

COMUNICATO STAMPA

APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2024

RICAVI CONSOLIDATI IN CRESCITA A € 117,7 MLN (+5,0% RISPETTO AI PRIMI NOVE MESI DEL 2023)

EBITDA ADJ IN CRESCITA A € 15,1 MILIONI (+17,0% RISPETTO AI PRIMI NOVE MESI DEL 2023)

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO IN CALO A € 24,8 MLN (€ 35,4 MLN AL 31 DICEMBRE 2023)

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PROPONE L'ADOZIONE DELLO STATUS DI SOCIETÀ *BENEFIT*
CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA IN SEDE ORDINARIA E STRAORDINARIA**

- **Ricavi delle vendite** pari a Euro 117,7 milioni (Euro 112,1 milioni al 30 settembre 2023).
- **EBITDA Adjusted¹** pari a Euro 15,1 milioni (Euro 12,9 milioni al 30 settembre 2023).
- **Risultato Netto** pari a Euro 1,1 milioni (Euro -0,3 milioni al 30 settembre 2023).
- **Risultato Netto Adjusted²** pari a Euro 5,2 milioni (Euro 4,0 milioni al 30 settembre 2023).
- **Indebitamento finanziario netto** pari a Euro 24,8 milioni (Euro 35,4 milioni al 31 dicembre 2023).
Leverage ratio³ a 1,1 x al 30 settembre 2024 (rispetto a 1,7x al 31 dicembre 2023).

Reggio Emilia, 6 novembre 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Cellularline S.p.A. (di seguito "**Cellularline**" o "**Società**"), azienda leader in Europa nel settore degli accessori per *smartphone* e *tablet*, quotata al Mercato Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A, ha esaminato e approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2024.

Marco Cagnetta, Consigliere e General Manager Sales and Marketing del Gruppo Cellularline, ha commentato: *"Anche nel terzo trimestre dell'anno è continuata la crescita dei ricavi del nostro Gruppo. Questo incremento si verifica contestualmente ad una ulteriore riduzione dell'indebitamento finanziario, confermando quindi la solidità del Gruppo. Da rimarcare il raggiungimento di un risultato netto positivo già nel terzo trimestre. Siamo concentrati sulle sfide dell'ultima parte dell'anno, caratterizzata da momenti importanti per il nostro business come il Black Friday e le festività natalizie. Rimaniamo focalizzati su una gestione attenta e responsabile della società per mantenere e consolidare questo percorso di crescita, rispondendo alle esigenze di mercato e rafforzando ulteriormente il nostro posizionamento competitivo"*.

¹ EBITDA Adjusted è dato dall'EBITDA rettificato i) degli oneri/(proventi) non ricorrenti, ii) degli effetti derivanti da eventi non caratteristici, iii) di eventi legati ad operazioni straordinarie, iv) da utili/(perdite) su cambi operativi.

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

³ Leverage ratio è il rapporto tra Indebitamento Finanziario Netto ed EBITDA Adjusted.

Analisi dei Ricavi Consolidati

Nei primi nove mesi del 2024 il Gruppo ha realizzato Ricavi delle vendite pari a Euro 117,7 milioni, in aumento del 5,0% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (Euro 112,1 milioni), grazie all'aumento delle vendite sia nel mercato domestico sia in quello internazionale.

Ricavi per linee di prodotto

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

<i>(In milioni di Euro)</i>	Periodo di riferimento				Variazione	
	30/09/2024	% sui ricavi	30/09/2023	% sui ricavi	Δ	%
Red – Italia	36,3	30,8%	34,6	30,9%	1,7	4,9%
Red – <i>International</i>	58,3	49,5%	55,3	49,4%	2,9	5,3%
Ricavi delle Vendite – Red	94,6	80,3%	89,9	80,2%	4,6	5,2%
Black – Italia	3,5	2,9%	3,3	3,0%	0,1	3,4%
Black – <i>International</i>	3,7	3,1%	3,0	2,6%	0,7	23,5%
Ricavi delle Vendite – Black	7,1	6,0%	6,3	5,6%	0,8	12,8%
Blue – Italia	14,1	11,9%	14,8	13,2%	(0,8)	-5,2%
Blue – <i>International</i>	2,0	1,7%	1,0	0,9%	1,0	95,1%
Ricavi delle Vendite – Blue	16,0	13,6%	15,8	14,1%	0,2	1,3%
Totale Ricavi delle Vendite	117,7	100,0%	112,1	100,0%	5,6	5,0%

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

- la **Linea Red**, che rappresenta il *core business* attraverso la commercializzazione degli accessori per *smartphone* e *tablet* e i prodotti audio dei **brand di proprietà del Gruppo**⁴, ha inciso per l'80,3% sul totale dei ricavi del periodo, registrando una crescita del 5,2% (Euro 4,6 milioni). Continua l'impatto positivo generato dall'attivazione di nuovi clienti ad alto potenziale e dall'espansione del business su alcuni top partner selezionati;
- la **Linea Black**, che comprende prevalentemente gli accessori per motociclisti a marchio *Interphone*, ha registrato vendite pari a Euro 7,1 milioni, con una crescita pari ad Euro 0,8 milioni (+12,8%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente;
- la **Linea Blue**, dedicata alla vendita di prodotti di **brand terzi** in distribuzione, ha registrato una crescita pari a Euro 0,2 milioni (+1,3%).

⁴ Cellularline, *Interphone*, AQL, MusicSound, Ploos+, Skross, Q2Power, Nova, Coverlab, Allogio, Peter Jäckel, Newrban, Untags, Film&Go e Style&Go.

Ricavi per area geografica

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

(In milioni di Euro)	Periodo di riferimento				Variazione	
	30/09/2024	% sui ricavi	30/09/2023	% sui ricavi	Δ	%
Italia	53,7	45,7%	52,7	47,1%	1,0	1,9%
Altri mercati europei ⁵	57,6	49,0%	52,7	47,0%	4,9	9,3%
Altri Paesi	6,3	5,4%	6,6	5,9%	(0,3)	-3,9%
Totale Ricavi delle Vendite	117,7	100,0%	112,1	100,0%	5,6	5,0%

Per quanto riguarda l'analisi delle vendite per area geografica del periodo si evidenzia che le vendite nei mercati internazionali rappresentano il 54,4% delle vendite complessive del Gruppo, in lieve aumento rispetto allo stesso periodo di riferimento del 2023. Il mercato domestico presenta una crescita di circa l'1,9%, mentre sugli altri mercati europei il Gruppo è cresciuto del 9,3% rispetto ai primi nove mesi del precedente esercizio.

Analisi del Risultato operativo e del Risultato netto consolidato

Per quanto riguarda l'analisi del Conto Economico dei primi nove mesi del 2024, si segnala che:

- **Il Margine Operativo Lordo⁶** aumenta da Euro 43,3 milioni dei primi nove mesi del 2023 a Euro 47,2 milioni, principalmente per l'effetto derivante dall'incremento dei Ricavi più che proporzionale rispetto a quello del Costo del venduto;
- i **Costi di vendita e distribuzione**, i **Costi generali ed amministrativi** e gli **Altri costi/ricavi non operativi** sono stati pari a Euro 43,1 milioni nel periodo in esame e corrispondono al 36,6% dei ricavi del periodo, rispetto a 41,2 milioni dei primi nove mesi dell'esercizio precedente (36,7% dei ricavi).

L'**EBITDA Adjusted** risulta pari a Euro 15,1 milioni, in aumento di Euro 2,2 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con un miglioramento dell'incidenza sul fatturato di circa 1,3 punti percentuali (12,8% nei primi nove mesi del 2024 contro 11,5% dello stesso periodo del 2023).

I **Proventi e Oneri finanziari netti** dei primi nove mesi del 2024 risultano pari a Euro -2,1 milioni, rispetto a Euro -2,5 milioni dello stesso periodo del 2023; il miglioramento, pari ad Euro 0,4 milioni è dovuto principalmente all'effetto positivo degli utili su cambi operativi.

Il **Risultato Netto Adjusted** del periodo è stato pari a Euro 5,2 milioni rispetto a Euro 4,0 milioni dei primi nove mesi del 2023, con un miglioramento quindi di Euro 1,2 milioni.

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

L'**Indebitamento finanziario netto** al 30 settembre 2024 risulta pari a Euro 24,8 milioni (Euro 35,4 milioni al 31 dicembre 2023), con un miglioramento quindi pari ad Euro 10,6 milioni. Tale decremento è principalmente legato alla riduzione del Capitale Circolante, influenzato sia dalla stagionalità del *business*, sia dalla continua azione di efficientamento effettuata dal *management*. Il *Leverage ratio* al 30 settembre 2024 è pari a 1,1x, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2023 (1,7x).

⁵ Per una migliore esposizione, i ricavi di tutti i Paesi europei sono stati riclassificati sotto la voce "Altri mercati europei".

⁶ Il Margine Operativo Lordo corrisponde alla differenza tra Ricavi delle vendite e costo del venduto.

Il **Cash-flow operativo** del periodo è pari a Euro 19,1 milioni (Euro 8,2 milioni dei primi nove mesi del 2023); la differenza è riconducibile principalmente alla dinamica del Capitale Circolante precedentemente illustrata.

Le disponibilità liquide (Euro 19,8 milioni) al 30 settembre 2024 e le linee di credito commerciali e *factor* disponibili non utilizzate (Euro 21,0 milioni alla fine del periodo) assicurano al Gruppo una elevata solidità patrimoniale e finanziaria.

Fatti di rilievo dei primi nove mesi del 2024

- Dall'inizio dell'esercizio 2024, la Società Cellularline S.p.A., nell'ambito di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie deliberata dall'Assemblea dell'Emittente il 22 novembre 2023, ha acquistato nr. 531.102 azioni proprie ordinarie per un controvalore complessivo di Euro 1.439 migliaia. Alla data del 30 settembre 2024 Cellularline detiene direttamente n. 391.217 azioni proprie, pari al 1,79% del capitale sociale.
- Nel corso dei primi mesi dell'anno 2024, come da comunicazioni di *internal dealing* e comunicazioni relative a partecipazioni rilevanti ai sensi dell'art.120 d.lgs. 58/98, risulta che:
 - l'Amministratore Delegato Christian Aleotti ha acquistato 500.368 azioni ordinarie, raggiungendo la quota di partecipazione al capitale sociale pari a 12,34%;
 - il presidente del Consiglio di Amministrazione Antonio Luigi Tazartes ha acquistato complessivamente 920.368 azioni ordinarie, raggiungendo complessivamente la percentuale di partecipazione al capitale pari al 7,19%.
- **24 aprile:** l'Assemblea degli azionisti ha approvato tutti i punti all'ordine del giorno ed in particolare:
 - il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023;
 - la destinazione del risultato d'esercizio e distribuzione di un dividendo in denaro – in parte ordinario, fino ad esaurimento dell'utile di esercizio, ed in parte straordinario, a valere sulle riserve disponibili – e di un dividendo straordinario ulteriore tramite assegnazione di azioni proprie detenute in portafoglio;
 - la Relazione illustrativa sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti;
 - il Piano di remunerazione incentivante basato su strumenti finanziari e denominato "Piano di incentivazione 2024-2026 di Cellularline S.p.A.
- **31 maggio:** i soci di Worldconnect AG hanno esercitato l'opzione *Put* a loro riservata per la vendita a Cellularline di una tranche pari complessivamente al 10% del capitale sociale della società. Con l'esercizio dell'opzione *Put* da parte degli azionisti di minoranza, Cellularline arriva a detenere una quota di controllo di Worldconnect AG pari al 90% del capitale sociale. Il corrispettivo dell'operazione è stato pagato in parte cash, per un importo totale pari a CHF 621.628 e in parte attraverso azioni proprie di Cellularline per un ammontare totale pari a 339.459 azioni, corrispondente a 1,55% del capitale azionario.
- **3 luglio:** è stato pubblicato il report ESG 2023. All'interno sono indicate le best practices e le performance di rilievo che il Gruppo ha raggiunto in sei principali aree di azione – Governance, Persone, Comunità, Fornitori, Ambiente e Clienti.
- **31 luglio:** la Capogruppo ha stipulato un nuovo accordo di finanziamento per Euro 35 milioni a supporto dei piani di crescita di medio-lungo periodo. Nell'ambito dell'operazione, Euro 25 milioni rappresentano una riqualficazione delle fonti finanziarie a medio-lungo termine preesistenti, che ha consentito alla Capogruppo di ottenere un allungamento delle scadenze dell'indebitamento finanziario di 2 anni (termine periodo di ammortamento 2028). Il nuovo accordo prevede, inoltre, una linea di Euro 10 milioni finalizzata a sostenere la strategia di crescita per linee interne ed esterne ed è soggetto a *covenant* di natura economico-finanziaria. Le linee a medio-lungo termine preesistenti sono state contestualmente rimborsate.
- **24 settembre:** nomina per cooptazione di Mauro Borgogno - attuale *Group Chief Corporate & Financial Officer* Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari dal 12 gennaio 2023 - quale

Consigliere di Amministrazione esecutivo della Società, in sostituzione dell'Amministratore dimissionario Davide Danieli.

Fatti di rilievo successivi al 30 settembre 2024

Non si segnalano fatti di rilievo accaduti a seguito al 30 settembre 2024.

Evoluzione prevedibile della gestione

Sulla base delle informazioni ad oggi disponibili, si ritiene che le iniziative commerciali poste in essere apporteranno ulteriori benefici nell'ultima parte dell'esercizio.

Inoltre, sulla base del *trend* dei ricavi nei due ultimi esercizi, delle informazioni ad oggi disponibili e delle azioni strategiche intraprese dal management, il Gruppo conferma complessivamente gli orientamenti strategici a lungo termine e la solidità delle attività di sviluppo implementate.

Convocazione dell'Assemblea in sede ordinaria e straordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì convocato l'assemblea dei soci, in sede ordinaria e straordinaria, in unica convocazione in data 12 dicembre 2024, per discutere e deliberare in merito a: (i) in sede ordinaria, la nomina di un amministratore a seguito di cooptazione, ai sensi dell'art. 2386, comma 1, cod. civ. e dell'art. 11 dello statuto sociale; (ii) in sede straordinaria, l'adozione di modifiche statutarie funzionali all'acquisizione, da parte della Società, dello *status* di società *benefit*, nonché ad introdurre in statuto la possibilità di tenere le assemblee mediante partecipazione esclusiva del rappresentante designato ed esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione.

La documentazione richiesta dalla normativa vigente in relazione agli argomenti sopra esposti verrà depositata nei termini di legge e di regolamento presso la sede sociale e sarà resa disponibile sul sito [internet www.cellularlinegroup.com](http://www.cellularlinegroup.com), nonché con le ulteriori modalità previste dalla normativa applicabile.

Dichiarazioni di legge

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Mauro Borgogno, dichiara ai sensi del comma 2 art. 154-*bis* del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

In allegato sono riportati:

- **Allegato A:** schemi del Resoconto intermedio di gestione consolidato IFRS al 30 settembre 2024, esaminati e approvati dal Consiglio di Amministrazione in data odierna;
- **Allegato B:** schema di Conto economico consolidato relativo ai primi nove mesi del 2024, 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 2024 durante la *conference call* che si terrà il 7 novembre 2023 alle ore 9:30 CET.

Per partecipare alla *conference call* occorrerà registrarsi al seguente link

[CLICK HERE TO REGISTER FOR THE CONFERENCE CALL](#)

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.

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

Cellularline S.p.A., fondata a Reggio Emilia nel 1990, è, con i marchi Cellularline, Interphone, AQL, MusicSound, Ploos+, Skross, Q2Power, Nova, Coverlab, Allogio, Peter Jäckel, Newrban, Untags, Film&Go e Style&Go, 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 300 dipendenti ed i prodotti a marchio Cellularline sono commercializzati in oltre 60 paesi.

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

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

**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2024
SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA**

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Situazione al 30/09/2024	Di cui parti correlate	Situazione al 31/12/2023	Di cui parti correlate
ATTIVO				
Attivo non corrente				
Attività immateriali	45.041		50.594	
Avviamento	38.154		38.505	
Immobili, impianti e macchinari	7.636		7.816	
Partecipazioni in imprese collegate e altre imprese	427		331	
Diritto d'uso	3.538		3.994	
Imposte differite attive	5.995		5.805	
Crediti finanziari	146		54	
Totale attivo non corrente	100.936		107.099	
Attivo corrente				
Rimanenze	43.302		46.931	
Crediti commerciali	51.714	2.789	51.459	3.761
Crediti per imposte correnti	751		473	
Attività finanziarie	32		338	
Altre attività	9.031		13.066	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	19.803		14.041	
Totale attivo corrente	124.634		126.308	
TOTALE ATTIVO	225.570		233.407	
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO				
Patrimonio netto				
Capitale sociale	21.343		21.343	
Altre Riserve	105.111		107.056	
Utili/(perdite) a nuovo da consolidato	5.335		2.665	
Risultato economico d' esercizio del Gruppo	1.088		3.595	
Patrimonio netto di Gruppo	132.877		134.659	
Patrimonio netto di terzi	-		-	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	132.877		134.659	
PASSIVO				
Passivo non corrente				
Debiti verso banche e altri finanziatori	21.118		8.600	
Imposte differite passive	3.161		3.547	
Benefici ai dipendenti	581		544	
Fondi rischi ed oneri	2.118		1.939	
Altre passività finanziarie	8.366		9.061	
Totale passivo non corrente	35.345		23.691	
Passivo corrente				
Debiti verso banche e altri finanziatori	13.766		29.170	
Debiti commerciali	33.430		32.330	
Debiti per imposte correnti	1.194		1.686	
Fondi rischi ed oneri	-		-	
Altre passività	7.618		8.939	
Altre passività finanziarie	1.339		2.932	
Totale passivo corrente	57.348		75.057	
TOTALE PASSIVO	92.692		98.748	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	225.570		233.407	

**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2024
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	Periodo chiuso al 30/09/2024	Di cui parti correlate	Periodo chiuso al 30/09/2023	Di cui parti correlate
Ricavi delle Vendite	117.712	3.585	112.066	2.012
Costo del venduto	(70.542)		(68.787)	
Margine Operativo Lordo	47.170		43.279	
Costi di vendita e distribuzione	(22.924)		(21.860)	
Costi generali e amministrativi	(21.136)	(9)	(20.265)	(6)
Altri costi/(ricavi) non operativi	966		959	
Risultato operativo	4.076		2.113	
Proventi finanziari	132		140	
Oneri finanziari	(2.619)		(2.676)	
Utile/(Perdita) su cambi	285		(7)	
Proventi/(oneri) da partecipazioni	96		-	
Risultato prima delle imposte	1.970		(430)	
Imposte correnti e differite	(882)		100	
Risultato economico d'esercizio prima della quota di minoranza	1.088		(330)	
Risultato d'esercizio di pertinenza dei terzi	-		-	
Risultato economico d'esercizio del Gruppo	1.088		(330)	

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

<i>(Euro migliaia)</i>	Periodo chiuso al 30/09/2024	Periodo chiuso al 30/09/2023
Risultato economico d'esercizio del Gruppo	1.088	(330)
<i>Altre componenti del risultato complessivo che non saranno riclassificate a Conto Economico</i>		
Utili (perdite) attuariali su piani e benefici definiti	-	15
Utili (perdite) attuariali su Fondi rischi	-	32
Utile (perdite) derivanti da conversione dei bilanci di imprese estere	(375)	299
Imposte sul reddito sulle altre componenti del risultato complessivo	-	(13)
Totale altre componenti del risultato economico complessivo dell'esercizio	(375)	333
Totale risultato economico complessivo dell'esercizio	713	4

**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2024
RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO**

<i>(Euro migliaia)</i>	30 Settembre 2024	30 Settembre 2023
Utile/(perdita) dell'esercizio	1.088	(330)
Ammortamenti ed <i>impairment</i> avviamento	9.946	9.888
Svalutazioni e accantonamenti netti compresi nel capitale circolante	1.572	(505)
(Proventi)/oneri da partecipazioni	(96)	-
(Proventi)/oneri finanziari maturati e (Utili) / Perdite su cambi	2.202	2.472
Imposte correnti e differite	882	(100)
Altri movimenti non monetari (*)	(1.088)	366
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa al netto del CCN	14.505	11.791
(Incremento)/decremento rimanenze	2.739	(8.975)
(Incremento)/decremento crediti commerciali	(654)	(2.472)
Incremento/(decremento) debiti commerciali	1.100	6.063
Incremento/(decremento) altre attività e passività	1.453	1.786
Liquidazione di benefici a dipendenti e variazione fondi	0	43
Flusso generato (assorbito) dalla gestione operativa	19.144	8.236
Interessi pagati e altri oneri netti pagati	(1.935)	(2.180)
Imposte sul reddito pagate e compensate	(1.034)	(899)
Flusso netto generato (assorbito) dalla gestione operativa	16.175	5.157
Acquisto di Società controllate, al netto della liquidità acquisita	-	(2.552)
(Acquisto)/cessione di immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(3.962)	(3.205)
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di investimento	(3.962)	(5.757)
(Dividendi distribuiti)	(1.824)	-
Altre passività e attività finanziarie	(956)	(908)
Altre movimentazioni di patrimonio netto	(525)	(432)
Debiti verso banche e altri finanziatori erogati ⁷	25.000	10.000
Debiti verso banche e altri finanziatori rimborsati (*)	(28.145)	(7.115)
Pagamento di costi di transazione relativi a passività finanziarie	-	63
Flusso generato (assorbito) netto dall'attività di finanziamento	(6.451)	1.609
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide	5.762	1.009
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio esercizio	14.041	9.916
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	19.803	10.924

(*) Al fine di fornire una migliore comparabilità, tali voci per i primi nove mesi 2023 sono state oggetto di riclassifica.

⁷ Accensione nuovi finanziamenti / nuovi tiraggi.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(Euro migliaia)</i>	Periodo chiuso al 30/09/2024	Di cui parti correlate	% sui Ricavi	Periodo chiuso al 30/09/2023	Di cui parti correlate	% sui Ricavi
Ricavi delle vendite	117.712	3.585	100%	112.066	2.012	100%
Costo del venduto	(70.542)		-59,9%	(68.787)		-61,4%
Margine Operativo Lordo	47.170		40,1%	43.279		38,6%
Costi di vendita e distribuzione	(22.924)		-19,5%	(21.860)		-19,5%
Costi generali e amministrativi	(21.136)	(9)	-18,0%	(20.265)	(6)	-18,1%
Altri (Costi)/Ricavi non operativi	966		0,8%	959		0,9%
Risultato operativo	4.076		3,5%	2.113		1,9%
* di cui ammortamenti PPA	5.006		4,3%	4.990		4,5%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	700		0,6%	982		0,9%
* di cui utili/(perdite) su cambi operativi	350		0,3%	(94)		-0,1%
Risultato operativo Adjusted (EBIT Adjusted)	10.133		8,6%	7.991		7,1%
* di cui ammortamenti (esclusi ammortamenti PPA)	4.940		4,2%	4.887		4,4%
EBITDA Adjusted	15.072		12,8%	12.878		11,5%
Proventi finanziari	132		0,1%	140		0,1%
Oneri finanziari	(2.619)		-2,2%	(2.676)		-2,4%
Utile/(perdita) su cambi	285		0,2%	(7)		0,0%
Proventi/(oneri) da partecipazioni	96		0,1%	0		0,0%
Risultato prima delle imposte	1.970		1,7%	(430)		-0,4%
* di cui ammortamenti PPA	5.006		4,3%	4.990		4,5%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	700		0,6%	982		0,9%
Risultato prima delle imposte adjusted	7.676		6,5%	5.543		4,9%
Imposte correnti e differite	(882)		-0,7%	100		0,1%
Risultato economico di periodo del Gruppo	1.088		0,9%	(330)		-0,3%
* di cui ammortamenti PPA	5.006		4,3%	4.990		4,5%
* di cui costi/(ricavi) non ricorrenti	700		0,6%	982		0,9%
* di cui effetto fiscale relativo alle voci precedenti	(1.568)		-1,3%	(1.643)		-1,5%
Risultato economico di periodo del Gruppo Adjusted	5.227		4,4%	4.000		3,6%