

IL CDA DI PIOVAN S.P.A. APPROVA LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PERIODICHE AL 31 MARZO 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Piovan S.p.A. ha approvato nella riunione odierna i risultati del primo trimestre 2021:

- **Ricavi consolidati pari a € 64,8 milioni, in crescita del 23,9% rispetto al 31 marzo 2020 (+15,0% a parità di perimetro di consolidamento; +28,5% a cambi costanti);**
- **EBITDA consolidato pari a € 9,1 milioni (14,0% dei ricavi), +50,1% rispetto al 31 marzo 2020 (+40,7% a parità di perimetro di consolidamento);**
- **Risultato Operativo (EBIT) consolidato pari a € 7,2 milioni (11,2% dei ricavi), +50,1% rispetto al 31 marzo 2020;**
- **Risultato Netto consolidato pari a € 5,5 milioni (con un'incidenza sui ricavi del 8,5%), +108,6% rispetto al 31 marzo 2020;**
- **Posizione Finanziaria Netta consolidata positiva e pari a € 5,6 milioni, in miglioramento di € 12,9 milioni rispetto al 31 marzo 2020. Escludendo gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, la posizione finanziaria netta consolidata al 31 marzo 2021 si attesterebbe a € 15,7 milioni, in miglioramento di € 15 milioni rispetto a € 0,7 milioni al 31 marzo 2020.**

Santa Maria di Sala (VE), 13 maggio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Piovan S.p.A. (“Piovan” o la “Società”), riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato le Informazioni finanziarie periodiche 31 marzo 2021.

Si riportano di seguito i principali dati economici e finanziari consolidati con riferimento al primo trimestre 2021:

| (valori in migliaia di euro) | Indicatori di performance economici | | | | Variazioni | |
|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | Primo trimestre 2021 | % sul totale ricavi e altri proventi | Primo trimestre 2020 | % sul totale ricavi e altri proventi | 2021 vs 2020 | % |
| Ricavi | 64.081 | 98,9% | 51.282 | 98,0% | 12.799 | 25,0% |
| Altri ricavi e proventi | 732 | 1,1% | 1.045 | 2,0% | (313) | (29,9%) |
| TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI | 64.814 | 100,0% | 52.327 | 100,0% | 12.487 | 23,9% |
| EBITDA | 9.090 | 14,0% | 6.057 (*) | 11,6% | 3.033 | 50,1% |
| RISULTATO OPERATIVO | 7.233 | 11,2% | 4.820 | 9,2% | 2.413 | 50,1% |
| UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE | 7.635 | 11,8% | 4.252 | 8,1% | 3.384 | 79,6% |
| Imposte | 2.121 | 3,3% | 1.607 | 3,1% | 514 | 31,9% |
| UTILE DI PERIODO | 5.515 | 8,5% | 2.644 | 5,1% | 2.870 | 108,6% |
| Attribuibile a: | | | | | | |
| Azionisti della controllante | 5.549 | 8,6% | 2.743 | 5,2% | | |
| Interessenze di pertinenza di Terzi | (35) | (0,1%) | (98) | (0,2%) | | |
| Utile per azione base | 0,11 | | 0,05 | | | |
| Utile per azione diluito | 0,11 | | 0,05 | | | |

(*) L'Ebitda relativo al primo trimestre 2020 (indicato nelle Informazioni Finanziarie Periodiche al 31 Marzo 2020 era pari a € 6.082 migliaia) è stato riesposto al netto della voce "Accantonamenti", per renderlo comparabile con il dato dell'esercizio 2021, a seguito di una modifica della definizione relativa all'indicatore.

Piovan S.p.A.

Via delle Industrie 16 - 30036 S. Maria di Sala (Venezia) Italy
Tel. +39 041 5799111 - info@piovan.com

Purchase Dept. Fax +39 041 487436 - Sales Dept. Fax +39 041 487437 - Accounts Dept. Fax +39 041 5799244
C.F. 02307730289 - P.IVA 02700490275 - Cap. Soc. Euro 6.000.000,00 i.v.

Analisi dei Ricavi

Ricavi (e altri proventi) consolidati

Nei primi tre mesi del 2021 il Gruppo Piovan ha realizzato **ricavi e altri proventi** per un ammontare pari a € 64,8 milioni, in crescita del 23,9% rispetto a € 52,3 milioni nei primi tre mesi del 2020.

A parità di perimetro, escludendo quindi i ricavi realizzati dal Gruppo Doteco, consolidati a partire da ottobre 2020, il totale dei ricavi e degli altri proventi al 31 marzo 2021 ammonta a € 60,2 milioni, in aumento del 15,01% rispetto al pari periodo del 2020.

Con riferimento ai soli **ricavi**, nei primi tre mesi del 2021 il Gruppo Piovan ha realizzato un ammontare pari a € 64,1 milioni, in crescita del 25,0% rispetto a € 51,3 milioni nei primi tre mesi del 2020.

Si noti che i ricavi, calcolati a cambi costanti (i.e. al cambio medio dei primi tre mesi del 2020), sarebbero maggiori per un importo pari a € 1,8 milioni, determinando un valore di ricavi pari a € 65,9 milioni e confermando una crescita del 28,5% rispetto al primo trimestre del 2020. I ricavi risultano infatti influenzati principalmente da un effetto negativo legato all'andamento del dollaro e del real brasiliano.

Ricavi per mercato

| Ricavi per mercato | Primo trimestre 2021 | Primo trimestre 2020 | Variazione | % |
|--------------------|----------------------|----------------------|---------------|--------------|
| Plastic | 45.832 | 42.418 | 3.414 | 8,0% |
| Food & non plastic | 9.970 | 2.144 | 7.826 | 365,0% |
| Services | 8.279 | 6.720 | 1.559 | 23,2% |
| Ricavi | 64.081 | 51.282 | 12.799 | 25,0% |

Per quanto riguarda la dinamica dei ricavi per mercato nei primi tre mesi del 2021 si rileva che:

- i ricavi da Sistemi per l'Area *Plastic* sono cresciuti dell'8% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente nonostante un apporto minore da parte di Penta S.r.l., che nel trimestre si è dedicata principalmente al settore *Food*; l'apporto per effetto dell'acquisizione di Doteco è stata di € 3,9 milioni in valore assoluto;
- i ricavi da Sistemi per l'Area *Food & non plastic* appaiono in forte crescita rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (+365%), grazie al completamento nel trimestre di alcune importanti commesse iniziate nel 2020;
- il mercato *Services* evidenzia ricavi in crescita del 23,2% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. L'incidenza sui ricavi appare in leggera diminuzione sul periodo precedente per effetto della crescita del settore *Food* che ha una minore incidenza dei ricambi.

Ricavi per area geografica

| Ricavi per area geografica | Primo trimestre 2021 | Primo trimestre 2020 | Variazione | % |
|----------------------------|----------------------|----------------------|---------------|--------------|
| EMEA | 45.078 | 28.883 | 16.195 | 56,1% |
| ASIA | 5.590 | 7.197 | (1.607) | -22,3% |
| NORTH AMERICA | 9.698 | 12.637 | (2.939) | -23,3% |
| SOUTH AMERICA | 3.715 | 2.565 | 1.150 | 44,9% |
| Ricavi | 64.081 | 51.282 | 12.799 | 25,0% |

Crescono del 56,1% i ricavi EMEA (pari al 70,3% dei ricavi totali) principalmente a fronte dell'area *Food* e dell'acquisizione di Doteco.

Ottima la crescita del South America, che sarebbe stata di oltre il 70% rispetto al pari periodo precedente, se calcolata a cambi costanti, e principalmente legata ad una forte crescita dell'area *Food*.

L'andamento dei mercati Asiatici, in calo del 22,3% rispetto al pari periodo precedente, risente di un temporaneo rallentamento del sud est asiatico nel finalizzare alcune importanti commesse.

Il mercato Nord Americano è in flessione del 23,3% rispetto a marzo 2020 principalmente a fronte dello slittamento al secondo trimestre di alcune commesse negli Stati Uniti e di un mercato messicano ancora debole.

Analisi dei risultati operativi e netti consolidati

EBITDA

Nei primi tre mesi del 2021 l'**EBITDA** è risultato pari a € 9,1 milioni, in crescita del 50,1% rispetto a € 6,1 milioni dei primi tre mesi del 2020, con un'incidenza percentuale sui ricavi e altri proventi pari al 14,0% rispetto all'11,6% nel pari periodo dell'esercizio 2020.

A parità di perimetro, escludendo quindi i risultati realizzati dal Gruppo Doteco, il margine operativo lordo (EBITDA) ammonta a € 8,5 milioni, in aumento in questo caso del 40,73%.

Risultato operativo

Nei primi tre mesi del 2021 il **Risultato Operativo** è risultato pari a € 7,2 milioni, in crescita del 50,1% rispetto a € 4,8 milioni del pari periodo dell'esercizio precedente, con un'incidenza percentuale sui ricavi e altri proventi pari al 11,2% (9,2% nel pari periodo dell'esercizio 2020).

Risultato netto

Nei primi tre mesi del 2021 l'**utile netto** è stato pari a € 5,5 milioni, con un'incidenza sui ricavi e altri proventi dell'8,5%, in crescita del 108,6% rispetto a € 2,6 milioni nel pari periodo dell'esercizio precedente.

| | Primo trimestre 2021 | Primo trimestre 2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Risultato netto attribuibile a: | | |
| - soci della controllante | 5.549 | 2.743 |
| - interessenza di pertinenza di terzi | (35) | (98) |
| | | |
| Risultato per azione | | |
| - base | 0,11 | 0,05 |
| - diluito | 0,11 | 0,05 |

Utile per azione

L'utile per azione è pari a € 0,11 al 31 marzo 2021 rispetto a € 0,05 al 31 marzo 2020.

Analisi dei risultati patrimoniali consolidati

Posizione finanziaria netta consolidata

La **posizione finanziaria netta consolidata** al 31 marzo 2021 è positiva per € 5,6 milioni, rispetto ad una posizione finanziaria netta positiva di € 4,3 milioni al 31 dicembre 2020 e di negativi € 7,3 milioni al 31 marzo 2020, con una generazione di cassa netta pari a € 1,3 milioni se confrontata con il fine anno. Escludendo gli effetti dell'applicazione del principio contabile IFRS 16, la posizione finanziaria netta consolidata al 31 marzo 2021 si attesterebbe a € 15,7 milioni (rispetto a € 13,6 milioni al 31 dicembre 2020 e € 0,7 milioni al 31 marzo 2020).

Nel corso del primo trimestre 2021 sono stati effettuati investimenti per un totale di € 0,2 milioni (€ 0,6 milioni nel primo trimestre 2020).

| €/000 | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2020 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| A. Cassa | 22 | 21 | 18 |
| B. Conti correnti e depositi postali | 87.878 | 87.431 | 49.559 |
| C. Liquidità (A+B) | 87.900 | 87.452 | 49.577 |
| D. Crediti finanziari correnti | 5.161 | 5.146 | 6.100 |
| E. Debiti bancari correnti | (22.000) | (21.305) | (23.013) |
| F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | (18.970) | (17.833) | (11.954) |
| G. Altre passività finanziarie correnti | (1.715) | (1.741) | (1.558) |
| H. Indebitamento finanziario corrente (E+F+G) | (42.685) | (40.879) | (36.524) |
| I. Indebitamento finanziario corrente netto (H+C+D) | 50.377 | 51.719 | 19.153 |
| J. Debiti bancari non correnti | (35.740) | (38.262) | (19.601) |
| K. Obbligazioni emesse | - | - | - |
| L. Altre passività finanziarie non correnti | (9.042) | (9.117) | (6.823) |
| M. Indebitamento finanziario non corrente (J+K+L) | (44.782) | (47.379) | (26.425) |
| N. Indebitamento finanziario netto (I+M) | 5.595 | 4.340 | (7.272) |

Fatti di rilievo intervenuti dopo il 31 marzo 2021

Il 29 aprile 2021 l'Assemblea degli azionisti ha deliberato, oltre all'approvazione del bilancio 2020 ed alla distribuzione di dividendi per complessivi € 6.620.809, il rinnovo degli organi sociali per scadenza del mandato. Il nuovo Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale resterà in carica fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo conferma la volontà di proseguire nel percorso strategico intrapreso, che vede tra i propri obiettivi l'incremento del proprio contributo alla *circular economy*, attraverso lo sviluppo di prodotti e soluzioni dedicate alla filiera del riciclato, la crescita per acquisizioni e la volontà di incrementare le proprie quote di mercato nel *Food & Non Plastic*.

La crescita per acquisizioni è mossa dalla volontà di crescere in specifiche aree geografiche, nelle quali si vuole potenziare la penetrazione commerciale e continuare a sviluppare una strategia di servizio quanto più possibile capillare e vicina ai clienti, con particolare attenzione ai grandi clienti distribuiti nelle diverse aree geografiche del mondo, al fine di poter mantenere la leadership tecnologica e di servizio. Inoltre, il Gruppo guarda con interesse alle società con tecnologie/prodotti che possano allungare la catena del valore offerta dal Gruppo. In questa direzione va l'acquisizione di Doteco S.p.A., effettuata nel 2020, attraverso la quale il Gruppo potrà unire le tecnologie di dosatura per film di Doteco con le automazioni di alimentazione e stoccaggio di Piovan, diventando leader nella fornitura di impianti completi in quest'ambito.

Il *backlog* di ordini al 31 marzo 2021 è in linea con le aspettative del Gruppo. Il permanere di una buona situazione di mercato dei settori più resilienti (medicale, packaging flessibile) ed il rimbalzo in atto nei settori più ciclici (*automotive, construction*) permette al Gruppo di guardare al 2021 con ottimismo. Il rischio di restrizioni alla mobilità ed il permanere di contesto di generale incertezza non consentono tuttavia di escludere la possibilità di un qualche rallentamento nell'acquisizione degli ordini o nell'esecuzione dei progetti in portafoglio soprattutto con riguardo alle attività di installazione e avvio degli impianti.

Investor Relations

La Società rende noto che dal 1° giugno 2021 l'incarico di *Investor Relations Officer* sarà affidato al Dott. Giovanni Rigodanza, in sostituzione della Dott.ssa Patrizia Tammaro Silva. Oltre all'incarico di *Investor Relations Officer*, il Dott. Rigodanza avrà anche la responsabilità dell'area M&A del Gruppo Piovan.

CONFERENCE CALL

I risultati al 31 marzo 2021 saranno presentati alla comunità finanziaria durante una *conference call* che si terrà il **14 maggio alle ore 15:00 CET**. È possibile partecipare alla conference call chiamando uno dei seguenti numeri o connettendosi al *webcast*:

| | |
|------------------------------------|------------------|
| ITALIA: | +39 02 805 88 11 |
| UK: | +44 1 21281 8003 |
| GERMANIA: | +49 6917415713 |
| FRANCIA: | +33 170918703 |
| SVIZZERA: | +41 225954727 |
| USA (numero locale internazionale) | +1 718 7058794 |
| USA (numero verde) | 1 855 2656959 |

Link al *webcast*: <https://87399.choruscall.eu/links/piovan210514.html>

Prima dell'inizio della conference call alcune slide di presentazione verranno messe a disposizione sul sito web www.piovangroup.com, nella sezione *Investor Relations* / Presentazioni.

Il presente documento potrebbe contenere dichiarazioni previsionali ("*forward-looking statements*") relative a eventi futuri e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Piovan. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati, a causa di una molteplicità di fattori.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Elisabetta Floccari, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Piovan S.p.A.
Investor Relations Officer
Patrizia Tamaro Silva
ir@piovan.com
Tel. 041 5799111

Global Reputation S.r.l.
Press Office
Margherita Anna Mulas
press@globalreputation.it
Tel. 335 7870209

Piovan Group

Il Gruppo Piovan è il principale operatore a livello mondiale nello sviluppo e nella produzione di sistemi di automazione dei processi produttivi per lo stoccaggio, trasporto e trattamento di polimeri, bioresine, plastica riciclata, liquidi alimentari, polveri alimentari e non. Negli ultimi anni il Gruppo è particolarmente attivo anche nello sviluppo e nella produzione di sistemi di automazione dei processi produttivi legati alle bio economie ed economie circolari per il riciclo e riutilizzo della plastica e per la produzione di plastiche compostabili in maniera naturale nell'ambiente, cogliendo le opportunità di *cross selling*.

Si riportano di seguito i prospetti contabili consolidati del Gruppo Piovan.

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA
(in migliaia di euro)

| ATTIVO | Note | 31.03.2021 | 31.12.2020 |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| ATTIVITÀ NON CORRENTI | | | |
| Attività materiali | Nota 1 | 51.581 | 52.324 |
| Attività immateriali | Nota 2 | 27.277 | 27.529 |
| Partecipazioni | Nota 3 | 155 | 155 |
| Altre attività non correnti | Nota 4 | 542 | 576 |
| Imposte anticipate | Nota 5 | 4.658 | 4.788 |
| TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI | | 84.213 | 85.372 |
| ATTIVITÀ CORRENTI | | | |
| Rimanenze | Nota 6 | 37.754 | 36.920 |
| Attività per lavori in corso su ordinazione | Nota 7 | 4.714 | 6.477 |
| Crediti commerciali correnti | Nota 8 | 46.407 | 41.931 |
| Attività finanziarie correnti | Nota 9 | 5.161 | 5.146 |
| Crediti tributari | Nota 10 | 3.218 | 3.263 |
| Altre attività correnti | Nota 11 | 5.834 | 3.497 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | Nota 12 | 87.900 | 87.452 |
| TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI | | 190.989 | 184.686 |
| TOTALE ATTIVO | | 275.202 | 270.058 |

| PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | Note | 31.03.2021 | 31.12.2020 |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| PATRIMONIO NETTO | | | |
| Capitale Sociale | Nota 13 | 6.000 | 6.000 |
| Riserva legale | Nota 13 | 1.200 | 1.200 |
| Riserva azioni proprie in portafoglio | Nota 13 | (2.250) | (2.250) |
| Riserva di conversione | Nota 13 | (2.833) | (3.756) |
| Altre Riserve e utili indivisi | Nota 13 | 71.351 | 53.576 |
| Utile (perdita) del periodo | Nota 13 | 5.549 | 17.643 |
| Patrimonio netto di pertinenza del Gruppo | | 79.017 | 72.414 |
| Patrimonio netto di terzi | Nota 15 | 2.075 | 2.219 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | | 81.092 | 74.632 |
| PASSIVITÀ NON CORRENTI | | | |
| Finanziamenti a medio/lungo termine | Nota 16 | 35.740 | 38.262 |
| Passività finanziarie non correnti | Nota 16 | 9.042 | 9.117 |
| Passività per benefici definiti ai dipendenti | Nota 17 | 6.580 | 6.376 |
| Fondo per rischi ed oneri | Nota 18 | 3.680 | 3.813 |
| Passività non correnti per opzioni concesse ad azionisti di minoranza | Nota 19 | 1.865 | 1.865 |
| Altre passività non correnti | Nota 20 | 396 | 363 |
| Passività fiscali differite | Nota 5 | 2.781 | 2.713 |
| TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI | | 60.084 | 62.509 |
| PASSIVITÀ CORRENTI | | | |
| Quota corrente finanziamenti a medio lungo termine | Nota 16 | 18.970 | 17.833 |
| Debiti correnti verso banche | Nota 16 | 22.000 | 21.305 |
| Passività finanziarie correnti | Nota 16 | 1.715 | 1.741 |
| Debiti commerciali | Nota 21 | 36.666 | 39.912 |
| Anticipi da clienti | Nota 22 | 21.716 | 19.421 |
| Passività per lavori in corso su ordinazione | Nota 7 | 5.020 | 5.101 |
| Passività correnti per opzioni concesse ad azionisti di minoranza | Nota 19 | (0) | (0) |
| Debiti tributari e previdenziali | Nota 23 | 6.525 | 9.360 |
| Altre passività correnti | Nota 24 | 21.416 | 18.243 |
| TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI | | 134.027 | 132.916 |
| TOTALE PASSIVO | | 194.110 | 195.426 |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | | 275.202 | 270.058 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO
(in migliaia di euro)

| Conto Economico | Note | 31.03.2021 | 31.03.2020 |
|---|----------------|---------------|---------------|
| Ricavi | Nota 25 | 64.081 | 51.282 |
| Altri ricavi e proventi | Nota 26 | 732 | 1.045 |
| TOTALE RICAVI E ALTRI PROVENTI | | 64.814 | 52.327 |
| Acquisti materie prime, componenti, merci e variazione rimanenze | Nota 27 | 26.676 | 19.292 |
| Costi per servizi | Nota 28 | 11.811 | 11.766 |
| Costi per godimento beni di terzi | Nota 29 | 351 | 380 |
| Costo del personale | Nota 30 | 16.223 | 14.230 |
| Altri costi operativi | Nota 31 | 773 | 577 |
| Accantonamenti per rischi ed oneri | Nota 32 | (110) | 25 |
| Ammortamenti e svalutazioni | Nota 33 | 1.857 | 1.237 |
| TOTALE COSTI | | 57.580 | 47.507 |
| RISULTATO OPERATIVO | | 7.233 | 4.820 |
| Proventi finanziari | Nota 34 | 112 | 122 |
| Oneri finanziari | Nota 34 | (149) | (362) |
| Utili (perdite) su cambi | Nota 35 | 439 | (270) |
| Proventi (oneri) da valutazione di passività per opzioni concesse ad azionisti di minoranza | Nota 36 | - | (59) |
| Utile (perdita) da partecipazioni valutate a patrimonio netto | Nota 37 | - | |
| UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE | | 7.635 | 4.251 |
| Imposte | Nota 38 | 2.121 | 1.607 |
| UTILE DEL PERIODO | | 5.515 | 2.644 |
| ATTRIBUIBILE A: | | | |
| Azionisti della controllante | | 5.549 | 2.743 |
| Interessenze di pertinenza di Terzi | | (35) | (98) |
| Utile per azione | | | |
| Utile base per azione (in unità di euro) | Nota 14 | 0,11 | 0,05 |
| Utile base per azione diluito (in unità di euro) | Nota 14 | 0,11 | 0,05 |

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO
(in migliaia di euro)

| Conto Economico Complessivo | Note | 31.03.2021 | 31.03.2020 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| Utile del periodo | | 5.515 | 2.644 |
| <i>Altre componenti dell'utile complessivo che si riverseranno nel conto economico in periodi successivi:</i> | | | |
| - Differenze cambio da conversione | | 914 | (843) |
| <i>Altre componenti dell'utile complessivo che non si riverseranno nel conto economico in periodi successivi:</i> | | | |
| - Attualizzazione benefici ai dipendenti al netto dell'effetto fiscale | | - | (32) |
| - Attualizzazione Fondo per indennità suppletiva clientela | | - | (3) |
| Utile complessivo del periodo | | 6.428 | 1.767 |
| di cui attribuibile a: | | | |
| - Azionisti della controllante | | 6.463 | 1.864 |
| - Interessenze di pertinenza di terzi | | (35) | (98) |

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (in migliaia di euro)

| Rendiconto finanziario | 31.03.2021 | 31.03.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| ATTIVITA' OPERATIVA | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 5.515 | 2.644 |
| Rettifiche per: | | |
| Ammortamenti e svalutazioni | 1.857 | 1.237 |
| Accantonamenti | 596 | 432 |
| Oneri e (Proventi) finanziari netti non monetari | (15) | 220 |
| Variazione dei fondi per rischi e oneri e passività per benefici ai dipendenti | 56 | (117) |
| (Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni e partecipazioni | (14) | (8) |
| Variazioni non monetarie legate a passività per opzioni concesse ad azionisti di minoranza | 0 | 59 |
| Valutazione ad equity delle partecipazioni | - | - |
| Altre variazioni non monetarie | 31 | (98) |
| Imposte | 2.121 | 1.607 |
| Flusso di cassa operativo prima delle variazioni del capitale circolante | 10.146 | 5.976 |
| (Incremento) o decremento dei crediti commerciali | (4.199) | 4.023 |
| (Incremento) o decremento delle rimanenze | (1.056) | (2.981) |
| (Incremento) o decremento altre attività correnti | (367) | (1.824) |
| Incremento o (decremento) dei debiti commerciali | (3.457) | (11.713) |
| Incremento o (decremento) degli anticipi da clienti | 2.401 | 2.098 |
| Incremento o (decremento) delle altre passività correnti | (917) | 167 |
| (Incremento) o decremento attività non correnti | 8 | 282 |
| Incremento o (decremento) passività non correnti | 139 | (358) |
| Imposte pagate | (960) | (927) |
| FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITA' OPERATIVA (A) | 1.737 | (5.257) |
| ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| Disinvestimenti (Investimenti) in Attività materiali | (134) | (526) |
| Disinvestimenti (Investimenti) in Attività immateriali | (80) | (61) |
| Disinvestimenti (Investimenti) in Attività finanziarie | (0) | (0) |
| Disinvestimenti (Investimenti) in Partecipazioni | (0) | - |
| Aggregazioni aziendali al netto della cassa acquisita | - | - |
| FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B) | (215) | (588) |
| ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO | | |
| Erogazione di finanziamenti bancari | - | - |
| Rimborsi di finanziamenti bancari | (1.466) | (1.346) |
| Variazione di passività finanziarie correnti verso banche | 695 | (2.013) |
| Incremento o (decremento) di altre passività finanziarie | (272) | (440) |
| Acquisto di quote di minoranza di società controllate | - | - |
| Dividendi pagati | - | - |
| FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C) | (1.043) | (3.799) |
| VARIAZIONE NETTA CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE (A ± B ± C) | 479 | (9.644) |
| EFFETTO CAMBIO SULLE DISPONIBILITA' LIQUIDE | (31) | 98 |
| CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO (E) | 87.452 | 59.123 |
| CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (G=D+E+F) | 87.900 | 49.576 |
| VARIAZIONE NETTA CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE | 479 | (9.644) |
| INTERESSI PAGATI DURANTE IL PERIODO | 149 | 242 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO
(in migliaia di euro)

| | Capitale sociale | Riserva legale | Riserva azioni proprie in portafoglio | Riserva di conversione | Altre Riserve e utili indivisi | Risultato d'esercizio azionisti della controllante | Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della controllante | Patrimonio netto di terzi | TOTALE PATRIMONIO NETTO |
|--|------------------|----------------|---------------------------------------|------------------------|--------------------------------|--|---|---------------------------|-------------------------|
| Saldi al 01.01.2020 | 6.000 | 1.200 | (2.250) | (1.211) | 38.938 | 18.700 | 61.377 | 3.774 | 65.151 |
| Destinazione risultato esercizio precedente | - | - | - | - | 18.700 | (18.700) | - | - | - |
| Riclassifica variazione riserva di conversione | - | - | - | (9) | - | - | (9) | 9 | - |
| Totale Utile Complessivo | - | - | - | (843) | (35) | 2.743 | 1.864 | (98) | 1.766 |
| Saldi al 31.03.2020 | 6.000 | 1.200 | (2.250) | (2.063) | 57.603 | 2.743 | 63.232 | 3.685 | 66.917 |

| | Capitale sociale | Riserva legale | Riserva azioni proprie in portafoglio | Riserva di conversione | Altre Riserve e utili indivisi | Risultato d'esercizio azionisti della controllante | Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della controllante | Patrimonio netto di terzi | TOTALE PATRIMONIO NETTO |
|--|------------------|----------------|---------------------------------------|------------------------|--------------------------------|--|---|---------------------------|-------------------------|
| Saldi al 01.01.2021 | 6.000 | 1.200 | (2.250) | (3.756) | 53.576 | 17.643 | 72.414 | 2.219 | 74.632 |
| Dividendi | | | | | | | | (100) | (100) |
| Destinazione risultato esercizio precedente | | | | | 17.643 | (17.643) | - | | - |
| Piani di incentivazione | | | | | 132 | | 132 | | 132 |
| Riclassifica variazione riserva di conversione | | | | 9 | | | 9 | (9) | - |
| Totale Utile Complessivo | | | | 914 | | 5.549 | 6.462 | (35) | 6.428 |
| Saldi al 31.03.2021 | 6.000 | 1.200 | (2.250) | (2.833) | 71.351 | 5.549 | 79.017 | 2.075 | 81.092 |