

## SERI INDUSTRIAL S.p.A. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2023

- RICAVI PARI A EURO 200.067 MIGLIAIA IN LINEA CON I RICAVI AL 31 DICEMBRE 2022
- MARGINE OPERATIVO LORDO ADJUSTED PARI A EURO 22.899 MIGLIAIA (+ EURO 5.522 MIGLIAIA RISPETTO AL 31.12.2022)
- POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ADJUSTED PARI A EURO 33.806 MIGLIAIA (- EURO 45.212 MIGLIAIA RISPETTO AL 31.12.2022)

**S. Potito Sannitico, 28 marzo 2024** - Il Consiglio di amministrazione di **SERI Industrial S.p.A.** (la “Società” e, unitamente alle controllate, il “Gruppo”), in data odierna, ha esaminato e approvato (i) il progetto di bilancio di esercizio e consolidato e (ii) la dichiarazione non finanziaria consolidata e, in data 21 marzo 2024, (iii) la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e (iv) la relazione sul sistema di corporate governance e gli assetti proprietari. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di proporre all’assemblea degli azionisti, prevista per il 7 maggio 2024, l’esame dei suddetti documenti e di approvare (i) il bilancio al 31 dicembre 2023, destinando l’utile di euro 7.234.759, per euro 362.000 a riserva legale e per euro 6.872.759 a utili a nuovo.

Di seguito si riportano i principali dati del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2023. Si segnala che i dati economici relativi all’esercizio 2022 sono stati rideterminati, ai soli fini comparativi, per tenere conto della classificazione nella voce “Risultato netto delle discontinued operation” dei risultati afferenti alle attività detenute in Asia in quanto sono stati soddisfatti i requisiti previsti dal principio contabile internazionale IFRS 5 per la loro classificazione come “discontinued operation”.

### Highlights bilancio consolidato

#### Risultati economici e finanziari

Euro / 000	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
<b>Ricavi, proventi ed incrementi per lavori interni</b>	<b>200.067</b>	<b>199.626</b>	<b>441</b>	<b>n.a.</b>
Margine Operativo Lordo - EBITDA	17.555	17.827	(272)	(2%)
<b>Margine Operativo Lordo adjusted - EBITDA adjusted</b>	<b>22.899</b>	<b>17.377</b>	<b>5.522</b>	<b>32%</b>
<i>Ammortamenti</i>	26.067	21.116	4.951	23%
<i>Svalutazioni/riprese di valore</i>	2.692	160	2.532	n.a.
Risultato Operativo - EBIT	(11.204)	(3.449)	(7.755)	n.a.
<b>Risultato Operativo adjusted - EBIT adjusted</b>	<b>(4.786)</b>	<b>(3.899)</b>	<b>(887)</b>	<b>23%</b>
Utile (Perdita) consolidata	(12.423)	(4.442)	(7.981)	n.a.
<b>Utile (Perdita) consolidata adjusted</b>	<b>(6.313)</b>	<b>(3.371)</b>	<b>(2.942)</b>	<b>87%</b>

#### Dati patrimoniali

Euro / 000	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Capitale investito netto	197.167	247.811	(50.644)	(20%)
Patrimonio netto consolidato	130.337	143.522	(13.185)	(9%)
Indebitamento Finanziario Netto	66.830	104.289	(37.459)	(36%)
Indebitamento Finanziario Netto adjusted	33.806	79.018	(45.212)	(57%)

#### Personale

Numero	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Settore FIB - Batterie	381	355	26	7%
Settore Seri Plast - Materie plastiche	295	302	(7)	(2%)
Corporate e altre attività	58	55	3	5%
<b>Gruppo</b>	<b>734</b>	<b>712</b>	<b>22</b>	<b>3%</b>

Nel corso del 2023, i ricavi da clienti sono pari a euro 166.332 migliaia, in riduzione del 3% rispetto al periodo precedente, mentre i ricavi, proventi ed incrementi per lavori interni, pari a euro 200.067 migliaia, è sostanzialmente in linea con il periodo precedente (+ euro 441 migliaia rispetto al dato al 31 dicembre 2022).

La variazione dei ricavi da clienti è conseguente (i) alla riduzione dei prezzi medi di vendita nei business tradizionali delle materie plastiche e batterie al piombo-acido (a seguito della riduzione dei costi delle materie prime e dell'energia, dopo lo shock sui mercati internazionali conseguente alla guerra in Ucraina) e (ii) alla consuntivazione di ricavi per la vendita delle batterie al litio al litio per euro 11 milioni.

In termini di redditività, il margine operativo lordo adjusted al 31 dicembre 2023 risulta pari a euro 22.899 migliaia, con una marginalità percentuale (Margine operativo lordo adjusted/Ricavi da clienti) pari al 13,8% (rispetto al 10,1% registrato al 31 dicembre 2022).

Il Gruppo ha registrato una perdita consolidata adjusted di euro 6.313 migliaia, dopo ammortamenti e svalutazioni pari ad euro 28.759 migliaia, di cui euro 14.585 migliaia collegati all'investimento realizzato ed in corso di realizzazione, rispettivamente, Teverola 1 e Teverola 2, e oneri finanziari pari a euro 9.715 migliaia in incremento di euro 3.512 migliaia rispetto al 31 dicembre 2022, a seguito del notevole incremento dei tassi di interesse. Si registrano proventi finanziari, per gli interessi attivi riconosciuti sulle somme disponibili, per euro 3.215, e un importo relativo alla gestione finanziaria pari a euro 6.500 (rispetto a euro 5.571 del 2022).

L'indebitamento finanziario netto adjusted è pari a euro 33.806 migliaia rispetto a euro 79.018 migliaia al 31 dicembre 2022, in riduzione per effetto dell'incasso, ricevuto in data 11 agosto 2023 - dalla controllata FIB - dell'acconto sui contributi riconosciuti dal Ministero per il programma IPCEI1 di investimenti Teverola 2 (pari a euro 83,4 milioni) al netto delle spese per investimento relative per euro 24 milioni.

Il capitale investito netto al 31 dicembre 2023 è pari a euro 197.167, in riduzione di euro 50,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2022, a seguito dell'iscrizione dell'acconto sui contributi per euro 83,4 milioni; al netto dell'acconto il capitale investito netto si incrementa per euro 32,8 milioni.

### **I progetti in corso**

Nel corso del 2023, la controllata FIB ha conseguito un fatturato di euro 11 milioni dalla vendita e progettazione di batterie litio-ione.

L'impianto di Teverola è, allo stato, completamente operativo, con limitazioni della capacità produttiva unicamente nel reparto di formazione celle (capacità produttiva pari a circa il 65% di quella teorica massima), per il quale sono in corso interventi di ampliamento.

Nel corso del 2024, in via prudenziale, sono state stimate vendite pari a 60% della capacità produttiva totale (300 MWh/anno). Tutti i problemi tecnici della fase di avviamento sono stati superati, non vi sono problematiche per le quali non è prevista una attività in corso di miglioramento/efficientamento.

La struttura tecnica e manageriale di Teverola è stata rinforzata nel corso degli ultimi mesi, con l'inserimento di professionalità di primissimo livello mondiale.

Per quanto riguarda il progetto di Teverola 2, si segnala che in data 11 agosto 2023, la controllata FIB ha ricevuto da parte del MIMIT una prima erogazione disposta a titolo di acconto nella misura del 20% dell'agevolazione complessiva concessa, pari a euro 83,4 milioni, per le attività di investimento nell'ambito del programma IPCEI -Batterie 1. Nel mese di gennaio 2024 è stato pubblicato il decreto integrativo delle risorse a copertura dell'intero fabbisogno dei progetti ammessi per la realizzazione degli importanti progetti di comune interesse europeo (IPCEI). In particolare, per l'IPCEI Batterie 1, che è di interesse per il Gruppo, sono state integrate le risorse pari a euro 100.784.470,65, di cui, come da precedente riparto, l'88,11% è di competenza della società FIB, per complessivi euro 88.796.678,16. Con tale decreto il programma degli investimenti, come già previsto, è finanziato al 100%.

Infine, con riferimento al progetto Unilever-P2P, in data 28 giugno 2023, è stato sottoscritto l'Accordo di Sviluppo da parte del Ministero delle Imprese e del Made in Italy e Invitalia S.p.A. per euro 82 milioni tra contributo a fondo perduto e finanziamento agevolato.

È attualmente in corso di negoziazione con Invitalia S.p.A. il riconoscimento, quale sperimentale, di una parte dell'impianto, per la successiva emanazione del decreto di messa a disposizione dei fondi.

Si segnala, infine, che sono state completate le attività preparatorie del sito e di demolizione dei vecchi impianti, nonché la progettazione e la messa a punto del layout del nuovo impianto e la definizione degli accordi preliminari con i fornitori.

## Commenti ai risultati economico-finanziari e patrimoniali

### Andamento economico consolidato

Di seguito si riporta la situazione economica al 31 dicembre 2023 del Gruppo confrontata con quella al 31 dicembre dell'esercizio precedente, incluso i dati adjusted.

<i>Euro / 000</i>	<b>31/12/2023</b>	<b>Special Items</b>	<b>31/12/2023 Adjusted</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Special Items</b>	<b>31/12/2022 Adjusted</b>
Ricavi da clienti	166.332		166.332	171.293		171.293
Altri proventi operativi	15.311	(883)	14.428	17.375	(1.610)	15.765
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	18.424		18.424	10.959		10.959
<b>Totale ricavi</b>	<b>200.067</b>	<b>(883)</b>	<b>199.184</b>	<b>199.626</b>	<b>(1.610)</b>	<b>198.017</b>
<b>Costi operativi</b>	<b>182.512</b>	<b>(6.227)</b>	<b>176.285</b>	<b>181.799</b>	<b>(1.159)</b>	<b>180.640</b>
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>17.555</b>	<b>5.344</b>	<b>22.899</b>	<b>17.827</b>	<b>(451)</b>	<b>17.377</b>
Ammortamenti	26.067		26.067	21.116		21.116
Svalutazioni/riprese di valore	2.692	(1.074)	1.618	160		160
<b>Risultato operativo</b>	<b>(11.204)</b>	<b>6.418</b>	<b>(4.786)</b>	<b>(3.449)</b>	<b>(451)</b>	<b>(3.899)</b>
Proventi finanziari	3.215	(376)	2.839	633		633
Oneri finanziari	9.715		9.715	6.203		6.203
Proventi (Oneri) da partecipazioni	0		0	(1)		(1)
<b>Utile (Perdita) prima delle imposte</b>	<b>(17.704)</b>	<b>6.042</b>	<b>(11.662)</b>	<b>(9.020)</b>	<b>(451)</b>	<b>(9.470)</b>
Imposte	(6.461)	(1.330)	(7.791)	(5.647)	(1.391)	(7.038)
Effetto fiscale teorico		1.263	1.263		(131)	(131)
<b>Risultato netto di attività operative in esercizio</b>	<b>(11.243)</b>	<b>6.110</b>	<b>(5.133)</b>	<b>(3.373)</b>	<b>1.071</b>	<b>(2.301)</b>
Risultato netto delle discontinued operation	(1.180)		(1.180)	(1.070)		(1.070)
<b>Utile (Perdita) consolidata</b>	<b>(12.423)</b>	<b>6.110</b>	<b>(6.313)</b>	<b>(4.442)</b>	<b>1.071</b>	<b>(3.371)</b>

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

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

In particolare, gli indicatori alternativi di performance si riferiscono alla rettifica dei principali indicatori di bilancio dalle partite non ricorrenti e/o non ripetitive, i c.d. special item<sup>1</sup>.

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

Di seguito la descrizione delle principali misure alternative di performance:

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

L'impatto degli special item sull'Utile (Perdita) prima delle imposte è pari a positivi euro 6.042 migliaia, per effetto di: (i) altri proventi operativi aventi natura non ricorrenti per euro 883 migliaia, (ii) costi operativi non ricorrenti e svalutazioni per complessivi euro 7.301 migliaia prevalentemente riconducibili a rettifiche di valore di prodotti finiti obsoleti per euro 1.560 migliaia, sopravvenienze passive per euro 2.416 migliaia e altri costi di natura non ricorrente (prevalentemente contenziosi con i lavori e costi di litigation ulteriori).

Non è stato incluso negli special items il maggior costo dell'energia elettrica sostenuta dalle società controllate francesi nel corso del 2023, stimato in euro 3.665 migliaia rispetto al precedente periodo di riferimento, parzialmente compensato da contributi energivori per euro 1.244 migliaia. Tale maggior costo non è stato addebitato ai clienti per la straordinarietà e non ricorrenza dell'evento. Nel corso del 2024 tale costo si è normalizzato ed è regolarmente addebitato ai clienti, quale costo indicizzato al prezzo di vendita.

## Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

<i>Euro / 000</i>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variazione %</b>
<b>Attività immobilizzate nette:</b>				
Attività materiali, immateriali, diritti d'uso	127.921	118.687	9.234	8%
Avviamento	54.338	55.042	(704)	(1%)
Partecipazioni valutate con il metodo del PN	666	538	128	24%
Altre attività/(passività) non correnti nette	(105.961)	(22.797)	(83.164)	n.a.
<b>Totale attività immobilizzate nette</b>	<b>76.964</b>	<b>151.470</b>	<b>(74.506)</b>	<b>(49%)</b>
<b>Capitale circolante netto</b>				
Crediti commerciali	35.316	32.270	3.046	9%
Rimanenze di magazzino	74.357	75.753	(1.396)	(2%)
Debiti commerciali	(40.338)	(46.520)	6.182	(13%)
Altre attività/(passività) nette	19.741	15.387	4.354	28%
<b>Totale capitale circolante netto</b>	<b>89.076</b>	<b>76.890</b>	<b>12.186</b>	<b>16%</b>
<b>Capitale investito lordo</b>	<b>166.040</b>	<b>228.360</b>	<b>(62.320)</b>	<b>(27%)</b>
<b>Fondi diversi:</b>				
Benefici ai dipendenti	(4.183)	(4.235)	52	(1%)
Fondi rischi e oneri	(1.160)	(823)	(337)	41%
Fondi imposte differite nette	30.733	24.509	6.224	25%
<b>Totale fondi diversi</b>	<b>25.390</b>	<b>19.451</b>	<b>5.939</b>	<b>31%</b>
Attività/Passività nette possedute per la vendita*	<b>5.737</b>	<b>0</b>	<b>5.737</b>	<b>100%</b>
<b>Capitale investito netto</b>	<b><u>197.167</u></b>	<b><u>247.811</u></b>	<b><u>(50.644)</u></b>	<b><u>(20%)</u></b>
Patrimonio netto consolidato	(130.337)	(143.522)	13.185	(9%)
Indebitamento finanziario netto	(66.830)	(104.289)	37.459	(36%)
<b>Fonti</b>	<b><u>(197.167)</u></b>	<b><u>(247.811)</u></b>	<b><u>50.644</u></b>	<b><u>(20%)</u></b>

\* Non include (i) disponibilità liquide e mezzi equivalenti per euro 325 migliaia e (ii) debiti finanziari correnti per euro 1.274 migliaia, relative alle Attività/Passività nette possedute per la vendita, poiché incluse nell'indebitamento finanziario netto.

Il capitale investito netto al 31 dicembre 2023 è pari a euro 197.167 migliaia (rispetto ad euro 247.811 migliaia al 31 dicembre 2022) ed è coperto dal patrimonio netto consolidato per euro 130.337 migliaia e dall'indebitamento finanziario netto per euro 66.830 migliaia. L'indebitamento finanziario netto del Gruppo si è ridotto di euro 37.459 migliaia rispetto al precedente periodo.

La riduzione del Capitale investito netto (pari a euro 50.644 migliaia) è dovuto all'iscrizione del debito per acconto su contributi per euro 83,4 milioni, a fronte di impieghi nel periodo 2022-2023 relativi al medesimo progetto per euro 24 milioni.

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

<i>Euro / 00</i>	Batterie	Materie plastiche	Altro	Corporate	Effetti Conso.	Consolidato
<b>Attività immobilizzate nette:</b>						
Attività materiali, immateriali e per diritti di utilizzo	88.713	38.734	0	495	(21)	127.921
Avviamento	0	0	0	0	54.338	54.338
Partecipazioni	668	0	0	141.778	(141.779)	666
Altre attività/(passività) non correnti nette	(104.472)	(1.462)	0	1.846	(1.873)	(105.961)
<b>Totale attività immobilizzate nette</b>	<b>(15.092)</b>	<b>37.272</b>	<b>0</b>	<b>144.119</b>	<b>(89.335)</b>	<b>76.964</b>
<b>Capitale circolante netto</b>						
Crediti commerciali	23.079	12.506	415	6.141	(6.825)	35.316
Rimanenze di magazzino	39.345	35.011	0	0	1	74.357
Debiti commerciali	(20.487)	(25.189)	(7)	(1.435)	6.781	(40.338)
Altre attività/(passività) nette	18.106	1.801	79	(242)	(2)	19.741
<b>Totale capitale circolante netto</b>	<b>60.043</b>	<b>24.130</b>	<b>486</b>	<b>4.463</b>	<b>(46)</b>	<b>89.076</b>
<b>Capitale investito lordo</b>	<b>44.951</b>	<b>61.401</b>	<b>486</b>	<b>148.580</b>	<b>(89.378)</b>	<b>166.040</b>
<b>Fondi diversi:</b>						
Benefici ai dipendenti	(1.413)	(1.869)	0	(900)	(0)	(4.183)
Fondi rischi e oneri	(743)	(85)	(16)	(315)	(0)	(1.160)
Fondi imposte differite nette	1.417	1.017	(99)	28.399	(1)	30.733
Totale fondi diversi	(739)	(938)	(115)	27.183	(1)	25.390
Att./Passività nette poss. per la vendita*	5.688				49	5.737
<b>Capitale investito netto</b>	<b>49.899</b>	<b>60.464</b>	<b>371</b>	<b>175.765</b>	<b>(89.332)</b>	<b>197.167</b>
Patrimonio netto	(49.781)	(18.324)	(547)	(149.141)	87.457	(130.337)
Indebitamento finanziario netto	(118)	(42.140)	177	(26.624)	1.875	(66.830)
<b>Fonti</b>	<b>(49.899)</b>	<b>(60.464)</b>	<b>(371)</b>	<b>(175.765)</b>	<b>89.332</b>	<b>(197.167)</b>

\* Non include (i) disponibilità liquide e mezzi equivalenti per euro 325 migliaia e (ii) debiti finanziari correnti per euro 1.274 migliaia, relative alle Attività/Passività nette possedute per la vendita, poiché incluse nell'indebitamento finanziario netto.

Di seguito si riporta la situazione patrimoniale al 31 dicembre 2023 del Gruppo, confrontata con quella di chiusura del precedente esercizio:

<i>Euro / 000</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Attività correnti	218.564	166.893	51.676	31%
Attività non correnti	217.851	201.993	15.858	8%
Attività class. come possedute per la vendita	6.535	0	6.535	100%
<b>ATTIVO</b>	<b>442.955</b>	<b>368.886</b>	<b>74.069</b>	<b>20%</b>
Passività correnti	134.756	128.155	6.601	5%
Passività non correnti	176.115	97.209	78.906	81%
Passività class. come possedute per la vendita	1.747	0	1.747	100%
Patrimonio netto consolidato	130.337	143.522	(13.185)	(9%)
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>442.955</b>	<b>368.886</b>	<b>74.069</b>	<b>20%</b>

Le attività correnti sono pari ad euro 219 milioni al 31 dicembre 2023 rispetto ad euro 167 milioni del 31 dicembre 2022, in incremento per euro 52 milioni. Le attività non correnti sono pari ad euro 218 milioni al 31 dicembre 2023 rispetto ad euro 202 milioni del 31 dicembre 2022, in incremento per euro 16 milioni.

Le passività correnti sono pari ad euro 135 milioni al 31 dicembre 2023 rispetto ad euro 128 milioni del 31 dicembre 2022, in incremento per euro 7 milioni. Le passività non correnti sono pari ad euro 176 milioni al 31 dicembre 2023 rispetto ad euro 97 milioni del 31 dicembre 2022, in incremento per euro 79 milioni.

Il Gruppo ha deciso di dismettere l'attività di produzione delle batterie nell'area geografica asiatica, svolta dalla società YIBF le cui attività e passività sono pari rispettivamente ad euro 6 milioni e ad euro 2 milioni al 31 dicembre 2023, indicate alla voce "Attività e Passività nette possedute per la vendita".

Il patrimonio netto consolidato è pari a euro 130 milioni al 31 dicembre 2023 e si riduce per euro 14 milioni rispetto a euro 144 milioni del 31 dicembre 2023

L'attivo corrente è pari ad euro 219 milioni a fronte di un passivo corrente pari ad euro 135 milioni. Il margine di disponibilità (Attivo corrente – Passivo corrente) è pari ad euro 84 milioni, con un *current ratio* (Attivo corrente/Passivo corrente) del 1,62, a dimostrazione della capacità del Gruppo di generare liquidità e far fronte agli impegni a breve.

Di seguito si riporta il prospetto dell'indebitamento finanziario netto (o PFN - Posizione finanziaria netta) adjusted del Gruppo al 31 dicembre 2023, con evidenza delle componenti a breve separatamente esposte da quelle a medio-lungo termine, poste a confronto con le medesime informazioni da ultimo pubblicate nella relazione finanziaria consolidata annuale al 31 dicembre 2022:

<b>PFN - POSIZIONE FINANZIARIA NETTA*</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variazione %</b>
Disponibilità liquide	64.777	24.818	39.959	n.a.
Mezzi equivalenti a altre disponibilità liquide	1.089	1.133	(44)	(4%)
Altre attività finanziarie correnti	517	1.588	(1.071)	(67%)
<b>Liquidità D = (A + B + C)</b>	<b>66.383</b>	<b>27.539</b>	<b>38.844</b>	<b>n.a.</b>
Debito finanziario corrente	52.081	47.552	4.529	10%
Parte corrente del debito finanziario non corrente	17.355	16.006	1.349	8%
<b>Indebitamento finanziario corrente G = (E + F)</b>	<b>69.436</b>	<b>63.558</b>	<b>5.878</b>	<b>9%</b>
<b>Indebitamento finanziario corrente netto H = (G - D)</b>	<b>3.053</b>	<b>36.019</b>	<b>(32.966)</b>	<b>(92%)</b>
Debito finanziario non corrente	24.638	34.400	(9.762)	(28%)
Strumenti di debito	4.000	4.000	0	0%
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	35.139	29.870	5.269	18%
<b>Indebitamento finanziario non corrente L = (I + J + K)</b>	<b>63.777</b>	<b>68.270</b>	<b>(4.493)</b>	<b>(7%)</b>
<b>Totale indebitamento finanziario (H+L)</b>	<b>66.830</b>	<b>104.289</b>	<b>(37.459)</b>	<b>(36%)</b>
Rettifica indebitamento IFRS 16	33.024	25.271	7.753	31%
<b>Indebitamento finanziario netto adjusted</b>	<b>33.806</b>	<b>79.018</b>	<b>(45.212)</b>	<b>(57%)</b>

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

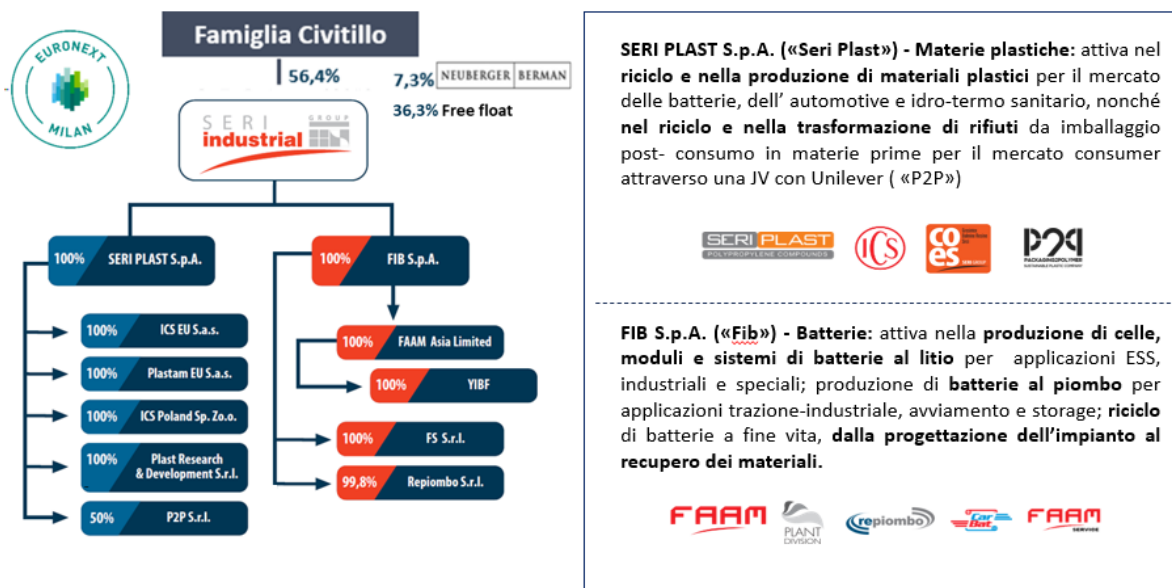
Le disponibilità liquide sono pari a euro 64.777 migliaia al 31 dicembre 2023 rispetto a euro 24.818 migliaia del 31 dicembre 2022 (+ euro 39.959 migliaia).

La riduzione dell'indebitamento finanziario netto adjusted del Gruppo, pari a euro 45.212 migliaia, è prevalentemente riconducibile all'incasso, ricevuto in data 11 agosto 2023 dalla controllata FIB nell'ambito del progetto gigafactory Teverola 2, di una prima erogazione di contributi pari a euro 83,4 milioni, a fronte di impieghi nel periodo 2022-2023 relativi al medesimo progetto per euro 24 milioni.

La posizione finanziaria netta alla fine del periodo include i debiti per leasing e per diritti di utilizzo derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS 16, per complessivi euro 33.024 migliaia.

## Andamento per settore di attività

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



La Società opera come holding di controllo di due società industriali, operative in due linee di business (o "settori"):

- (i) **Seri Plast S.p.A. («Seri Plast»)**, attiva nel riciclo e nella produzione di materiali plastici per il mercato delle batterie, dell'automotive e idro-termo sanitario, nonché nel riciclo e nella trasformazione di rifiuti da imballaggio post- consumo in materie prime per il mercato consumer attraverso una JV con Unilever («P2P»)

*linea di business «Materie plastiche»*

- (ii) **FIB S.p.A. («Fib» o «FIB» o «Faam»)**, attiva nella produzione di celle, moduli e sistemi di batterie al litio per applicazioni ESS, industriali e speciali; produzione di batterie al piombo per applicazioni trazione-industriale, avviamento e storage; riciclo di batterie a fine vita, dalla progettazione dell'impianto al recupero dei materiali.

*linea di business «Batterie»*



Si riportano di seguito le tabelle riepilogative dei risultati economici suddivisi per settori al 31 dicembre 2023:

<b>Informativa economica per settori</b>	<b>Batterie</b>	<b>Materie plastiche</b>	<b>Altro</b>	<b>Corporate</b>	<b>Effetti Conso.</b>	<b>Consolidato</b>
Ricavi da clienti	65.331	102.646	0	5.071	(6.717)	166.332
Altri proventi operativi	10.934	4.209	425	187	(444)	15.311
Incrementi per lavori interni	13.874	4.546	0	0	3	18.424
<b>Totale ricavi, proventi, inc. lavori interni</b>	<b>90.140</b>	<b>111.401</b>	<b>425</b>	<b>5.259</b>	<b>(7.158)</b>	<b>200.067</b>
<b>Costi operativi</b>	<b>79.269</b>	<b>104.085</b>	<b>25</b>	<b>6.180</b>	<b>(7.047)</b>	<b>182.512</b>
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>10.871</b>	<b>7.317</b>	<b>400</b>	<b>(921)</b>	<b>(112)</b>	<b>17.555</b>
Ammortamenti	17.470	8.357	0	245	(5)	26.067
Svalutazioni/riprese di valore	2.218	467	0	(272)	279	2.692
<b>Risultato operativo</b>	<b>(8.816)</b>	<b>(1.508)</b>	<b>400</b>	<b>(894)</b>	<b>(386)</b>	<b>(11.204)</b>
Proventi finanziari	553	592	0	2.155	(85)	3.215
Oneri finanziari	3.907	3.909	0	1.986	(87)	9.715
<b>Utile (Perdita) prima delle imposte</b>	<b>(12.170)</b>	<b>(4.825)</b>	<b>400</b>	<b>(725)</b>	<b>(384)</b>	<b>(17.704)</b>
Imposte	331	1.048	120	(7.959)	(1)	(6.461)
<b>Ris. netto di att. operative in esercizio</b>	<b>(12.501)</b>	<b>(5.873)</b>	<b>279</b>	<b>7.235</b>	<b>(383)</b>	<b>(11.243)</b>
Risultato netto delle discontinued operation	(1.180)	0	0	0	0	(1.180)
<b>Utile (Perdita)</b>	<b>(13.681)</b>	<b>(5.873)</b>	<b>279</b>	<b>7.235</b>	<b>(383)</b>	<b>(12.423)</b>

Il risultato netto delle discontinued operation pari a negativi euro 1.180 migliaia si riferisce alla società controllata YIBF in corso di dismissione.

## Settore Materie plastiche

Di seguito l'andamento economico del settore al 31 dicembre 2023 confrontato con il precedente esercizio:

Materie plastiche	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	102.646	111.089	(8.443)	(8%)
Altri proventi operativi	4.209	6.942	(2.733)	(39%)
Incrementi per lavori interni	4.546	3.852	694	18%
<b>Totale ricavi, proventi, inc. lavori interni</b>	<b>111.401</b>	<b>121.883</b>	<b>(10.482)</b>	<b>(9%)</b>
<b>Costi operativi</b>	<b>104.085</b>	<b>111.318</b>	<b>(7.233)</b>	<b>(6%)</b>
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>7.317</b>	<b>10.566</b>	<b>(3.249)</b>	<b>(31%)</b>
Ammortamenti	8.357	7.295	1.062	15%
Svalutazioni/riprese di valore	467	(127)	594	n.a.
<b>Risultato operativo</b>	<b>(1.508)</b>	<b>3.398</b>	<b>(4.906)</b>	<b>n.a.</b>
Proventi finanziari	592	126	466	n.a.
Oneri finanziari	3.909	2.375	1.534	65%
<b>Utile (Perdita) prima delle imposte</b>	<b>(4.825)</b>	<b>1.149</b>	<b>(5.974)</b>	<b>n.a.</b>
Imposte	1.048	714	334	47%
<b>Utile (Perdita)</b>	<b>(5.873)</b>	<b>434</b>	<b>(6.307)</b>	<b>n.a.</b>

Nel corso del 2023 si è registrata una riduzione dei Ricavi da clienti pari all'8% rispetto al periodo precedente, principalmente riconducibile ad una riduzione dei prezzi medi di vendita rispetto al precedente periodo di riferimento (a seguito della riduzione dei costi delle materie prime e dell'energia, dopo lo shock sui mercati internazionali conseguente alla guerra in Ucraina).

In termini di redditività, il Margine operativo lordo al 31 dicembre 2023 risulta pari a euro 7.317 migliaia, con una marginalità percentuale (Margine operativo lordo/Ricavi da clienti) pari al 7,1% (9,5% al 31 dicembre 2022). Il Risultato Operativo è pari a negativi euro 1.508 migliaia, dopo ammortamenti e svalutazioni pari ad euro 8.824 migliaia.

La marginalità risulta fortemente impattata dai maggiori costi dell'energia elettrica dalle società controllate francesi nel corso del 2023, stimati in euro 3.665 migliaia rispetto al precedente periodo di riferimento, parzialmente compensati da contributi energivori per euro 1.244 migliaia.

Non considerando il rincaro dei costi dell'energia elettrica sopra descritti la marginalità percentuale sarebbe in linea al precedente esercizio.

L'impatto degli special item, riconducibile prevalentemente alle rettifiche di valore su prodotti finiti obsoleti, sull'Utile (Perdita) prima delle imposte è pari a positivi euro 1.471 migliaia, mentre sul Margine operativo lordo è pari a positivi euro 1.587 migliaia. In tal caso, in termini di redditività, il Margine operativo Lordo adjusted al 31 dicembre 2023 risulta pari ad euro 8.904 migliaia con una marginalità percentuale (Margine Operativo Lordo adjusted/Ricavi da clienti) pari all'8,7%, senza includere i maggiori costi energetici nei plant francesi.

## Settore Batterie

Di seguito l'andamento economico del settore al 31 dicembre 2023 confrontato con il precedente esercizio. Si segnala che i dati economici relativi all'esercizio 2022 sono stati rideterminati, ai soli fini comparativi, per tenere conto della classificazione nella voce "Risultato netto delle discontinued operation" dei risultati afferenti alle attività detenute in Asia in quanto sono stati soddisfatti i requisiti previsti dal principio contabile internazionale IFRS 5 per la loro classificazione come "discontinued operation".

Batterie	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	65.331	61.849	3.483	6%
Altri proventi operativi	10.934	10.524	410	4%
Incrementi per lavori interni	13.874	6.958	6.917	99%
<b>Totale ricavi, proventi, inc. lavori interni</b>	<b>90.140</b>	<b>79.330</b>	<b>10.810</b>	<b>14%</b>
<b>Costi operativi</b>	<b>79.269</b>	<b>71.080</b>	<b>8.189</b>	<b>12%</b>
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>10.871</b>	<b>8.250</b>	<b>2.621</b>	<b>32%</b>
Ammortamenti	17.470	13.632	3.838	28%
Svalutazioni/riprese di valore	2.218	190	2.028	n.a.
<b>Risultato operativo</b>	<b>(8.816)</b>	<b>(5.572)</b>	<b>(3.245)</b>	<b>58%</b>
Proventi finanziari	553	432	121	28%
Oneri finanziari	3.907	3.424	483	14%
<b>Utile (Perdita) prima delle imposte</b>	<b>(12.170)</b>	<b>(8.564)</b>	<b>(3.606)</b>	<b>42%</b>
Imposte	331	534	(204)	(38%)
<b>Ris. netto di att. operative in esercizio</b>	<b>(12.501)</b>	<b>(9.098)</b>	<b>(3.403)</b>	<b>37%</b>
Risultato netto delle discontinued operation	(1.180)	(1.069)	(111)	(100%)
<b>Utile (Perdita)</b>	<b>(13.681)</b>	<b>(10.167)</b>	<b>(3.514)</b>	<b>35%</b>

Nell'esercizio 2023 si è registrato un incremento dei "Ricavi da clienti" pari al 6%, rispetto al precedente esercizio.

La variazione dei Ricavi da clienti è determinata dall'effetto netto dell'incremento dei ricavi da vendita del segmento batterie al piombo acido per applicazioni trazione, stazionario e avviamento e dall'aumento dei ricavi da clienti nel settore delle batterie al litio dove al 31 dicembre 2023 si sono registrati euro 11 milioni.

In termini di redditività il Margine Operativo Lordo risulta pari a positivi euro 10.871 migliaia con una marginalità percentuale (Margine operativo lordo/ Ricavi da clienti) pari al 16,6% (13,3% al 31 dicembre 2022).

Il Risultato Operativo è pari a negativi euro 8.816 migliaia, dopo ammortamenti e svalutazioni pari ad euro 19.688 migliaia, fortemente impattati dagli ammortamenti correlati all'investimento di Teverola 1 e all'investimento di Teverola 2 per complessivi euro 14.585 migliaia.

L'impatto degli special item, riconducibile prevalentemente a sopravvenienze passive, sull'Utile (Perdita) prima delle imposte è pari a positivi euro 4.562 migliaia, mentre sul Margine operativo lordo è pari a positivi euro 3.749 migliaia.

Il Margine operativo lordo adjusted al 31 dicembre 2023 del settore Batterie è, pertanto, pari a euro 14.620 migliaia, con una marginalità percentuale (Margine operativo lordo adjusted/Ricavi da clienti) pari al 22,4%. Il miglioramento della marginalità è riconducibile a (i) un miglioramento della redditività del business as is a seguito di un riposizionamento sul mercato dopo il periodo di shock energetico e shortage dei materiali e (ii) un effetto positivo legato alla vendita delle batterie al litio che registra marginalità in linea con le previsioni del management.

### Teverola 1

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

### Teverola 2

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

### Unilever-P2P: firma dell'Accordo di Sviluppo da parte del MIMIT e Invitalia per 82 milioni di euro a sostegno del progetto di P2P

In data 28 giugno 2023, è stato sottoscritto l'Accordo di Sviluppo da parte del Ministero delle Imprese e del Made in Italy e Invitalia S.p.A. per sostenere il progetto industriale proposto da P2P, società partecipata da Unilever B.V. e dalla controllata Seri Plast S.p.A., che prevede la realizzazione di una nuova unità produttiva a Pozzilli (Isernia, Molise) per la produzione di materie prime plastiche riciclate da recupero di imballaggi post-consumo necessari alla realizzazione di imballaggi in plastica di nuova vita.

Il progetto prevede investimenti complessivi pari a circa euro 109 milioni, che si prevede di coprire con agevolazioni del MIMIT per circa euro 82 milioni.

È attualmente in corso di negoziazione con Invitalia S.p.A. il riconoscimento, quale sperimentale, di una parte dell'impianto, per la successiva emanazione del decreto di messa a disposizione dei fondi.

Si segnala, infine, che sono state completate le attività preparatorie del sito e di demolizione dei vecchi impianti, nonché la progettazione e la messa a punto del layout del nuovo impianto e la definizione degli accordi preliminari con i fornitori.

### Aggiornamento Piano Industriale 2023-2026 e successivi aggiornamenti

In data 27 luglio 2023 il Consiglio di amministrazione ha approvato il Piano Industriale 2023-2026 ("il Piano") del Gruppo Seri Industrial. Il Piano è stato redatto in collaborazione con un primario advisor, che ha verificato il grado di verosimiglianza e coerenza delle ipotesi di lavoro sottese nonché la ragionevolezza delle relative assunzioni.

Nel corso dell'odierno Consiglio di amministrazione sono stati confermati gli obiettivi di medio periodo del Piano 2023-2026 approvato in data 27 luglio 2023. I ritardi riscontrati, prevalentemente relativi all'avvio del progetto Teverola 1, hanno determinato risultati economici e finanziari inferiori rispetto alle previsioni; tali scostamenti, ancorché ritenuti non significativi, hanno comportato un aggiornamento dei piani prospettici e conseguentemente l'approvazione, in data odierna, delle previsioni economico-finanziarie 2024-2026 aggiornate per la società FIB S.p.A. e Seri Plast S.p.A..

## Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione

### Teverola 2

E' stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il decreto ministeriale del MIMIT, approvato in data 11 dicembre 2023, con il quale sono state integrate le risorse a copertura dell'intero fabbisogno dei progetti ammessi per la realizzazione degli importanti progetti di comune interesse europeo (IPCEI). In particolare, per l'IPCEI Batterie 1, che è di interesse per il Gruppo, sono state integrate le risorse pari a euro 100.784.470,65, di cui, come da precedente riparto, l'88,11% è di competenza della società FIB, per complessivi euro 88.796.678,16. Con tale decreto il programma degli investimenti, come già previsto, è finanziato al 100%.

### Teverola 1 e P2P

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

## Rapporti con parti correlate

### Rapporti con imprese controllate

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

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

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

### Rapporti con parti correlate

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

Nel corso del periodo sono state eseguite due operazioni di maggiore rilevanza:

Il 6 febbraio 2023 Seri Industrial ha pubblicato il documento informativo a seguito della autorizzazione da parte di Seri Industrial alle sue controllate FIB e Seri Plast a sottoscrivere contratti di locazione, con effetti novativi rispetto ai precedenti, con la parte correlata Pmimmobiliare e con Azienda Agricola Quercete a r.l. da parte della stessa Seri Industrial. La definizione dei nuovi contratti è finalizzata alla semplificazione della gestione amministrativa e contabile. I tre nuovi contratti hanno condizioni e termini uniformi, incluse le durate, e riguardano la totalità dei complessi industriali già detenuti in locazione da parte di FIB e Seri Plast. L'operazione di sottoscrizione dei contratti di locazione è stata valutata come operazione tra parti correlate di "maggiore rilevanza". Il parere sull'interesse, sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni è stato reso da un comitato composto da due amministratori indipendenti e da un componente del collegio sindacale.

Il 26 giugno 2023 Seri Industrial ha pubblicato il documento informativo in merito all'operazione tra parti correlate di maggiore rilevanza, oggetto di comunicato stampa del 4 ottobre 2022, a seguito di assenso al compimento dell'operazione da parte di Unilever.

Nell'ambito del programma di riconversione industriale del sito di Pozzilli era stata autorizzata l'operazione di rinuncia da parte di Seri Plast S.p.A. all'acquisto di un immobile a Pozzilli, tramite la partecipata Packaging To Polimers S.r.l., con subentro di Pmimmobiliare S.r.l. e la stipulazione di un contratto di locazione immobiliare tra la Packaging To Polimers S.r.l. e la Pmimmobiliare S.r.l. L'operazione è stata valutata come operazione tra parti correlate di "maggiore rilevanza". Il parere sull'interesse, sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni è stato reso da un comitato composto da due amministratori indipendenti e da un componente del collegio sindacale.

Per maggiori informazioni si rimanda ai documenti informativi, redatti in conformità all'allegato 4 del Regolamento Consob 17221/2010, pubblicato in data 6 febbraio 2023 e 23 giugno 2023 sul sito internet della Società.

### Le principali Parti Correlate

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

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

L'ingegnere Vittorio Civitillo, Amministratore Delegato, e Andrea Civitillo, al 31 dicembre 2023 sono titolari indirettamente, attraverso SE.R.I. S.p.A., di azioni della Società corrispondenti complessivamente al 56,368% del capitale sociale della Società. SE.R.I., società quest'ultima partecipata al 50,60% da Vittorio Civitillo e al 49,49% da Andrea Civitillo Vittorio Civitillo è titolare inoltre direttamente di azioni corrispondenti allo 0,099% del capitale sociale della Società.

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

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

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

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

Rapporti patrimoniali per controparte	31/12/2023		31/12/2022	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti
Pmimmobiliare Srl	3.555	29.973	1.747	22.047
SE.R.I. SpA	151	799	346	2.897
WWS Group Srl		575	0	654
Elektra Srl			47	315
Azienda Agricola Quercete arl	34	280	25	136
Cotton S. Srl	16	26	12	60
Altri	81	125	67	221
<b>Totale</b>	<b>3.837</b>	<b>31.778</b>	<b>2.244</b>	<b>26.330</b>

Si rammenta che in applicazione al principio contabile internazionale IFRS 16, le locazioni sono rilevate mediante iscrizione dei "Right of use" e dei debiti finanziari. A tal riguardo, i debiti verso Pmimmobiliare sono riconducibili per euro 29.958 migliaia all'applicazione del principio contabile IFRS 16.

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

Costi e Ricavi per controparte	31/12/2023		31/12/2022	
	COSTI	RICAVI	COSTI	RICAVI
Cotton S. Srl	294	2	428	2
Elektra Srl	193	33	223	37
Manita Creative Srl	314		372	0
PMImmobiliare Srl	2.283	26	1.507	1.257
Polisportiva Matese	800	3	442	7
SE.R.I. Spa	68	18	409	21
Amministratori	1.685		1.703	0
Altri	352	45	323	20
<b>Totale</b>	<b>5.989</b>	<b>126</b>	<b>5.407</b>	<b>1344</b>

## Altre informazioni

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

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

(a) la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo ad essa facente capo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine. Si rimanda alla sezione "Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata";

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

Natura del debito	Seri Industrial S.p.A.		Gruppo Seri Industrial	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Debiti commerciali	631	917	14.442	19.698
Debiti tributari	15	15	406	169
Altri debiti	27	27	1.442	550

A livello di Gruppo, si rileva una riduzione delle posizioni debitorie scadute di natura commerciali per circa euro 5.256 migliaia, le ingiunzioni di pagamento al 31 dicembre 2023 ammontano a euro 589 migliaia.

(c) le principali variazioni intervenute nei rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all'ultima relazione finanziaria approvata ex art. 154-ter del TUF. L'informativa sui rapporti con parti correlate è riportata nella sezione "Rapporti con parti correlate";

(d) l'eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie. Non si rilevano limitazioni all'utilizzo di risorse finanziarie. La verifica dei covenant, coerentemente ai relativi contratti di finanziamento, avviene sulla base dei dati di riferimento al 31 dicembre di ciascun anno. Si segnala, inoltre, quanto segue: (i) in relazione al finanziamento FIB-Deutsche Bank - iscritto per residui euro 1,2 milioni nel passivo corrente e rimborsato regolarmente alle rispettive scadenze, da ultimo le rate di marzo, giugno, settembre e dicembre 2023, non sono pervenute richieste di rimborso anticipato a fronte del mancato rispetto dei parametri finanziari al 31 dicembre 2022;

(e) lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti. Il management conferma gli obiettivi di medio periodo del Piano 2023-2026 approvato in data 27 luglio 2023. I ritardi riscontrati, prevalentemente relativi all'avvio del progetto Teverola 1, hanno determinato risultati economici e finanziari inferiori rispetto alle previsioni; tali scostamenti, ancorché ritenuti non significativi, hanno comportato un aggiornamento dei piani prospettici e conseguentemente l'approvazione, in data 28 marzo 2024, delle previsioni economico-finanziarie 2024-2026 (sia per il settore Batterie sia per il settore Materie Plastiche).

\* \* \* \* \*

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

\* \* \* \* \*

La relazione finanziaria al 31 dicembre 2023 sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede della Società, sul sito internet [www.seri-industrial.it](http://www.seri-industrial.it) nella sezione Investor/Bilanci e Relazioni, nonché presso il meccanismo di stoccaggio 1Info ([www.1Info.it](http://www.1Info.it)) nei termini di legge.

**Seri Industrial S.p.A.** è una società quotata sul mercato EXM di Borsa Italiana. La *mission* di Seri Industrial è accelerare la transizione energetica verso la sostenibilità e la decarbonizzazione. Il Gruppo opera attraverso due società: (i) Seri Plast, attiva nella produzione e nel riciclo di materiali plastici per il mercato delle batterie, l'automotive, il packaging ed il settore idrotermosanitario; (ii) FIB, attiva, attraverso il marchio FAAM, nella produzione e nel riciclo di batterie al piombo e al litio per applicazioni trazione, industriali, storage e militari, oltre che nella progettazione di impianti per il riciclo delle batterie.

#### **Per ulteriori informazioni: Investor Relator**

Marco Civitillo

E-mail: [investor.relator@serihg.com](mailto:investor.relator@serihg.com)

Tel. 0823 786235

## Bilancio Consolidato

<i>Euro / 000</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Attività correnti	218.569	166.893	51.676	31%
Attività non correnti	217.851	201.993	15.858	8%
Attività class. come possedute per la vendita	6.535	0	6.535	100%
<b>ATTIVO</b>	<b>442.955</b>	<b>368.886</b>	<b>74.069</b>	<b>20%</b>
Passività correnti	134.756	128.155	6.601	5%
Passività non correnti	176.115	97.209	78.906	81%
Passività class. come possedute per la vendita	1.747	0	1.747	100%
Patrimonio netto consolidato	130.337	143.522	(13.185)	(9%)
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>442.955</b>	<b>368.886</b>	<b>74.069</b>	<b>20%</b>

<i>Euro / 000</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	166.332	171.293	(4.961)	(3%)
Altri proventi operativi	15.311	17.375	(2.064)	(12%)
Incrementi per lavori interni	18.424	10.959	7.465	68%
<b>Totale ricavi, proventi, inc.lavori interni</b>	<b>200.067</b>	<b>199.626</b>	<b>441</b>	<b>n.a.</b>
<b>Costi operativi</b>	<b>182.512</b>	<b>181.799</b>	<b>713</b>	<b>n.a.</b>
<b>Risultato operativo</b>	<b>(11.204)</b>	<b>(3.449)</b>	<b>(7.755)</b>	<b>n.a.</b>
<b>Gestione finanziaria</b>	<b>(6.500)</b>	<b>(5.571)</b>	<b>(929)</b>	<b>17%</b>
<b>Utile (Perdita) prima delle imposte</b>	<b>(17.704)</b>	<b>(9.020)</b>	<b>(8.684)</b>	<b>96%</b>
Imposte	(6.461)	(5.647)	(814)	14%
<b>Risul. netto di attività operative in esercizio</b>	<b>(11.243)</b>	<b>(3.373)</b>	<b>(7.870)</b>	<b>n.a.</b>
Risul. netto di attività operative cessate	(1.180)	(1.069)	(111)	10%
<b>Utile (Perdita) consolidata</b>	<b>(12.423)</b>	<b>(4.442)</b>	<b>(7.981)</b>	<b>n.a.</b>

(\*) Il Margine operativo lordo è dato dalla differenza tra il totale ricavi e il totale dei costi operativi.

<i>PFN - POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
A) Disponibilità liquide	64.777	24.818	39.959	n.a.
B) Mezzi equivalenti a altre disponibilità liquide	1.089	1.133	(44)	(4%)
C) Altre attività finanziarie correnti	517	1.588	(1.071)	(67%)
<b>D) Liquidità D = (A + B + C)</b>	<b>66.383</b>	<b>27.539</b>	<b>38.844</b>	<b>n.a.</b>
E) Debito finanziario corrente	52.081	47.552	4.529	10%
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	17.355	16.006	1.349	8%
<b>G) Indebitamento finanziario corrente G = (E + F)</b>	<b>69.436</b>	<b>63.558</b>	<b>5.878</b>	<b>9%</b>
<b>H) Indebitamento finanziario corrente netto H = (G - D)</b>	<b>3.053</b>	<b>36.019</b>	<b>(32.966)</b>	<b>(92%)</b>
I) Debito finanziario non corrente	24.638	34.400	(9.762)	(28%)
J) Strumenti di debito	4.000	4.000	0	n.a.
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	35.139	29.870	5.269	18%
<b>L) Indebitamento finanziario non corrente L = (I + J + K)</b>	<b>63.777</b>	<b>68.270</b>	<b>(4.493)</b>	<b>(7%)</b>
<b>M) Totale indebitamento finanziario (H+L)</b>	<b>66.830</b>	<b>104.289</b>	<b>(37.459)</b>	<b>(36%)</b>
N) Rettifica indebitamento IFRS 16	33.024	25.271	7.753	31%
<b>O) Indebitamento finanziario netto adjusted</b>	<b>33.806</b>	<b>79.018</b>	<b>(45.212)</b>	<b>(57%)</b>



## Bilancio di esercizio

<i>Euro / 000</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	5.071	4.539	532	12%
Altri proventi operativi	188	171	17	10%
<b>Totale ricavi e altri proventi operativi</b>	<b>5.259</b>	<b>4.710</b>	<b>549</b>	<b>12%</b>
Costi operativi	6.181	5.663	518	9%
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>(922)</b>	<b>(953)</b>	<b>31</b>	<b>(3%)</b>
<b>Risultato operativo</b>	<b>(895)</b>	<b>(1.241)</b>	<b>346</b>	<b>(28%)</b>
Gestione finanziaria	170	(332)	502	n.a.
<b>Utile (Perdita) prima delle imposte</b>	<b>(725)</b>	<b>(1.573)</b>	<b>848</b>	<b>(54%)</b>
Imposte	(7.960)	(6.896)	(1.064)	15%
<b>Utile (Perdita)</b>	<b>7.235</b>	<b>5.323</b>	<b>1.912</b>	<b>36%</b>

<i>Euro / 000</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
Attività correnti	94.874	28.159	66.715	n.a.
Attività non correnti	172.676	165.549	7.127	4%
<b>ATTIVO</b>	<b>267.550</b>	<b>193.708</b>	<b>73.842</b>	<b>38%</b>
Passività correnti	95.551	19.661	75.890	n.a.
Passività non correnti	22.858	31.467	(8.609)	(27%)
Patrimonio netto	149.142	142.581	6.561	5%
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>267.551</b>	<b>193.709</b>	<b>73.842</b>	<b>38%</b>

<i>PFN - POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variazione	Variazione %
A) Disponibilità liquide	64.151	23.512	40.639	n.a.
B) Mezzi equivalenti a altre disponibilità liquide	22.971	1.889	21.082	n.a.
C) Altre attività finanziarie correnti	479	1.502	(1.023)	(68%)
<b>D) Liquidità D = (A + B + C)</b>	<b>87.601</b>	<b>26.903</b>	<b>60.698</b>	<b>n.a.</b>
E) Debito finanziario corrente	83.682	10.934	72.748	n.a.
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	8.613	5.800	2.813	49%
<b>G) Indebitamento finanziario corrente G = (E + F)</b>	<b>92.295</b>	<b>16.734</b>	<b>75.561</b>	<b>n.a.</b>
<b>H) Indebitamento finanziario corrente netto H = (G - D)</b>	<b>4.694</b>	<b>(10.169)</b>	<b>14.863</b>	<b>n.a.</b>
I) Debito finanziario non corrente	21.688	30.300	(8.612)	(28%)
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	242	101	141	n.a.
<b>L) Indebitamento finanziario non corrente L = (I + K)</b>	<b>21.930</b>	<b>30.401</b>	<b>(8.471)</b>	<b>(28%)</b>
<b>M) Totale indebitamento finanziario (H+L)</b>	<b>26.624</b>	<b>20.232</b>	<b>6.392</b>	<b>32%</b>
N) Rettifica indebitamento IFRS 16	346	198	148	75%
<b>O) Indebitamento finanziario netto adjusted</b>	<b>26.278</b>	<b>20.034</b>	<b>6.244</b>	<b>31%</b>