

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 GIUGNO 2022 CHE EVIDENZIA UNA ROBUSTA CRESCITA DEI NUOVI ORDINI (+22%) E DEL BACKLOG (+39%)

APPROVATO IL PIANO INDUSTRIALE CONSOLIDATO 2022-2026

APPROVATA LA PROPOSTA DI MANOVRA FINANZIARIA RELATIVA ALL'OPERAZIONE DI RAFFORZAMENTO PATRIMONIALE E ALLA RISTRUTTURAZIONE DELL'INDEBITAMENTO DEL GRUPPO TREVI

- **In crescita del 22% gli ordini acquisiti a 391,3 milioni di Euro (319,5 a giugno 2021)**
- **In crescita del 39% il portafoglio ordini a 633,1 milioni di Euro (454,6 al 31 dicembre 2021)**
- **Ricavi a 236,1 milioni di Euro (216,5 milioni di Euro a giugno 2021) in crescita del 9%**
- **EBITDA ricorrente a 23,1 milioni di Euro (20 milioni di Euro a giugno 2021) in crescita del 15%**
- **Raggiunto il sostanziale pareggio a livello di risultato operativo (EBIT) (-4,5 milioni di Euro a giugno 2021)**
- **Risultato netto di Gruppo pari a -19,8 milioni di Euro (-29,2 milioni di Euro a giugno 2021)**
- **Posizione Finanziaria Netta totale pari a 274,6 milioni di Euro (251,8 milioni di Euro a dicembre 2021)**

Cesena, 30 settembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Trevi - Finanziaria Industriale S.p.A. (“Trevifin” o la “Società”), presieduto da Pierpaolo Di Stefano, ha esaminato ed approvato il resoconto intermedio di gestione del Gruppo Trevi relativo al primo semestre 2022.

Principali risultati economici consolidati

	30/06/2022	30/06/2021	<i>(in migliaia di Euro)</i>	
			Variazione	Variazione %
Ricavi Totali	236.125	216.453	19.672	9%
EBITDA Ricorrente	23.087	19.999	3.089	15%
EBITDA	21.022	18.678	2.345	13%
Risultato Operativo (EBIT)	(80)	(4.455)	4.375	n.a.
Risultato netto da attività in funzionamento	(18.385)	(28.531)	10.147	36%
Risultato netto da attività discontinue	0	0	0	
Risultato netto dell'esercizio	(18.385)	(28.531)	10.147	36%
Risultato netto di Gruppo	(19.776)	(29.249)	9.473	32%

Portafoglio lavori ed ordini acquisiti

(in migliaia di Euro)

	30/06/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
Portafoglio lavori	633.100	454.593	178.507	39%
	1° semestre 2022	1° semestre 2021	Variazione	Variazione %
Ordini acquisiti	391.333	319.506	71.827	22%

Posizione Finanziaria netta del Gruppo Trevi

(in migliaia di Euro)

	30/06/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
Posizione finanziaria netta totale (*)	(274.561)	(251.806)	-22.755	-9%

(*) si veda tabella della composizione della Posizione Finanziaria Netta alla pag. 12 del presente documento

Organico di Gruppo

	30/06/2022	31/12/2021	Variazione	Variazione %
Numero dipendenti	3.107	3.218	(111)	-3%

L'andamento della gestione

Nel corso del primo semestre 2022 il Gruppo Trevi ha proseguito lungo il proprio percorso di rilancio nonostante il difficile contesto generale caratterizzato da crescente inflazione e problematiche relative alla supply-chain indotte dalla guerra in Ucraina. Il Gruppo Trevi nel primo semestre 2022 ha ottenuto ordini acquisiti a livello di Gruppo pari a circa 391,3 milioni di Euro, in aumento del 22%, ovvero circa 71,8 milioni di Euro, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente (gli ordini acquisiti al 30 giugno 2021 erano pari a circa 319,5 milioni di Euro). Gli ordini della Divisione Trevi sono risultati pari a 310,2 milioni di Euro 86 milioni di Euro sono stati ottenuti da Divisione Soilmec. I ricavi totali del Gruppo Trevi al 30 giugno 2022 ammontano a 236,1 milioni di Euro, evidenziando una crescita del 9% rispetto ai ricavi al 30 giugno 2021.

L'EBITDA ricorrente ed EBITDA al 30 giugno 2022 sono pari, rispettivamente, a circa 23,1 e 21 milioni di Euro, in crescita rispettivamente del 15% e del 13%.

L'EBIT al 30 giugno 2022 è risultato sostanzialmente a break-even, in miglioramento di 4,4 milioni di Euro rispetto al primo semestre 2021 (-4,5 milioni di Euro).

Seppur condizionato da perdite su cambi pari a 4,7 milioni di Euro, la perdita netta di pertinenza del Gruppo si è significativamente ridotta dai 29,2 milioni di Euro consuntivati nel primo semestre 2021 a 19,8 milioni di Euro. Si evidenzia che le perdite su cambi emergono sostanzialmente da debiti e crediti tra società del Gruppo Trevi in valute diverse da quelle di tenuta dei bilanci locali delle società controllate e non comportano impatti sulla cassa del Gruppo.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 30 giugno 2022 è pari a 274,6 milioni di Euro, in aumento di 22,8 milioni di Euro rispetto ai 251,8 milioni di Euro registrati al 31 dicembre 2021.

Le misure per il contrasto della pandemia da COVID-19 hanno continuato ad essere adottate dal Gruppo in coerenza con le disposizioni in essere vigenti sul territorio nazionale e nei paesi in cui il Gruppo opera, in un contesto generale di progressivo miglioramento: la gestione del rischio COVID-

19 è diventata a tutti gli effetti un processo interamente incorporato nel Sistema di Gestione Salute e Sicurezza ISO45001 implementato dal Gruppo Trevi.

Impatto del conflitto Russia Ucraina

In relazione alla guerra in Ucraina si segnala quanto segue: il Gruppo Trevi non ha attività produttive in Russia o Ucraina, né ha esternalizzato lo sviluppo o l'utilizzo di software e data centers nelle zone interessate dal conflitto. Pertanto, non vi è stata necessità di spostare personale fuori dalle zone del conflitto, e al momento non si ritiene che altri paesi impattati in qualche misura dal conflitto generino problematiche alle attività del Gruppo Trevi.

Pur non avendo attività produttive direttamente collegate con i paesi interessati dal conflitto, le spinte inflazionistiche e le difficoltà di approvvigionamento, stanno generando un aumento generalizzato dei prezzi delle materie prime.

Il Gruppo dispone tuttavia di strumenti di controllo di gestione e sta aumentando la frequenza e profondità dei controlli e delle analisi dei rischi per monitorare l'evoluzione del mercato, in un contesto nel quale è difficile fare previsioni di medio periodo.

Non si prevedono difficoltà di finanziamento dal momento che non sono presenti esposizioni verso Russia ed Ucraina. Inoltre, il costo dei finanziamenti del Gruppo è a tasso fisso, essendo lo stesso cristallizzato secondo quanto previsto nell'Accordo di Ristrutturazione.

Al momento non si ritiene che i rischi sopra indicati - alla luce dei fattori e delle considerazioni svolte circa il conflitto in corso, e in generale l'area geografica Russo-Ucraina - rappresentino un rischio residuo rilevante ai fini della continuità delle attività aziendali.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura al 30 giugno 2022

Sono proseguite le attività commerciali e di produzione sia in Divisione Trevi che in Divisione Soilmec: nel bimestre luglio/agosto 2022 sono stati acquisiti nuovi ordini complessivamente pari a 40 milioni di Euro, di cui 19,8 milioni di Euro relativi alla Divisione Trevi e 21,7 relativi alla Divisione Soilmec ed il portafoglio ordini al 31 agosto 2022 è risultato pari a 594 milioni di Euro (era pari a 633 milioni al 30 giugno 2022, mentre al 31 agosto 2021 era pari a 413 milioni di Euro).

La posizione finanziaria netta al 31 luglio 2022 è risultata pari a 269,6 milioni di Euro, rispetto ai 274,6 milioni consuntivati al 30 giugno 2022.

L'11 agosto, a seguito della nomina da parte dell'Assemblea dei Soci del nuovo Consiglio di Amministrazione si è tenuta la prima adunanza dello stesso.

Sono proseguite le trattative con le Banche in vista del raggiungimento del nuovo Accordo, di cui si prevede la firma entro la prima metà di novembre.

Sono proseguite, inoltre, le attività per l'estensione del nuovo sistema informatico SAP ad altre società del Gruppo Trevi.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla data della presente relazione e alla luce delle informazioni disponibili all'Emittente, sono attesi per l'anno 2022 ricavi compresi tra 530 e 555 milioni di Euro ed un EBITDA ricorrente compreso tra 52 e 58 milioni di Euro. Si prevedono, infatti, per i prossimi mesi, la prosecuzione delle attività di produzione e vendita sia da parte della Divisione Trevi che da parte della Divisione Soilmec, anche

con l'acquisizione di nuovi ordini e l'apertura di nuovi cantieri. Il portafoglio ordini atteso al 31 dicembre 2022 è compreso tra 550 e 600 milioni di Euro.

Si evidenzia, tuttavia, che le previsioni del Gruppo potrebbero essere influenzate da fattori esogeni non prevedibili e non rientranti nella sfera di controllo del management, che potrebbero modificare i risultati delle previsioni. Nei prossimi mesi proseguiranno, tra l'altro, anche le attività di estensione dell'implementazione del sistema informativo ERP SAP 4/HANA ad altre società del Gruppo.

*** **

La Società comunica inoltre che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'approvazione del Piano Industriale Consolidato 2022 – 2026, aggiornato al fine di recepire i dati contabili al 31 dicembre 2021 (il "**Nuovo Piano Consolidato**"), già oggetto di esame nella riunione del 29 giugno 2022 (si veda comunicato stampa in pari data disponibile sul sito *internet* della Società www.trevifin.com, sezione "*Investor Relations/Comunicati Stampa*").

Le linee strategiche del Nuovo Piano Consolidato prevedono che il Gruppo Trevi prosegua la sua attività come multinazionale operante nel *core business* dell'ingegneria del sottosuolo a 360 gradi, attraverso le due divisioni facenti capo alle controllate operative Trevi S.p.A. e Soilmec S.p.A. Tutte le attività del Gruppo beneficiano dell'effetto sinergico e della stretta collaborazione tecnico/ingegneristica di queste due divisioni, garantendo al Gruppo Trevi la possibilità di agire come un operatore innovativo ed altamente specializzato in grado di fornire soluzioni, prodotti e servizi nell'ingegneria del sottosuolo ad alto valore aggiunto.

I principali obiettivi del Nuovo Piano Consolidato prevedono una crescita dei ricavi nel periodo di riferimento con un CAGR pari a circa il 5%, una marginalità, rappresentata dall'EBITDA ricorrente, che passi progressivamente dal 10% circa atteso nel 2022 a circa il 13% alla fine del periodo di Piano, ed una generazione di cassa che, unitamente al rafforzamento patrimoniale previsto nella Nuova Manovra Finanziaria esaminata nell'odierna seduta del Consiglio di Amministrazione, possa portare nel 2026 il rapporto tra Posizione Finanziaria Netta ed EBITDA ricorrente ad un livello inferiore a 2x.

Sempre in data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società, dopo aver preso atto dell'avanzato stato di negoziazione e di redazione degli accordi relativi all'operazione di rafforzamento patrimoniale e di ristrutturazione dell'indebitamento del Gruppo Trevi (in merito alla quale si veda, *inter alia*, il comunicato stampa del 29 giugno 2022, consultabile sul sito www.trevifin.com, sezione "*Investor Relations/Comunicati Stampa*"), ha deliberato l'approvazione della proposta di manovra finanziaria, fatte in ogni caso salve eventuali variazioni non sostanziali alla medesima in conseguenza delle interlocuzioni in via di conclusione con le banche finanziatrici. La proposta di manovra approvata dall'odierno Consiglio è in linea con i principi che erano già stati fissati nella delibera dallo stesso assunta in data 26 aprile 2022, e prevede, in estrema sintesi:

- a) che la stessa sia posta in essere in esecuzione di un accordo basato su un piano attestato di risanamento ai sensi dell'art. 56 del codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza (corrispondente al precedente art. 67, comma III, lett.(d) della l.fall.) (il "**Nuovo Accordo**");
- b) un aumento di capitale per cassa offerto in opzione ai soci per massimi Euro 25 milioni (ma in nessun caso superiore all'importo di debito oggetto di conversione), interamente garantiti pro quota dai soci CDP Equity Investimenti S.p.A. ("**CDPEI**") e Polaris Capital Management LLC ("**Polaris**" e, congiuntamente a CDPEI, i "**Soci Istituzionali**");

- c) un aumento di capitale riservato alle banche finanziatrici del Gruppo (le “**Banche Finanziatrici**”), da sottoscrivere tramite conversione dei crediti bancari in azioni ordinarie della Società, per un controvalore minimo di crediti almeno pari a 20 milioni di Euro, con facoltà per le Banche Finanziatrici di convertire un importo superiore a tale importo minimo;
- d) la subordinazione e postergazione sino al 30 giugno 2027 di una porzione del debito bancario fino a un massimo di Euro 40 milioni, lasciando in capo alle Banche Finanziatrici la scelta tra conversione e subordinazione dei relativi crediti, fermo restando che l’importo complessivo del debito oggetto di manovra sarà pari ad almeno Euro 40 milioni;
- e) l’estensione della scadenza finale dell’indebitamento a medio-lungo termine sino al 31 dicembre 2026, con introduzione di un piano di ammortamento a partire dal 2023;
- f) la concessione/conferma di linee di credito per firma a supporto dell’esecuzione del Nuovo Piano Consolidato;
- g) la revisione dei parametri finanziari in linea con gli obiettivi del Nuovo Piano Consolidato;
- h) l’estensione al 2026 della scadenza del prestito obbligazionario denominato «*Trevi-Finanziaria Industriale S.p.A. 2014 – 2024*» emesso da Trevifin nell’esercizio 2014 per un valore di Euro 50 milioni.

Quanto alla tempistica per l’attuazione dell’operazione, appare ad oggi ragionevole ritenere che i procedimenti deliberativi delle Banche Finanziatrici consentano di pervenire alla firma del Nuovo Accordo entro la metà del mese di novembre.

Il C.F.O., Massimo Sala, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari dichiara, ai sensi dell’art. 154-bis comma 2 del Testo Unico della Finanza, che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali. Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali stime e proiezioni del Gruppo, relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischiosità ed incertezza. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità ed un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, oltre ad altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

A proposito del Gruppo Trevi:

Il Gruppo Trevi è leader a livello mondiale nell’ingegneria del sottosuolo a 360 gradi (fondazioni speciali, consolidamenti del terreno, recupero siti inquinati), nella progettazione e commercializzazione di tecnologie specialistiche del settore e nella realizzazione di parcheggi multipiano sotterranei automatizzati. Nato a Cesena nel 1957, il Gruppo conta circa 65 società e, con dealer e distributori, è presente in 90 paesi. Fra le ragioni del successo del Gruppo Trevi ci sono l’internazionalizzazione e l’integrazione e l’interscambio continuo tra le due divisioni: Trevi, che realizza opere di fondazioni speciali e consolidamenti di terreni per grandi interventi infrastrutturali (metropolitane, dighe, porti e banchine, ponti, linee ferroviarie e autostradali, edifici industriali e civili) e Soilmec, che progetta, produce e commercializza macchinari, impianti e servizi per l’ingegneria del sottosuolo.

La capogruppo Trevi-Finanziaria Industriale S.p.A. è quotata alla Borsa di Milano dal mese di luglio 1999. TreviFin rientra nel comparto Euronext Milan che, a seguito alle attività di rebranding dei mercati susseguenti alle operazioni di acquisizione del gruppo Borsa Italiana da parte di Euronext N.V., sostituisce la vecchia dizione di MTA.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations: Massimo Sala - e-mail: investorrelations@trevifin.com

Group Communications Office: Franco Cicognani - e-mail: fcicognani@trevifin.com - tel: +39/0547 319503

Ufficio Stampa: Mailander Srl - T. +39 011 5527311

Carlo Dotta – T. +39 3332306748 - c.dotta@mailander.it

Federico Unnia - T. +39 3357032646 – federico.unnia@libero.it

Si allegano i prospetti contabili del bilancio consolidato e di esercizio dal cui esame possono essere tratti ulteriori elementi di valutazione della consistenza finanziaria, patrimoniale ed economica della Società e dell'intero Gruppo.

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

(In migliaia di Euro)

ATTIVITÀ	30/06/2022	31/12/2021
Attività non correnti		
Immobilizzazioni materiali		
Terreni e fabbricati	46.287	47.430
Impianti e macchinari	94.056	95.065
Attrezzature Industriali e commerciali	12.123	14.173
Altri beni	9.325	14.027
Immobilizzazioni in corso e acconti	12.597	2.449
Totale Immobilizzazioni Materiali	174.388	173.144
Immobilizzazioni immateriali		
Costi di sviluppo	6.743	7.452
Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere dell'ingegno	484	532
Concessioni, licenze e marchi	6.852	187
Avviamento	6	6
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.704	7.432
Altre immobilizzazioni immateriali	304	390
Totale Immobilizzazioni Immateriali	16.093	15.999
Investimenti immobiliari non strumentali		0
Partecipazioni	708	647
- Partecipazioni in imprese collegate e a controllo congiunto valutate con il metodo del patrimonio netto	148	80
- Altre partecipazioni	560	567
Attività fiscali per imposte anticipate	25.259	28.455
Strumenti finanziari derivati a lungo termine		
Altri crediti finanziari lungo termine	1.683	11.735
- Di cui con parti correlate		
Crediti commerciali ed altre attività a lungo termine	3.954	1.728
Totale Attività non correnti	222.085	231.708
Attività correnti		
Rimanenze	138.641	114.609
Crediti commerciali e altre attività a breve termine	283.425	272.601
- Di cui con parti correlate	7.574	7.084
Attività fiscali per imposte correnti	5.789	5.637
Strumenti finanziari derivati a breve termine		
Attività finanziarie correnti	13.953	10.847
- Di cui parti correlate	1.343	1.319
Disponibilità liquide	67.068	77.647
Totale attività correnti	508.876	481.341
TOTALE ATTIVITÀ	730.961	713.049

PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale e riserve			
Capitale sociale		97.374	97.374
Altre riserve		56.398	34.959
Risultato portato a nuovo		(41.029)	12.200
Risultato di periodo		(19.776)	(52.977)
Patrimonio Netto del Gruppo	(11)	92.967	91.556
Capitale e riserve di terzi		(2.497)	(3.314)
Utile del periodo di terzi		1.391	1.682
Patrimonio Netto di terzi		(1.106)	(1.632)
Totale Patrimonio netto		91.861	89.924
PASSIVITÀ			
Passività non correnti			
Finanziamenti a lungo termine	(12)	8.243	12.697
Debiti verso altri finanziatori a lungo termine	(12)	71.352	72.698
Strumenti finanziari derivati a lungo termine	(12)	0	0
Passività fiscali per imposte differite	(4)	24.908	26.209
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(13)	11.334	11.109
Fondi a lungo termine	(14)	31.494	26.736
Altre passività a lungo termine	(15)	4.838	6.965
Totale passività non correnti		152.169	156.414
Passività correnti			
Debiti commerciali e altre passività a breve termine	(16)	198.687	186.938
- Di cui con parti correlate		787	1.115
Passività fiscali per imposte correnti	(17)	9.028	9.863
Finanziamenti a breve termine	(18)	200.857	201.135
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	(18)	73.511	63.786
Strumenti finanziari derivati a breve termine			0
Fondi a breve termine	(14)	4.846	4.989
Totale passività correnti		486.929	466.711
TOTALE PASSIVITÀ		639.098	623.125
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		730.961	713.049

Conto economico consolidato

(In migliaia di Euro)

	30/06/2022	30/06/2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	229.740	209.136
- Di cui con parti correlate	603	245
Altri ricavi operativi	6.385	9.045
- Di cui con parti correlate	17	2.297
Sub-Totale Ricavi Totali	236.125	218.181
Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti ed in corso di lavorazione	7.078	4.015
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	4.234	7.609
Materie prime e di consumo	(102.586)	(78.008)
Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	14.914	546
Costo del personale	(62.699)	(63.738)
Altri costi operativi	(76.044)	(69.928)
- Di cui con parti correlate		(54)
Ammortamenti	(14.990)	(17.745)
Accantonamenti e svalutazioni	(6.113)	(5.388)
Risultato operativo	(81)	(4.456)
Proventi finanziari	3.120	1.754
(Costi finanziari)	(10.209)	(11.844)
Utili/(perdite) su cambi	(4.682)	(2.526)
Sub-totale proventi/(costi) finanziari e utili/(perdite) su cambi	(11.771)	(12.616)
Rettifiche di Valore di attività finanziarie	(402)	21
Risultato prima delle Imposte	(12.254)	(17.051)
Imposte sul reddito	(6.131)	(11.480)
Risultato netto derivante dalle attività in funzionamento	(18.385)	(28.531)
Risultato netto derivante dalle attività destinate a essere cessate		
Risultato dopo le imposte	(18.385)	(28.531)
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	(19.776)	(29.249)
Interessi di minoranza	1.391	718
Risultato del Gruppo per azione:	(0,13)	(0,19)
Risultato del Gruppo per azione diluito:	(0,12)	(0,17)

Conto economico complessivo consolidato

(In migliaia di Euro)

Descrizione	30/06/2022	30/06/2021
Utile/(perdita) del periodo	(18.384)	(28.530)
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio		
Riserva di conversione	21.354	8.385
Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto delle imposte	21.354	8.385
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Utili/(perdite) attuariali		
Imposte sul reddito		
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto delle imposte		
Risultato complessivo al netto dell'effetto fiscale	2.970	(20.145)
Azionisti della Società Capogruppo	1.623	(20.552)
Interessi di minoranza	1.347	407

Prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato

(in migliaia di Euro)

Descrizione	Capitale Sociale	Altre Riserve	Utile portato a nuovo	Totale del Gruppo	Quota Spettante A Terzi	Totale Patrimonio Netto
01/01/2021	97.374	247.974	(221.989)	123.359	(3.317)	120.042
Risultato del periodo			(29.249)	(29.249)	718	(28.531)
Altri utili / (perdite) complessivi		8.696		8.696	(311)	8.385
Totale utile/(perdita) complessivi		8.696	(29.249)	(20.553)	407	(20.146)
Destinazione del risultato e distribuzione dividendi		(236.250)	235.518	(732)	(567)	(1.299)
30/06/2021	97.374	20.420	(15.720)	102.074	(3.477)	98.597

(in migliaia di Euro)

Descrizione	Capitale Sociale	Altre Riserve	Utile portato a nuovo	Totale del Gruppo	Quota Spettante A Terzi	Totale Patrimonio Netto
01/01/2022	97.374	34.959	(40.777)	91.556	(1.632)	89.924
Risultato del periodo			(19.776)	(19.776)	1.392	(18.384)
Altri utili / (perdite) complessivi		21.375		21.375	(21)	21.354
Totale utile/(perdita) complessivi		21.375	(19.776)	1.599	1.371	2.970
Destinazione del risultato e distribuzione dividendi			(144)	(144)	(854)	(998)
Aumento di Capitale					(34)	(34)
Acquisizione/dismissioni		63	(107)	(44)	44	0
30/06/2022	97.374	56.397	(60.804)	92.967	(1.105)	91.862

Rendiconto finanziario consolidato

(In migliaia di Euro)

Descrizione	30/06/2022	30/06/2021
Risultato netto del periodo di pertinenza della Capogruppo e dei terzi	(18.384)	(28.530)
Imposte sul reddito	6.131	11.480
Risultato ante imposte	(12.253)	(17.051)
Ammortamenti e svalutazioni	15.293	17.823
(Proventi)/Oneri finanziari netti	7.089	11.098
Variazioni dei fondi per rischi ed oneri del fondo benefici successivi a cessazione del rapporto di lavoro	(200)	(319)
Accontamenti fondi rischi ed oneri	7.023	7.216
Utilizzo fondi rischi ed oneri	(717)	(599)
Rettifiche di Valore di attività finanziarie	402	(21)
(Plusvalenze)/minusvalenze da realizzo o svalutazione di immobilizzazioni	(1.723)	875
(A) Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazione del Capitale Circolante	14.915	19.023
(Incremento)/Decremento Rimanenze	(20.276)	(9.526)
(Incremento)/Decremento Crediti Commerciali	7.163	562
(Incremento)/Decremento Debiti Commerciali	3.363	(1.697)
(Incremento)/Decremento altre attività/passività	(9.016)	15.257
(B) Variazione del capitale circolante	(18.765)	4.596
(C) Incasso proventi finanziari/pagamento interessi passivi	(2.108)	(3.818)
(D) Imposte pagate	(3.059)	(907)
(E) Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa (A+B+C+D)	(9.018)	18.894
Attività di investimento		
(Investimenti)/Disinvestimenti operativi	(14.726)	(8.369)
Differenze Cambio su Investimenti operativi netti	6.921	(1.877)
Variazioni netta delle attività finanziarie	7.145	2.228
(F) Flusso di cassa generato (assorbito) nelle attività di investimento	(659)	(8.018)
Attività di finanziamento		
Incremento/(Decremento) Capitale Sociale e riserve per acquisto di azioni proprie	0	0
Altre variazioni incluse quelle di terzi	0	0
Variazioni di prestiti, finanziamenti, strum. fin. derivati, leasing finanz., e altri finanz.	(3.805)	(5.571)
Dividendi incassati/(pagati)	(1.047)	(312)
(G) Flusso di cassa generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	(4.852)	(5.883)
(H) Variazione attività/(passività) discontinue	0	
Variazione netta delle disponibilità monetarie (E+F+G+H)	(14.529)	4.993
Disponibilità liquide iniziali	77.647	69.810
Variazione cassa per attività destinate ad essere cedute	0	0
Effetto variazione dei tassi di cambio sulle disponibilità liquide	3.950	564
Variazione netta delle disponibilità monetarie	(14.529)	4.993
Disponibilità liquide finali	67.068	75.367

Posizione Finanziaria netta totale consolidata

(In migliaia di Euro)

	30/06/2022	31/12/2021	Variazioni
Debiti verso banche a breve termine	(200.857)	(201.135)	278
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	(73.511)	(63.786)	(9.725)
Strumenti finanziari derivati a breve termine	0	0	0
Attività finanziarie correnti	13.953	10.847	3.106
Disponibilità liquide a breve termine	67.068	77.647	(10.579)
Totale a breve termine	(193.347)	(176.427)	(16.920)
Debiti verso banche a medio lungo termine	(8.243)	(12.697)	4.454
Debiti verso altri finanziatori a medio lungo termine	(71.352)	(72.699)	1.347
Strumenti finanziari derivati a medio lungo termine	0	0	0
Debiti Commerciali e altri debiti non correnti	(1.770)		(1.770)
Totale medio lungo termine	(81.365)	(85.396)	4.031
Indebitamento finanziario netto (definito come da richiamo attenzione Consob n.5/21 del 29 aprile 2021)	(274.712)	(261.823)	(12.889)
Attività finanziarie non correnti	151	10.017	(9.866)
Posizione finanziaria netta Totale	(274.561)	(251.806)	(22.755)