



COMUNICATO
STAMPA

SERI INDUSTRIAL S.p.A.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2024

- RICAVI PARI A EURO 94.244 MIGLIAIA RISPETTO A EURO 93.619 MIGLIAIA AL 30 GIUGNO 2023
- MARGINE OPERATIVO LORDO ADJUSTED PARI A EURO 9.225 MIGLIAIA (+ EURO 2.081 MIGLIAIA RISPETTO AL 30 GIUGNO 2023)
- POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ADJUSTED PARI A EURO 54.191 MIGLIAIA (+ EURO 20.385 MIGLIAIA)
- ATTIVITA' DI INVESTIMENTO PARI A EURO 20.241 MIGLIAIA

S. Potito Sannitico, 30 settembre 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di **SERI Industrial S.p.A.** (la "Società" e, unitamente alle controllate, il "Gruppo") ha esaminato e approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024.

Di seguito si riportano i principali dati del bilancio consolidato semestrale del Gruppo al 30 giugno 2024. Si segnala che i dati economici relativi al primo semestre 2023 sono stati rideterminati, ai soli fini comparativi, per tenere conto della classificazione nella voce "Risultato netto delle discontinued operation" dei risultati afferenti alle attività detenute in Asia, in quanto sono stati soddisfatti i requisiti previsti dal principio contabile internazionale IFRS 5 per la loro classificazione come "discontinued operation".

Highlights bilancio consolidato

Risultati economici e finanziari

<i>Euro / 000</i>	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %
Ricavi, proventi e incrementi per lavori interni	94.244	93.619	625	1%
Margine Operativo Lordo - EBITDA	9.433	6.845	2.588	38%
Margine Operativo Lordo adjusted - EBITDA adjusted	9.225	7.144	2.081	29%
<i>Ammortamenti</i>	<i>14.434</i>	<i>12.034</i>	<i>2.400</i>	<i>20%</i>
<i>Svalutazioni/riprese di valore</i>	<i>134</i>	<i>1.253</i>	<i>(1.119)</i>	<i>(89%)</i>
Risultato Operativo - EBIT	(5.135)	(6.442)	1.307	(20%)
Risultato Operativo adjusted - EBIT adjusted	(5.343)	(5.883)	540	(9%)
Utile (Perdita) consolidata	(6.064)	(7.042)	978	(14%)
Utile (Perdita) consolidata adjusted	(5.551)	(6.335)	784	(12%)
Flusso finanziario da attività di investimento	20.241	7.052	13.189	>100%

Dati patrimoniali

<i>Euro / 000</i>	30/06/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
Capitale investito netto	208.715	197.167	11.548	6%
Patrimonio netto consolidato	124.439	130.337	(5.898)	(5%)
Indebitamento Finanziario Netto	84.276	66.830	17.446	26%
Indebitamento Finanziario Netto adjusted	54.191	33.806	20.385	60%

Personale

<i>Numero</i>	30/06/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
Settore Batterie	423	381	42	11%
Settore Materie plastiche	283	295	(12)	(4%)
Settore Corporate	57	58	(1)	(2%)
Gruppo	763	734	29	4%

I Ricavi da clienti al 30 giugno 2024 sono pari a euro 76.558 migliaia, in riduzione del 8% rispetto al periodo precedente, mentre i Ricavi, proventi e incrementi per lavori interni, pari a euro 94.244 migliaia, sono sostanzialmente in linea con il periodo precedente (+ euro 625 migliaia rispetto al dato al 30 giugno 2023).

Nel complesso, i Ricavi da clienti risultano impattati negativamente dalla riduzione dei prezzi medi di vendita nei business tradizionali delle Materie plastiche e delle Batterie al piombo-acido, a seguito della riduzione dei costi delle materie prime e dell'energia dopo lo shock sui mercati dovuto alla guerra in Ucraina. Tale impatto è solo parzialmente compensato dall'incremento dei volumi di vendita e del fatturato, nonostante i minori prezzi medi di vendita, nel settore delle batterie al piombo-acido per l'avviamento, la trazione e lo stazionario e nel segmento di business Pipes&Fittings. In termini di redditività, il Margine Operativo Lordo adjusted al 30 giugno 2024 risulta pari a euro 9.225 migliaia, con un EBITDA margin adjusted (Margine Operativo Lordo adjusted/Ricavi da clienti adjusted) pari al 12% (rispetto al 8,6% registrato al 30 giugno 2023).

Il Gruppo ha registrato una Perdita consolidata adjusted di euro 5.551 migliaia, dopo ammortamenti e svalutazioni pari a euro 14.568 migliaia, di cui euro 8.408 migliaia collegati agli investimenti realizzati e in corso di realizzazione, Teverola 1 e Teverola 2, e oneri finanziari pari a euro 5.095 migliaia in incremento di euro 858 migliaia rispetto al 30 giugno 2023, a seguito del notevole aumento dei tassi di interesse. Il risultato negativo della gestione finanziaria, pari a euro 3.933 migliaia (rispetto a euro 2.517 migliaia al 30 giugno 2023), è mitigato da proventi finanziari, per gli interessi attivi riconosciuti sulle disponibilità liquide, pari a euro 745 migliaia.

L'indebitamento finanziario netto adjusted è pari a euro 54.191 migliaia rispetto a euro 33.806 migliaia al 31 dicembre 2023 dopo aver sostenuto attività per investimenti per euro 20.241 migliaia, di cui euro 9.231 migliaia relativi al progetto Teverola 2 - IPCEI. Per tale progetto, al 30 giugno 2024 risulta iscritto un credito per contributi verso il Ministero delle Imprese e del made in Italy ("MIMIT") per euro 38.113 migliaia. Il capitale investito netto al 30 giugno 2024 è pari a euro 208.715 migliaia, in incremento di euro 11.548 migliaia rispetto al 31 dicembre 2023, e include euro 83.409 migliaia relativi all'acconto su contributi del progetto IPCEI. Non considerando tale acconto il capitale investito netto risulterebbe pari a euro 125.306 migliaia (in incremento di euro 11.548 migliaia rispetto al medesimo dato al 31 dicembre 2023).

Con riferimento al settore Batterie, nel corso del primo semestre 2024, è stato ulteriormente potenziato il team tecnico dedicato all'ingegneria di processo e alla ricerca e sviluppo applicato alla produzione del sito di Teverola. Ad oggi, sono state inserite circa 60 risorse di cui oltre 40 di primissimo livello mondiale.

I progetti in corso

L'impianto di Teverola è, allo stato, completamente operativo e le tematiche connesse al funzionamento sono state superate. Nel primo semestre 2024, i ricavi derivanti dalla vendita di batterie al litio sono stati tuttavia inferiori alle previsioni in quanto si sono riscontrate difficoltà sul mercato dello storage domestico a seguito sia delle proposte commerciali molto aggressive dei competitor cinesi, dovute alla riduzione della loro domanda interna, sia a una fase di contrazione del mercato italiano conseguente alla bolla speculativa dei contributi del Superbonus 110 per l'efficientamento energetico. Allo stato attuale il sistema batteria inverter, commercializzato dalla FIB, non è competitivo rispetto ai fornitori cinesi a causa dell'eccessivo prezzo dell'inverter. Il Gruppo sta valutando se confermare le proposte di acquisto dei clienti conseguendo la previsione di fatturato seppur con minori margini. FIB è inoltre concentrata sulla produzione di sistemi di accumulo di maggiori dimensioni (applicazioni C&I – Commerciali e Industriali), con inverter maggiormente competitivi e con prezzi allineati al mercato. Questa rappresenta la principale linea di prodotto prevista per lo sviluppo nel medio-lungo periodo.

Per quanto riguarda il progetto di Teverola 2, si segnala che in data 8 maggio 2024 è stato emanato il decreto direttoriale del MIMIT con il quale sono state destinate le risorse del Fondo IPCEI, attivate con D.M. 11 dicembre 2023, a integrazione degli interventi agevolativi per le imprese e gli organismi di ricerca beneficiari. In particolare, per l'IPCEI Batterie 1, che è di interesse per il Gruppo, sono state integrate le risorse pari a euro 100.784.470,65. Con tale decreto il programma degli investimenti, come già previsto, è finanziato al 100%. Nel corso del primo semestre 2024, la spesa collegata al progetto è stata pari a euro 11.513 migliaia, che si aggiunge alle spese degli esercizi precedenti pari a euro 23.922 migliaia. La spesa complessiva del progetto, ad oggi, è pari a euro 35.435 migliaia. E' in corso di definizione la linea revolving di anticipazione dei contributi e la firma dei contratti di fornitura dei macchinari. La tecnologia scelta per Teverola 2 è quella LFP (in linea con Teverola 1) con formato prismatico in tre diverse configurazioni a seconda del mercato (ESS – Storage utility scale, ESS – Commerciale&Industriale, ESS-domestico, Motive Power, Mobilità Elettrica per trasporto pubblico e veicoli commerciali).

Per quanto attiene al progetto P2P, che prevede la realizzazione di una nuova unità produttiva a Pozzilli (Isernia, Molise) per il recupero di materiale plastico misto da post-consumo, a seguito dell'istruttoria da parte di Invitalia, lo stesso è stato riproposto al Ministero del Made in Italy e alla stessa Invitalia nell'ambito del Contratto di Sviluppo per la tutela ambientale. Il progetto prevede investimenti complessivi per circa euro 109 milioni che si stima di coprire con agevolazioni concesse dal MIMIT, per circa euro 82 milioni, tra contributo a fondo perduto e finanziamento agevolato. Attualmente si è in attesa dell'esito dell'istruttoria da parte di Invitalia per la successiva emanazione del relativo decreto di concessione delle agevolazioni.

Commenti ai risultati economico-finanziari e patrimoniali

Andamento economico consolidato

Di seguito si riporta la situazione economica *reported* e *adjusted* al 30 giugno 2024 del Gruppo confrontata con quella al 30 giugno dell'esercizio precedente:

<i>Euro / 000</i>	30/06/2024	Special Items	30/06/2024 Adjusted	30/06/2023	Special Items	30/06/2023 Adjusted
Ricavi da clienti	76.558		76.558	82.786		82.786
Altri proventi operativi	8.679	(646)	8.034	6.017		6.017
Incrementi per lavori interni	9.007		9.007	4.816		4.816
Totale Ricavi	94.244	(646)	93.599	93.619	-	93.619
Costi per acquisti di materie	49.828		49.828	56.512		56.512
Variazione rimanenze	(2.633)		(2.633)	(9.584)		(9.584)
Costi per servizi	19.124	(39)	19.085	22.980		22.980
Altri costi operativi	1.214	(182)	1.032	1.089	(61)	1.028
Costo del personale	17.278	(216)	17.062	15.777	(238)	15.539
Costi operativi	84.811	(437)	84.374	86.774	(299)	86.475
Margine operativo lordo	9.433	(208)	9.225	6.845	299	7.144
Ammortamenti	14.434		14.434	12.034		12.034
Svalutazioni/riprese di valore	134		134	1.253	(260)	993
Risultato operativo	(5.135)	(208)	(5.343)	(6.442)	559	(5.883)
Proventi finanziari	1.162		1.162	1.720	(376)	1.344
Oneri finanziari	5.095	(22)	5.073	4.237		4.237
Utile (Perdita) prima delle imposte	(9.068)	(186)	(9.254)	(8.959)	183	(8.776)
Imposte	(3.352)	(633)	(3.985)	(2.736)	(583)	(3.319)
Effetto fiscale teorico		(65)	(65)		59	59
Risultato netto di attività operative in esercizio	(5.716)	513	(5.203)	(6.223)	707	(5.516)
Ris. netto discontinued operation	(348)		(348)	(819)		(819)
Utile (Perdita) consolidata	(6.064)	513	(5.551)	(7.042)	707	(6.335)

La valutazione dell'andamento economico del Gruppo viene svolta considerando anche alcuni indicatori alternativi di performance (Misure Alternative di Performance, di seguito anche "MAP"), così come previsto dalla European Securities and Markets Authority (ESMA) in seguito all'emanazione della Comunicazione Consob del 3 dicembre 2015 n.92543/15, che rende applicabili gli orientamenti pubblicati il 5 ottobre 2015 dall'ESMA circa la loro presentazione nelle informazioni regolamentate diffuse o nei prospetti pubblicati a partire dal 3 luglio 2016.

Il management ritiene che i MAP consentano una migliore analisi dell'andamento del business, assicurando una più chiara comparabilità dei risultati nel tempo, isolando eventi non ricorrenti, in modo anche da rendere la reportistica coerente con gli andamenti previsionali. Tali indicatori non devono essere considerati sostitutivi di quelli convenzionali previsti dagli IFRS. I MAP, infatti non sono previsti dai principi contabili internazionali IFRS e, pur derivando dai bilanci del Gruppo, non sono soggetti a revisione contabile. Pertanto, la lettura dei MAP deve essere effettuata unitamente alle informazioni finanziarie del Gruppo trattate nei bilanci consolidati.

In particolare, gli indicatori alternativi di performance si riferiscono alla rettifica dei principali indicatori di bilancio dalle partite non ricorrenti e/o non ripetitive, i.c.d. special item¹.

¹ Le componenti reddituali sono classificate tra gli special item quando: (i) sono correlate ad eventi o ad operazioni non ripetitive, ovvero da operazioni che non si ripetono frequentemente nella gestione ricorrente del Gruppo; (ii) derivano da operazioni non rappresentative della normale attività caratteristica del Gruppo, come nel caso di oneri straordinari di ristrutturazione, oneri ambientali, oneri connessi alla dismissione e alla valutazione di un asset, oneri legati ad operazioni straordinarie, anche se si sono verificati negli esercizi precedenti o è probabile che si verifichino nei successivi, oneri connessi allo start-up di nuovi stabilimenti, eccetera (iii) eventuali plusvalenze o minusvalenze, svalutazioni o rivalutazioni di partecipazioni e/o asset, rettifiche/riprese di valore e ammortamenti legati ad operazioni straordinarie.

Di seguito la descrizione delle principali misure alternative di performance:

- EBITDA (o Margine Operativo Lordo): rappresenta un indicatore della performance operativa ed è calcolato sommando al Risultato operativo gli Ammortamenti e le Svalutazioni/Riprese di valore;
- EBITDA adjusted (o Margine Operativo Lordo adjusted): rappresenta un indicatore della performance operativa ricorrente ed è calcolato sommando l'EBITDA e gli special item, ovvero i ricavi ed i costi operativi non ricorrenti o non ripetitivi;
- Risultato Operativo adjusted (o EBIT adjusted): è calcolato sommando il Risultato Operativo e gli special item, ovvero i ricavi, costi operativi, gli ammortamenti e Svalutazioni/riprese di valore non ricorrenti o non ripetitivi;
- Utile (Perdita) Consolidata adjusted: è calcolato sommando gli special item all'Utile (Perdita) Consolidata;
- Indebitamento finanziario netto o Posizione Finanziaria Netta: rappresenta un indicatore della struttura finanziaria ed è calcolato conformemente a quanto previsto dall'orientamento n. 39 emanato il 4 marzo 2021, applicabile dal 5 maggio 2021 ed in linea con il richiamo di attenzione n. 5/21 emesso dalla Consob il 29 aprile 2021;
- Indebitamento finanziario netto adjusted o Posizione Finanziaria Netta adjusted: è calcolato detraendo dall'Indebitamento Finanziario Netto (o Posizione Finanziaria Netta) l'indebitamento finanziario relativo all'applicazione del principio contabile IFRS 16;
- Marginalità percentuale: è calcolata come il rapporto tra il Margine Operativo Lordo ed il Totale ricavi, proventi ed incrementi per lavori interni.
- EBITDA margin adjusted: è calcolata come il rapporto tra il Margine Operativo Lordo adjusted e i Ricavi da clienti adjusted.

L'impatto degli special item sull'Utile (Perdita) prima delle imposte è pari a negativi euro 186 migliaia, per effetto di:

- altri proventi operativi aventi natura non ricorrente per euro 646 migliaia riconducibili a sopravvenienze attive rilevate in fase di avvio della liquidazione della società F&F con la contestuale uscita dalla compagine societaria dell'ex socio di minoranza;
- costi operativi non ricorrenti per euro 437 migliaia e oneri finanziari non ricorrenti per euro 22 migliaia riconducibili a (i) oneri sostenuti a fronte di contenziosi giuslavoristici della controllata FIB per complessivi euro 296 migliaia e (ii) oneri rilevati nell'ambito di una transazione finalizzata all'acquisto dell'opificio del sito produttivo di Gubbio per euro 163 migliaia;

Con riferimento all'area fiscale si evidenzia quanto segue:

- rettifica operata alla voce Imposte per euro 633 migliaia riconducibile al *reversal* delle imposte anticipate iscritte sui saldi attivi di rivalutazione, ai sensi del Decreto Agosto del 2020, art. 110;
- onere fiscale teorico per euro 65 migliaia rilevato in correlazione ai componenti positivi e negativi di reddito sopra descritti dell'area operativa e finanziaria.

Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

<i>Euro / 000</i>	30/06/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
Attività immobilizzate nette:				
Attività materiali, immateriali, diritti d'uso	133.451	127.921	5.530	4%
Avviamento	54.338	54.338	0	0%
Partecipazioni valutate con il metodo del PN	667	666	1	0%
Altre attività (passività) non correnti nette	(104.452)	(105.961)	1.509	(1%)
Totale attività immobilizzate nette	84.004	76.964	7.040	9%
Capitale circolante netto				
Crediti commerciali	27.284	35.316	(8.032)	(23%)
Rimanenze di magazzino	81.065	74.357	6.708	9%
Debiti commerciali	(45.972)	(40.338)	(5.634)	14%
Altre attività (passività) correnti nette	27.781	19.741	8.040	41%
Totale capitale circolante netto	90.158	89.076	1.082	1%
Capitale investito lordo	174.162	166.040	8.122	5%
Benefici ai dipendenti	(4.089)	(4.183)	94	(2%)
Fondi rischi e oneri	(881)	(1.160)	279	(24%)
Attività (passività) fiscali differite nette	36.362	32.880	3.482	11%
Debiti per imposte	(2.164)	(2.147)	(17)	1%
Attività (passività) nette poss. per la vendita*	5.325	5.737	(412)	(7%)
Capitale investito netto	208.715	197.167	11.548	6%
Patrimonio netto consolidato	(124.439)	(130.337)	5.898	(5%)
Indebitamento finanziario netto	(84.276)	(66.830)	(17.446)	26%
Fonti	(208.715)	(197.167)	(11.548)	6%

(*) La voce "Attività (passività) nette possedute per la vendita" non include (i) disponibilità liquide e mezzi equivalenti per euro 339 migliaia (euro 325 migliaia al 31 dicembre 2023) e (ii) debiti finanziari correnti per euro 1.286 migliaia (euro 1.274 migliaia al 31 dicembre 2023), poiché incluse nell'indebitamento finanziario netto.

Il capitale investito netto al 30 giugno 2024 è pari a euro 208.715 migliaia (rispetto ad euro 197.167 migliaia al 31 dicembre 2023) ed è coperto dal patrimonio netto consolidato per euro 124.439 migliaia e dall'indebitamento finanziario netto per euro 84.276 migliaia (incrementatosi di euro 17.446 migliaia rispetto al precedente esercizio).

La voce Altre attività (passività) correnti nette include (i) il credito verso il MIMIT per euro 38.113 migliaia relativo alle spese sostenute per il progetto IPCEI, di cui euro 9.231 migliaia relativi agli investimenti realizzati nel corso del primo semestre 2024 e (ii) la quota corrente dell'acconto per contributi ricevuto dallo stesso Ministero per euro 7.623 migliaia. La quota non corrente dell'acconto per contributi dal MIMIT è inclusa nella voce Altre attività (passività) non correnti nette ed è pari a euro 75.786 migliaia. L'incremento della voce Rimanenze di magazzino pari a euro 6.708 migliaia è riconducibile principalmente al sito di Teverola.

Di seguito la suddivisione per settori del prospetto del capitale investito netto:

<i>Euro / 000</i>	Batterie	Materie plastiche	Altro	Corporate	Effetti Conso.	Consolidato
Attività immobilizzate nette:						
Attività materiali, immateriali, diritti d'uso	91.741	41.322	0	406	(18)	133.451
Avviamento	0	0	0	0	54.338	54.338
Partecipazioni	667	0	0	142.075	(142.074)	667
Altre attività (passività) non correnti nette	(103.206)	(1.220)	0	1.225	(1.251)	(104.452)
Totale attività immobilizzate nette	(10.798)	40.102	0	143.706	(89.005)	84.004
Capitale circolante netto						
Crediti commerciali	13.894	13.477	807	6.181	(7.076)	27.284
Rimanenze di magazzino	49.331	31.734	0	0	0	81.065
Debiti commerciali	(26.523)	(24.652)	0	(1.841)	7.044	(45.972)
Altre attività (passività) correnti nette	21.283	4.753	(75)	1.810	10	27.781
Totale capitale circolante netto	57.985	25.313	732	6.150	(22)	90.158
Capitale investito lordo	47.187	65.414	732	149.856	(89.027)	174.162
Benefici ai dipendenti	(1.415)	(1.788)	0	(887)	0	(4.089)
Fondi rischi e oneri	(499)	(96)	0	(285)	(1)	(881)
Attività (passività) fiscali differite nette	2.587	1.150	(5)	32.626	5	36.362
Debiti per imposte	(1.097)	(863)	0	(199)	(5)	(2.164)
Attività (passività) nette poss. per la vendita	5.298	0	0	0	27	5.325
Capitale investito netto	52.061	63.816	727	181.112	(89.001)	208.715
Patrimonio netto	(44.220)	(14.665)	(789)	(152.520)	87.755	(124.439)
Indebitamento finanziario netto	(7.841)	(49.152)	62	(28.591)	1.246	(84.276)
Fonti	(52.061)	(63.816)	(727)	(181.112)	89.001	(208.715)

(*) La voce "Attività (passività) nette possedute per la vendita" non include (i) disponibilità liquide e mezzi equivalenti per euro 339 migliaia (euro 325 migliaia al 31 dicembre 2023) e (ii) debiti finanziari correnti per euro 1.286 migliaia (euro 1.274 migliaia al 31 dicembre 2023), poiché incluse nell'indebitamento finanziario netto.

Di seguito si riporta la situazione patrimoniale al 30 giugno 2024 del Gruppo, confrontata con quella di chiusura del precedente periodo:

<i>Euro / 000</i>	30/06/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
Attività correnti	207.441	218.569	(11.128)	(5%)
Attività non correnti	226.828	217.851	8.977	4%
Attività class. come possedute per la vendita	6.028	6.535	(507)	(8%)
ATTIVO	440.297	442.955	(2.658)	(1%)
Passività correnti	148.846	134.756	14.090	10%
Passività non correnti	165.362	176.115	(10.753)	(6%)
Passività class. come possedute per la vendita	1.650	1.747	(97)	(6%)
Patrimonio netto consolidato	124.439	130.337	(5.898)	(5%)
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	440.297	442.955	(2.658)	(1%)

Le attività correnti sono pari a euro 207 milioni al 30 giugno 2024 rispetto a euro 219 milioni del 31 dicembre 2023, in riduzione per euro 12 milioni. Le attività non correnti sono pari a euro 227 milioni al 30 giugno 2024 rispetto a euro 218 milioni del 31 dicembre 2023, in incremento per euro 9 milioni.

Le passività correnti sono pari a euro 149 milioni al 30 giugno 2024 rispetto a euro 135 milioni del 31 dicembre 2023, in incremento per euro 14 milioni. Le passività non correnti sono pari a euro 165 milioni al 30 giugno 2024 rispetto a euro 176 milioni del 31 dicembre 2023, in riduzione per euro 11 milioni.

Il margine di disponibilità (calcolato come differenza tra l'attivo corrente e il passivo corrente) è pari a euro 58 milioni, con un *current ratio* del 1,39, a dimostrazione della capacità del Gruppo di generare liquidità e far fronte agli impegni a breve.

Il Gruppo ha deciso di dismettere l'attività di produzione delle batterie nell'area geografica asiatica, svolta dalla società YIBF le cui attività e passività sono pari rispettivamente a euro 6 milioni e a euro 2 milioni al 30 giugno 2024, sostanzialmente in linea rispetto al 31 dicembre 2023.

Il patrimonio netto consolidato è pari a euro 124 milioni al 30 giugno 2024 e si riduce per euro 6 milioni rispetto a euro 130 milioni del 31 dicembre 2023.

Di seguito si riporta il prospetto dell'indebitamento finanziario netto (o PFN - Posizione finanziaria netta) adjusted del Gruppo al 30 giugno 2024, con evidenza delle componenti a breve separatamente esposte da quelle a medio-lungo termine, poste a confronto con le medesime informazioni da ultimo pubblicate nella Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2023:

PFN - POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	30/06/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
A) Disponibilità liquide	37.119	64.777	(27.658)	(43%)
B) Mezzi equivalenti a altre disponibilità liquide	1.704	1.089	615	56%
C) Altre attività finanziarie correnti	513	517	(4)	(1%)
D) Liquidità D = (A + B + C)	39.336	66.383	(27.047)	(41%)
E) Debito finanziario corrente	55.132	52.081	3.051	6%
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	13.824	17.355	(3.531)	(20%)
G) Indebitamento finanziario corrente G = (E + F)	68.956	69.436	(480)	(1%)
H) Indebitamento finanziario corrente netto H = (G - D)	29.620	3.053	26.567	870%
I) Debito finanziario non corrente	19.288	24.638	(5.350)	(22%)
J) Strumenti di debito	4.000	4.000	0	100%
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	31.368	35.139	(3.771)	(11%)
L) Indebitamento finanziario non corrente L = (I + J + K)	54.656	63.777	(9.121)	(14%)
M) Totale indebitamento finanziario (H+L)	84.276	66.830	17.446	26%
Rettifiche				
N) Rettifica indebitamento IFRS 16	30.085	33.024	(2.939)	(9%)
O) Indebitamento finanziario netto adjusted	54.191	33.806	20.385	60%

(*) La posizione finanziaria netta include i saldi finanziari relativi alle attività e passività nette possedute per la vendita di cui (i) disponibilità liquide e mezzi equivalenti per euro 339 migliaia (euro 325 migliaia al 31 dicembre 2023) e (ii) debiti finanziari correnti per euro 1.286 migliaia (euro 1.274 migliaia al 31 dicembre 2023).

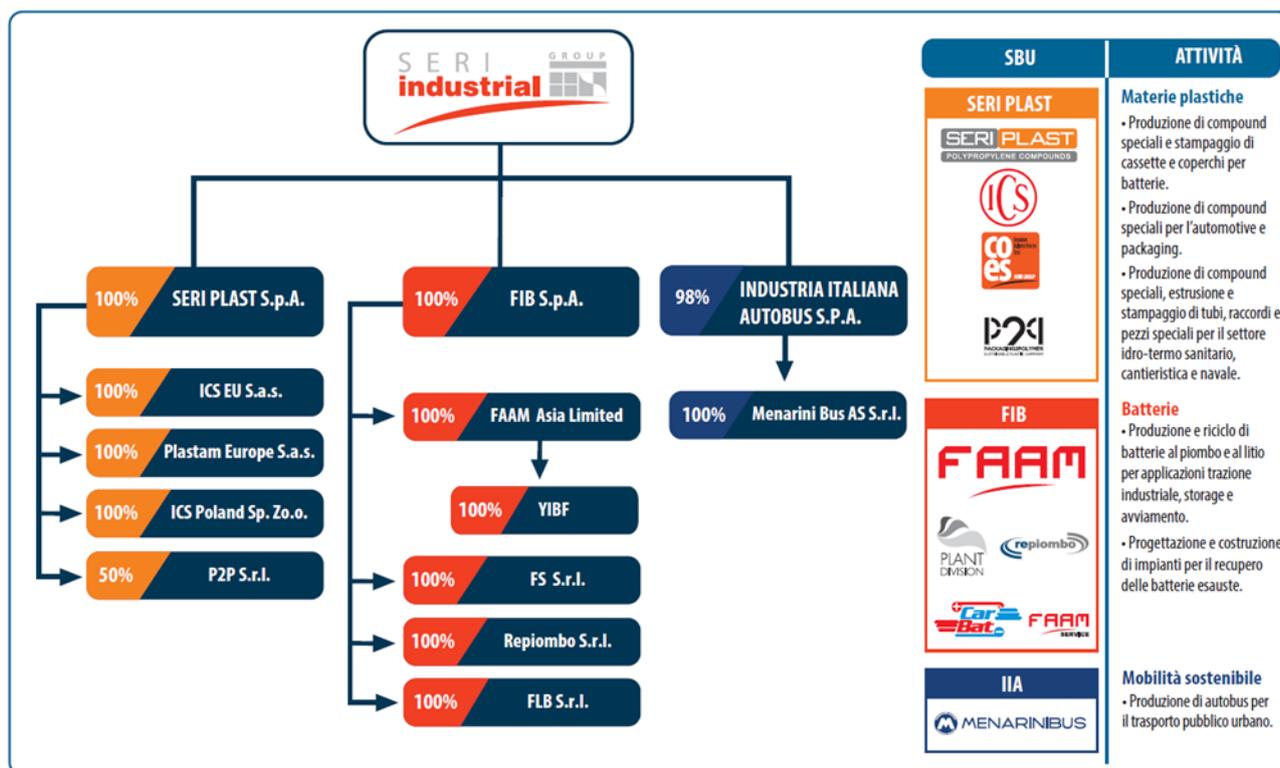
Le disponibilità liquide sono pari a euro 37.119 migliaia al 30 giugno 2024.

L'incremento dell'indebitamento finanziario del Gruppo è prevalentemente riconducibile all'attività di investimento pari a euro 20.241 migliaia (di cui euro 9.231 migliaia relativi al progetto IPCEI ed euro 5.880 migliaia relativi all'acquisto da terzi di opifici presso i siti produttivi di Gubbio e Calitri) e all'incremento delle rimanenze dei prodotti finiti di Teverola 1.

La posizione finanziaria netta alla fine del periodo include i debiti per leasing e per diritti di utilizzo derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS 16, per complessivi euro 30.085 migliaia.

Andamento per settore di attività

Si riporta di seguito l'organigramma societario con l'indicazione delle relative attività per ciascun settore:



Alla data del presente comunicato, la Società opera come holding di controllo di tre società industriali, operative nelle seguenti Linee di Business (o "Settori"):

- **"Materie plastiche"**, gestita dalla società **Seri Plast S.p.A.** ("**Seri Plast**"), attiva nel riciclo e nella lavorazione di materiali plastici per il mercato (i) delle batterie (produzione di compound speciali e stampaggio di cassette e coperchi per batterie); (ii) automotive (produzione di compound speciali) ed (iii) idro-termo sanitario, cantieristica civile e navale (produzione di compound speciali, estrusione e stampaggio di tubi, raccordi e pezzi speciali). Nel prossimo futuro, la Linea di Business, attraverso la joint venture P2P, sarà attiva anche nel settore della trasformazione dei rifiuti da imballaggio post-consumo in materie prime per il mercato consumer;
- **"Batterie"**, gestita dalla società **FIB S.p.A.** ("**Fib**" o "**FIB**" o "**Faam**"), attiva, con il marchio Faam, (i) nella produzione di celle, moduli e sistemi di batterie al litio per applicazioni ESS (Energy Storage System), industriali e speciali; (ii) nella produzione di batterie al piombo per applicazioni trazione industriale, avviamento e storage; (iii) nel riciclo di batterie a fine vita, dalla progettazione dell'impianto al recupero di materiali.
- **"Mobilità sostenibile"**, gestita dalla società **Industria Italiana Autobus S.p.A.** ("**IIA**"), acquisita in data 11 luglio 2024, attiva con il marchio Menaribus, nella produzione di autobus per il trasporto pubblico urbano, con una particolare attenzione alla transizione verso la mobilità sostenibile mediante la realizzazione di autobus elettrici. La nuova Linea di Business consentirà al Gruppo di consolidare la direzione intrapresa sulle principali azioni strategiche per favorire la transizione energetica in corso e alle sfide del cambiamento climatico

Si riportano di seguito le tabelle riepilogative dei risultati economici suddivisi per settori al 30 giugno 2024:

Informativa economica per settori	Batterie	Materie plastiche	Altro	Corporate	Effetti Conso.	Consolidato
Ricavi da clienti	28.081	49.240	0	2.454	(3.217)	76.558
Altri proventi operativi	7.728	938	338	49	(375)	8.679
Incrementi per lavori interni	7.567	1.434	0	0	6	9.007
Totale ricavi, proventi, inc. lavori interni	43.376	51.613	338	2.503	(3.587)	94.244
Costi per acquisti di materie	25.509	25.088	0	9	(778)	49.828
Variazione rimanenze	(5.910)	3.277	0	0	1	(2.633)
Costi per servizi	7.889	12.669	0	1.351	(2.785)	19.124
Altri costi operativi	502	558	4	173	(22)	1.214
Costo del personale	8.600	6.899	0	1.724	55	17.278
Costi operativi	36.589	48.490	4	3.257	(3.529)	84.811
Margine operativo lordo	6.787	3.122	334	(753)	(57)	9.433
Ammortamenti	10.026	4.304	0	107	(3)	14.434
Svalutazioni/riprese di valore	83	49	0	(238)	240	134
Risultato operativo	(3.321)	(1.231)	334	(622)	(295)	(5.135)
Proventi finanziari	240	176	0	778	(31)	1.162
Oneri finanziari	2.013	2.116	0	998	(32)	5.095
Utile (Perdita) prima delle imposte	(5.095)	(3.171)	334	(842)	(294)	(9.068)
Imposte	106	548	93	(4.098)	(1)	(3.352)
Ris. netto di att. operative in esercizio	(5.200)	(3.719)	241	3.256	(293)	(5.716)
Risultato netto delle discontinued operation	(348)	0	0	0	0	(348)
Utile (Perdita)	(5.549)	(3.719)	241	3.256	(293)	(6.064)

Il risultato netto delle discontinued operation pari a negativi euro 348 migliaia si riferisce alla società controllata YIBF in corso di dismissione.

Settore Materie plastiche

Di seguito l'andamento economico del settore al 30 giugno 2024 confrontato con il precedente periodo di riferimento:

Materie plastiche	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	49.240	56.487	(7.247)	(13%)
Altri proventi operativi	938	1.967	(1.029)	(52%)
Incrementi per lavori interni	1.434	1.113	321	29%
Totale ricavi, proventi, inc. lavori interni	51.613	59.566	(7.953)	(13%)
Costi per acquisti di materie	25.088	31.375	(6.287)	(20%)
Variazione rimanenze	3.277	1.062	2.215	>100%
Costi per servizi	12.669	15.703	(3.034)	(19%)
Altri costi operativi	558	446	112	25%
Costo del personale	6.899	7.122	(223)	(3%)
Costi operativi	48.490	55.708	(7.218)	(13%)
Margine operativo lordo	3.122	3.858	(736)	(19%)
Ammortamenti	4.304	4.066	238	6%
Svalutazioni/riprese di valore	49	755	(706)	(94%)
Risultato operativo	(1.231)	(963)	(268)	28%
Proventi finanziari	176	450	(274)	(61%)
Oneri finanziari	2.116	1.766	350	20%
Utile (Perdita) prima delle imposte	(3.171)	(2.278)	(893)	39%
Imposte	548	568	(20)	(3%)
Utile (Perdita)	(3.719)	(2.846)	(873)	31%

Nel corso del primo semestre 2024 si è registrata una riduzione dei Ricavi da clienti pari al 13% rispetto al precedente periodo di riferimento, principalmente riconducibile all'effetto netto di (i) una riduzione dei prezzi medi di vendita in tutti i segmenti di business, dovuta all'indicizzazione dei prezzi alle quotazioni delle materie prime (ii) una riduzione dei volumi nel segmento di business *Boxes and Lids* per batterie, dovuta allo slittamento temporale di alcuni ordini, (iii) un lieve aumento dei volumi di vendita nel segmento di business *Pipes&Fittings*. Il segmento di business PP compound registra un decremento rispetto al precedente periodo di confronto, prevalentemente a causa del decremento dei prezzi medi di vendita.

In termini di redditività il Margine operativo lordo al 30 giugno 2024 risulta pari ad euro 3.122 migliaia, con una marginalità percentuale pari al 6,3% (6,8% al 30 giugno 2023). Nonostante i minori prezzi medi di vendita, la marginalità risulta sostanzialmente in linea con il periodo precedente, grazie al posizionamento su prodotti ad alta profittabilità e alla minore incidenza dei costi energetici. Il Risultato Operativo è pari a negativi euro 1.231 migliaia, dopo ammortamenti e svalutazioni pari ad euro 4.353 migliaia.

Settore Batterie

Di seguito l'andamento economico del settore al 30 giugno 2024 confrontato con il precedente periodo di riferimento:

Batterie	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	28.081	27.218	863	3%
Altri proventi operativi	7.728	4.071	3.657	90%
Incrementi per lavori interni	7.567	3.699	3.868	>100%
Totale ricavi, proventi, inc. lavori interni	43.376	34.988	8.388	24%
Costi per acquisti di materie	25.509	26.061	(552)	(2%)
Variazione rimanenze	(5.910)	(10.646)	4.736	(44%)
Costi per servizi	7.889	8.772	(883)	(10%)
Altri costi operativi	502	451	51	11%
Costo del personale	8.600	6.945	1.655	24%
Costi operativi	36.589	31.583	5.006	16%
Margine operativo lordo	6.787	3.405	3.382	99%
Ammortamenti	10.026	7.859	2.167	28%
Svalutazioni/riprese di valore	83	488	(405)	(83%)
Risultato operativo	(3.321)	(4.942)	1.621	(33%)
Proventi finanziari	240	210	30	14%
Oneri finanziari	2.013	1.592	421	26%
Utile (Perdita) prima delle imposte	(5.095)	(6.324)	1.229	(19%)
Imposte	106	180	(74)	(41%)
Ris. netto di att. operative in esercizio	(5.200)	(6.504)	1.304	(20%)
Risultato netto delle discontinued operation	(348)	(819)	471	(58%)
Utile (Perdita)	(5.549)	(7.323)	1.774	(24%)

Nel primo semestre 2024 si è registrato un incremento dei Ricavi da clienti pari al 3%, rispetto al precedente periodo di riferimento, riconducibile a (i) un incremento dei volumi venduti e del fatturato nei segmenti di business batterie al piombo-acido per applicazioni trazione, avviamento e stazionario (nonostante la riduzione dei prezzi medi di vendita a seguito della diminuzione dei costi delle materie prime e dell'energia) e (ii) un incremento del fatturato nel segmento di business batterie al litio. Al 30 giugno 2024, i ricavi per la vendita di batterie al litio sono pari a circa euro 3,8 milioni.

In termini di redditività il Margine Operativo Lordo risulta pari a positivi euro 6.787 migliaia con una marginalità percentuale (Margine Operativo Lordo/Totale ricavi, proventi, inc. lavori interni) pari al 15,6% (9,7% al 30 giugno 2023). Il Risultato Operativo è pari a negativi euro 3.321 migliaia, dopo ammortamenti e svalutazioni pari a euro 10.109 migliaia, fortemente impattati dagli ammortamenti correlati all'investimento di Teverola 1 e all'investimento di Teverola 2 per complessivi euro 8.408 migliaia. Il miglioramento della marginalità è prevalentemente riconducibile al segmento di business delle batterie al piombo a seguito di un riposizionamento sul mercato dopo il periodo di shock energetico.

Fatti di rilievo del periodo

Teverola 1

Si faccia riferimento a quanto descritto in precedenza nella sezione “I progetti in corso”.

Teverola 2

In data 8 maggio 2024 è stato emanato il decreto direttoriale del Ministero delle Imprese e del made in Italy con il quale sono state destinate le risorse del Fondo IPCEI, attivate con D.M. 11 dicembre 2023, a integrazione degli interventi agevolativi per le imprese e gli organismi di ricerca beneficiari. In particolare, per l’IPCEI Batterie 1, che è di interesse per il Gruppo, sono state integrate le risorse pari a euro 100.784.470,65. Per ulteriori dettagli si faccia riferimento a quanto descritto in precedenza nella sezione “I progetti in corso”.

P2P

Nel corso del primo semestre 2024, il progetto P2P, che prevede la realizzazione di una nuova unità produttiva a Pozzilli (Isernia, Molise) per il recupero di materiale plastico misto da post-consumo, a seguito dell’istruttoria da parte di Invitalia, è stato riproposto al Ministero del Made in Italy e alla stessa Invitalia nell’ambito del Contratto di Sviluppo per la tutela ambientale. Il progetto prevede investimenti complessivi per circa euro 109 milioni che si stima di coprire con agevolazioni concesse dal MIMIT, per circa euro 82 milioni, tra contributo a fondo perduto e finanziamento agevolato.

Attualmente si è in attesa dell’esito dell’istruttoria da parte di Invitalia per la successiva emanazione del relativo decreto di concessione delle agevolazioni

Eventi successivi alla chiusura del periodo ed evoluzione prevedibile della gestione

Eventi successivi alla chiusura del periodo

Acquisizione del 98% di Industria Italiana Autobus S.p.A.

In data 11 luglio 2024, Seri Industrial (“Acquirente”) ha dato esecuzione a un accordo di cessione di partecipazione finalizzato a consentire l’acquisizione del 98% del capitale sociale di Industria Italiana Autobus S.p.A. (“Target” o “IIA”), azienda costruttrice di mezzi di trasporto pubblico su gomma a marchio Menarinibus.

L’ingresso nel capitale sociale di IIA consentirà a Seri Industrial di divenire il primo player europeo totalmente integrato verticalmente: dall’approvvigionamento e lavorazione delle materie prime, passando per la produzione di celle e sistemi di batterie al litio, fino al design e produzione di veicoli elettrici (già in house in IIA) e al riciclo delle batterie a fine vita.

L’elettrificazione del trasporto pubblico è uno degli obiettivi fondamentali nella transizione energetica europea e la possibilità di controllare l’intera filiera permetterà al Gruppo di avere un vantaggio competitivo importante sia in termini di costo che di tecnologia nel medio periodo.

La sinergia principale consisterà nell’integrazione delle celle al litio prodotte nel cluster di Teverola da FIB S.p.A. (società controllata di Seri Industrial e, di seguito, “FIB”) nei veicoli realizzati da IIA con un processo cell-to-vehicle battery pack che prevede l’integrazione diretta nei pianali del veicolo.

Grazie a un accordo sottoscritto il 19 giugno 2024 con i precedenti soci di IIA S.p.A. (Invitalia S.p.A. e Leonardo S.p.A. – congiuntamente i “Venditori”), è stata completata una complessa serie di operazioni societarie, tra cui due aumenti di capitale e la compravendita di azioni tra i Venditori e l’Acquirente., che hanno consentito al Gruppo di acquisire il 98% del capitale sociale di IIA S.p.A..

L’assemblea di IIA S.p.A., riunitasi il 20 giugno 2024, ha dapprima deliberato la riduzione del capitale sociale a euro 50.000, ricostituito dai precedenti soci, e successivamente approvato due aumenti di capitale per rafforzare la struttura finanziaria dell’azienda, portandolo a euro 191.336.991.

Il primo aumento di capitale, da euro 50.000 a euro 141.336.991, è stato sottoscritto l’11 luglio 2024, con Seri Industrial che ha sottoscritto l’aumento di capitale per euro 50.000.000, acquisendo una quota del 35,38%. Nella stessa data, Leonardo S.p.A. ha ceduto tutte le sue quote e Invitalia una significativa parte delle sue quote riducendo la propria partecipazione al 2%. Grazie a queste operazioni, Seri Industrial ha raggiunto il 98% del capitale di IIA S.p.A.

Successivamente, è stato avviato un secondo aumento di capitale di euro 50.000.000, con una prima tranche di euro 30.000.000 sottoscritta il 15 luglio 2024, di cui 29.400.000 euro da Seri Industrial attraverso risorse messe a disposizione dai venditori. La seconda tranche di euro 20.000.000 verrà sottoscritta da Seri Industrial, sempre tramite risorse messe a disposizione dai soci, entro il 31 dicembre 2024, portando il capitale sociale a euro 191.336.991. Complessivamente, il rafforzamento patrimoniale del 2024 ammonta a euro 191.690.443, di cui euro 50.000.000 sottoscritti da Seri Industrial e il resto dai Venditori tramite versamenti e rinunce a crediti.

Evoluzione prevedibile della gestione

Teverola 1 e 2

Per maggiori dettagli si faccia riferimento a quanto descritto in precedenza nella sezione “I progetti in corso”.

Rapporti con parti correlate

Rapporti con imprese controllate

I rapporti intercorsi con le società controllate vengono elisi in sede di predisposizione del bilancio consolidato annuale e semestrale. Le suddette operazioni con le controllate, principalmente, concernono:

- l'erogazione di finanziamenti, la gestione di cash pooling e il rilascio di garanzie, quali la coobbligazione per i rimborsi IVA, il rilascio di lettere di patronage nell'ambito di contratti di leasing, il rilascio di garanzie nell'ambito di accordi di cessione di quote di partecipazione;
- l'erogazione di servizi centralizzati per la gestione dell'attività amministrativa, societaria, legale e contrattuale, fiscale e di gestione del personale;
- i rapporti con le controllate nell'ambito del consolidato fiscale ai fini IRES.

I rapporti tra società incluse nell'area di consolidamento includono, altresì, a titolo indicativo: (i) rapporti di fornitura di prodotti e semilavorati (tra Seri Plast e Fib e tra Fib e FS/Repiombo); (ii) rapporti di conto lavoro tra Seri Plast e le società controllate Plastam Europe Sas, ICS EU Sas e ICS Poland; (iii) riconoscimento di royalties a FIB dalle società controllate Yixing Faam Industrial Batteries (YIBF) e FS per l'utilizzo rispettivamente del marchio “Faam” e “Carbat”. Dette operazioni sono escluse dall'applicazione della disciplina procedurale prevista per le operazioni con parti correlate essendo operazioni con o tra società controllate, anche congiuntamente, da Seri Industrial.

Rapporti con parti correlate

Il Gruppo ha intrattenuto ed intrattiene significativi rapporti di natura finanziaria ed economica con parti correlate, queste ultime prevalentemente riferibili alle società riconducibili a Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo. Taluni esponenti aziendali di Seri Industrial – segnatamente Vittorio Civitillo, Andrea Civitillo e Marco Civitillo, il padre Giacomo Civitillo (gli “Esponenti Civitillo”) – sono portatori di interessi rilevanti ai sensi dell'art. 2391 del Codice Civile per conto di parti correlate alla Società e al Gruppo (i suddetti soggetti ricoprono cariche o funzioni da amministratori in società facenti parte della catena di controllo della Società e/o in altre parti correlate alla Società).

Nel corso del primo semestre 2024 è stata realizzata una operazione di maggiore rilevanza con parti correlate.

22 aprile 2024

Il Consiglio di Amministrazione della Società, previo rilascio di una parere favorevole al compimento dell'operazione ha autorizzato il rilascio di una serie di garanzie da parte della controllante SE.R.I. S.p.A. a favore di Leonardo S.p.A. e Invitalia S.p.A. (i “Venditori”) nell'interesse di Seri Industrial S.p.A., nell'ambito dell'acquisizione da parte di Seri Industrial stessa del 98% del capitale di Industria Italiana Autobus S.p.A (di seguito “IIA”), storico produttore di autobus destinati principalmente ad aziende di trasporto pubblico su gomma.

L'operazione eseguita l'11 luglio 2024 all'atto della acquisizione del 98% del capitale di IIA (la “Data di Esecuzione”) prevede l'impegno della controllante SE.R.I. S.p.A., unitamente a quello della Società, di garantire il rimborso di un debito di IIA nei confronti dei Venditori di € 35 milioni e di tenere indenni e manlevati i Venditori e il precedente terzo socio di IIA, uscito dalla compagine societaria di IIA, nella misura in cui lo stesso è controgarante di IIA, da qualsivoglia passività che i Venditori dovessero sostenere o subire o fossero chiamati a sostenere o subire in connessione con o, in ogni caso, relativamente (i) all'escussione o richiesta di escussione delle garanzie esistenti e/o dei relativi cash collateral, e/o (ii) al mancato pagamento da parte di IIA dei crediti commerciali dei Soci e/o dei crediti commerciali dei Venditori maturati dopo la Data di Esecuzione in relazione ai contratti in essere alla Data di Esecuzione e/o (iii) al mancato adempimento degli obblighi contrattuali di IIA, in base ad appalti, commesse, forniture e/o ordini di acquisto (in tutti i precedenti casi, sia attivi sia passivi), che non sono stati adempiuti e soddisfatti alla Data di Esecuzione, con rinuncia a qualsivoglia pretesa, azione, eccezione e/o rivalsa nei confronti dei Venditori.

E' previsto altresì un obbligo di indennizzo e manleva da parte di Seri Industrial e della SE.R.I. S.p.A. nei confronti dei Venditori, e degli attuali e dei precedenti amministratori e sindaci nominati da Leonardo e Invitalia sino alla Data di esecuzione in caso di mancata rinuncia a promuovere o far promuovere da IIA azione di responsabilità nei confronti dei suddetti amministratori e sindaci.

In esecuzione di quanto previsto nell'Accordo alla Data di Esecuzione Seri Industrial e SE.R.I. S.p.A., a beneficio e nell'interesse dei Venditori, hanno rilasciato tre garanzie autonome, con escussione a prima richiesta, per garantire (i) l'adempimento degli obblighi contrattuali di IIA, (ii) il pagamento dei crediti commerciali dei Soci, e (iii) il rimborso del credito finanziario dei Venditori di € 35 milioni.

L'operazione di rilascio delle garanzie è stata valutata come operazione tra parti correlate di "maggiore rilevanza". Il parere sull'interesse, sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni è stato reso da un comitato composto da due amministratori indipendenti e non correlati e da un componente del collegio sindacale.

Per maggiori informazioni si rimanda al documento informativo, redatto in conformità all'allegato 4 del Regolamento Consob 17221/2010, pubblicato in data 26 giugno 2024 e disponibile sul sito internet della Società e sul sistema distoccaggio 1Info.

Le principali Parti Correlate

I seguenti soggetti sono le parti correlate più rilevanti della Società e del Gruppo Seri Industrial:

- gli Esponenti Civitillo;
- le società che anche indirettamente sono partecipate da Esponenti Civitillo.

L'ingegnere Vittorio Civitillo, Amministratore Delegato, e Andrea Civitillo, al 30 giugno 2024 sono titolari indirettamente, attraverso SE.R.I. S.p.A., di azioni della Società corrispondenti complessivamente al 56,368% del capitale sociale della Società. SE.R.I., società quest'ultima partecipata al 50,60% da Vittorio Civitillo e al 49,49% da Andrea Civitillo. Vittorio Civitillo è titolare inoltre direttamente di azioni corrispondenti allo 0,099% del capitale sociale della Società.

Le principali operazioni che il Gruppo Seri Industrial ha effettuato con Parti Correlate

Le principali operazioni del Gruppo con le parti correlate riconducibili al socio di controllo e/o sue controllate e ad altre società degli Esponenti Civitillo concernono:

- Locazioni immobiliari: la Società e le società del Gruppo hanno in essere contratti di affitto di immobili ad uso uffici ed industriale con Pmimmobiliare Srl e Azienda Agricola Quercete a r.l., società indirettamente partecipate da Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo;
- Garanzie e manleve: grazie a garanzie rilasciate da SERI e/o sue controllate e/o gli Esponenti Civitillo a favore di rispettivamente, società di factoring e istituti bancari le stesse hanno concesso alle società italiane del Gruppo Seri Industrial possibilità di utilizzo di anticipazioni su crediti e affidamenti a breve termine;
- Altri rapporti (quali erogazioni di servizi e/o vendita di beni e sponsorizzazione).

Di seguito la tabella dei rapporti patrimoniali con Parti Correlate confrontati con il precedente esercizio:

Rapporti patrimoniali per controparte	30/06/2024		31/12/2023	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti
Pmimmobiliare Srl	4.675	27.708	3.705	29.973
SE.R.I. SpA	3.378	1.315	151	799
WWS Group Srl	0	0	0	575
Azienda Agricola Quercete arl	38	236	34	280
Altri	118	236	97	151
Totale	8.209	29.495	3.987	31.778

Si rammenta che in applicazione al principio contabile internazionale IFRS 16, le locazioni sono rilevate mediante iscrizione dei "Right of use" e dei debiti finanziari. A tal riguardo, i debiti verso Pmimmobiliare sono riconducibili per euro 27.695 migliaia all'applicazione del principio contabile IFRS 16.

Di seguito la tabella dei rapporti economici con Parti Correlate confrontati con il precedente periodo di riferimento:

Rapporti economici per controparte	30/06/2024		30/06/2024	
	Costi	Ricavi	Costi	Ricavi
Cotton S. Srl	224	0	123	1
Manita Creative Srl	178	0	195	0
Pmimmobiliare Srl	1.214	12	878	14
Polisportiva Matese	150	6	75	
Amministratori	872	0	898	0
Altri	219	34	186	34
Totale	2.857	53	2.355	49

Altre informazioni

Informazioni ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5°, D.lgs. n.° 58/1998

In data 28 luglio 2021, a seguito del provvedimento n. 0838644/21, la Consob ha comunicato il venire meno degli obblighi informativi su base mensile ai sensi dell'art.114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98. Permane l'obbligo di fornire informazioni integrative, ai sensi della norma sopra richiamata, in riferimento alle relazioni finanziarie annuali e semestrali e ai resoconti intermedi di gestione. Si precisa che l'adempimento relativo alle informazioni integrative da riportare, con riferimento al primo e terzo trimestre di ciascun esercizio, potrà essere assolto tramite uno specifico comunicato stampa, ovvero nel resoconto trimestrale, qualora pubblicato su base volontaria. Considerato quanto precede, di seguito si forniscono informative in ordine a:

(a) la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo ad essa facente capo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Si rimanda alla sezione "Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata" e all'Allegato;

(b) le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo ad essa facente capo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.):

Natura del debito	Seri Industrial S.p.A.		Gruppo Seri Industrial	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Debiti commerciali	694	631	14.834	14.442
Debiti tributari	15	15	1.487	406
Altri debiti	30	27	1.491	1.442

Le ingiunzioni di pagamento al 30 giugno 2024 ammontano a euro 610 migliaia (al 31 dicembre 2023 ammontano a euro 589 migliaia)

(c) le principali variazioni intervenute nei rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all'ultima relazione finanziaria approvata ex art. 154-ter del TUF.

L'informativa sui rapporti con parti correlate è riportata nella sezione "Rapporti con parti correlate";

(d) l'eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.

Non si rilevano limitazioni all'utilizzo di risorse finanziarie. La verifica dei covenant, coerentemente ai relativi contratti di finanziamento, avviene sulla base dei dati di riferimento al 31 dicembre di ciascun anno. Al 31 dicembre 2023, ultima data di verifica, risultavano rispettati tutti i parametri finanziari relativi ai finanziamenti in essere

(e) lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti. Il Piano Industriale 2024-2028 è in fase di predisposizione da parte del management a seguito dell'acquisizione di IIA. Con riferimento al Piano Industriale 2023-2026, aggiornato da ultimo in data 28 marzo 2024, pur rilevando risultati del business di Teverola 1 al 30 giugno 2024 inferiori rispetto alle attese il management conferma il raggiungimento degli obiettivi di medio periodo. Per ulteriori informazioni si rinvia al paragrafo "I progetti in corso".

* * * * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Pasquale Basile, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998, che l'informativa sui dati patrimoniali, economici e finanziari contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

* * * * *

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2024 sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede della Società, sul sito internet www.seri-industrial.it nella sezione Investor/Bilanci e Relazioni, nonché presso il meccanismo di stoccaggio 1Info (www.1Info.it) nei termini di legge.

Seri Industrial S.p.A. è una società quotata sul mercato EXM di Borsa Italiana. La *mission* di Seri Industrial è accelerare la transizione energetica verso la sostenibilità e la decarbonizzazione.

Il Gruppo opera attraverso due società: (i) Seri Plast, attiva nella produzione e nel riciclo di materiali plastici per il mercato delle batterie, l'automotive, il packaging ed il settore idro-termosanitario; (ii) FIB, attiva, attraverso il marchio FAAM, nella produzione e nel riciclo di batterie al piombo e al litio per applicazioni trazione, industriali, storage e militari, oltre che nella progettazione di impianti per il riciclo delle batterie.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relator

Marco Civitillo

E-mail: investor.relator@serihg.com

Tel. 0823 786235

Allegato

Stato Patrimoniale sintetico al 30 giugno 2023

<i>Euro / 000</i>	30/06/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
Attività correnti	207.441	218.569	(11.128)	(5%)
Attività non correnti	226.828	217.851	8.977	4%
Attività class. come possedute per la vendita	6.028	6.535	(507)	(8%)
ATTIVO	440.297	442.955	(2.658)	(1%)
Passività correnti	148.846	134.756	14.090	10%
Passività non correnti	165.362	176.115	(10.753)	(6%)
Passività class. come possedute per la vendita	1.650	1.747	(97)	(6%)
Patrimonio netto consolidato	124.439	130.337	(5.898)	(5%)
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	440.297	442.955	(2.658)	(1%)

Conto Economico sintetico al 30 giugno 2023

<i>Euro / 000</i>	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	76.558	82.786	(6.228)	(8%)
Altri proventi operativi	8.679	6.017	2.662	44%
Incrementi per lavori interni	9.007	4.816	4.191	87%
Totale ricavi, proventi, inc.lavori interni	94.244	93.619	625	1%
Costi operativi	84.811	86.774	(1.963)	(2%)
Margine operativo lordo	9.433	6.845	2.588	38%
Risultato operativo	(5.135)	(6.442)	1.307	(20%)
Gestione finanziaria	(3.933)	(2.517)	(1.416)	56%
Utile (Perdita) prima delle imposte	(9.068)	(8.959)	(109)	1%
Imposte	(3.352)	(2.736)	(616)	23%
Risul. netto di attività operative in esercizio	(5.716)	(6.223)	507	(8%)
Risul. netto delle discontinued operation	(348)	(819)	471	(58%)
Utile (Perdita) consolidata	(6.064)	(7.042)	978	(14%)

Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo al 30 giugno 2024

PFN - POSIZIONE FINANZIARIA NETTA <i>Euro / 000</i>	<i>Seri Industrial S.p.A.</i>		<i>Gruppo Seri Industrial</i>	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
A) Disponibilità liquide	35.166	64.151	37.119	64.777
B) Mezzi equivalenti a altre disponibilità liquide	47.102	22.971	1.704	1.089
C) Altre attività finanziarie correnti	488	479	513	517
D) Liquidità D = (A + B + C)	82.756	87.601	39.336	66.383
E) Debito finanziario corrente	83.771	83.682	55.132	52.081
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	10.488	8.613	13.824	17.355
G) Indebitamento finanziario corrente G = (E + F)	94.259	92.295	68.956	69.436
H) Indebitamento finanziario corrente netto H = (G - D)	11.503	4.694	29.620	3.053
I) Debito finanziario non corrente	16.913	21.688	19.288	24.638
J) Strumenti di debito	0	0	4.000	4.000
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	177	242	31.368	35.139
L) Indebitamento finanziario non corrente L = (I + J + K)	17.090	21.930	54.656	63.777
M) Totale indebitamento finanziario (H+L)	28.593	26.624	84.276	66.830
N) Rettifica indebitamento IFRS 16	295	346	30.085	33.024
O) Indebitamento finanziario netto adjusted	28.298	26.278	54.191	33.806