 181.154 | 34,8% | 18.914 | 10,4% |
| Bakery Products | 36.075 | 6,0% | 31.498 | 6,0% | 4.578 | 14,5% |
| Dairy Products | 38.702 | 6,4% | 31.026 | 6,0% | 7.676 | 24,7% |
| Special Products | 27.465 | 4,6% | 26.232 | 5,0% | 1.233 | 4,7% |
| Instant noodles & bakery mixes | 126.230 | 21,0% | 96.442 | 18,5% | 29.789 | 30,9% |
| Altre Attività | 12.081 | 2,0% | 11.167 | 2,1% | 914 | 8,2% |
| Ricavi da contratti con i clienti | 600.666 | 100,0% | 521.193 | 100,0% | 79.474 | 15,2% |

I ricavi relativi al segmento **Pasta** risultano in aumento dell'**11,4%** nel periodo in esame per effetto dei maggiori volumi di vendita, a seguito dell'acquisizione di nuova clientela e di un incremento del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Milk Products** risultano essere in netto aumento del **10,4%** effetto combinato di un incremento del prezzo medio di vendita e dei maggiori volumi rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

I ricavi relativi al segmento **Bakery Products** risultano essere in aumento del **14,5%** per effetto sia di un incremento del prezzo medio di vendita e dei volumi sia per effetto anche dell'acquisizione di nuova clientela.

I ricavi relativi al segmento **Dairy Products** risultano essere in netto aumento del **24,7%** come conseguenza di un incremento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Special Products** risultano essere in linea con lo stesso periodo del precedente esercizio con un incremento del **4,7%**.

I ricavi relativi al segmento **Instant noodles & bakery mixes** risultano essere in aumento del **30,9%** come conseguenza dell'acquisizione di EM Foods e di un incremento del prezzo medio di vendita in particolar modo nel mercato della Grande Distribuzione Organizzata nel Regno Unito.

I ricavi relativi al segmento **Altre Attività** risultano essere in aumento dell'**8,2%** per effetto di un incremento del prezzo medio di vendita.



Ricavi per canale distributivo

| (In migliaia di Euro e in percentuale) | Conto economico dei primi nove mesi | | | | Variazioni | |
|---|-------------------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2023 | % | 2022 | % | 2023 vs 2022 | % |
| Grande Distribuzione Organizzata | 384.618 | 64,0% | 317.928 | 61,0% | 66.690 | 21% |
| B2B partners | 52.327 | 8,7% | 46.907 | 9,0% | 5.419 | 12% |
| Normal trade | 70.731 | 11,8% | 67.755 | 13,0% | 2.976 | 4% |
| Private labels | 80.592 | 13,4% | 78.179 | 15,0% | 2.413 | 3% |
| Food services | 12.399 | 2,1% | 10.424 | 1,9% | 1.975 | 19% |
| Totale ricavi da contratti con i clienti | 600.666 | 100,0% | 521.192 | 100,0% | 79.473 | 15,2% |

I ricavi relativi al canale **Grande Distribuzione Organizzata** si incrementano, principalmente per effetto di un aumento della domanda legata ai principali segmenti in cui opera il Gruppo ed in generale ad un prezzo medio di cessione più elevato rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

I ricavi relativi al canale **B2B partners** registrano un incremento per effetto di un aumento della domanda dovuto principalmente all'acquisizione di nuova clientela ed in particolare nel comparto bakery. I dati al 30 settembre 2023 sono influenzati dall'inclusione nel perimetro di consolidamento della neo-acquisita EM Foods.

I ricavi relativi al canale **Normal trade** sono in incremento quale conseguenza di un aumento della domanda di vendita dovuta all'acquisizione di nuova clientela e di un miglioramento delle condizioni di vendita in termini di prezzo medio di cessione.

I ricavi relativi al canale **Private label** registrano un incremento nel comparto *Pasta e Dairy*, per effetto di un aumento del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al canale **Food services** sono in incremento quale conseguenza di un miglioramento delle condizioni di vendita in termini di prezzo medio di cessione.

Ricavi per aree geografiche

| (In migliaia di Euro e in percentuale) | Conto economico dei primi nove mesi | | | | Variazioni | |
|---|-------------------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| | 2023 | % | 2022 | % | 2023 vs 2022 | % |
| Italia | 305.126 | 50,8% | 278.015 | 53,3% | 27.111 | 10% |
| Germania | 106.393 | 17,7% | 88.631 | 17,0% | 17.762 | 20% |
| Regno Unito | 119.453 | 19,9% | 106.917 | 20,5% | 12.535 | 12% |
| Altri Paesi | 69.694 | 11,6% | 47.629 | 9,1% | 22.065 | 46% |
| Totale ricavi da contratti con i clienti | 600.666 | 100,0% | 521.193 | 100,0% | 79.473 | 15,2% |

I ricavi relativi all'**Italia** aumentano del **10%**, principalmente per effetto di un incremento dei volumi di vendita e del prezzo medio di cessione.

I ricavi relativi alla **Germania** incrementano del **20%**, per effetto dell'aumento dei volumi nel settore Pasta ed in generale di un incremento del prezzo medio di vendita.



I ricavi relativi al **Regno Unito** registrano una crescita del **12%**, per effetto di un prezzo medio di vendita più elevato rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

I ricavi relativi agli **Altri Paesi** aumentano del **46%** per effetto principale dell'acquisizione di EM Foods. Al netto dell'acquisizione i ricavi verso altri paesi risulterebbero comunque in aumento quale conseguenza di un incremento della domanda e del prezzo medio di cessione.

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Alla data di approvazione del presente resoconto intermedio, il Gruppo Newlat Food conferma che la chiusura per il 2023 sarà in linea con i risultati oggi presentati. Di conseguenza, l'esercizio si concluderà con i migliori risultati finora raggiunti dal Gruppo. Inoltre, il management continuerà a prestare particolare attenzione al controllo dei costi ed alla gestione finanziaria, al fine di massimizzare la generazione di *free cash flow* da destinare sia alla crescita organica e per via esterna che alla remunerazione degli Azionisti, anche attraverso l'acquisto di azioni proprie.

In base agli ultimi dati economici, che indicano una stabilizzazione dell'impatto inflazionistico, il management si attende che l'andamento dell'esercizio 2024 risulterà essere coerente con quello del 2023. Tuttavia, la prosecuzione o l'inasprimento dei conflitti recenti in Israele e Palestina e il protrarsi del conflitto in Ucraina potrebbero aggravare ulteriormente la crisi nel settore "Oil & Gas", influenzando negativamente l'economia mondiale. Nonostante ciò, la forte diversificazione del portafoglio prodotti del Gruppo si è dimostrata particolarmente resiliente nel superare le note crisi registrate nell'ultimo triennio.

In ragione di quanto esposto, il Gruppo non ha possibilità di prevedere in quale misura i suddetti eventi possano avere ripercussioni significative sulle prospettive del Gruppo per il prossimo esercizio, ma gli Amministratori ritengono, sulla base delle informazioni disponibili alla data di predisposizione della presente relazione, di escludere ragionevolmente impatti negativi significativi.

* * *

CALENDARIO FINANZIARIO 2024

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., il calendario finanziario degli eventi societari per l'esercizio 2024:

| | |
|-----------------------------|---|
| Lunedì 18 marzo 2024 | Consiglio di Amministrazione (*) : approvazione del progetto di bilancio d'esercizio 2023 |
|-----------------------------|---|



| | |
|--------------------------------|--|
| Lunedì 29 aprile 2024 | Assemblea Ordinaria degli azionisti (prima convocazione) |
| Lunedì 6 maggio 2024 | Assemblea Ordinaria degli azionisti (seconda convocazione) |
| Lunedì 13 maggio 2024 | Consiglio di Amministrazione (*): approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024 |
| Lunedì 9 settembre 2024 | Consiglio di Amministrazione (*): approvazione della relazione Finanziaria semestrale 2024 |
| Lunedì 11 novembre 2024 | Consiglio di Amministrazione (*): approvazione del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2024 |

(*) A seguito delle riunioni del Consigli di Amministrazione è prevista la presentazione dei dati contabili agli analisti finanziari. Gli orari saranno comunicati non appena stabiliti.

Eventuali variazioni alle date sopra indicate saranno tempestivamente comunicate al mercato.

* * *

CONFERENCE CALL SUI RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI 2023 DEL GRUPPO NEWLAT FOOD

I risultati del Gruppo Newlat Food relativi ai primi nove mesi 2023 saranno illustrati in lingua inglese durante la *conference call* che si terrà oggi alle ore 11:00 (CET). Per partecipare alla *conference call* (Meeting ID: 2361 647 2985; Password: NjqV6BKf8J9 – 65786253 da telefoni e sistemi video) è necessario collegarsi, almeno 10 minuti prima, ai seguenti numeri:

- per l'Italia: +39-069-974-8087
- per la Francia: +33-1-7091-8646
- per la Germania: +49-619-6781-9736
- per la Svizzera: +41-2256-75905
- per il Regno Unito: +44-20-7660-8149
- per la Spagna: +34-91215-8236

oppure – per seguire la presentazione in diretta – connettersi al seguente link:

<https://newlatfoodspa.my.webex.com/newlatfoodspa.my/j.php?MTID=mb64a22b57db0836d08c6d91597bbc963>





A MULTIBRAND COMPANY

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266
Cap. Soc € 43.935.050,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

La presentazione sarà disponibile sul sito internet della Società (www.newlat.it) e nel sistema di stoccaggio (www.emarketstorage.com) circa mezz'ora prima dell'inizio della *conference call*. Sempre sul sito della Società sarà disponibile la registrazione in file MP3 a partire dal 15 novembre 2023.

* * *

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Rocco Sergi dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 154-*bis*, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 1998, che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.newlat.it nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *

Il documento “Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2023” è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.newlat.it, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Investor Relations

Benedetta Mastrolia

Newlat Food Investor Relator

Mob. +393319559164

investors@newlat.com

Press Office

Roberto Stasio

Barabino & Partners

Tel. 010/2725048

Mob. +393355332483

r.stasio@barabino.it





A MULTIBRAND COMPANY

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 43.935.050,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

Alice Brambilla

Barabino & Partners

Tel. 02/72023535

Mob. +393282668196

a.brambilla@barabino.it

* * *

Gruppo Newlat

Il Gruppo Newlat è un primario *player* multinazionale, multi-*brand*, multi-prodotto e multi-canale nel settore agro-alimentare italiano e europeo, con un ampio portafoglio di prodotti e marchi di proprietà, conosciuti a livello nazionale e internazionale. Il Gruppo vanta un consolidato posizionamento nel mercato domestico, e una presenza rilevante sui mercati del Regno Unito e della Germania nonché una importante presenza in altri 60 paesi ed è attivo principalmente nei settori pasta, lattiero-caseari, *instant noodles*, preparati per torte, prodotti da forno e prodotti speciali, in particolare *health & wellness*, *gluten free* e *baby food*.

Per ulteriori informazioni: www.newlat.it



ALLEGATO – SITUAZIONE ECONOMICA DEI PRIMI NOVE MESI

| <i>(In migliaia di Euro e in percentuale sui ricavi da contratti con i clienti)</i> | Conto economico dei primi nove mesi | | | | | |
|---|-------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2023 | % | 2022 | % | 2023 vs 2022 | % |
| Ricavi da contratti con i clienti | 600.666 | 100,0% | 521.193 | 100,0% | 79.473 | 15,2% |
| Costo del venduto | (491.968) | (81,9%) | (433.379) | (83,2%) | (58.589) | 13,5% |
| Risultato operativo lordo | 108.698 | 18,1% | 87.814 | 16,8% | 20.884 | 23,8% |
| Spese di vendita e distribuzione | (64.317) | (10,7%) | (62.496) | (12,0%) | (1.821) | 2,9% |
| Spese amministrative | (15.716) | (2,6%) | (15.518) | (3,0%) | (199) | 1,3% |
| Svalutazioni nette di attività finanziarie | (586) | (0,1%) | (533) | (0,1%) | (53) | 9,9% |
| Altri ricavi e proventi | 6.712 | 1,1% | 7.018 | 1,3% | (305) | (4,4%) |
| Proventi da <i>business combination</i> | 1.685 | 0,3% | - | - | 1.685 | 100,0% |
| Altri costi operativi | (4.666) | (0,8%) | (4.540) | (0,9%) | (126) | 2,8% |
| Risultato operativo (EBIT) | 31.810 | 5,3% | 11.745 | 2,3% | 20.065 | 170,8% |
| Proventi finanziari | 6.788 | 1,1% | 2.349 | 0,5% | 4.439 | 189,0% |
| Oneri finanziari | (13.447) | (2,2%) | (8.988) | (1,7%) | (4.459) | 49,6% |
| Risultato prima delle imposte | 25.152 | 4,2% | 5.106 | 1,0% | 20.046 | 392,6% |
| Imposte sul reddito | (6.977) | (1,2%) | (1.569) | (0,3%) | (5.408) | 344,7% |
| Risultato netto | 18.175 | 3,0% | 3.537 | 0,7% | 14.637 | 413,8% |

ALLEGATO – INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

| <i>(In migliaia di Euro)</i> | Al 30 settembre 2023 | Al 31 dicembre 2022 |
|--|-------------------------|------------------------|
| Indebitamento finanziario netto | | |
| A. Disponibilità liquide | 75.637 | 149.911 |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | 245.107 | 137.909 |
| C. Altre attività finanziarie correnti | 23.004 | 19.625 |
| D Liquidità (A)+(B)+(C) | 343.748 | 307.445 |
| E. Debiti finanziari correnti | (36.869) | (32.282) |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente | (39.876) | (41.067) |
| G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F) | (76.745) | (73.349) |
| H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)+(D) | 267.003 | 234.096 |
| I. Debiti finanziari non correnti | (125.334) | (144.447) |
| J. Strumenti di debito | (202.149) | (199.450) |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti | - | - |
| L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K) | (327.483) | (343.897) |
| M. Indebitamento finanziario netto (H)+(L) | (60.481) | (109.800) |

ALLEGATO – INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CON ESCLUSIONE DEL DEBITO PER LEASING (IFRS 16)

| <i>(In migliaia di Euro)</i> | Al 30 settembre 2023 | Al 31 dicembre 2022 |
|--|-------------------------|------------------------|
| Indebitamento finanziario netto | (60.481) | (109.800) |
| Passività per leasing correnti | 7.562 | 7.567 |
| Passività per leasing non correnti | 38.108 | 39.173 |
| Posizione finanziaria netto | (14.811) | (63.060) |





A MULTIBRAND COMPANY

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 43.935.050,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

PROSPETTI CONTABILI



Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata

| <i>(In migliaia di Euro)</i> | Al 30 settembre 2023 | Al 31 dicembre 2022 |
|---|-------------------------|------------------------|
| Attività non correnti | | |
| Immobili, impianti e macchinari | 158.718 | 154.106 |
| Attività per diritto d'uso | 44.523 | 46.509 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>15.483</i> | <i>16.722</i> |
| Attività immateriali | 92.690 | 92.345 |
| Partecipazioni in imprese collegate | 1.401 | 1.401 |
| Attività finanziarie non correnti valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico | 777 | 1.213 |
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato | 804 | 801 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>735</i> | <i>735</i> |
| Attività per imposte anticipate | 7.100 | 7.148 |
| Totale attività non correnti | 306.014 | 303.522 |
| Attività correnti | | |
| Rimanenze | 83.045 | 85.213 |
| Crediti commerciali | 76.529 | 91.982 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>2.182</i> | <i>681</i> |
| Attività per imposte correnti | 2.266 | 1.889 |
| Altri crediti e attività correnti | 14.635 | 19.045 |
| Attività finanziarie correnti valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico | 1.128 | 6.525 |
| Crediti finanziari valutati al costo ammortizzato | 21.876 | 13.099 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>21.876</i> | <i>13.099</i> |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 320.744 | 287.820 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>80.987</i> | <i>97.909</i> |
| Totale attività correnti | 520.223 | 505.573 |
| TOTALE ATTIVITA' | 826.236 | 809.094 |
| Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 43.935 | 43.935 |
| Riserve | 100.816 | 77.296 |
| Riserva di traduzione | 2.461 | (2.982) |
| Risultato netto | 15.988 | 6.223 |
| Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo | 163.199 | 124.471 |
| Patrimonio netto di terzi | 17.020 | 14.834 |
| Totale patrimonio netto consolidato | 180.220 | 139.306 |
| Passività non correnti | | |
| Fondi relativi al personale | 10.679 | 11.399 |
| Fondi per rischi e oneri | 1.601 | 2.038 |
| Passività per imposte differite | 25.116 | 19.991 |
| Passività finanziarie non correnti | 289.375 | 304.723 |
| Passività per <i>leasing</i> non correnti | 38.108 | 39.173 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>12.870</i> | <i>14.703</i> |
| Totale passività non correnti | 364.880 | 377.324 |
| Passività correnti | | |
| Debiti commerciali | 170.860 | 193.776 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>1.122</i> | <i>0</i> |
| Passività finanziarie correnti | 69.184 | 65.780 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>981</i> | <i>8.929</i> |
| Passività per <i>leasing</i> correnti | 7.562 | 7.567 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>2.513</i> | <i>2.356</i> |
| Passività per imposte correnti | 8.506 | 3.688 |
| Altre passività correnti | 25.025 | 21.654 |
| Totale passività correnti | 281.137 | 292.466 |
| TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | 826.236 | 809.094 |



Conto economico consolidato

| <i>(In migliaia di Euro)</i> | Conto economico consolidato dei primi nove mesi | |
|--|--|----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Ricavi da contratti con i clienti | 600.666 | 521.193 |
| Costo del venduto | (491.968) | (433.379) |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>(2.839)</i> | <i>(2.561)</i> |
| Risultato operativo lordo | 108.698 | 87.814 |
| Spese di vendita e distribuzione | (64.317) | (62.496) |
| Spese amministrative | (15.716) | (15.518) |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>(126)</i> | <i>(230)</i> |
| Svalutazioni nette di attività finanziarie | (586) | (533) |
| Altri ricavi e proventi | 6.712 | 7.018 |
| Proventi da <i>business combination</i> | 1.685 | 0 |
| Altri costi operativi | (4.666) | (4.540) |
| Risultato operativo | 31.810 | 11.745 |
| Proventi finanziari | 6.788 | 2.349 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>1.501</i> | <i>48</i> |
| Oneri finanziari | (13.447) | (8.988) |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | <i>(493)</i> | <i>(60)</i> |
| Risultato prima delle imposte | 25.152 | 5.106 |
| Imposte sul reddito | (6.977) | (1.569) |
| Risultato netto | 18.175 | 3.537 |
| Risultato netto di pertinenza dei terzi | 2.187 | 955 |
| Risultato netto di Gruppo | 15.988 | 2.582 |
| Risultato netto per azione base | 0,37 | 0,07 |
| Risultato netto per azione diluito | 0,37 | 0,07 |

Conto economico consolidato complessivo

| <i>(In migliaia di Euro)</i> | Conto economico consolidato dei primi nove mesi | |
|---|--|----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Risultato netto (A) | 18.175 | 3.537 |
| b) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico: | | |
| Utili/(perdite) attuariali | - | - |
| Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico: | - | - |
| c) componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico: | | |
| Strumenti di copertura al netto degli effetti fiscali | (154) | 92 |
| Riserva di traduzione | 2.809 | (2.070) |
| Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico | 2.655 | (1.978) |
| d) Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B+C) | 2.655 | (1.978) |
| Totale risultato netto complessivo (A)+(D) | 20.829 | 1.559 |
| Risultato netto di pertinenza dei terzi | 2.187 | 955 |
| Risultato netto di Gruppo | 18.643 | 604 |



Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

| <i>(In migliaia di Euro)</i> | Capitale sociale | Riserve | Risultato netto | Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo | Patrimonio netto di pertinenza dei terzi | Totale |
|---|------------------|-----------------|-----------------|--|--|-----------------|
| Al 31 dicembre 2021 | 43.935 | 80.968 | 5.134 | 130.038 | 14.477 | 144.515 |
| Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente | | 5.134 | (5.134) | - | | - |
| Azioni Proprie | | (10.396) | | (10.396) | | (10.396) |
| Totale azioni proprie | | (10.396) | | (10.396) | | (10.396) |
| Altre movimentazioni | | 365 | | 365 | (17) | 348 |
| Risultato netto | | | 2.582 | 2.582 | 955 | 3.537 |
| Hedge accounting | | 92 | | 92 | | 92 |
| Riserva di traduzione | | (2.070) | | (2.070) | | (2.070) |
| Totale risultato netto complessivo dell'esercizio | | (1.978) | 2.582 | 604 | 955 | 1.559 |
| Al 30 settembre 2022 | 43.935 | 74.093 | 2.582 | 120.610 | 15.415 | 136.026 |
| Azioni Proprie | | (1.335) | | (1.335) | | (1.335) |
| Totale azioni proprie | | (1.335) | | (1.335) | | (1.335) |
| Altre movimentazioni | | 88 | | 88 | | 88 |
| Risultato netto | | | 3.641 | 3.641 | (581) | 3.060 |
| Hedge accounting | | 491 | | 491 | | 491 |
| Totale passività non correnti | | (558) | | (558) | | (558) |
| Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale | | 1.534 | | 1.534 | | 1.534 |
| Totale risultato netto complessivo dell'esercizio | | 1.467 | 3.641 | 5.108 | (581) | 4.527 |
| Al 31 dicembre 2022 | 43.935 | 74.313 | 6.223 | 124.472 | 14.834 | 139.306 |
| Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente | | 6.223 | (6.223) | - | | - |
| Azioni Proprie | | 20.085 | | 20.085 | | 20.085 |
| Totale azioni proprie | | 20.085 | | 20.085 | | 20.085 |
| Altre movimentazioni | | - | | - | - | - |
| Risultato netto | | | 15.988 | 15.988 | 2.187 | 18.175 |
| Hedge accounting | | (154) | | (154) | | (154) |
| Riserva di traduzione | | 2.809 | | 2.809 | | 2.809 |
| Totale risultato netto complessivo dell'esercizio | | 2.655 | 15.988 | 18.643 | 2.187 | 20.829 |
| Al 30 settembre 2023 | 43.935 | 103.276 | 15.988 | 163.199 | 17.020 | 180.220 |



Rendiconto finanziario consolidato

| <i>(In migliaia di Euro)</i> | Rendiconto finanziario dei primi nove mesi | |
|--|---|-----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Risultato prima delle imposte | 25.152 | 5.106 |
| - <i>Rettifiche per:</i> | | |
| Ammortamenti e svalutazioni | 26.968 | 27.900 |
| Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione | - | |
| Altre variazioni non monetarie da <i>business combination</i> | (1.685) | |
| Oneri / (proventi) finanziari | 6.659 | 6.639 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | 1.008 | (60) |
| Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto | 57.094 | 39.645 |
| Variazione delle rimanenze | 5.548 | (25.329) |
| Variazione dei crediti commerciali | 20.298 | 5.512 |
| Variazione dei debiti commerciali | (29.252) | 8.397 |
| Variazione di altre attività e passività | 6.408 | 7.535 |
| Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale | (1.156) | (234) |
| Imposte pagate | (3.163) | (1.656) |
| Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa | 55.777 | 33.870 |
| Investimenti in immobili, impianti e macchinari | (11.804) | (7.261) |
| Investimenti in attività immateriali | (1.092) | (677) |
| Investimenti di attività finanziarie | (3.096) | (4.363) |
| Corrispettivo differito per acquisizioni | | |
| Acquisizioni | (1.000) | (300) |
| Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento | (16.992) | (12.601) |
| Accensioni di debiti finanziari a lungo termine | 19.500 | 70.000 |
| Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine | (28.420) | (36.983) |
| Variazione di debiti finanziari correnti | - | - |
| Rimborsi di passività per <i>leasing</i> | (7.341) | (11.071) |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | (4.470) | (2.142) |
| Interessi netti pagati | (6.659) | (6.639) |
| Acquisto interessenze di terzi | - | (17) |
| Azioni proprie | 20.085 | (10.396) |
| Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività finanziaria | (2.835) | 4.894 |
| Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 35.948 | 26.163 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 287.820 | 384.888 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | 97.909 | 126.552 |
| Compensazione di <i>cash e cash equivalent</i> | (3.025) | |
| Effetto delle variazioni dei cambi e della riserva di conversione | | (1.959) |
| Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 35.948 | 26.163 |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 320.744 | 409.093 |
| <i>di cui verso parti correlate</i> | 80.987 | 176.260 |

