

COMUNICATO STAMPA

**APPROVAZIONE DEL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2021  
RICAVI DELLE VENDITE +4,7% NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2021, GRAZIE ALLA PROGRESSIVA RIPRESA DELLA DOMANDA  
SIGNIFICATIVO RECUPERO DELLA PROFITABILITA', EBITDA ADJ. +17,6% E RISULTATO NETTO ADJ. +53,2%  
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO IN MIGLIORAMENTO SIA RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2020 (PER EURO  
9,5M) SIA AL 30 SETTEMBRE 2020 (PER EURO 17,2M)**

**IL GRUPPO GUARDA CON OTTIMISMO AL PERIODO DI ALTA STAGIONE CON BLACK FRIDAY E NATALE,  
NONOSTANTE LE INCERTEZZE NELLA SUPPLY CHAIN GLOBALE**

\*\*\*

- **Ricavi delle vendite** pari a Euro 74,0 milioni (Euro 70,7 milioni al 30 settembre 2020).<sup>1</sup>
- **EBITDA Adjusted<sup>2</sup>** pari a Euro 9,2 milioni (Euro 7,8 milioni al 30 settembre 2020).
- **Risultato Netto Adjusted<sup>3</sup>** pari a Euro 4,2 milioni (Euro 2,7 milioni al 30 settembre 2020).
- **Indebitamento finanziario netto** pari a Euro 39,5 milioni (Euro 49,0 milioni al 31 dicembre 2020); in diminuzione il livello di Leverage ratio<sup>4</sup> a 2,4x.

\*\*\*

Reggio Emilia, 11 novembre 2021 - 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 2021.

Il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2021 è disponibile, ai sensi delle disposizioni regolamentari vigenti, presso la sede sociale della Società ed è consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.cellularlinegroup.com](http://www.cellularlinegroup.com), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato di "1infostorage" di Computershare S.p.A. all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it).

**Marco Cagnetta, Co-CEO** del Gruppo Cellularline, ha commentato: *"Siamo soddisfatti dei risultati che abbiamo ottenuto nei primi nove mesi dell'anno, sia perché confermano il trend di crescita delle vendite, sia perché mostrano un significativo recupero della profittabilità rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso. Stiamo proseguendo nell'implementazione della nostra strategia e siamo focalizzati sul raggiungimento dei nostri obiettivi di medio-lungo periodo, consapevoli della bontà dei fondamentali del nostro business model. Pur con la prudenza necessaria, data anche dall'esistenza di incertezze sulla catena di approvvigionamento a livello globale, ci prepariamo ad affrontare con ottimismo i prossimi mesi di alta stagione, con il Black Friday e le vendite natalizie".*

<sup>1</sup> Di cui Euro 1,7 milioni riferiti al contributo dei primi sette mesi del 2021 di Worldconnect, società consolidata a partire da agosto 2020.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Risultato Netto Adjusted è calcolato come Risultato del periodo aggiustato i) delle rettifiche incorporate nel Adjusted EBITDA, 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.

<sup>4</sup> Leverage ratio è il rapporto tra Indebitamento Finanziario Netto e EBITDA Adjusted degli ultimi 12 mesi.

## Overview sui primi nove mesi del 2021

Il periodo in esame si è chiuso con i Ricavi delle vendite in ripresa rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, grazie ad una continua ripresa della domanda, e ad un netto recupero degli indici di profittabilità.

## Analisi dei Ricavi Consolidati

Nei primi nove mesi del 2021 il Gruppo ha realizzato **Ricavi delle vendite** pari a Euro 74,0 milioni, in aumento del 4,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (Euro 70,7 milioni), grazie al contributo positivo di tutte le tre le linee di prodotto. Tale valore include Euro 1,7 milioni relativi al contributo addizionale dei primi sette mesi del 2021 di Worldconnect AG, società consolidata a partire da agosto 2020.

## **Ricavi per linee di prodotto**

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

<i>in migliaia di Euro</i>	Periodo di riferimento				Variazione	
	9M 2021	% sui ricavi	9M 2020	% sui ricavi	Valore	%
Red – Italia	31.258	52,3%	27.940	48,4%	3.318	11,9%
Red – International	28.524	47,7%	29.792	51,6%	(1.268)	(4,3%)
<b>Ricavi delle Vendite – Red</b>	<b>59.782</b>	<b>80,7%</b>	<b>57.732</b>	<b>81,6%</b>	<b>2.050</b>	<b>3,6%</b>
Black – Italia	3.376	50,7%	2.436	41,9%	940	38,6%
Black – International	3.277	49,3%	3.383	58,1%	(106)	(3,1%)
<b>Ricavi delle Vendite – Black</b>	<b>6.653</b>	<b>9,0%</b>	<b>5.819</b>	<b>8,2%</b>	<b>834</b>	<b>14,3%</b>
Blue – Italia	5.836	78,2%	5.233	74,8%	603	11,5%
Blue – International	1.624	21,8%	1.763	25,2%	(139)	(7,8%)
<b>Ricavi delle Vendite – Blue</b>	<b>7.460</b>	<b>10,1%</b>	<b>6.996</b>	<b>9,9%</b>	<b>464</b>	<b>6,6%</b>
Altri	150	0,2%	191	0,3%	(42)	(21,9%)
<b>Totale Ricavi delle Vendite</b>	<b>74.045</b>	<b>100,0%</b>	<b>70.738</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.307</b>	<b>4,7%</b>

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

- la **Linea Red**, che rappresenta il *core business* del Gruppo attraverso la commercializzazione degli accessori per *smartphone* e *tablet* e i prodotti audio **dei brand di proprietà del Gruppo**, ha registrato una crescita pari al 3,6% (Euro 2,1 milioni), trainata dalla ripresa della domanda del mercato domestico (+11,9%), a seguito della progressiva normalizzazione della situazione economica. La *performance* dei mercati esteri è stata negativa per Euro 1,3 milioni sia a causa del perdurare delle restrizioni Covid-19 in alcuni paesi (Germania e Benelux in *primis*) sia per le difficoltà incontrate nell'implementazione della nuova *route-to-market* per il mercato tedesco, e solo parzialmente compensata dal positivo contributo di Worldconnect (Euro 2,6 milioni) che ha iniziato a beneficiare dei primi segnali di ripresa nel canale *Airport Travel Retail*, grazie alla riapertura di alcuni *hub* internazionali.
- la **Linea Black**, che comprende gli accessori per motociclisti a marchio Interphone, ha registrato una crescita del 14,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, grazie anche alla buona performance del canale *Online*;

- la **Linea Blue**, dedicata alla vendita di prodotti di **brand terzi** in distribuzione, risulta in crescita (Euro 0,5 milioni) rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso, trainata principalmente dalla domanda dei prodotti a marchio Samsung distribuiti in Italia, mentre è stata penalizzata dalla *performance* negativa del canale *Telco* internazionale in Benelux, mercato in cui le misure restrittive, come precedentemente detto, sono state in essere per più tempo.

## Ricavi per area geografica

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

<i>in migliaia di Euro</i>	Periodo di riferimento				Variazione	
	9M 2021	% sui ricavi	9M 2020	% sui ricavi	Δ	%
Italia	40.619	54,9%	35.799	50,6%	4.820	13,5%
Principali mercati europei <sup>5</sup>	21.505	29,0%	25.367	35,9%	(3.862)	(15,2%)
Altri paesi	11.921	16,1%	9.572	13,5%	2.349	24,5%
<b>Totale Ricavi delle Vendite</b>	<b>74.045</b>	<b>100,0%</b>	<b>70.738</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.307</b>	<b>4,7%</b>

Per quanto riguarda l'analisi delle vendite per area geografica si evidenzia una leggera prevalenza del **mercato domestico** (54,9%) rispetto al **mercato Internazionale** (45,1%), con il primo - in crescita per il terzo trimestre consecutivo - che ha registrato una *performance* positiva del 13,5% nei primi nove mesi del 2021, grazie ad una ripresa dalla domanda interna.

Il leggero calo nei mercati internazionali registrato nel periodo è principalmente imputabile alla *performance* negativa del mercato tedesco (Euro 3,4 milioni) e del Benelux (Euro 2,1 milioni), a causa di quanto precedentemente menzionato, parzialmente compensato dal positivo trend registrato in altri paesi, in particolare in Spagna (Euro 2,7 milioni) e nell'Est Europa (Euro 1,3 milioni).

## Analisi del Risultato operativo e del Risultato d'esercizio consolidato

Per quanto riguarda l'analisi dei costi dei primi nove mesi del 2021, si segnala che:

- il **Costo del venduto** del periodo è stato pari a Euro 41,7 milioni, corrispondente al 56,3% dei ricavi rispetto al 58,6% dello stesso periodo dell'anno precedente. Al netto dell'effetto non ricorrente di Euro 1,5 milioni<sup>6</sup> - originato principalmente dagli effetti del Covid-19, che ha causato sia il ritiro di merce invenduta dai nostri clienti sia una maggiore obsolescenza come conseguenza delle mancate vendite pianificate - il Costo del venduto è stato pari a Euro 40,2 milioni, con un'incidenza del 54,3% sui ricavi rispetto al 56,8% dei primi nove mesi del 2020. La minore incidenza, pari al 2,5%, è dovuta principalmente ai seguenti fattori: *i*) maggior assorbimento dei costi fissi relativi alla logistica, *ii*) mix prodotti venduti più favorevole e *iii*) indebolimento del dollaro, che ha impattato positivamente sul valore delle merci acquistate dal *Far-East*.
- i **Costi di struttura**<sup>7</sup> sono stati pari a Euro 33,0 milioni nel periodo in esame e corrispondono al 44,6% dei ricavi. Rettificati dagli impatti relativi a: *i*) *Purchase Price Allocation*<sup>8</sup> (Euro 4,8 milioni), *ii*) *D&A*

<sup>5</sup> Germania/Austria, Spagna/Portogallo, Benelux, Francia e Svizzera.

<sup>6</sup> Nei primi nove mesi del 2021 gli effetti non ricorrenti inclusi nel Costo del Venduto, pari a Euro 1,5 milioni, sono relativi al Covid-19 per Euro 1,4 milioni e ad altri costi per Euro 0,1 milioni. Nei primi nove mesi del 2020, gli effetti non ricorrenti inclusi nel Costo del Venduto pari a Euro 1,3 milioni erano tutti relativi al Covid-19.

<sup>7</sup> Di cui: Costi di vendita e distribuzione (Euro 18,4 milioni), Costi generali e amministrativi (Euro 17,1 milioni) e Altri ricavi non operativi (Euro 2,5 milioni).

<sup>8</sup> La *Purchase Price Allocation* è originata prevalentemente dagli effetti contabili della *Business Combination* avvenuta a giugno 2018 e dalle acquisizioni di Systema e Worldconnect.

(Euro 3,8 milioni), *iii*) Oneri non ricorrenti (Euro 1,0 milioni)<sup>9</sup> e *iv*) del contributo non ricorrente ricevuto da Worldconnect da parte del governo Svizzero a compensazione degli impatti del Covid-19 (Euro 1,3 milioni), i Costi di struttura (Euro 24,7 milioni) mostrano un'incidenza del 33,3% sui ricavi del periodo, in aumento del 1,1% rispetto ai primi nove mesi del 2020. Tale aumento è riconducibile alla maggiore incidenza dei seguenti costi: *i*) del personale, principalmente a seguito del mancato beneficio derivante dall'utilizzo degli ammortizzatori sociali avvenuto nel 2020 e all'integrazione di Worldconnect, *ii*) delle provvigioni commerciali a seguito del maggior peso del fatturato domestico rispetto a quello internazionale e *iii*) di trasporto, in leggero aumento.

L'**EBITDA Adjusted (Risultato operativo adjusted)**, pari a Euro 9,2 milioni nel periodo in esame, risulta in crescita del 17,6% con un incremento di marginalità sulle vendite dell'1,4%, in crescita dall' 11,0% dei primi nove mesi del 2020 all'attuale 12,4%.

Si evidenzia il positivo contributo della società Worldconnect all'**EBITDA Adjusted** di Gruppo per Euro 0,6 milioni<sup>10</sup>.

Gli **Oneri finanziari netti** nei primi nove mesi del 2021, pari a Euro 2,0 milioni, risultano in diminuzione - al netto della variazione del *fair value* dei *warrant*<sup>11</sup> in circolazione - con l'analogo periodo dell'anno precedente grazie ai minori interessi passivi sul finanziamento bancario a medio-lungo termine (Euro 0,8 milioni nel periodo rispetto a Euro 1,0 milioni nei primi nove mesi del 2020).

Il **Risultato Netto Adjusted** dei primi nove mesi del 2021 risulta in netto miglioramento (Euro 1,4 milioni) rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente principalmente grazie al recupero della marginalità sopra descritto.

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

L'**Indebitamento finanziario netto**, pari a Euro 39,5 milioni al 30 settembre 2021, risulta in netta diminuzione (Euro 9,6 milioni) rispetto al 31 dicembre 2020 (Euro 49,0 milioni); il *Leverage ratio* è pari a 2,4x rispetto al 3,2x di fine anno.

L'Indebitamento finanziario netto include l'impatto complessivo, pari a Euro 1,9 milioni, derivante dall'acquisizione di Nicotina S.r.l. (successivamente rinominata Coverlab S.r.l.) di cui: *i*) Euro 0,2 milioni pagati per cassa al *closing* per il 55% del capitale sociale e *ii*) Euro 1,7 milioni di maggior debito relativo al *fair value* dell'accordo di *Put & Call* sul rimanente 45%.

Il **Cash-flow operativo** del periodo è stato pari a Euro 15,0 milioni - grazie soprattutto ad una efficace gestione dell'*Operating Working Capital* - e conferma la capacità di generazione di cassa del Gruppo.

Si segnala inoltre il pagamento avvenuto a luglio 2021 da parte di Cellularline S.p.A. del corrispettivo differito - pari a Euro 5,3 milioni (CHF 5,8 milioni) - relativo all'acquisto dell'80% di Worldconnect AG, come previsto al momento del *closing* dell'operazione.

Le disponibilità liquide (Euro 11,3 milioni), la linea di credito *committed* per operazioni di M&A insita nel contratto di finanziamento a medio lungo termine in essere (Euro 20,0 milioni) e le linee di credito commerciali disponibili non utilizzate (Euro 19,2 milioni) assicurano al Gruppo una elevata solidità patrimoniale e finanziaria, nonché un'adeguata flessibilità per eventuali future acquisizioni.

<sup>9</sup> I costi non ricorrenti si riferiscono principalmente a costi legati a consulenze strategiche.

<sup>10</sup> Comprende la parte corrente del contributo ricevuto da Worldconnect da parte del governo Svizzero a compensazione degli impatti del Covid-19 per il 2021.

<sup>11</sup> Negativo per Euro 1,0 milioni nei primi nove mesi del 2021; positivo Euro 0,7 milioni nei primi nove mesi del 2020.

**Fatti di rilievo nei primi nove mesi**

In aggiunta a quanto precedentemente menzionato si segnalano:

- **Nomina del *Chief Corporate & Financial Officer* e Dirigente Preposto** (febbraio): il dottor Davide Danieli è stato nominato dal Consiglio di Amministrazione - con decorrenza 21 aprile 2021 - quale *Chief Corporate & Financial Officer* e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, ai sensi dell'art. 154-bis del D. Lgs. 58/1998, previo parere favorevole del Collegio Sindacale. Danieli - laureato in Economia presso l'Università di Torino nel 2000 e con un Executive MBA conseguito presso Altis - Università Cattolica di Milano - nei suoi 20 anni di carriera, oltre ad aver acquisito una vasta esperienza nell'area AFC, Tax e HR, ha contribuito in prima persona a progetti di trasformazione e digitalizzazione dei processi aziendali, ad operazioni di M&A, ad integrazioni post-fusione e all'ottimizzazione delle *performance* aziendali al fine di massimizzare il valore per gli azionisti.
- **Assemblea degli azionisti** (aprile):
  - approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 e destinazione dell'Utile di esercizio a riserva sulla base delle disposizioni statutarie e dell'art.2430 del Codice Civile, tenuto conto della situazione di emergenza eccezionale generatasi nel corso del 2020 a causa del Covid-19, dell'attuale contesto di incertezza socio-economica e della difficile valutazione degli effetti che questa perdurante situazione potrà ancora produrre sull'economia;
  - approvazione del "*Piano di incentivazione 2021 - 2023 del Gruppo Cellularline*" (**Long Term Incentive Plan**) destinato ad amministratori esecutivi, *key manager* e risorse chiave della Società o del Gruppo, con finalità di incentivazione, nella prospettiva di sviluppare all'interno del *top management* del Gruppo una cultura fortemente orientata alla creazione di valore e al continuo miglioramento dei risultati aziendali nonché della *performance* azionaria della Società;
  - approvazione dell'aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da 10 a 11 e nomina del nuovo componente del Consiglio di Amministrazione.
- **Lancio di nuovi accessori *Eco-friendly*** (aprile): allargamento della gamma BECOME con nuovi caricatori e cavi eco-sostenibili prodotti con materiali biodegradabili e compostabili che consentono una significativa riduzione della plastica utilizzata.
- **Conversione azioni speciali** (giugno): il 4 giugno 2021 è decorso il termine previsto dall'art. 5.6 dello Statuto della Società per la conversione automatica delle n. 195.000 Azioni Speciali residue in Azioni Ordinarie; le suddette azioni sono state pertanto convertite nel rapporto di 1 Azione Ordinaria ogni 1 Azione Speciale detenuta, in complessive 195.000 Azioni Ordinarie Cellularline di nuova emissione, senza modifica alcuna dell'entità del capitale sociale. Le Azioni Ordinarie rivenienti dalla conversione delle Azioni Speciali sono state assegnate agli aventi diritto con efficacia dal 9 giugno 2021. All'esito di tale conversione, il nuovo capitale sociale della Società è composto da complessive n. 21.868.189 azioni ordinarie, prive di valore nominale.
- **Acquisto di Nicotina S.r.l.** (giugno): acquistato il 55% del capitale sociale di Nicotina S.r.l. (in seguito rinominata "**Coverlab**"), innovativa *E-commerce company* e fra i *leader* italiani nel segmento *custom* degli accessori per *smartphone*. Fondata nel 2018 e con sede a Rimini (Italia), Coverlab - attraverso il sito <https://www.shopcoverlab.com> - commercializza accessori *custom* per *smartphone*, altamente personalizzabili attraverso applicativi sviluppati internamente utilizzando *software* proprietari che rendono particolarmente efficiente ed efficace l'acquisto *online* e la *customer experience*. Con questa operazione Cellularline potrà fare leva sul *know-how* innovativo di Coverlab e implementare avanzate strategie di promozione e vendita dei suoi prodotti anche attraverso i canali digitali. Inoltre, aprendosi al segmento *custom* dell'accessoristica per *smartphone*, potrà soddisfare le sofisticate esigenze di una nicchia di mercato *premium* ed intercettare la domanda delle nuove generazioni. La società Coverlab S.r.l. è stata consolidata a partire dal 30 giugno 2021.
- **ESG Report** (settembre): pubblicato il primo ESG Report "*Impact & Evolution Report*", come parte integrante della strategia di lungo periodo del Gruppo Cellularline.

**Fatti di rilievo successivi al 30 settembre 2021**

Non si segnalano fatti di rilievo successivi alla data del 30 settembre 2021.

**Evoluzione prevedibile della gestione**

Il *management* in questi primi nove mesi dell'anno, oltre ad implementare continui progetti a sostegno del *core business*, ha - in linea con la strategia aziendale - rafforzato il canale *E-Commerce* anche con l'acquisizione di Coverlab e confermato il suo impegno verso uno sviluppo sostenibile attraverso la pubblicazione del primo ESG Report.

A tutt'oggi, oltre che essere pienamente focalizzato sulle attività a supporto delle vendite dei prossimi mesi di alta stagione, il *management* è impegnato:

- sullo sviluppo del *core business*, quali innovazione/allargamento prodotto e nuove iniziative commerciali e di trade marketing;
- sul rafforzamento dei *brand* del Gruppo nei mercati internazionali ed in particolare in quello tedesco;
- sull'integrazione delle società controllate;
- sulla implementazione ed evoluzione del progetto ESG, dopo la pubblicazione dell'"Impact & Evolution Report";
- sullo sviluppo del nuovo *business model* relativo al canale *E-Commerce*, che sarà operativo entro la fine del 2021;
- nello *scouting* per ulteriori potenziali operazioni di M&A.

Pertanto, assumendo che non vi siano ulteriori restrizioni rispetto alle attuali e che prosegua il trend di recupero nei canali in cui operiamo, alla luce delle iniziative intraprese e della capacità dimostrata dal *management* nel reagire prontamente al nuovo scenario, il Gruppo - supportato anche dalla fiducia nei fondamentali del proprio *business* - si attende un quarto trimestre in ulteriore crescita, sia in termini di ricavi che di redditività rispetto a quanto registrato nello stesso periodo del 2020.

**Dichiarazioni di legge**

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Davide Danieli, 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 della Resoconto intermedio di gestione consolidato IFRS al 30 settembre 2021, esaminati e approvati dal Consiglio in data odierna, confrontati con quelli al 30 settembre 2020;
- **Allegato B:** schema di Conto economico consolidato relativo ai primi nove mesi del 2021, 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 2021 durante la *conference call* che si terrà il 12 novembre 2021 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](http://www.cellularlinegroup.com/investors/presentazioni).

*Cellularline S.p.A., fondata a Reggio Emilia nel 1990, è, con i marchi **Cellularline**, **PLOOS<sup>+</sup>**, **AQL**, **MusicSound**, **Interphone**, **Nova**, **Skross** e **Coverlab**, 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 oltre 250 dipendenti ed i prodotti a marchio Cellularline sono commercializzati in oltre 60 paesi.*

**Cellularline S.p.A. - Investor Relations**

E-mail: [ir@cellularlinegroup.com](mailto:ir@cellularlinegroup.com)

**Barabino & Partners - Media Relations**

Tel. +39 02 72023535

Federico Vercellino

E-mail: [f.vercellino@barabino.it](mailto:f.vercellino@barabino.it)

Mob: +39 331 5745171

**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2021  
SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA**

<i>(In migliaia di Euro)</i>	<b>30/09/2021</b>	<b>Di cui parti correlate</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Di cui parti correlate</b>
<b>ATTIVO</b>				
<b>Attivo non corrente</b>				
Attività immateriali	69.466		74.940	
Avviamento	108.187		106.408	
Immobili, impianti e macchinari	7.504		7.924	
Partecipazioni in imprese collegate e altre imprese	56		-	
Diritto d'uso	1.890		1.749	
Imposte differite attive	2.976		1.782	
Crediti finanziari	-		555	555
<b>Totale attivo non corrente</b>	<b>190.079</b>		<b>193.358</b>	
<b>Attivo corrente</b>				
Rimanenze	30.373		32.963	
Crediti commerciali	49.786	5.281	52.704	5.244
Crediti per imposte correnti	1.507		1.528	
Attività finanziarie	352		108	
Altre attività	3.176		4.780	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	11.279		8.629	
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>96.473</b>		<b>100.711</b>	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>286.552</b>		<b>294.069</b>	
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>				
<b>Patrimonio netto</b>				
Capitale sociale	21.343		21.343	
Altre Riserve	158.483		157.761	
Utili/(perdite) a nuovo da consolidato	28.683		15.451	
Risultato economico d' esercizio del Gruppo	(668)		13.900	
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>207.841</b>		<b>208.455</b>	
Patrimonio netto di terzi	-		-	
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>207.841</b>		<b>208.455</b>	
<b>PASSIVO</b>				
<b>Passivo non corrente</b>				
Debiti verso banche e altri finanziatori	30.643		35.027	
Imposte differite passive	2.188		2.552	
Benefici ai dipendenti	698		720	
Fondi rischi ed oneri	1.781		1.697	
Altre passività finanziarie	7.110		5.961	
<b>Totale passivo non corrente</b>	<b>42.420</b>		<b>45.957</b>	
<b>Passivo corrente</b>				
Debiti verso banche e altri finanziatori	10.320		10.039	
Debiti commerciali	16.339	1	15.485	-
Debiti per imposte correnti	1.251		1.869	
Fondi rischi ed oneri	-		65	
Altre passività	5.336		5.531	
Altre passività finanziarie	3.045		6.668	
<b>Totale passivo corrente</b>	<b>36.291</b>		<b>39.657</b>	
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>78.711</b>		<b>85.614</b>	
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>286.552</b>		<b>294.069</b>	



**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2021  
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

<i>(In migliaia di Euro)</i>	<b>1/1/2021 - 30/09/2021</b>	<b>Di cui parti correlate</b>	<b>1/1/2020 - 30/09/2020</b>	<b>Di cui parti correlate</b>
Ricavi delle vendite	74.045	2.689	70.738	3.073
Costo del venduto	(41.717)	-	(41.466)	-
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>32.328</b>	-	<b>29.272</b>	-
Costi di vendita e distribuzione	(18.394)	-	(16.504)	-
Costi generali e amministrativi	(17.134)	(8)	(15.908)	(40)
Altri (costi)/ricavi non operativi	2.499	-	431	(54)
<b>Risultato operativo</b>	<b>(701)</b>	-	<b>(2.709)</b>	-
Proventi finanziari	243	-	966	-
Oneri finanziari	(2.206)	-	(1.456)	-
Utili/(Perdite) su cambi	60	-	302	-
Proventi/(oneri) da partecipazioni	120	-	345	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(2.484)</b>	-	<b>(2.552)</b>	-
Imposte correnti e differite	1.816	-	694	-
<b>Risultato economico prima della quota di minoranza</b>	<b>(668)</b>	-	<b>(1.858)</b>	-
Risultato di pertinenza della minoranza	-	-	-	-
<b>Risultato economico d'esercizio del Gruppo</b>	<b>(668)</b>	-	<b>(1.858)</b>	-
<b>Utile per azione base (Euro per azione)</b>	<b>(0,03)</b>		<b>(0,09)</b>	
<b>Utile per azione diluito (Euro per azione)</b>	<b>(0,03)</b>		<b>(0,09)</b>	

**PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO**

<i>(In migliaia di Euro)</i>	<b>1/1/2021 - 30/09/2021</b>	<b>1/1/2020 - 30/09/2020</b>
<b>Risultato economico del Gruppo</b>	<b>(668)</b>	<b>(1.858)</b>
<i>Altre componenti del risultato complessivo che non saranno riclassificate a Conto Economico</i>		
Utili (perdite) attuariali su piani e benefici definiti	69	2
Utili (perdite) attuariali su Fondi rischi	12	(5)
Utili (perdite) derivanti da conversione dei bilanci di imprese estere	(36)	(65)
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	(20)	16
<b>Totale altre componenti del risultato economico complessivo dell'esercizio</b>	<b>25</b>	<b>(52)</b>
<b>Totale risultato economico complessivo</b>	<b>(643)</b>	<b>(1.910)</b>

**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2021  
RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO**

<i>(In migliaia di Euro)</i>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Utile/(perdita) del periodo	(668)	(1.858)
Ammortamenti ed <i>impairment</i>	8.638	7.731
Svalutazioni e accantonamenti netti	341	512
(Proventi)/oneri da partecipazioni	(120)	(345)
(Proventi)/oneri finanziari maturati	1.962	1.204
Imposte correnti e differite	(1.816)	(694)
Altre variazioni non monetarie	51	-
	<b>8.388</b>	<b>6.549</b>
(Incremento)/decremento rimanenze	2.519	(9.744)
(Incremento)/decremento crediti commerciali	2.760	12.654
Incremento/(decremento) debiti commerciali	852	(7.580)
Incremento/(decremento) altre attività e passività	2.430	3.840
Liquidazione di benefici a dipendenti	-	(212)
<b>Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa</b>	<b>16.949</b>	<b>5.507</b>
Interessi pagati	(410)	(595)
Imposte sul reddito pagate/compensate	(1.499)	(1.714)
<b>Flusso netto generato (assorbito) dalla gestione operativa</b>	<b>15.040</b>	<b>3.198</b>
Acquisto di società controllata, al netto della liquidità acquisita	(1.809)	(19.109)
(Acquisto)/cessione di immobili, impianti e macchinari ed attività immateriali	(2.918)	(3.025)
<b>Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di investimento</b>	<b>(4.727)</b>	<b>(22.135)</b>
(Dividendi distribuiti)	-	(6.612)
Altre passività e (attività) finanziarie	(3.240)	8.975
Altri movimenti di Patrimonio	-	(1.297)
Incremento/(decremento) debiti verso banche e altri finanziatori	(4.578)	(3.342)
Pagamento di costi di transazione relativi a passività finanziarie	156	275
<b>Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di finanziamento</b>	<b>(7.662)</b>	<b>(2.001)</b>
<b>Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide</b>	<b>2.651</b>	<b>(20.937)</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio esercizio</b>	<b>8.629</b>	<b>32.089</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio</b>	<b>11.279</b>	<b>11.152</b>

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(Euro migliaia)</i>	1/1/2021 - 30/09/2021	Di cui parti correlate	% sui Ricavi	1/1/2020 - 30/09/2020	Di cui parti correlate	% sui Ricavi
Ricavi delle vendite	74.045	2.689	100%	70.738	3.073	100%
Costo del venduto	(41.717)		-56,3%	(41.466)		-58,6%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>32.328</b>		<b>43,7%</b>	<b>29.272</b>		<b>41,4%</b>
Costi di vendita e distribuzione	(18.394)		-24,8%	(16.504)		-23,3%
Costi generali e amministrativi	(17.134)	(8)	-23,1%	(15.908)	(40)	-22,5%
Altri (Costi)/Ricavi non operativi	2.499		3,4%	431	(54)	0,6%
<b>Risultato operativo</b>	<b>(701)</b>		<b>-0,9%</b>	<b>(2.709)</b>		<b>-3,8%</b>
* di cui ammortamenti (inclusi ammortamenti PPA)	8.640		11,7%	7.731		10,9%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti Covid-19	175		0,2%	1.481		2,1%
* di cui altri costi non ricorrenti	1.077		1,5%	1.020		1,4%
* di cui utili/(perdite) su cambi operativi	(32)		0,0%	262		0,4%
<b>Risultato operativo Adjusted (EBITDA Adjusted)</b>	<b>9.159</b>		<b>12,4%</b>	<b>7.785</b>		<b>11,0%</b>
Proventi finanziari	243		0,3%	966		1,4%
Oneri finanziari	(2.206)		-3,0%	(1.456)		-2,1%
Utile/(perdita) su cambi	60		0,1%	302		0,4%
Proventi/(oneri) da partecipazioni	120		0,2%	345		0,5%
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(2.484)</b>		<b>-3,4%</b>	<b>(2.552)</b>		<b>-3,6%</b>
Imposte correnti e differite	1.816		2,5%	694		1,0%
<b>Risultato economico di periodo del Gruppo</b>	<b>(668)</b>		<b>-0,9%</b>	<b>(1.858)</b>		<b>-2,6%</b>
* di cui ammortamenti PPA	4.821		6,5%	4.527		6,4%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti Covid-19	175		0,2%	1.481		2,1%
* di cui altri costi non ricorrenti	1.077		1,5%	1.098		1,6%
* di cui impatto fair value warrant	1.036		1,4%	(714)		-1,0%
* di cui effetto fiscale relativo alle voci precedenti	(2.270)		-3,1%	(1.811)		-2,6%
<b>Risultato economico di periodo del Gruppo Adjusted</b>	<b>4.171</b>		<b>5,6%</b>	<b>2.723</b>		<b>3,8%</b>