

COMUNICATO STAMPA

**APPROVAZIONE DEL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2022  
RICAVI DELLE VENDITE +28,7% NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2022, TERZO TRIMESTRE CONSECUTIVO DI CRESCITA  
PROSEGUONO LE ATTIVITA' DI SVILUPPO STRATEGICO DELL'E-COMMERCE: ACQUISIZIONE DI SUBLIROS (ALLOGIO)  
SOCIAL COMMERCE COMPANY SPAGNOLA**

\*\*\*

- **Ricavi delle vendite** pari a Euro 95,3 milioni (Euro 74,0 milioni al 30 settembre 2021).
- **EBITDA Adjusted<sup>1</sup>** pari a Euro 10,9 milioni (Euro 9,2 milioni al 30 settembre 2021).
- **Risultato Netto Adjusted<sup>2</sup>** pari a Euro 3,7 milioni (Euro 4,2 milioni al 30 settembre 2021).
- **Indebitamento finanziario netto** pari a Euro 45,3 milioni (Euro 37,4 milioni al 31 dicembre 2021).  
Al netto dei debiti IFRS 16 pari a Euro 40,6 milioni (Euro 35,5 milioni al 31 dicembre 2021).

\*\*\*

Reggio Emilia, 10 novembre 2022 - 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 su Euronext STAR Milan, ha esaminato e approvato in data odierna il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2022.

Il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2022 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 di aver incrementato le vendite per il terzo trimestre consecutivo nel corso del 2022, in un contesto macroeconomico particolarmente sfidante, dando solidità alle nostre performance. Sono orgoglioso del lavoro svolto dal management che è sempre stato focalizzato nell'esecuzione della strategia di medio-lungo periodo, come confermato dall'importante balzo di fatturato del 2022 ed anche dall'acquisizione della social-commerce company spagnola, proprietaria del brand Allogio, che ci permetterà di rafforzare ulteriormente la nostra presenza nel canale e-commerce. Nonostante l'incertezza derivante principalmente dall'aumento dell'inflazione, siamo pronti ad affrontare il quarto trimestre di alta stagione, con Black Friday e periodo natalizio, convinti di chiudere anche l'ultima parte dell'anno con una crescita significativa della top line.*

---

<sup>1</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>2</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.

## Overview sui primi nove mesi del 2022

I Ricavi delle vendite nei primi nove mesi del 2022 sono cresciuti del +28,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, grazie ad un costante trend di crescita registrato nei tre trimestri del 2022.

Si è registrato un generale aumento dell'incidenza dei costi a causa principalmente del rafforzamento del dollaro, dei rincari dell'energia e dei costi di trasporto, mentre l'indebitamento finanziario netto è aumentato principalmente a seguito dell'aumento del Capitale circolante netto necessario per sostenere l'incremento dei volumi di vendita.

## Analisi dei Ricavi Consolidati

Nei primi nove mesi del 2022 il Gruppo ha realizzato **Ricavi delle vendite** pari a Euro 95,3 milioni, in aumento di Euro 21,3 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente a seguito sia della ripresa della domanda del mercato domestico (grazie anche al processo di *unbundling*), sia di quello internazionale (che sta beneficiando anche del forte incremento delle vendite da parte di Worldconnect) e al positivo contributo di Coverlab per Euro 0,9 milioni rispetto al periodo precedente.

## **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 2022	% sui ricavi	9M 2021	% sui ricavi	Valore	%
Red – Italia	33.049	34,7%	31.258	42,2%	1.791	5,7%
Red – International	43.015	45,1%	28.524	38,5%	14.491	50,8%
<b>Ricavi delle Vendite – Red</b>	<b>76.064</b>	<b>79,8%</b>	<b>59.782</b>	<b>80,7%</b>	<b>16.282</b>	<b>27,2%</b>
Black – Italia	3.201	3,4%	3.376	4,6%	(175)	-5,2%
Black – International	2.563	2,7%	3.277	4,4%	(714)	-21,8%
<b>Ricavi delle Vendite – Black</b>	<b>5.764</b>	<b>6,0%</b>	<b>6.653</b>	<b>9,0%</b>	<b>(889)</b>	<b>-13,4%</b>
Blue – Italia	10.992	11,5%	5.836	7,9%	5.156	88,3%
Blue – International	2.504	2,6%	1.624	2,2%	880	54,2%
<b>Ricavi delle Vendite – Blue</b>	<b>13.495</b>	<b>14,2%</b>	<b>7.460</b>	<b>10,1%</b>	<b>6.035</b>	<b>80,9%</b>
Altri	2	0,0%	150	0,2%	(148)	-98,4%
<b>Totale Ricavi delle Vendite</b>	<b>95.325</b>	<b>100,0%</b>	<b>74.045</b>	<b>100,0%</b>	<b>21.280</b>	<b>28,7%</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 inciso per il 76,5% sulla performance complessiva del periodo, registrando un incremento del 27,2% (Euro 16,3 milioni). La crescita è stata trainata principalmente dalla ripresa della domanda nei mercati internazionali (+50,8%) grazie al contributo dei prodotti sia di Cellularline, sia di Worldconnect come evidenziato in precedenza;

- la **Linea Black**, che comprende prevalentemente gli accessori per motociclisti a marchio Interphone, ha registrato vendite pari a Euro 5,8 milioni, Euro -0,9 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente;
- la **Linea Blue** ha registrato una crescita pari a Euro 6,0 milioni principalmente grazie all'incremento della domanda dei prodotti di marchi non di proprietà del Gruppo distribuiti in Italia che hanno beneficiato del processo di *unbundling*.

## 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 2022	% sui ricavi	9M 2021	% sui ricavi	Δ	%
Italia	47.241	49,6%	40.619	54,9%	6.622	16,3%
Principali mercati europei <sup>3</sup>	26.535	27,8%	21.505	29,0%	5.030	23,4%
Altri paesi	21.549	22,6%	11.921	16,1%	9.628	80,8%
<b>Totale Ricavi delle Vendite</b>	<b>95.325</b>	<b>100%</b>	<b>74.045</b>	<b>100,0%</b>	<b>21.280</b>	<b>28,7%</b>

Per quanto riguarda l'analisi delle vendite per area geografica si evidenzia un equo contributo alle vendite complessive tra mercato domestico ed internazionale. Tra i paesi "core" si segnalano le buone performance dell'area DACH e della penisola Iberica, mentre tra gli altri paesi sono in crescita quelli dell'Est e Nord Europa.

Per quanto riguarda l'analisi dei costi dei primi nove mesi del 2022, si segnala che:

- il **Costo del venduto**, pari a Euro 56,8 milioni, è aumentato in termini percentuali sulle vendite del 3,3%, rispetto a quanto registrato nell'analogo periodo dell'anno precedente (59,6% vs 56,3%) principalmente per effetto del rafforzamento del dollaro americano e del diverso mix delle vendite;
- i **Costi di vendita e distribuzione**, i **Costi generali ed amministrativi** e gli **Altri proventi non operativi** sono stati pari a Euro 80,0 milioni nel periodo in esame (Euro 33,0 milioni al 30 settembre 2021) e risultano influenzati principalmente dal risultato dell'*Impairment test*<sup>4</sup> effettuato sull'Avviamento che ha inciso per Euro 39,9 milioni e registrato nella voce Costi generali e amministrativi; si segnalano anche costi non ricorrenti sostenuti per l'OPA e per operazioni di M&A in corso.

Il **Risultato operativo** del periodo in esame risulta essere pari a Euro -41,5 milioni (Euro -0,7 milioni al 30 settembre 2021).

L'**EBITDA Adjusted (Risultato operativo adjusted)**, indicatore ritenuto dal *management* rappresentativo dell'andamento della redditività operativa del Gruppo, risulta essere pari a Euro 10,9 milioni nel periodo in esame, in crescita per Euro 1,7 milioni rispetto ai primi nove mesi del 2021. Di seguito vengono riportate le rettifiche del periodo al Risultato operativo: *i*) svalutazione dell'Avviamento derivante dall'*Impairment test* (Euro 39,9 milioni), *ii*) *Purchase Price Allocation*<sup>5</sup> (Euro 4,8 milioni), *iii*) *D&A* (Euro 4,5 milioni), *iv*) Oneri non

<sup>3</sup> Germania e Austria; Svizzera; Spagna e Portogallo; Francia; Benelux.

<sup>4</sup> Per maggiori dettagli si rinvia alla Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2022.

<sup>5</sup> La *Purchase Price Allocation* è originata prevalentemente dagli effetti contabili della *Business Combination* avvenuta a giugno 2018 e dalle acquisizioni di Systema, Worldconnect e Coverlab.

ricorrenti (Euro 1,7 milioni)<sup>6</sup> e v) Utili su cambi (Euro 1,4 milioni) derivante dalle operazioni di copertura per gli acquisti dal Far East dei prodotti denominati in dollari americani<sup>7</sup>.

L'EBITDA *Adjusted margin*, pari al 11,5% nel periodo in esame, scende dello 0,9% (rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente) per effetto dei maggiori costi sostenuti per l'acquisto dei prodotti, parzialmente compensato dalla minore incidenza degli altri costi operativi scesi al 28,9% dal 31,3% dello stesso periodo dell'anno precedente e riferibile sia al maggior assorbimento dei costi fissi dato dalla forte crescita dei ricavi sia dall'attenta politica di controllo dei costi posta in essere dal *management*. I principali benefici derivano dalla riduzione dell'incidenza del costo del personale, delle consulenze ed altri costi variabili commerciali; mentre è in aumento l'incidenza dei costi di trasporto.

Gli **Oneri finanziari netti** nei primi nove mesi del 2022 sono pari a per Euro 0,3 milioni mentre erano pari a per Euro 2,0 milioni. Tale differenza è attribuibile principalmente alla variazione del *fair value* dei *warrant* in circolazione, che ha generato un provento pari a Euro 1,2 milioni, mentre aveva generato un onere di Euro 1,0 milioni nel 2021. Al netto di questi aggiustamenti, gli oneri finanziari risultano in aumento di Euro 0,6 milioni nel periodo principalmente a seguito dei maggiori premi pagati relativi ai contratti derivati per la copertura (*hedging*) dal rischio di cambio in dollari americani.

Il **Risultato Netto** del periodo risulta, per effetto degli elevati oneri netti non ricorrenti (principalmente la svalutazione dell'Avviamento per Euro 39,9 milioni), negativo per Euro 40,1 milioni (Euro -0,7 milioni nel 2021).

Al netto degli aggiustamenti delle voci straordinarie e non ricorrenti, il **Risultato Netto Adjusted** risulta positivo per Euro 3,7 milioni (Euro 4,2 milioni al 30 settembre 2021).

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

L'**Indebitamento finanziario netto** al 30 settembre 2022 risulta pari a Euro 45,3 milioni (Euro 37,4 a fine 2021) ed include la contabilizzazione degli effetti IFRS 16 relativi ad un nuovo contratto di affitto stipulato con decorrenza 1° gennaio 2022. L'indebitamento finanziario netto risulta pertanto - ante IFRS 16 - pari a Euro 40,6 milioni (Euro 35,5 milioni al 31 dicembre 2021) con un aumento di Euro 5,1 milioni a seguito del forte incremento dei volumi di vendita, degli investimenti previsti nel piano di sviluppo e il pagamento dei dividendi per Euro 1,0 milione registrato nel corso del primo semestre 2022.

Il **Cash-flow operativo** del periodo è stato negativo per Euro 1,1 milioni, principalmente a seguito dell'assorbimento di cassa derivante dall'*Operating Working Capital* pari a Euro 13,0 milioni, la cui incidenza rispetto alle vendite, tuttavia, diminuisce al 79,4% nei primi nove mesi del 2022 rispetto all'86,2% dello stesso periodo dell'anno precedente. L'effetto principale è riconducibile sia all'incremento delle rimanenze necessario a sostenere l'elevato tasso di crescita dei volumi di vendita, sia alla modifica del metodo di trasporto (favorito il trasporto via mare, rispetto al via aerea) al fine del contenimento dei costi, ma che implica un maggiore volume di merci in transito.

Le disponibilità liquide (Euro 7,4 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 13,6 milioni) assicurano al Gruppo una elevata solidità patrimoniale e finanziaria, nonché un'adeguata flessibilità per eventuali future acquisizioni.

<sup>6</sup> Si riferiscono a proventi ed oneri relativi ad eventi non ricorrenti, non caratteristici o legati a operazioni straordinarie.

<sup>7</sup> Si precisa che pur non essendo proventi non ricorrenti, il Gruppo con tale aggiustamento intende rappresentare l'andamento della gestione al netto degli effetti valutari.

**Fatti di rilievo dei primi nove mesi del 2022**

- **1° febbraio:** ottenuta la certificazione AEO (*Authorized Economic Operator*) dall’Agenzia delle Dogane e dei Monopoli. Il riconoscimento, conferito ai soggetti che rispondono a rigorosi *standard* di affidabilità e sicurezza, permetterà alla Società di beneficiare di numerose agevolazioni nei rapporti con le autorità doganali nazionali e internazionali, semplificando e velocizzando le procedure di controllo.
- **9 febbraio,** nomina per cooptazione del dott. Davide Danieli - attuale *Group Chief Corporate & Financial Officer, Investor Relator* e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari dal 21 aprile 2021 - quale Consigliere di Amministrazione esecutivo della Società.
- **30 marzo:** acquisto del rimanente 25% del capitale sociale di Pegaso S.r.l., socio unico di Systema, società attiva nel mercato degli accessori per telefonia mobile nel canale Telco. L’operazione non modifica il contributo economico di Systema ai risultati consolidati del Gruppo Cellularline perché già consolidata al 100% sin dalla sua inclusione nel perimetro contabile avvenuta ad aprile 2019.
- **20 aprile:** costituzione di Cellularline USA Inc., società commerciale per lo sviluppo dei prodotti del Gruppo Cellularline per USA e Canada;
- **27 aprile:** l’Assemblea degli azionisti ha approvato tutti i punti all’ordine del giorno ed in particolare:
  - il Bilancio d’esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021, così come proposto dal Consiglio di Amministrazione in data 17 marzo 2022;
  - la distribuzione di un dividendo in parte in contanti ed in parte attraverso l’assegnazione di azioni proprie detenute in portafoglio, secondo le modalità di seguito indicate:
    - per la parte in contanti: la distribuzione di un importo pari ad Euro 0,05 lordi per ogni azione ordinaria in circolazione (escluse le azioni proprie);
    - per la parte in azioni: l’assegnazione di azioni proprie in portafoglio nel rapporto di 1 azione ogni 32 azioni ordinarie Cellularline S.p.A. (con arrotondamento per difetto all’unità), per complessive massime n. 632.240 azioni (corrispondenti al 2,9% del capitale sociale) interamente prelevabili dalle azioni proprie in portafoglio della Società, con conseguente riduzione della relativa Riserva.
- **8 maggio:** il Consiglio di Amministrazione si è riunito per esaminare la manifestazione d’interesse non vincolante ricevuta da Esprinet S.p.A. in data 6 maggio volta a promuovere un’offerta pubblica di acquisto volontaria, finalizzata al *delisting*, avente a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Cellularline S.p.A..
- **25 maggio:** pagamento dividendi.
- **13 luglio:** pubblicazione dei dati preliminari del primo semestre 2022 relativi ai Ricavi delle vendite e all’Indebitamento finanziario netto, non sottoposti a revisione legale né completa né limitata.
- **8 agosto:** 4 SIDE S.r.l., società il cui capitale sociale è interamente detenuto da Esprinet S.p.A., comunica di aver depositato presso CONSOB il documento di offerta, destinato alla pubblicazione, relativo all’offerta pubblica di acquisto volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie di Cellularline S.p.A..
- **11 agosto:** CONSOB ha richiesto di apportare modifiche ed integrazioni al Documento di Offerta depositato da 4 SIDE S.r.l. disponendo, ai sensi dell’art. 102, comma 4 del TUF, la sospensione del termine per l’approvazione del Documento di Offerta fino al completamento del quadro informativo e in ogni caso, per un periodo non superiore a 15 giorni di calendario a partire dalla data di sospensione del predetto termine.
- **26 agosto:** CONSOB ha disposto il riavvio dei termini del procedimento amministrativo volto all’approvazione del Documento di Offerta depositato da 4 SIDE S.r.l., i cui termini istruttori sono scaduti in data 7 settembre 2022.
- **6 settembre:** rilascio nulla osta CONSOB alla pubblicazione del Documento di Offerta relativo all’offerta pubblica di acquisto volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie di Cellularline S.p.A..
- **8 settembre:** pubblicazione da parte di 4 Side S.r.l. del Documento di Offerta relativo all’offerta pubblica di acquisto volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie di Cellularline S.p.A..

- **15 settembre:** il consiglio di amministrazione di Cellularline approva il comunicato dell'Emittente, ai sensi dell'Art. 103 TUF, in relazione all'offerta pubblica di acquisto volontaria promossa da 4 SIDE S.r.l. sulla totalità delle azioni Cellularline e ritiene che il corrispettivo offerto di Euro 3,75 sia non congruo da un punto di vista finanziario.

#### **Fatti di rilievo successivi al 30 settembre 2022**

- **3 ottobre:** pubblicazione della presentazione contenente gli obiettivi economico-finanziari del Business plan 2022-25 del Gruppo Cellularline.
- **7 ottobre:** comunicazione da parte di taluni azionisti della sottoscrizione di un accordo parasociale (il "**Patto**") avente ad oggetto azioni Cellularline S.p.A.. Il Patto vincola n. 15 azionisti - riconducibili ad esponenti delle famiglie fondatrici Aleotti e Foglio, al dott. Tazartes, al dott. Cagnetta, Luchi Fiduciaria S.r.l., due fondi gestiti da Quaero Capital SA, la Sig.ra Vineti, il Sig. Bassi, il Sig. Montagnani, complessivamente titolari di n. 8.342.540 azioni ordinarie Cellularline, pari al 38,1% del capitale sociale della Società - a non aderire all'OPA o comunque trasferire azioni Cellularline nel contesto dell'OPA a un prezzo inferiore ad Euro 5,20.
- **14 ottobre:** conclusione del periodo di adesione all'Offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni ordinarie di Cellularline S.p.A. promossa da 4 SIDE S.r.l. Mancato avveramento della condizione sulla soglia ed inefficacia dell'offerta.
- **17 ottobre:** scioglimento del patto parasociale avente ad oggetto azioni Cellularline S.p.A per effetto e a seguito dell'intervenuta comunicazione di mancato completamento dell'Offerta pubblica di acquisto volontaria promossa da 4 SIDE S.r.l.
- **20 ottobre:** avvio ad un programma di acquisto e disposizione di azioni proprie (il "**Programma**"), a partire dal 24 ottobre 2022 sulla base della delibera autorizzativa approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2022. Il programma sarà effettuato per un numero massimo di azioni Cellularline (ISIN: IT0005244618) pari a n. 526.475 corrispondenti a ca 2,4% del capitale sociale e per un controvalore massimo pari a Euro 2,0 milioni.

#### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Sulla base della *performance* registrata nei primi nove mesi del 2022 e, grazie ai benefici attesi dalle attività pianificate per il quarto trimestre, in linea con le iniziative strategiche incluse nel Business Plan 2022-25, il *management* rimane ottimista circa il prosieguo del trend di crescita dei Ricavi per l'anno 2022 pur in un contesto macroeconomico difficile.

Sulla base delle informazioni ad oggi disponibili e nell'ipotesi di una normalizzazione della situazione macroeconomica, la Società conferma complessivamente gli obiettivi e gli orientamenti strategici a lungo termine inclusi nel Business Plan 2022-25 e la solidità delle attività di sviluppo finora implementate.

\*\*\*

#### **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 2022, esaminati e approvati dal Consiglio in data odierna, confrontati con quelli al 30 settembre 2021;
- **Allegato B:** schema di Conto economico consolidato relativo ai primi nove mesi del 2022, 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 2022 durante la *conference call* che si terrà il 11 novembre 2022 alle ore 12:00 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 [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**, **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 circa 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)**Spencer & Lewis - Ufficio Stampa**

Aurelio Calamuneri - 389.520696

[calamuneri@spencerandlewis.com](mailto:calamuneri@spencerandlewis.com)

**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2022  
SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA**

<i>(In migliaia di Euro)</i>	<b>30/09/2022</b>	<b>Di cui parti correlate</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Di cui parti correlate</b>
Attività immateriali	56.820		61.355	
Avviamento	69.803		108.773	
Immobili, impianti e macchinari	7.749		7.487	
Partecipazioni in imprese collegate e altre imprese	71		58	
Diritto d'uso	4.622		1.774	
Imposte differite attive	4.817		4.748	
Crediti finanziari	-		-	
<b>Totale attivo non corrente</b>	<b>143.882</b>		<b>184.195</b>	
Rimanenze	46.622		30.518	
Crediti commerciali	55.700	3.131	52.117	4.702
Crediti per imposte correnti	1.144		1.214	
Attività finanziarie	64		60	
Altre attività	3.427		4.948	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	7.410		8.138	
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>114.367</b>		<b>96.995</b>	
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>258.249</b>		<b>281.190</b>	
Capitale sociale	21.343		21.343	
Altre Riserve	168.956		159.174	
Utili/(perdite) a nuovo da consolidato	15.653		28.688	
Risultato economico d'esercizio del Gruppo	(40.059)		(3.846)	
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>165.893</b>		<b>205.359</b>	
Patrimonio netto di terzi	-		-	
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>165.893</b>		<b>205.359</b>	
<b>PASSIVITA'</b>				
Debiti verso banche e altri finanziatori	20.710		25.642	
Imposte differite passive	2.599		2.349	
Benefici ai dipendenti	516		772	
Fondi rischi ed oneri	1.698		1.616	
Altre passività finanziarie	10.666		7.494	
<b>Totale passivo non corrente</b>	<b>36.189</b>		<b>37.873</b>	
Debiti verso banche e altri finanziatori	20.701		10.129	
Debiti commerciali	26.662	1	19.825	
Debiti per imposte correnti	623		1.230	
Fondi rischi ed oneri	-		-	
Altre passività	7.437		4.489	
Altre passività finanziarie	744		2.285	
<b>Totale passivo corrente</b>	<b>56.167</b>		<b>37.958</b>	
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>92.356</b>		<b>75.831</b>	
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>258.249</b>		<b>281.190</b>	

**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2022  
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

<i>(Euro migliaia)</i>	<b>1/1/2022 - 30/09/2022</b>	<b>Di cui parti correlate</b>	<b>1/1/2021 - 30/09/2021</b>	<b>Di cui parti correlate</b>
Ricavi delle vendite	95.325	2.749	74.045	2.689
Costo del venduto	(56.820)		(41.717)	
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>38.505</b>		<b>32.328</b>	
Costi di vendita e distribuzione	(22.452)		(18.394)	
Costi generali e amministrativi	(58.687)	(9)	(17.134)	(8)
Altri costi/(ricavi) non operativi	1.172		2.499	
<b>Risultato operativo</b>	<b>(41.462)</b>		<b>(701)</b>	
Proventi finanziari	1.227		243	
Oneri finanziari	(1.549)		(2.206)	
Utile/(Perdita) su cambi	1.728		60	
Proventi/(oneri) da partecipazioni	38		120	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(40.018)</b>		<b>(2.484)</b>	
Imposte correnti e differite	(41)		1.816	
<b>Risultato economico d'esercizio prima della quota di minoranza</b>	<b>(40.059)</b>		<b>(668)</b>	
Risultato d'esercizio di pertinenza dei terzi	-		-	
<b>Risultato economico d'esercizio del Gruppo</b>	<b>(40.059)</b>		<b>(668)</b>	

**PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO**

<i>(In migliaia di Euro)</i>	<b>1/1/2022 - 30/09/2022</b>	<b>1/1/2021 - 30/09/2021</b>
<b>Risultato economico del Gruppo</b>	<b>(40.059)</b>	<b>(668)</b>
<i>Altre componenti del risultato complessivo che non saranno riclassificate a Conto Economico</i>		
Utili (perdite) attuariali su piani e benefici definiti	233	69
Utili (perdite) attuariali su Fondi rischi	58	12
Utili (perdite) derivanti da conversione dei bilanci di imprese estere	1.310	(36)
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	(81)	(20)
<b>Totale altre componenti del risultato economico complessivo dell'esercizio</b>	<b>1.519</b>	<b>25</b>
<b>Totale risultato economico complessivo</b>	<b>(38.540)</b>	<b>(643)</b>

**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2022  
RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO**

<i>(Euro migliaia)</i>	<b>1/1/2022 - 30/09/2022</b>	<b>1/1/2021 - 30/09/2021</b>
Utile/(perdita) dell'esercizio	(40.059)	(668)
Ammortamenti ed <i>impairment</i> avviamento	49.150	8.638
Svalutazioni e accantonamenti netti	68	341
(Proventi)/oneri da partecipazioni	(38)	(120)
(Proventi)/oneri finanziari maturati	241	1.962
Imposte correnti e differite	41	(1.816)
Altri movimenti non monetari	84	(10)
	<b>9.487</b>	<b>8.327</b>
(Incremento)/decremento rimanenze	(16.374)	2.519
(Incremento)/decremento crediti commerciali	(3.449)	2.760
Incremento/(decremento) debiti commerciali	6.837	852
Incremento/(decremento) altre attività e passività	5.140	2.430
Liquidazione di benefici a dipendenti e variazione fondi	(106)	-
<b>Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa</b>	<b>1.536</b>	<b>16.888</b>
Interessi pagati e altri oneri netti pagati	(1.549)	(2.206)
Imposte sul reddito pagate e compensate	(1.044)	(1.499)
<b>Flusso netto generato (assorbito) dalla gestione operativa</b>	<b>(1.057)</b>	<b>13.183</b>
Acquisto di Società controllata, al netto della liquidità acquisita	-	(1.809)
(Acquisto)/cessione di immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(2.912)	(2.918)
<b>Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di investimento</b>	<b>(2.912)</b>	<b>(4.727)</b>
(Dividendi distribuiti)	(1.012)	-
Altre passività e attività finanziarie (*)	(1.145)	(1.445)
Altra movimentazione di patrimonio netto (*)	209	38
Incremento/(Decremento) debiti verso banche e altri finanziatori	5.640	(4.578)
Pagamento di costi di transazione relativi a passività finanziarie	80	156
<b>Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di finanziamento</b>	<b>3.772</b>	<b>(5.830)</b>
<b>Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide</b>	<b>(197)</b>	<b>2.627</b>
Effetto delle variazioni dei tassi di cambio (*)	(531)	23
<b>Flusso monetario complessivo</b>	<b>(728)</b>	<b>2.650</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio esercizio</b>	<b>8.138</b>	<b>8.629</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio</b>	<b>7.410</b>	<b>11.279</b>

(\*) voci relative ai 9 mesi del 2021 che sono state oggetto di riclassifica.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 SETTEMBRE 2022

<i>(Euro migliaia)</i>	1/1/2022 - 30/09/2022	Di cui parti correlate	% sui Ricavi	1/1/2021 - 30/09/2021	Di cui parti correlate	% sui Ricavi
Ricavi delle vendite	95.325	2.749	100%	74.045	2.689	100%
Costo del venduto	(56.820)		-59,6%	(41.717)		-56,3%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>38.505</b>		<b>40,4%</b>	<b>32.328</b>		<b>43,7%</b>
Costi di vendita e distribuzione	(22.452)		-23,6%	(18.394)		-24,8%
Costi generali e amministrativi	(58.687)	(9)	-61,6%	(17.134)	(8)	-23,1%
Altri (Costi)/Ricavi non operativi	1.172		1,2%	2.499		3,4%
<b>Risultato operativo</b>	<b>(41.462)</b>		<b>-43,5%</b>	<b>(701)</b>		<b>-0,9%</b>
* di cui ammortamenti (inclusi ammortamenti PPA)	9.340		9,8%	8.640		11,7%
* di cui <i>Impairment test</i> avviamento	39.925		41,9%	-		0,0%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	1.697		1,8%	1.252		1,7%
* di cui utili/(perdite) su cambi operativi	1.425		1,5%	-32		0,0%
<b>Risultato operativo Adjusted (EBITDA Adjusted)</b>	<b>10.924</b>		<b>11,5%</b>	<b>9.159</b>		<b>12,4%</b>
Proventi finanziari	1.227		1,3%	243		0,3%
Oneri finanziari	(1.549)		-1,6%	(2.206)		-3,0%
Utile/(perdita) su cambi	1.728		1,8%	60		0,1%
Proventi/(oneri) da partecipazioni	38		0,0%	120		0,2%
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(40.018)</b>		<b>-42,0%</b>	<b>(2.484)</b>		<b>-3,4%</b>
* di cui ammortamenti PPA	4.845		5,1%	4.821		6,5%
* di cui <i>Impairment test</i> avviamento	39.925		41,9%	-		0,0%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	1.697		1,8%	1.252		1,7%
* di cui impatto <i>fair value warrant</i>	(1.226)		-1,3%	1.036		1,4%
<b>Risultato prima delle imposte adjusted</b>	<b>5.223</b>		<b>5,5%</b>	<b>4.625</b>		<b>6,2%</b>
Imposte correnti e differite	(41)		0,0%	1.816		2,5%
<b>Risultato economico di periodo del Gruppo</b>	<b>(40.059)</b>		<b>-42,0%</b>	<b>(668)</b>		<b>-0,9%</b>
* di cui ammortamenti PPA	4.845		5,1%	4.821		6,5%
* di cui <i>Impairment test</i> avviamento	39.925		41,9%	-		0,0%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	1.697		1,8%	1.252		1,7%
* di cui impatto <i>fair value warrant</i>	(1.226)		-1,3%	1.036		1,4%
* di cui effetto fiscale relativo alle voci precedenti	(1.506)		-1,6%	(2.270)		-3,1%
<b>Risultato economico di periodo del Gruppo Adjusted</b>	<b>3.676</b>		<b>3,9%</b>	<b>4.171</b>		<b>5,6%</b>