



comer industries

COMUNICATO STAMPA

COMER INDUSTRIES: Il Consiglio di Amministrazione approva il progetto di Bilancio 2020 con:

- Ricavi consolidati pari a 396,2 milioni di euro, in linea con l'esercizio precedente (-2,1% a cambi correnti, -0,6% a cambi costanti);
- Marginalità e posizione finanziaria in netto miglioramento per il quarto anno consecutivo;
- EBITDA adjusted a 50,1 milioni di euro (+11,3%), pari al 12,6% dei ricavi;
- EBIT a 30,4 milioni di euro (+9,2%), pari al 7,7% dei ricavi;
- Utile Netto a 21,8 milioni di euro (+17,6%), pari al 5,5% dei ricavi;
- Posizione finanziaria netta consolidata adjusted positiva a 26,7 milioni di euro, in miglioramento di circa 30 milioni rispetto al 31 dicembre 2019.

Approvata anche la prima Dichiarazione Consolidata non Finanziaria ai sensi del D.Lgs. 254/2016, il c.d. "Bilancio di Sostenibilità" predisposto in via volontaria come impegno per un modello di business sostenibile.

Il CdA proporrà all'Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo di 0,50 euro per azione (0,35 euro per azione per l'esercizio 2019).

Il Presidente e CEO Matteo Storchi: "Grande soddisfazione per i risultati, nonostante il contesto macroeconomico il Gruppo riafferma lo sviluppo degli ultimi anni e prosegue con gli investimenti in innovazione e sostenibilità".

Reggiolo (RE), 23 marzo 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Comer Industries S.p.A. - società quotata al segmento AIM di Borsa Italiana a capo di un Gruppo player mondiale nella progettazione e produzione di sistemi avanzati di ingegneria e soluzioni di mecatronica per la trasmissione di potenza - si è riunito oggi per esaminare e approvare il progetto di bilancio della capogruppo e il bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2020.

I risultati 2020

I risultati evidenziano un consolidamento del percorso di sviluppo del Gruppo, con volumi in linea con l'esercizio precedente nonostante il contesto macroeconomico di forte incertezza e, a fronte del consistente piano di investimenti proseguito anche nel 2020, un deciso incremento, per il quarto anno consecutivo, di tutti i margini di redditività e dei principali indicatori di solidità patrimoniale.

Il fatturato consolidato 2020 si attesta a 396,2 milioni di euro, in decremento solo del 2,1% a cambi correnti e dello 0,6% a cambi costanti rispetto all'esercizio 2019. Fatturato generato per l'89% al di fuori dei confini italiani. Un risultato di rilievo considerando il contesto economico globale, frutto in particolare alle ottime performance ottenute nel comparto industriale e nei mercati Asia Pacific.



comer industries

In crescita la redditività operativa sia in termini di valori assoluti che in rapporto al fatturato, con un EBITDA adjusted che si attesta a 50,1 milioni di euro, in miglioramento del 11,3% e pari al 12,6% delle vendite, un EBIT a 30,4 milioni di euro, in crescita del 9,2% e pari al 7,7% dei ricavi, e un Utile Netto che raggiunge quota 21,8 milioni di Euro, +17,6% rispetto ai 18,5 milioni dell'esercizio precedente e pari al 5,5% del fatturato.

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2020 presenta un saldo positivo pari a 3,2 milioni di euro, in miglioramento di oltre 32 milioni rispetto al dato al 31 dicembre 2019. Il saldo al 31 dicembre 2020 include 26,7 milioni di euro di liquidità netta e 23,5 milioni di debiti finanziari derivanti dal trattamento contabile dei contratti di leasing secondo IFRS 16.

L'evoluzione dell'esercizio e il commento del Presidente

Il 2020 è stato un anno che l'Umanità ricorderà a lungo. La pandemia ha creato uno scenario globale che ha imposto a ogni impresa del pianeta non solo di muoversi in un quadro macroeconomico di incertezza e quasi ovunque di rallentamento, ma anche di farlo con attenzioni e modalità nuove, in molti casi mai sperimentate in passato.

In questo contesto, Comer Industries ha affrontato la situazione con tempestività, mostrando capacità di previsione e interpretazione dei mutamenti e intervenendo con azioni puntuali e scrupolose. In particolare, il Gruppo ha rispettato i periodi di *lockdown* decisi dalle Autorità locali nei vari Paesi in cui opera, attivandosi proattivamente nell'adozione di tutte le misure atte a tutelare la salute dei propri dipendenti e volte a mitigare l'impatto dell'emergenza. Sono stati introdotti protocolli volti alla tutela dei lavoratori per tutto il corso dell'anno, mentre l'utilizzo di ammortizzatori sociali e altre forme di supporto a favore dei lavoratori quali la CIGO in Italia si sono resi utili nei mesi di marzo, aprile e maggio per poi interrompersi definitivamente a giugno 2020.

Tra le diverse misure messe in atto in risposta alla situazione generale, Comer Industries ha predisposto un piano di efficientamento interno orientato al *footprints re-balancing* dei siti produttivi italiani che ha portato al trasferimento delle linee di assemblaggio "Planetary Drives" e "Axles" dallo stabilimento di Cavriago al polo industriale di Reggiolo, garantendo la piena occupazione di tutto il personale. Grazie a questa riorganizzazione, negli stabilimenti di Reggiolo verranno acquisite importanti competenze che andranno a integrare il centro operativo locale rendendolo a tutti gli effetti un polo con sempre maggiore importanza e strategicità nelle attività del Gruppo. Scelta nata in ottica di efficientamento e ottimizzazione degli spazi che, attraverso la razionalizzazione e il miglioramento continuo, ha favorito la sinergia di risorse, attività e produzioni e ha generato visibili benefici già nel secondo semestre dell'anno 2020.

Sotto il profilo sociale, nel 2020 Comer Industries ha definito la propria strategia nell'ambito della sostenibilità e responsabilità sociale, a seguito della presentazione nel 2019 del progetto "Our Bright Impact". Tra le varie attività si segnalano:

- L'avvio del progetto "Vidya Home" a Bangalore in India, finalizzato a dare a dieci studentesse la possibilità di costruirsi un futuro accompagnandole in un percorso di studi, un alloggio sicuro e un luogo dove coltivare il loro talento;
- la creazione dell'Atelier "I linguaggi degli ingranaggi" presso il Centro Internazionale Loris Malaguzzi di Reggio Emilia, in collaborazione con la fondazione Reggio Children, per sviluppare un percorso educativo di qualità nel settore della meccanica;
- la partecipazione al progetto "Le Village" by Credit Agricole, incubatore volto a favorire la conoscenza e l'interazione tra start-up e realtà finanziarie e industriali.



comer industries

Dal punto di vista della *Governance* è stato nominato dal Consiglio di Amministrazione il Comitato Remunerazioni composto da un amministratore indipendente, nominato Presidente, e da due consiglieri non esecutivi, con il compito di presentare proposte sulle remunerazioni degli amministratori esecutivi e monitorare la concreta applicazione della politica unitamente alla verifica del raggiungimento degli obiettivi di performance.

*“Nonostante il contesto macroeconomico globale e la forte incertezza che ha caratterizzato il mercato per tutto il 2020 – ha commentato **Matteo Storchi, Presidente e CEO del Gruppo Comer Industries** - i risultati del nostro Gruppo non possono essere letti che con grande soddisfazione: un fatturato consolidato che, in linea con l’esercizio precedente, riafferma lo sviluppo degli ultimi anni e una redditività in ulteriore crescita con il proseguimento del piano di investimenti. Abbiamo scelto con cura gli aspetti che riteniamo prioritari per il futuro nostro e delle prossime generazioni, con azioni concrete che vogliamo portare avanti negli anni a venire”.*

“Il futuro ci pone davanti molte sfide e noi siamo pronti ad affrontarle – ha proseguito Storchi - forti dei nostri valori e del nostro desiderio di continuare ad essere protagonisti. In un momento storico in cui tutti disquisiscono di sostenibilità, di innovazione, di leadership noi non vogliamo limitarci a parlarne, alle parole preferiamo i fatti”.

Bilancio di Sostenibilità

A testimonianza della forte sensibilità del Gruppo Comer Industries nei confronti delle tematiche legate alla sostenibilità e alla responsabilità sociale d’impresa, il Consiglio di Amministrazione della società ha approvato la prima Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria ai sensi del D.Lgs. 254/2016, ovvero il cosiddetto “Bilancio di Sostenibilità”.

Il documento, predisposto in via volontaria da Comer Industries come impegno nei confronti di un modello di business sostenibile, certifica le numerose iniziative concrete in termini di tutela dell’ambiente e responsabilità sociale intraprese dal Gruppo, all’interno del progetto “*Our Bright Impact*”, nel corso del 2020.

Autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie

L’Assemblea degli Azionisti convocata per il 22 aprile 2021 sarà chiamata a deliberare sull’autorizzazione all’acquisto ed all’alienazione di azioni proprie, previa revoca dell’autorizzazione esistente conferita dall’Assemblea ordinaria del 22 aprile 2020. La Società attualmente non possiede azioni proprie. La nuova autorizzazione scadrà ad ottobre 2022, di seguito si riportano le caratteristiche salienti.

L’autorizzazione all’acquisto, da effettuarsi direttamente o tramite intermediari secondo le modalità di legge, è relativa a un numero massimo di 2.040.928 azioni ordinarie, a un prezzo compreso tra € 5,00 (cinque/00) e € 25,00 (venticinque/00).

Acquisto e alienazione oggetto della richiesta di autorizzazione saranno effettuati allo scopo di conservazione per successivi utilizzi, ivi inclusi ad esempio corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni, realizzazione di interventi direttamente o tramite intermediari per regolarizzare l’andamento delle negoziazioni e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, fermo restando il rispetto delle disposizioni vigenti, ovvero a servizio di futuri piani di compensi e incentivazione basati su strumenti finanziari e riservati agli amministratori e ai dipendenti della Società ovvero a servizio di eventuali futuri programmi di assegnazione gratuita di azioni agli azionisti.

Per ogni ulteriore informazione circa la proposta di autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori, che sarà pubblicata nei termini e secondo le modalità previste dalla disciplina di legge e di regolamento vigente.



comer industries

Procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data odierna l'aggiornamento della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate, previo parere favorevole dell'Amministratore Indipendente e del Collegio Sindacale. La Procedura per le Operazioni con Parti Correlate è disponibile presso la sede legale e sul sito internet della Società nella sezione "Governance / Procedure societarie".

Convocazione dell'Assemblea dei soci e proposta di destinazione dell'Utile

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, in unica convocazione in sede ordinaria e straordinaria, il prossimo 22 aprile 2021 con all'ordine del giorno:

- l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020 e la destinazione dell'utile di esercizio;
- la presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Comer Industries al 31 dicembre 2020;
- la presentazione della dichiarazione di carattere non finanziario (D.Lgs. 254/2016);
- la nomina del Consiglio di Amministrazione;
- la nomina con mandato novennale del soggetto incaricato alla revisione legale per effetto della qualifica di Emittente Diffuso acquisita dalla Società a partire dall'1 gennaio 2021;
- l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie;
- la modifica dello Statuto sociale per adeguarlo ad alcune recenti novità e recepire le disposizioni al Regolamento Emittenti AIM Italia comunicate da Borsa Italiana nel mese di luglio 2020 mediante l'avviso n. 17857.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà alla prossima Assemblea degli Azionisti di deliberare la distribuzione di un dividendo, relativo all'esercizio 2020, pari a 0,50 Euro per azione. Il dividendo, se approvato, andrà in pagamento il prossimo 28 aprile 2021 (c.d. *payment date*), con data stacco 26 aprile (c.d. *ex-date*) e *record date* 27 aprile.

Si rende noto che l'avviso integrale di convocazione dell'Assemblea e la documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e nelle modalità previste dalla legge e saranno altresì consultabili nella sezione "Governance / Assemblea dei Soci" del sito Internet della Società, nonché sul meccanismo di stoccaggio eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

Comer Industries, con sede a Reggio (Reggio Emilia) e quotata sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana, è il principale *player* globale nella progettazione e produzione di sistemi avanzati di ingegneria e soluzioni di mecatronica per la trasmissione di potenza. La società opera nei settori delle macchine per l'agricoltura, dell'attrezzatura edile e per la selvicoltura, dell'energia e dell'industria. Nata nel 1970 e cresciuta nel corso degli anni, Comer Industries conta oggi 7 siti produttivi nel mondo, un fatturato annuo di circa 400 milioni di euro e oltre 1.300 dipendenti.

Contatti:

Investor Relations

Media

Massimo Bortoluz
Tel. 0522 974111
ir@comerindustries.com

Barabino & Partners
Ferdinando de Bellis
Tel. 339/1872266
f.debellis@barabino.it

Carlotta Bernardi
Tel. 333/9477814
c.bernardi@barabino.it

Corporate website: www.comerindustries.com

In allegato prospetti contabili

SINTESI DEI RISULTATI CONSOLIDATI DEL GRUPPO COMER INDUSTRIES

(dati non verificati dal Collegio Sindacale e dalla società di revisione)

| (MIL EURO) | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VARIAZIONE % |
|---|--------------|---------------|---------------|
| RICAVI DELLE VENDITE | 396,2 | 404,6 | -2,1% |
| EBITDA [adjusted] | 50,1 | 45,0 | 11,3% |
| % sui ricavi | 12,6% | 11,1% | |
| EBITDA | 48,6 | 45,7 | 6,4% |
| % sui ricavi | 12,3% | 11,3% | |
| Ammortamenti e svalutazioni | (18,2) | (17,9) | 2,0% |
| EBIT | 30,4 | 27,8 | 9,2% |
| % sui ricavi | 7,7% | 6,9% | |
| UTILE NETTO | 21,8 | 18,5 | 17,6% |
| % sui ricavi | 5,5% | 4,6% | |
| UTILE NETTO [adjusted] | 25,9 | 21,6 | 19,8% |
| % sui ricavi | 6,5% | 5,3% | |
| CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE | 84,7 | 85,1 | -0,4% |
| % sui ricavi | 21,4% | 21,0% | |
| CAPITALE INVESTITO | 140,2 | 158,2 | -11,4% |
| ROI [EBIT / CAPITALE INVESTITO (%)] | 21,7% | 17,6% | |
| INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO | 3,2 | (29,1) | n.a. |
| INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO [adjusted] | 26,7 | (2,9) | n.a. |
| INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO [adjusted] / EBITDA [adjusted] | n.a. | 0,06 | |
| EBITDA [adjusted] / ONERI FINANZIARI NETTI | 101,2 | 43,2 | |
| FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO DELLA GESTIONE | 29,5 | 33,9 | -12,8% |
| CASH CONVERSION RATE | 76% | 37,0% | |
| CAPEX | 11,7 | 15,9 | -26,5% |
| % sui ricavi | 2,9% | 3,9% | |
| PATRIMONIO NETTO | 143,4 | 129,1 | 11,0% |
| INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO [adjusted] / PATRIMONIO NETTO | n.a. | 0,02 | |
| ROE [Utile netto adjusted / Patrimonio netto] | 18,0% | 16,7% | |
| EPS [adjusted] [Utile netto adjusted / Numero di azioni] | 1,27 | 1,06 | 19,8% |
| PERSONALE MEDIO IMPIEGATO NEL PERIODO | 1.335 | 1.388 | -3,8% |

Bilancio Consolidato 31.12.20 (dati non verificati dal Collegio Sindacale e dalla società di revisione)

| ATTIVITÀ (MIGL EURO) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| ATTIVITÀ NON CORRENTI | | |
| Immobilizzazioni materiali | 76.481 | 81.486 |
| Immobilizzazioni immateriali | 3.605 | 3.976 |
| Attività fiscali e imposte differite | 8.414 | 8.273 |
| Altri crediti lungo termine | 284 | 313 |
| Totale | 88.784 | 94.048 |
| ATTIVITÀ CORRENTI | | |
| Rimanenze | 83.254 | 85.498 |
| Crediti commerciali | 85.701 | 77.257 |
| Altri Crediti a breve | 1.428 | 978 |
| Attività fiscali per imposte correnti | 7.903 | 13.898 |
| Strumenti finanziari derivati a breve termine | 1.214 | 0 |
| Cassa e disponibilità liquide | 38.177 | 16.136 |
| Totale | 217.677 | 193.767 |
| TOTALE ATTIVO | 306.461 | 287.815 |
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ (MIGL EURO) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| CAPITALE SOCIALE E RISERVE | | |
| Capitale emesso | 13.109 | 13.109 |
| Riserva Sovrapprezzo azioni | 27.944 | 27.944 |
| Altre riserve | 24.109 | 15.231 |
| Utile (perdite) accumulati | 78.213 | 72.830 |
| Utili a nuovo | 56.448 | 54.329 |
| Utile netto | 21.765 | 18.501 |
| Totale | 143.375 | 129.114 |
| QUOTA DI PERTINENZA DI TERZI | - | - |
| Patrimonio netto totale | 143.375 | 129.114 |
| PASSIVITÀ NON CORRENTI | | |
| Finanziamenti a lungo termine | -290 | 4.404 |
| Altri debiti finanziari a lungo termine | 19.771 | 22.871 |
| Passività fiscali e imposte differite | 1.270 | 1.092 |
| Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro | 9.228 | 9.300 |
| Altri debiti a lungo termine | 213 | 3.332 |
| Fondi a lungo termine | 3.332 | 3.465 |
| Totale | 33.524 | 44.464 |
| PASSIVITÀ CORRENTI | | |
| Debiti commerciali | 84.209 | 77.650 |
| Altri debiti a breve termine | 16.349 | 11.676 |
| Passività fiscali per imposte | 3.991 | 3.683 |
| Finanziamenti a breve termine | 12.358 | 13.612 |
| Strumenti finanziari derivati a breve termine | 255 | 389 |
| Altri debiti finanziari a breve termine | 3.691 | 3.344 |
| Fondi a breve termine | 8.709 | 3.883 |
| Totale | 129.562 | 114.237 |
| TOTALE PASSIVO | 306.461 | 287.815 |



comer industries

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (MIGL EURO) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Ricavi da contratti con clienti | 396.207 | 404.579 |
| Altri ricavi operativi | 2.733 | 3.066 |
| Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti sem. e l.i.c. | (2.244) | (7.522) |
| Costi di acquisto | (246.035) | (247.991) |
| Costo del personale | (67.112) | (72.715) |
| Altri costi operativi | (34.967) | (33.739) |
| Svalutazioni crediti e alti acc.ti rischi | (461) | (474) |
| Ammortamenti | (17.743) | (17.378) |
| RISULTATO OPERATIVO (EBIT) | 30.378 | 27.826 |
| Proventi / (oneri) finanziari netti | (980) | (2.191) |
| Utile prima delle Imposte | 29.398 | 25.635 |
| Imposte sul reddito | (7.632) | (7.134) |
| UTILE NETTO | 21.765 | 18.501 |
| di cui quota di pertinenza di terzi | - | - |
| di cui quota di pertinenza del gruppo | 21.765 | 18.501 |
| Utile / (perdita) per azione base (in euro) | 1,07 | 0,91 |
| Utile / (perdita) per azione diluito (in euro) | 1,07 | 0,91 |

| CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO (MIGL EURO) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------|---------------|
| Utile netto | 21.765 | 18.501 |
| ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CHE SARANNO SUCCESSIVAMENTE RICLASSIFICATE NELL'UTILE/ PERDITA D'ESERCIZIO (al netto delle imposte) | | |
| Net (loss)/gain on cash flow hedges | 1.367 | 63 |
| di cui effetto fiscale | (328) | (15) |
| Differenze di conversione di bilanci esteri | (4.112) | 374 |
| Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto delle imposte | (3.074) | 422 |
| ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CHE NON SARANNO SUCCESSIVAMENTE RICLASSIFICATE NELL'UTILE/ (PERDITA) D'ESERCIZIO (al netto delle imposte) | | |
| (Perdita)/utile da rivalutazione su piani a benefici definiti | (113) | (480) |
| di cui effetto fiscale | 20 | 51 |
| Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto delle imposte | (93) | (429) |
| TOTALE UTILE /(PERDITA) COMPLESSIVA AL NETTO DELLE IMPOSTE | 18.598 | 18.494 |



comer industries

| RENDICONTO FINANZIARIO (MIGL EURO) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| A - ATTIVITÀ OPERATIVA | | |
| Risultato netto del periodo | 21.765 | 18.501 |
| Riconciliaz. utile netto con i flussi di cassa operativi: | | |
| Amm.ti di attività mat.li, immat.li e inve.ti immobiliari al netto impatti IFRS 16 | 14.014 | 13.633 |
| Altri impatti non monetari IFRS 2 al lordo fiscalità differita | 5.389 | 4.808 |
| Acc.to a fondo svalutaz. crediti al netto degli utilizzi | 263 | 273 |
| Acc.to ai piani per benef a dip.ti al netto degli utilizzi | 2.654 | 2.794 |
| Acc.to a fondi rischi e oneri al netto degli utilizzi | 4.692 | 3.548 |
| Variazione netta delle imposte differite | 37 | (1.688) |
| Effetto conversione su poste in valuta derivanti da attività operativa | (3.928) | |
| Variazioni nel capitale circolante | | |
| Rimanenze | 2.244 | 7.522 |
| Crediti commerciali | (8.708) | (127) |
| Attività/Passività fiscali | 6.318 | (5.396) |
| Altri crediti | (421) | 903 |
| Debiti commerciali | 6.543 | (8.421) |
| Altre passività | 1.554 | (354) |
| Variazioni del TFR al netto dell'accantonamento | (2.726) | (2.599) |
| Variazione fondi per rischi ed oneri al netto svalutazioni | 0 | (800) |
| A - Flusso derivante da attività operativa | 49.692 | 32.594 |
| B - Attività di investimento | | |
| Investimenti netti in immobilizzazioni materiali | (11.894) | (16.447) |
| Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali | (1.240) | (971) |
| Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali | 1.080 | 1.196 |
| Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali | 131 | 174 |
| Effetto conversione su immobilizzi | 338 | (44) |
| Effetto conversione su partecipazioni e risultato periodo società incorporata | 0 | 81 |
| B - Flusso finanziario netto da attività d'investimenti/disinvestimento | (11.586) | (16.011) |
| C - Attività di investimento riconducibile a trattamento IFRS 16 | | |
| Incrementi (al netto decrementi) | (833) | (1.264) |
| Impairment assets IFRS 16 | 0 | 450 |
| Amm.ti di attività mat.li, immat.li IFRS 16 | 3.729 | 3.745 |
| Effetti finanziari IFRS 16 | (2.754) | (2.247) |
| Effetto conversione su immobilizzi IFRS 16 | 51 | 0 |
| C - Flussi derivanti da impatti IFRS 16 | 193 | 685 |
| D - Attività di finanziamento | | |
| Rimborsi finanziamenti a breve termine al netto commissioni upfront | (8.254) | (15.829) |
| Rimborsi finanziamenti a lungo termine al netto commissioni upfront | (4.694) | (26.227) |
| Nuove erogazioni finanziamenti a breve | 7.000 | 6.844 |
| Var. Fair Value dei derivati da contratti di finanz. | (1.348) | 55 |
| Variazione in capitale e riserve per aumenti capitale da raccolta | | 30.460 |
| Variazione patrimonio per riserva traduzione e altri impatti | (3.164) | (381) |
| Impatti cambi su poste patrimoniali | 3.928 | |
| Impatto IFRS 2 e costi di quotazione | (2.583) | (883) |
| Effetti fiscalità differita su costi di quotazione | | (453) |
| Variazione in capitale e riserve per esercizio warrants | | 593 |
| Altre variazioni riserve processo di quotazione IAS 32 | | (292) |
| Dividendi liquidati nel periodo | (7.143) | (12.210) |
| Effetto conversione su finanziamenti | 0 | 0 |
| D - Flusso finanziario netto da attività di finanziamento | (16.259) | (18.323) |
| VARIAZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDA E MEZZI EQUIVALENTI (A+B+C+D) | 22.041 | (1.054) |
| Disponibilità liquida e mezzi equivalenti di inizio periodo | 16.136 | 17.190 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide | 22.041 | (1.054) |
| Disponibilità liquida e mezzi equivalenti di fine periodo | 38.177 | 16.136 |