

SERI INDUSTRIAL S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione approva una revisione al progetto di bilancio consolidato al 31 dicembre 2018

S. Potito Sannitico, 19 giugno 2019 - Il Consiglio di Amministrazione di **SERI Industrial S.p.A.** (di seguito anche la “Società”) ha riesaminato e approvato il progetto di bilancio consolidato, le relative relazioni sulla gestione e la Dichiarazione non Finanziaria al 31 dicembre 2018.

Bilancio consolidato del Gruppo Seri Industrial

Con riferimento al progetto di bilancio consolidato lo stesso, ad esito del riesame odierno, presenta un risultato consolidato di gruppo positivo per **€ 5.313 migliaia**, rispetto a quello precedente, approvato lo scorso 30 maggio, pari a **€ 5.350 migliaia**.

La Società aveva precedentemente recepito, nel bilancio consolidato, nell’ambito di applicazione del nuovo principio contabile internazionale IFRS16, gli effetti delle modifiche operate, da talune controllate, alla durata dei contratti di locazione degli immobili. In particolare, aveva avuto un effetto sul bilancio consolidato la modifica della durata del contratto di locazione in essere tra (i) FIB S.r.l. e Pmimmobiliare S.r.l. relativamente agli immobili di Monte Sant’Angelo e Monterubbiano e (ii) ICS S.r.l. e Pmimmobiliare S.r.l. relativamente agli immobili di Avellino e Canonica D’Adda (di seguito unitamente gli “**Accordi**”).

A seguito delle segnalazioni dell’organo di controllo e delle richieste di chiarimento pervenute dalla società di revisione, in riferimento all’applicazione al principio contabile IFRS 16, il Consiglio di Amministrazione, pur ribadendo la correttezza del suo operato, anche e soprattutto in riferimento alla valutazione delle motivazioni economiche alla base delle modifiche al termine di durata dei contratti di locazione, operate nel rispetto della procedura con parti correlate di minore rilevanza lo scorso 10 aprile 2019, ha ritenuto, in attesa di ulteriori approfondimenti e per evitare contraddittori inconciliabili con le attuali dinamiche societarie, di:

- prendere atto della sospensione della efficacia degli Accordi sottoscritti dalle controllate e più precisamente quelli riportati nella tabella seguente con il ripristino della originaria scadenza contrattuale:

Conduttore	Ubicazione	Locatore	Originaria Scadenza	Precedente Scadenza
Fib S.r.l.	Monte Sant’Angelo (FG)	Pmimmobiliare S.r.l.	08-ott-24	31- mar- 20
	Monterubbiano(FM)		03-feb-24	
Industrie Composizione Stampati S.r.l.	Avellino (AV) Canonica D’Adda (BG)	Pmimmobiliare S.r.l.	31-dic-23	31- mar- 20

- rettificare il bilancio consolidato nelle seguenti voci, tutte afferenti all’applicazione dei principi IFRS 16:
alle attività immateriali a fronte di diritti di utilizzo da 13.291 migliaia a 15.693 migliaia, con una variazione positiva per Euro 2.402 migliaia;
ai debiti finanziari correnti e non correnti da Euro 13.528 migliaia a Euro 15.967 migliaia, con una variazione negativa di Euro 2.439 migliaia;
agli ammortamenti da Euro 2.811 migliaia a Euro 2.765 migliaia con una variazione in diminuzione di Euro 46 migliaia;
agli oneri finanziari da Euro 523 migliaia a Euro 606 migliaia con una variazione in aumento di Euro 83 migliaia.

Si ricorda che Pmimmobiliare S.r.l. è parte correlata in quanto società partecipata al 100% da Seri Green Energy & Real Estate S.r.l., a sua volta partecipata al 49% da SE.R.I. S.p.A. e per il restante 51% per il tramite di Cordusio Società Fiduciaria per Azioni, al 50% ciascuno dai fratelli Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo.

Seri Industrial S.p.A. è partecipata al 65.57% da Industrial S.p.A., di cui SE.R.I. S.p.A. detiene il 100% del capitale sociale. SE.R.I. S.p.A. è partecipata dai fratelli Vittorio Civitillo e Andrea Civitillo, in misura, rispettivamente, pari al 50,41% e al 49,21%. L’ing. Vittorio Civitillo ricopre la carica di Amministratore Unico in Seri Green Energy & Real Estate S.r.l. e di amministratore delegato in Pmimmobiliare S.r.l.. L’ing. Vittorio Civitillo ricopre la carica di Amministratore Unico in

SE.R.I. S.p.A. e la carica di Amministratore Unico in Industrial S.p.A.. Inoltre l'ing. Vittorio Civitillo ricopre la carica di Vice Presidente ed Amministratore Delegato in Seri Industrial S.p.A. .

Si riporta una tabella riepilogativa dei principali indicatori economico, patrimoniali approvati dal Consiglio di posti a confronto con quelli approvati il 30 maggio 2019:

<i>(in migliaia di Euro)</i>	01 01 2018 31 12 2018	01 01 2018 31 12 2018	Delta
	Attuale	Precedente	
<i>Totale ricavi lordi</i>	115.782	115.782	0
<i>Altri ricavi e proventi</i>	15.804	15.804	0
Valore della produzione (già ricavi netti)	131.586	131.586	0
<i>Totale costi operativi</i>	(92.955)	(92.955)	0
<i>Totale costo del personale</i>	(20.822)	(20.822)	0
Risultato operativo lordo	17.809	17.809	0
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni/rivalutazioni</i>	(12.874)	(12.920)	46
Risultato operativo netto	4.935	4.889	46
<i>Totale gestione finanziaria</i>	(3.610)	(3.527)	(83)
Risultato prima delle imposte	1.325	1.362	(37)
Totale imposte	4.001	4.001	0
Risultato netto di attività operative in esercizio	5.326	5.363	(37)
<i>Risultato netto di attività operative cessate</i>	(13)	(13)	0
Risultato netto consolidato del periodo	5.313	5.350	(37)
<i>Risultato netto consolidato del periodo attribuibile a:</i>			
<i>Soci della controllante</i>	5.327	5.364	(37)
<i>Interessenze di pertinenza di terzi</i>	(14)	(14)	0

<i>(in migliaia di Euro)</i>	31-dic-18	31-dic-18	Delta
	Attuale	Precedente	
Attivo:			
Attività Correnti (A)	112.645	112.645	0
<i>Attività non correnti immateriali</i>	76.203	73.801	2.402
<i>Totale attività non correnti immateriali</i>	76.203	73.801	2.402
<i>Totale attività non correnti materiali</i>	41.281	41.281	0
<i>Totale Altro attivo non corrente</i>	10.016	10.016	0
Attività Non Correnti (B)	127.500	125.098	2.402
<i>Attività Non Correnti destinate alla vendita (C)</i>			
Totale attivo (A + B + C)	240.145	237.743	2.402
Passivo e Patrimonio netto			
<i>Passività Correnti (D)</i>	82.608	83.075	(467)
<i>Passività non Correnti (E)</i>	37.419	34.513	2.906
<i>Patrimonio netto (F)</i>	118.480	118.517	(37)
<i>Patrimonio netto di Terzi (G)</i>	1.638	1.638	0
<i>Passività non correnti destinate alla vendita (H)</i>			
Totale passivo (D + E + F + G + H)	240.145	237.743	2.402

In allegato si riportano i prospetti della posizione patrimoniale-finanziaria consolidata, del risultato economico consolidato, dei flussi di cassa consolidati e delle variazioni del patrimonio netto consolidato e della posizione finanziaria netta.

Seri Industrial S.p.A. è una società quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana, operante lungo l'intera filiera degli accumulatori elettrici. Seri Industrial S.p.A. è a capo di un gruppo che controlla l'intera supply chain degli accumulatori elettrici con una forte integrazione verticale, vero esempio di economia circolare che va (i) dalla progettazione e vendita a terzi di impianti chiavi in mano per il trattamento delle batterie esauste, al recupero di piombo e plastica dalle batterie esauste, (ii) alla produzione di componenti in plastica attraverso la valorizzazione del compound prodotto internamente, alla vendita di granuli plastici nel mercato automotive, sino (iii) alla produzione di accumulatori elettrici al piombo e al litio per applicazioni industriali, storage e specialties (marchio FAAM).

Per ulteriori informazioni:

Investor Relator

Luca Lelli

E-mail: investor.relator@serihg.com

Tel. 0823 786235

Prospetto della Posizione patrimoniale-finanziaria consolidata

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Note	31-dic-18	31-dic-17	Variazione	Variazione %
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		14.946	4.013	10.933	272,4%
Attività finanziarie		914	250	664	265,6%
Crediti correnti verso soci e società del gruppo		7.503	5.671	1.832	32,3%
Crediti commerciali		40.663	27.487	13.176	47,9%
Altri crediti		12.832	8.997	3.835	42,6%
Rimanenze di magazzino		35.787	36.159	(372)	-1,0%
Attività Correnti (A)		112.645	82.577	30.068	36,4%
Attività non correnti immateriali		76.203	61.526	14.677	23,9%
Totale attività non correnti immateriali		76.203	61.526	14.677	23,9%
Immobili impianti e macchinari		19.173	22.666	(3.493)	-15,4%
Altre attività non correnti materiali		22.108	4.348	17.760	408,5%
Totale attività non correnti materiali		41.281	27.014	14.267	52,8%
Partecipazioni		82	71	11	15,5%
Crediti non correnti verso soci e società del gruppo		105	105	0	0,0%
Attività finanziarie non correnti		1.655	1.883	(228)	-12,1%
Altri crediti non correnti		3	18	(15)	-83,3%
Imposte anticipate attive		8.171	1.205	6.966	578,1%
Totale Altro attivo non corrente		10.016	3.282	6.734	205,2%
Attività Non Correnti (B)		127.500	91.822	35.678	38,9%
Attività Non Correnti destinate alla vendita (C)			39.576	(39.576)	-100,0%
Totale attivo (A + B + C)		240.145	213.975	26.170	12,2%

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Note	31-dic-18	31-dic-17	Variazione	Variazione %
Passivo e Patrimonio netto				-	.
Debiti commerciali		23.186	28.319	(5.133)	-18,1%
Debiti verso soci e società del gruppo		4.731	2.438	2.293	94,1%
Altri debiti		17.648	10.008	7.640	76,3%
Debiti finanziari a breve termine		33.305	30.997	2.308	7,4%
Swap su tassi di interesse		18	38	(20)	-52,6%
Debiti per imposte		770	3.016	(2.246)	-74,5%
Fondi rischi		2.950	3.390	(440)	-13,0%
Passività Correnti (D)		82.608	78.206	4.402	5,6%
Indebitamento finanziario a m/l termine		18.704	2.170	16.534	761,9%
Benefici successivi al rapporto di lavoro		4.136	3.242	894	27,6%
Imposte differite passive		729	1.132	(403)	-35,6%
Debiti verso soci e società del gruppo non correnti		13.230	460	12.770	2776,1%
Altri debiti non correnti		615	85	530	623,5%
Fondi rischi non corrente		5	14	(9)	-64,3%
Passività non Correnti (E)		37.419	7.103	30.316	426,8%
Capitale sociale		93.073	84.897	8.176	9,6%
Riserva sovrapprezzo azioni		6.995	0	6.995	
Riserve e Utili/Perdite a nuovo		13.085	13.171	(86)	-0,7%
Riserva di fair value		0	(2.839)	2.839	-100,0%
Utili (Perdite) d'esercizio		5.327	(802)	6.129	-764,2%
Patrimonio netto (F)		118.480	94.427	24.053	25,5%
Patrimonio di pertinenza di terzi		1.652	1.747	(95)	-5,4%
Utili (Perdita) di pertinenza di terzi		(14)	1.042	(1.056)	-101,3%
Patrimonio netto di Terzi (G)		1.638	2.789	(1.151)	-41,3%
E0 - Patrimonio netto totale		120.118	97.216	22.902	23,6%
Passività non correnti destinate alla vendita (H)		0	31.450	(31.450)	-100,0%
Totale passivo (D + E + F + G + H)		240.145	213.975	26.170	12,2%

Prospetto del risultato economico consolidato

<i>(in migliaia di €)</i>	Note	01 01 2018 31 12 2018	% su ricavi netti 2018	01 01 2017 31 12 2017	% su ricavi netti 2017
Ricavi di vendita e prestazioni di servizi		117.689	89,4%	58.744	87,5%
Var.ne Rimanenze per prodotti finiti e lavori in corso su ordinazione		(1.907)	-1,4%	613	0,9%
Totale ricavi lordi		115.782	88,0%	59.357	88,4%
Altri ricavi e proventi		12.014	9,1%	4.081	6,1%
Incrementi di Immobilizzazioni per lavori interni		3.790	2,9%	3.719	5,5%
Altri ricavi e proventi		15.804	12,0%	7.800	11,6%
Valore della produzione (già ricavi netti)		131.586	100,0%	67.157	100,0%
Costi di produzione		(67.567)	-51,3%	(35.580)	-53,0%
Var.ne Rimanenze mat prime, sussid, consumo e merci		1.009	0,8%	1.127	1,7%
Costi per servizi		(22.327)	-17,0%	(12.049)	-17,9%
Costi per godimento beni di terzi		(990)	-0,8%	(1.472)	-2,2%
Altri costi operativi		(3.080)	-2,3%	(1.928)	-2,9%
Totale costi operativi		(92.955)	-70,6%	(49.902)	-74,3%
Salari e stipendi		(15.189)	-11,5%	(7.657)	-11,4%
Oneri sociali		(4.245)	-3,2%	(2.087)	-3,1%
Benefici successivi al rapporto di lavoro		(766)	-0,6%	(387)	-0,6%
Altri costi del personale		(622)	-0,5%	(129)	-0,2%
Totale costo del personale		(20.822)	-15,8%	(10.260)	-15,3%
Risultato operativo lordo		17.809	13,5%	6.995	10,4%
Ammortamenti		(11.547)	-8,8%	(3.664)	-5,5%
Svalutazioni/Rivalutazioni		(1.327)	-1,0%	(24)	0,0%
Totale ammortamenti e svalutazioni/rivalutazioni		(12.874)	-9,8%	(3.688)	-5,5%
Risultato operativo netto		4.935	3,8%	3.307	4,9%
Proventi finanziari		225	0,2%	100	0,1%
Oneri finanziari		(3.835)	-2,9%	(989)	-1,5%
Proventi su valutazioni al costo ammortizzato		0	0,0%	76	0,1%
Totale gestione finanziaria		(3.610)	-2,7%	(813)	-1,2%
Risultato prima delle imposte		1.325	1,0%	2.494	3,7%
Imposte		(2.617)	-2,0%	(1.584)	-2,4%
Imposte anticipate		6.618	5,0%	66	0,1%
Totale imposte		4.001	3,0%	(1.518)	-2,3%
Risultato netto di attività operative in esercizio		5.326	4,0%	976	1,5%
Risultato netto di attività operative cessate		(13)	0,0%	(736)	-1,1%
Risultato netto consolidato del periodo		5.313	4,0%	240	0,4%

Risultato netto consolidato del periodo attribuibile a:

Soci della controllante	5.327	4,0%	(802)	-1,2%
Interessenze di pertinenza di terzi	(14)	0,0%	1.042	1,6%

Prospetto dei flussi di cassa consolidati

(in migliaia di Euro)	31-dic-18	31-dic-17	Variazione
Risultato consolidato	5.313	240	(8.250)
<i>Aggiustamenti per :</i>			
Ammortamenti	11.547	3.664	3.889
Proventi - Oneri finanziari	3.611		3.611
Svalutazioni	2.476	24	3.634
(Incremento)/Decremento dei crediti commerciali e degli altri crediti	(19.976)	(38.785)	1.578
(Incremento)/Decremento delle rimanenze finali	372	(36.159)	0
Incremento/(Decremento) dei debiti commerciali e degli altri debiti	18.102	39.260	1.569
Incremento/(Decremento) dei fondi rischi ed altri fondi	444	3.422	4.238
(Incremento)/Decremento delle imposte anticipate/differite	(9.616)	56	(967)
Flusso monetario generato (assorbito) dalla attività operativa	a	12.273	(28.278)
(Variazione delle immobilizzazioni materiali ed immateriali	(41.818)	(86.939)	(9.621)
(Incremento)/Decremento delle altre attività finanziarie immobilizzate	(4.079)	(21)	10
Flusso monetario generato (assorbito) da attività di investimento	b	(45.897)	(86.960)
Flusso monetario generato (assorbito) da attività operative cessate e in dismissione	c	8.126	939
Incremento/(Decremento) del capitale sociale, delle riserve di gruppo e di terzi	16.534	83.276	(2.963)
Incremento/(Decremento) dei debiti finanziari a lungo termine	2.308	1.459	(391)
Incremento/(Decremento) dei debiti finanziari a breve termine	(1.136)	33.066	4.206
(Incremento)/Decremento delle attività e passività finanziarie correnti	18.726	(150)	0
Flusso monetario generato (assorbito) dalla gestione finanziaria	d	36.431	117.651
Incremento/ (Decremento) delle disponibilità liquide	a+b+c+d	10.933	3.352
Disponibilità liquide in essere all'inizio del periodo	4.013	661	4.775
Disponibilità liquide in essere alla fine del periodo	14.946	4.013	1.707
Incremento/ (Decremento) delle disponibilità liquide	10.933	3.352	(3.068)

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato

	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserve	Riserva di fair value	Risultato d'esercizio	TOTALE PATRIMONIO NETTO di GRUPPO	Capitale e riserve di terzi	Risultato di terzi	TOTALE PATRIMONIO NETTO
Saldo al 31 dicembre 2015	41.019	0	(10.130)	(2.645)	(3.559)	24.685	2.244	(313)	26.616
Risultato a nuovo			(3.559)		3.559	0	(313)	313	0
Altri movimenti di patrimonio netto			691			691	(3.753)		(3.062)
Arrotondamenti						0			0
Variazione riserva fair value				204		204			204
Variazione riserva sovrapprezzo per imputazione costi di aumento di capitale			(105)			(105)			(105)
Risultato economico consolidato					(8.418)	(8.418)		168	(8.250)
Saldo al 31 dicembre 2016	41.019	0	(13.103)	(2.441)	(8.418)	17.057	(1.822)	168	15.403
IAS 8 - Cambiamento di stime					(1.703)	(1.703)			(1.703)
Saldo al 31 dicembre 2016	41.019	0	(13.103)	(2.441)	(10.121)	15.354	(1.822)	168	13.700
Risultato a nuovo			(10.121)		10.121	-	168	(168)	-
Conferimento del 29/06/2017	43.878		21.434			65.312			65.312
Primo consolidamento Seri Industrial			17.206			17.206	15		17.222
Altri movimenti di patrimonio netto			(778)			(778)	3.386		2.608
Variazione riserva fair value				(398)		(398)			(398)
Variazione riserva per imputazione costi di aumento di capitale			(1.468)			(1.468)			(1.468)
Risultato economico consolidato					(802)	(802)		1.042	240
Saldo al 31 dicembre 2017	84.897	0	13.171	(2.839)	(802)	94.427	1.747	1.042	97.216
Risultato a nuovo			(802)		802	-	1.042	(1.042)	-
Aumenti di capitale	8.176	6.995				15.171			15.171
Altri movimenti di patrimonio netto			353	2.839		3.192	(1.136)		2.056
Variazione riserva fair value						-			-
Variazione riserva per imputazione costi di aumento di capitale			363			363			363
Risultato economico consolidato					5.327	5.327		(14)	5.313
Saldo al 31 dicembre 2018	93.073	6.995	13.085	(0)	5.327	118.480	1.652	(14)	120.118

Posizione finanziaria netta consolidata

<i>(in migliaia di Euro)</i>	31/12/2018	31/12/2017	Variazione	Variazione %
A. Disponibilità liquide	14.946	4.013	10.933	272,4%
B. Titoli tenuti a disposizione	-	-	-	
C. Liquidità (A+B)	14.946	4.013	10.933	272,4%
D. Crediti finanziari correnti	12.503	728	11.775	100,0%
E. Crediti (Debiti) bancari correnti	(20.945)	(24.519)	3.574	-14,6%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(11.368)	(5.716)	(5.652)	98,9%
G. Altri debiti finanziari correnti	(4.642)	(1.247)	(3.395)	100,0%
H Indebitamento finanziario corrente (E+ F+G)	(36.955)	(31.482)	(5.473)	17,4%
I Indebitamento finanziario corrente netto (H+D+C)	(9.506)	(26.741)	17.235	-64,5%
J. Crediti (Debiti) bancari non correnti	(11.809)	(774)	(11.035)	1425,7%
K. Obbligazioni emesse	-	-	-	
L. Altri crediti (debiti) non correnti	(20.282)	(1.291)	(18.991)	1471,0%
M. Indebitamento finanziario non corrente (J+K+L)	(32.091)	(2.065)	(30.026)	1454,0%
N. Indebitamento finanziario netto (I+M)	(41.597)	(28.806)	(12.791)	44,4%
O. PFN attività in corso di dismissione		(22.693)	22.693	
P. Indebitamento finanziario netto (N+O)	(41.597)	(51.499)	9.902	-19,2%