

SERI INDUSTRIAL S.p.A.
Ricavi pari a euro 127.262 migliaia nei primi nove mesi 2023

S. Potito Sannitico, 26 ottobre 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di **Seri Industrial S.p.A.** (**"Seri Industrial"** o la **"Società"**), riunitosi in data odierna, ha esaminato l'andamento dei ricavi consolidati di Seri Industrial S.p.A. e delle sue controllate (il **"Gruppo"**) relativo ai primi nove mesi dell'esercizio 2023.

Di seguito si riporta l'andamento dei ricavi da clienti e degli altri proventi operativi (di seguito, unitamente, i **"Ricavi"**). Tutti i valori, dove non diversamente indicato, sono esposti nel presente comunicato in migliaia di euro; per *year to date* ("ytd") si intende il dato progressivo cumulato dei primi nove mesi.

	III Q-2023 ytd	III Q-2022 ytd	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	119.018	129.861	(10.843)	(8%)
Altri proventi operativi	8.244	10.864	(2.620)	(24%)
Ricavi	127.262	140.725	(13.463)	(10%)

Il Gruppo ha conseguito al 30 settembre 2023 Ricavi pari ad euro 127.262 migliaia, in riduzione di euro 13.463 migliaia rispetto a euro 140.725 migliaia consuntivati nello stesso periodo del 2022. Tale riduzione è riconducibile prevalentemente alla riduzione dei prezzi medi di vendita per quanto riguarda il settore Materie Plastiche e alla riduzione delle vendite dei segmenti di business smelter e progettazione impianti per quanto concerne il settore Batterie.

Di seguito, la suddivisione dei Ricavi per settore relativa ai primi nove mesi e al terzo trimestre 2023 posta a confronto con quella dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

	III Q-2023 ytd	III Q-2022 ytd	Δ	Δ%	III Q-2023	III Q-2022	Δ	Δ%
<u>Ricavi da clienti</u>								
Materie plastiche	77.215	83.736	(6.521)	(8%)	21.488	25.180	(3.692)	(15%)
Batterie	41.751	46.061	(4.310)	(9%)	12.642	14.845	(2.203)	(15%)
Corporate	51	64	(12)	(19%)	17	25	(8)	(32%)
Totale ricavi da clienti	119.018	129.861	(10.843)	(8%)	34.146	40.050	(5.904)	(15%)
<u>Altri proventi operativi</u>								
Materie plastiche	2.284	3.364	(1.080)	(32%)	374	1.126	(752)	(67%)
Batterie	5.841	7.414	(1.573)	(21%)	1.746	1.958	(212)	(11%)
Corporate	53	71	(18)	(25%)	17	29	(12)	(41%)
Altro	66	15	51	>100%	66	0	66	100%
Totale altri proventi operativi	8.244	10.864	(2.620)	(24%)	2.203	3.113	(910)	(29%)
Ricavi	127.262	140.725	(13.463)	(10%)	36.350	43.163	(6.813)	(16%)

Di seguito, la suddivisione dei Ricavi per area geografica relativa ai primi nove mesi dell'esercizio 2023, posta a confronto con quella dei primi nove mesi del 2022.

Ricavi per area geografica	III Q-2023 ytd		III Q-2022 ytd	
	Ricavi	%	Ricavi	%
Italia	73.111	57%	81.014	58%
Europa	44.399	35%	43.682	31%
Asia	5.711	4%	9.523	7%
Africa	1.991	2%	2.829	2%
America	1.806	1%	3.411	2%
Oceania	244	0%	265	0%
Totale	127.262	100%	140.725	100%

La variazione dei ricavi conseguiti in Asia rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio è attribuibile a una commessa realizzata nel corso del 2022 relativa a un impianto di riciclo delle batterie al piombo.



Settore Materie plastiche

Di seguito si riportano i Ricavi al 30 settembre 2023 relativi al settore delle Materie plastiche (dati consolidati di settore che non includono le elisioni con i settori Batterie, Corporate e Altro), confrontati con i medesimi dello stesso periodo dell'esercizio 2022:

	III Q-2023 ytd	III Q-2022 ytd	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	78.198	84.697	(6.498)	(8%)
Altri proventi operativi	2.350	3.469	(1.119)	(32%)
Ricavi	80.548	88.166	(7.618)	(9%)

Nei primi nove mesi del 2023 si è registrata una riduzione dei Ricavi del 9%, pari a euro 7.618 migliaia. La variazione negativa dei ricavi da clienti, pari all'8%, è riconducibile prevalentemente ad una riduzione dei prezzi medi di vendita (influenzati dall'indicizzazione alle quotazioni delle materie prime, in trend decrescente) rispetto al precedente periodo, in particolare per i segmenti di business *PP Compound* e *Boxes and Lids* per batterie, dove si registra un incremento dei volumi di vendita pari a circa il 5% rispetto al periodo precedente.

Di seguito si riportano i Ricavi del terzo trimestre 2023 confrontati con i medesimi dello stesso periodo dell'esercizio 2022:

	III Q-2023	III Q-2022	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	21.712	25.447	(3.735)	(15%)
Altri proventi operativi	383	1.141	(758)	(65%)
Ricavi	22.095	26.588	(4.493)	(17%)

Relativamente agli altri proventi operativi si segnala che per il terzo trimestre 2023 non vi sono agevolazioni per imprese energivore; queste ultime risultavano pari ad euro 731 migliaia nel precedente trimestre di riferimento.



Settore Batterie

Di seguito si riportano i Ricavi al 30 settembre 2023 relativi al settore Batterie (dati consolidati di settore che non includono le elisioni con i settori Materie plastiche, Corporate e Altro) confrontati con i medesimi dello stesso periodo dell'esercizio 2022:

	III Q-2023 ytd	III Q-2022 ytd	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	42.022	46.409	(4.387)	(9%)
Altri proventi operativi	5.841	7.418	(1.577)	(21%)
Ricavi	47.863	53.827	(5.964)	(11%)

Nei primi nove mesi del 2023 si è registrata una riduzione dei Ricavi pari a euro 5.964 migliaia (-11%).

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 dalla riduzione dei ricavi da vendita dei segmenti *smelter* e progettazione impianti.

Il segmento delle batterie al piombo acido per applicazioni trazione, stazionario e avviamento ha registrato una crescita dei ricavi da clienti del 4% (pari a circa euro 1,3 milioni), grazie all'aumento dei volumi di vendita e un lieve rialzo dei prezzi medi di vendita, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

La variazione negativa dei ricavi da clienti rispetto al periodo precedente è riconducibile (i) alla riduzione delle vendite del segmento *smelter* (piombo riciclato), impegnato in attività di *set up* del nuovo impianto di raffinazione e fusione e (ii) alla riduzione dei ricavi di circa euro 2,2 milioni nel segmento della progettazione di impianti per il riciclo delle batterie per la commessa realizzata per un cliente asiatico nel 2022.

Di seguito si riportano i Ricavi del terzo trimestre 2023 confrontati con i medesimi dello stesso periodo dell'esercizio 2022:

	III Q-2023	III Q-2022	Variazione	Variazione %
Ricavi da clienti	12.720	14.965	(2.245)	(15%)
Altri proventi operativi	1.746	1.959	(213)	(11%)
Ricavi	14.466	16.924	(2.458)	(15%)

Si registra una riduzione dei ricavi da clienti nel terzo trimestre 2023, pari ad euro 2.2 milioni (- 15%). In tale periodo, come già osservato nel periodo di nove mesi, il segmento delle batterie al piombo acido per applicazioni trazione, stazionario e avviamento ha registrato una crescita media delle vendite del 6% (pari a circa euro 0,7 milioni), grazie all'aumento dei volumi di vendita e un lieve rialzo dei prezzi medi di vendita.

Tale crescita contribuisce a mitigare l'impatto della riduzione complessiva dei ricavi del settore, pari a circa euro 2,2 milioni nel segmento della progettazione di impianti e a circa euro 0,7 milioni nel segmento di business *smelter*.

Relativamente agli altri proventi operativi si segnala che per il terzo trimestre 2023 non vi sono agevolazioni per imprese energivore; queste ultime risultavano pari ad euro 295 migliaia nel precedente trimestre di riferimento.

Altre informazioni

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

Di seguito si forniscono le informazioni da pubblicare in sede di approvazione della relazione finanziaria annuale, semestrale e dei resoconti intermedi di gestione su richiesta di Consob del 28 luglio 2021.

a) la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo ad essa facente capo al 30 settembre 2023, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine poste a confronto con le medesime informazioni da ultimo pubblicate nella relazione finanziaria consolidata semestrale al 30 giugno 2023

PROSPETTO DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	Seri Industrial S.p.A.		Gruppo Seri Industrial	
	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2023	30/06/2023
A) Disponibilità liquide	2.921	2.377	3.512	2.996
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	87.099	8.791	71.080	1.121
C) Altre attività finanziarie correnti	466	461	525	533
D) Liquidità (A + B + C)	90.486	11.629	75.117	4.650
E) Debito finanziario corrente	84.241	2.619	50.544	48.601
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	7.675	6.738	16.512	15.698
G) Indebitamento finanziario corrente (E + F)	91.916	9.357	67.056	64.299
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	1.430	(2.272)	(8.061)	59.649
I) Debito finanziario non corrente	24.075	26.463	27.350	29.988
J) Strumenti di debito	0	0	4.000	4.000
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti	253	280	37.199	36.478
L) Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	24.328	26.743	68.549	70.466
M) Totale indebitamento finanziario (H + L)	25.758	24.471	60.489	130.115
N) Rettifica indebitamento IFRS 16	358	383	33.722	32.631
O) Indebitamento finanziario netto adjusted	25.400	24.088	26.767	97.484

La riduzione dell'indebitamento finanziario del Gruppo 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.

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	
	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2023	30/06/2023
Debiti commerciali	912	559	14.392	15.986
Debiti tributari	15	15	185	180
Altri debiti	26	27	713	735

Al 30 settembre 2023 le ingiunzioni di pagamento ammontano a euro 674 migliaia e presentano un incremento di euro 2 migliaia rispetto ad euro 672 migliaia del 30 giugno 2023.

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

Nel corso dell'ultimo trimestre non si rilevano variazioni significative nella natura dei rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo. Per maggiori informazioni sulla natura dei rapporti in essere e sulle operazioni di maggiore rilevanza del 2023 si rinvia a quanto illustrato nella relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023 disponibile sul sito della Società (<https://www.seri-industrial.it/>).

Di seguito si riporta la tabella dei saldi patrimoniali con parti correlati al 30 settembre 2023, confrontati con i saldi al 30 giugno 2023:

Rapporti patrimoniali per controparte	30/09/2023		30/06/2023	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti
Pmimmobiliare Srl	1.568	30.858	1.716	29.578
SE.R.I. SpA	822	125	932	511
WWS Group Srl	0	570	0	558
Elektra Srl	79	53	65	140
Azienda Agricola Quercete arl	30	308	28	324
Cotton S. Srl	15	180	14	167
Repol Sas	0	0	256	0
Altri	86	181	79	238
Totale	2.600	32.275	3.090	31.516

In applicazione del principio contabile internazionale IFRS 16, le locazioni sono rilevate mediante iscrizione dei diritti di utilizzo e dei debiti finanziari. Le passività finanziarie per leasing al 30 settembre 2023 verso Pmimmobiliare ed Azienda Agricola Quercete sono rispettivamente pari a euro 30.728 migliaia e a euro 302 migliaia.

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 con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

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 1,35 milioni nel passivo corrente e rimborsato regolarmente alle rispettive scadenze, da ultimo le rate del 31 marzo, 30 giugno e 30 settembre 2023, non sono pervenute richieste di rimborso anticipato a fronte del mancato rispetto dei parametri finanziari al 31 dicembre 2022; (ii) con riferimento al finanziamento FIB-Pool banche, iscritto per euro 5 milioni nel passivo corrente, è stata concessa la proroga della scadenza al 31 luglio 2024 e la disapplicazione dei covenant relativamente alla verifica del 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 del Piano. Gli attuali ritardi riscontrati prevalentemente nell'avvio del progetto Teverola 1 hanno determinato risultati economici e finanziari inferiori rispetto alle previsioni; tali scostamenti sono ritenuti, allo stato attuale, non determinanti ai fini della realizzazione del Piano. In riferimento a Teverola 1, in linea con il comunicato diffuso in data 21 settembre 2023, si conferma che sono attualmente in corso gli interventi finalizzati all'incremento di capacità ed efficienza produttiva e che sono in evasione i primi ordini.

Si rappresenta che in data 18 ottobre 2012, ai sensi dell'art. 3 della Delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012, la Società ha effettuato la scelta prevista dagli artt. 70, comma 8 e 71, comma 1-bis, del Regolamento Consob n. 11971/99 avvalendosi della facoltà di derogare all'obbligo di mettere a disposizione del pubblico un documento informativo in caso di operazioni significative di fusione, scissione, aumento di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizione e cessione.

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

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 idro-termosanitario; (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

Tel. 0823 786235