



## **COMUNICATO STAMPA**

**BEGHELLI: il Consiglio di Amministrazione approva il Progetto di Bilancio al 31 dicembre 2021.**

- **Fatturato consolidato a 148,0 milioni di Euro, in incremento di 20,6 milioni (+16,2%) rispetto al fatturato al 31/12/2020**
- **Margine operativo lordo (EBITDA) a 15,1 milioni di Euro, in miglioramento di 7,0 milioni (+86,0%) rispetto all'esercizio 2020**
- **Utile netto di Gruppo a 3,1 milioni**
- **Indebitamento Finanziario Netto a 42,8 milioni di Euro, in miglioramento per 11,7 milioni di Euro**

Sono questi, in sintesi, i principali dati al 31/12/2021 approvati dal Consiglio di Amministrazione di Beghelli S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato anche la Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario ai sensi dell'art. 3, comma 1 del D.Lgs. 254/2016.

### **Principali risultati economici consolidati al 31 dicembre 2021**

I *ricavi netti consolidati* dell'esercizio 2021 sono stati pari a Euro/milioni 148,0 (Euro/milioni 127,3 al 31/12/2020), in incremento di euro/milioni 20,7 (+16,2%) rispetto all'esercizio 2020.

Il *Margine Operativo Lordo (M.O.L.)* o *EBITDA* si attesta a Euro/milioni 15,1, con un'incidenza sui ricavi del 10,2%, in incremento di Euro/milioni 7,0 rispetto all'esercizio 2020 (+86,0%).

L'EBITDA include proventi non ricorrenti pari a Euro/milioni 1,7 di cui circa Euro/milioni 1,3 di plusvalenza derivante dalla vendita, rientrante nel piano di dismissione degli asset non strategici, dello stabilimento di proprietà della società Beghelli North America (USA).

La dinamica dell'EBITDA rispetto all'esercizio precedente beneficia dell'incremento dei margini industriali in percentuale rispetto ai ricavi dovuto all'aumento dei prezzi di listino effettuato dalla Capogruppo, alla riduzione dei costi di produzione e ad un miglior *mix* di vendita dei prodotti.

Tali effetti positivi hanno più che compensato l'incremento del costo del lavoro (+Euro/milioni 3,5) determinato dalla normalizzazione delle attività e dell'incremento dei ricavi, con conseguente minor ricorso, per le società italiane, alla Cassa integrazione straordinaria da Covid-19.

Il Gruppo ha inoltre sostenuto maggiori costi pubblicitari a supporto della vendita dei prodotti per la sanificazione dell'aria (+ Euro/milioni 0,7).

Il *Risultato Operativo (EBIT)* risulta positivo per Euro/milioni 6,8 (in perdita per Euro/milioni 2,3 al 31/12/2020), con un'incidenza sui ricavi del 4,6%, in miglioramento di Euro/milioni 9,2 rispetto al precedente esercizio.

La dinamica del Risultato Operativo risulta caratterizzata, oltre che dagli elementi sopra commentati con riguardo all'EBITDA, da minori ammortamenti per circa Euro/milioni 0,9 e da minori svalutazioni di attività non correnti per circa Euro/milioni 1,3.

L'*Utile netto* di pertinenza dei Soci della controllante è pari a Euro/milioni 3,1 (in perdita per Euro/milioni 8,9 al 31/12/2020); la dinamica dell'Utile Netto risulta caratterizzata, oltre che dagli elementi sopra commentati con riferimento all'Ebit, da una riduzione degli oneri finanziari e delle svalutazioni di attività finanziarie ed infine dalla rilevazione di componenti fiscali non ricorrenti con un impatto positivo per Euro/milioni 0,5 prevalentemente riconducibili al recupero parziale dei crediti per imposte anticipate svalutate nel corso dei precedenti esercizi.

L'*Utile Complessivo dell'esercizio* di pertinenza dei Soci della Controllante risulta pari a Euro/milioni 6,3 (in perdita per Euro/milioni 10,3 al 31/12/2020).



Le componenti, al netto dell'effetto fiscale, rilevate a patrimonio, positive per Euro/milioni 3,2 sono attribuibili in prevalenza agli impatti positivi sulla riserva di conversione delle poste espresse in valuta. La variazione rispetto al 31 dicembre 2020 è prevalentemente attribuibile alla dinamica positiva della riserva di conversione delle poste espresse in valuta (positiva per Euro/milioni 3,2 al 31/12/2021 e negativa per Euro/milioni 1,4 al 31/12/2020).

### **Indebitamento Finanziario Netto**

L'Indebitamento Finanziario netto al 31 dicembre 2021 è pari a Euro/milioni 42,8, in riduzione di Euro/milioni 11,8 rispetto al 31 Dicembre 2020.

La riduzione dell'Indebitamento beneficia, oltre che dei flussi generati dalla gestione operativa, anche dello svincolo del conto vincolato ove era depositato il saldo del corrispettivo derivante dalla vendita della partecipazione in Beghelli Canada (+Euro/milioni 2,1), dell'incasso, al netto dei costi accessori, della vendita dello stabilimento della società Beghelli North America (+Euro/milioni 2,4) e degli impianti fotovoltaici per circa Euro/milioni 1,2, oltre all'impatto della cessione pro-soluto di alcuni crediti UMDL per circa Euro/milioni 0,9.

L'Indebitamento Finanziario netto è rappresentato da debiti a medio e lungo termine per Euro/milioni 44,4 e da un saldo attivo a breve per Euro/milioni 1,6.

### **Ricavi per aree di attività**

I ricavi netti consolidati 2021 del settore **illuminazione**, sono stati pari a Euro/milioni 137,5, in incremento del 12,3% rispetto a quelli registrati nell'esercizio precedente.

L'incremento dei ricavi è stato sostenuto dalla normalizzazione del quadro economico congiunturale, dopo il forte impatto negativo avvenuto nell'anno 2020 a causa della pandemia da Covid-19

L'incidenza dei ricavi consolidati della linea illuminazione sui ricavi complessivi si è attestata al 31 dicembre 2021 al 92,9%.

I ricavi netti consolidati 2021 del settore **Altre attività**, sono stati pari a Euro/milioni 10,5, con un incremento più che raddoppiato rispetto al 2020.

L'incremento dei ricavi in tale comparto d'attività è essenzialmente attribuibile alle vendite dei nuovi prodotti per la sanificazione dell'aria ("SanificaAria Beghelli"), che hanno avuto un ottimo riscontro di mercato.

### **Ricavi per area geografica**

I *ricavi netti consolidati estero* dell'esercizio 2021 sono stati pari a Euro/milioni 69,9, in incremento del 9,1% rispetto all'esercizio precedente, con una crescita più pronunciata nell'area europea.

L'incidenza della componente estera sul totale delle vendite consolidate è pari al 47,3%, rispetto al 50,3% dell'esercizio precedente.

### **Beghelli S.p.A.**

Beghelli S.p.A. ha realizzato nell'esercizio 2021 ricavi pari a Euro/milioni 89,5 (di cui Euro/milioni 79,1 verso terzi), in incremento di euro/milioni 16,9 (+ 23,4% rispetto al precedente esercizio).

La società ha migliorato i ricavi anche rispetto all'anno 2019 (+ Euro/milioni 9,0, pari al +11,2%), prevalentemente grazie ai ricavi realizzati nei prodotti per la sanificazione dell'aria.

*Il Margine Operativo Lordo (M.O.L.) o EBITDA* è pari a Euro/milioni 7,0 (Euro/milioni 2,0 al 31/12/2020). La dinamica dell'EBITDA risulta beneficiare del miglioramento dei margini industriali in parte compensato dall'aumento delle spese pubblicitarie, al fine di promuovere le vendite dei prodotti per la sanificazione dell'aria "SanificaAria Beghelli" e dall'aumento del costo del personale.

L'aumento del costo del personale è prevalentemente attribuibile al minor ricorso alla Cassa Integrazione Straordinaria rispetto al precedente esercizio, caratterizzato dal *lockdown* da Covid-19.



Il Risultato Operativo (EBIT) risulta positivo per Euro/milioni 1,4 (in perdita per Euro/milioni 3,8 al 31/12/2020).

La dinamica del Risultato Operativo è strettamente correlata a quanto precisato con riferimento all'EBITDA.

L'Utile netto d'esercizio risulta pari a Euro/milioni 3,0 (in perdita per Euro/milioni 4,3 al 31/12/2020) ed include il recupero parziale per un importo pari ad Euro/milioni 0,9 dei crediti per imposte anticipate svalutate nel corso dei precedenti esercizi.

Il Risultato Complessivo d'esercizio risulta pari a Euro/milioni 2,9, ottenuto aggiungendo al Risultato d'esercizio le perdite rilevate direttamente a patrimonio netto.

#### Obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/1998

Le informazioni di seguito riportate sono rese note in ottemperanza alla richiesta Consob n. 10730/15 del 13/02/2015 che, facendo riferimento alla precedente richiesta n. 60294/13 del 12/07/2013, richiede in sostituzione degli obblighi di informativa mensile in essa fissati, di integrare, con le medesime informazioni, i resoconti intermedi e le relazioni finanziarie annuali e semestrali, nonché i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti.

I dati sono presentati in Euro/milioni.

#### a) Posizione Finanziaria Netta di Beghelli S.p.A. e del Gruppo, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Posizione Finanziaria Netta al: Euro/milioni	31 dicembre 2021	
	Beghelli S.p.A.	Consolidato
Liquidità	19,0	29,9
Crediti finanziari	5,0	2,6
Scoperti di Conto Corrente e Strumenti derivati	-7,4	-14,8
Debiti finanziari a breve termine	-26,0	-16,1
Debiti finanziari a medio/lungo Termine	-37,5	-44,4
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>-46,9</b>	<b>-42,8</b>
di cui componenti a breve termine	-9,4	1,6
di cui componenti a medio/lungo termine	-37,5	-44,4
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>-46,9</b>	<b>-42,8</b>
<i>di cui passività per leasing operativo (IFRS16)</i>	<i>-2,5</i>	<i>-10,2</i>

Si precisa che l'applicazione del principio contabile IFRS 16 a partire dall'esercizio 2019 ha comportato un effetto negativo sulla Posizione Finanziaria Netta della Beghelli S.p.A. e del Consolidato, rispettivamente di Euro/milioni 2,5 e 10,2.

#### b) Posizioni debitorie scadute di Beghelli S.p.A. e del Gruppo, 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.).



**Posizioni debitorie scadute al:**  
**Euro/milioni**

**31 dicembre 2021**

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Debiti verso Terzi	4,8	12,0
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>1,8</i>	<i>5,6</i>
Debiti verso società del Gruppo	2,0	0,0
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>1,0</i>	<i>0,0</i>
<b>Totale debiti scaduti</b>	<b>6,8</b>	<b>12,0</b>
<i>di cui rientranti nella normale prassi operativa</i>	<i>2,8</i>	<i>5,6</i>

I debiti scaduti di Beghelli S.p.A verso terzi e società del Gruppo sono pari a Euro/milioni 4,8. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti a esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 0,3) e di quelle scadute entro i 30 giorni (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 1,8, che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretati quali scaduti dalle parti creditrici), i debiti scaduti ammontano a Euro/milioni 2,7 (Euro/milioni 2,0 al 31/12/2020). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 48 giorni.

I debiti scaduti consolidati sono pari a Euro/milioni 12,0. Al netto delle posizioni in attesa di definizione risalenti ad esercizi precedenti (pari a circa Euro/milioni 1,0) e di quelle scadute entro i 30 gg (quest'ultime pari a circa Euro/milioni 5,6 che riflettono la normale prassi operativa e non sono come tali interpretati quali scaduti dalle parti creditrici), i debiti scaduti ammontano ad Euro/milioni 5,4 (Euro/milioni 4,3 al 31/12/2020). Il ritardo medio complessivo si attesta a circa 45 giorni.

Lo scaduto della Beghelli e del Gruppo è riconducibile a posizioni di natura commerciale.

Non esistono alla data di approvazione della presente Relazione contenziosi in essere derivanti da ritardi nei pagamenti.

**c) Rapporti verso parti correlate di Beghelli S.p.A. e del Gruppo**

**Rapporti verso Parti Correlate al:**  
**Euro/milioni**

**31 dicembre 2021**

	<u>Beghelli S.p.A.</u>	<u>Consolidato</u>
Ricavi ed altri proventi operativi e finanziari	14,1	0,0
Acquisti, investimenti ed altri oneri operativi e finanziari	50,8	3,7
Crediti commerciali e finanziari	10,0	0,2
Debiti commerciali e finanziari	28,2	2,6

I dati della Beghelli e del Consolidato includono i compensi dei componenti l'organo amministrativo, di controllo, dei Dirigenti con responsabilità strategiche e le operazioni di carattere commerciale compiute dalle società del Gruppo Beghelli con società correlate.

I rapporti intrattenuti da Beghelli S.p.A. sono prevalentemente riferiti alle operazioni ordinarie compiute con le società del Gruppo Beghelli controllate direttamente o indirettamente.

**d) Eventuale mancato rispetto dei *covenant*, delle *negative pledges* 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**



Tutte le clausole relative all'indebitamento del Gruppo, ed in particolare i parametri finanziari (*covenants*) previsti da alcuni dei contratti di finanziamento in essere, risultano rispettate.

**e) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti**

Il Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2022 ha approvato il budget per l'esercizio 2022 ed il piano 2022-2026 (di seguito anche il "Piano"), in sostituzione del piano approvato in data 28 settembre 2020, rivedendo gli obiettivi commerciali in lieve rialzo rispetto a quelli previsti nel precedente Piano, in un quadro di progressiva normalizzazione e rilancio dell'economia internazionale e con la conferma delle linee guida strategiche del precedente piano.

Il Piano conferma l'obiettivo di portare a termine la riorganizzazione industriale all'interno delle strutture produttive del Gruppo, già avviata nel corso del 2019, al fine di ridurre i costi industriali e di struttura, recuperare marginalità operativa e supportare l'incremento dei ricavi di vendita.

Con riguardo alla gestione più prettamente finanziaria, le linee guida del Piano confermano la politica di dismissione degli asset ritenuti non strategici, tra cui, oltre alla cessione del complesso immobiliare di Crespellano e del terreno di Monteveglio, la cessione dei lotti prefabbricati attualmente non utilizzati di proprietà di una società controllata cinese.

I ricavi consolidati dell'esercizio 2021 sono risultati superiori rispetto a quanto previsto a budget, grazie ai maggiori ricavi realizzati sui nuovi prodotti per la sanificazione dell'aria ("SanificaAria Beghelli").

Il Margine Operativo Lordo o EBITDA è risultato migliorativo rispetto a quanto previsto a budget, sia per effetto dei maggiori ricavi, sia per il miglioramento in percentuale dei margini industriali.

Il Totale Indebitamento Finanziario al 31 dicembre 2021 risulta superiore rispetto a quanto previsto a budget essenzialmente per effetto dello scivolamento dei tempi di vendita degli immobili di Crespellano e Monteveglio (cessione inserita nell'anno 2021 nel precedente piano industriale 2020-2024 e prevista nell'esercizio 2022 nell'attuale Piano). Escludendo gli effetti delle operazioni di cessione di tali asset, l'Indebitamento al 31/12/2021 risulterebbe inferiore rispetto a quanto previsto a budget.

### **Fatti di rilievo**

Si segnala che in data 18 marzo 2022 la società controllata cinese Beghelli Innovation ha venduto alcuni lotti parzialmente edificati per un controvalore di circa 1,5 milioni di euro (superiore al valore contabile di bilancio), con incasso del corrispettivo entro il corrente esercizio 2022.

### **Fattori di rischio**

Con riguardo al piano industriale 2022-2026 approvato dal Consiglio della Capogruppo in data 24 marzo 2022 il rischio derivante dall'eventuale sua mancata realizzazione è prevalentemente determinato dai possibili impatti negativi sulla redditività, sul debito finanziario e sulla liquidità del Gruppo.

Tali rischi, in assenza di eventi negativi straordinari, tenuto conto dell'attuale situazione finanziaria in sostanziale equilibrio, dei risultati dei primi mesi del corrente esercizio e delle prospettive per l'esercizio in corso, inclusa la probabile cessione dell'immobile di Crespellano, si ritengono remoti.

Con riferimento all'attuale guerra in Ucraina, si ritiene, sulla base delle informazioni disponibili all'atto dell'approvazione della presente Relazione Finanziaria, che il Gruppo non dovrebbe subire impatti negativi di rilievo, né sotto il profilo commerciale, non essendo direttamente presente in tale mercato e non approvvigionandosi dal medesimo, né sotto il profilo finanziario, non essendo esposto verso imprese clienti residenti Russia.

Al momento non si è in grado di valutare eventuali impatti indiretti negativi derivanti dalle sanzioni adottate nei confronti della Russia, quali aumenti costi delle materie prime ed energetici derivanti dal protrarsi della guerra in Ucraina. Si ritiene tuttavia, per quanto sopra richiamato, che tali potenziali effetti negativi non dovrebbero compromettere l'equilibrio economico e finanziario del Gruppo.



### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Gli amministratori prevedono per l'esercizio 2022, in assenza di elementi straordinari, anche collegati all'attuale conflitto in Ucraina, un incremento dei ricavi consolidati rispetto all'esercizio 2021, accompagnati da un miglioramento dell'EBITDA, con livelli di indebitamento finanziario in riduzione, in un quadro complessivo di sostenibilità del proprio *business*.

### **Proposta di destinazione dell'Utile d'esercizio**

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo proporrà all'Assemblea la destinazione dell'Utile di esercizio, pari ad Euro 3.038.671,26, a Riserva Straordinaria.

Il **Gruppo Beghelli** progetta, produce e distribuisce, anche con offerta abbinata di prodotti e servizi, apparecchi per l'illuminazione tecnico professionale, è leader europeo nel settore della illuminazione di emergenza e realizza inoltre sistemi elettronici per la domotica e la sicurezza industriale e domestica.

*Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti societari contabili Stefano Bignami dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza (D. Lgs. 58/1998), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

La Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2021 sarà depositata a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sarà disponibile sul sito internet [www.beghelli.it/it/corporate/beghelli/investor-relation](http://www.beghelli.it/it/corporate/beghelli/investor-relation) entro i termini previsti dalla legge.

Valsamoggia (BO), 24 marzo 2022

Contatti societari:           BEGHELLI S.P.A.  
                                  Ilenio Mordenti  
                                  Tel. 051 9660445-500  
                                  investorrelations@beghelli.it

### Beghelli SpA - Sintesi della struttura patrimoniale (1)

(Euro/migliaia)

Descrizione	AI	AI	31/12/2021
	31/12/2021	31/12/2020	vs. 31/12/2020
Capitale circolante netto (CCN)	36.327	38.611	-2.284
Immobilizzazioni totali nette	79.039	87.321	-8.282
Fondi rischi e altre attività/passività non correnti	1.298	5.057	-3.759
<b>Totale Capitale investito netto</b>	<b>116.664</b>	<b>130.989</b>	<b>-14.325</b>
Totale Indebitamento Finanziario	-46.931	-64.247	17.316
Patrimonio netto	-69.733	-66.742	-2.991
<b>Totale Fonti di finanziamento</b>	<b>116.664</b>	<b>130.989</b>	<b>-14.325</b>

(1) Trattasi di dati non oggetto di verifica da parte del revisore legale

**Beghelli S.p.A. - Conto Economico sintetico (1)**

(Euro/migliaia)

descrizione	Al 31 Dicembre 2021		Al 31 Dicembre 2020		Variazioni	
	importi	%	importi	%	importi	%
<b>Fatturato netto</b>	<b>89.566</b>	<b>100,0%</b>	<b>72.594</b>	<b>100,0%</b>	<b>16.972</b>	<b>23,4%</b>
Acquisti e variazione rimanenze	-47.604	-53,1%	-40.549	-55,9%	-7.055	17,4%
Costo del personale	-11.991	-13,4%	-10.582	-14,6%	-1.409	13,3%
Altri ricavi/(costi) operativi	-22.923	-25,6%	-19.429	-26,8%	-3.494	18,0%
<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>7.048</b>	<b>7,9%</b>	<b>2.034</b>	<b>2,8%</b>	<b>5.014</b>	<b>246,5%</b>
Ammortamenti, svalutazioni	-5.667	-6,3%	-5.851	-8,1%	184	-3,1%
<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>1.381</b>	<b>1,5%</b>	<b>-3.817</b>	<b>-5,3%</b>	<b>5.198</b>	<b>-136,2%</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	1.151	1,3%	-6	0,0%	1.157	-19283,3%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>2.532</b>	<b>2,8%</b>	<b>-3.823</b>	<b>-5,3%</b>	<b>6.355</b>	<b>-166,2%</b>
Imposte sul reddito	507	0,6%	-516	-0,7%	1.023	-198,3%
- di cui non ricorrenti	909		-616			
<b>Risultato Netto d'esercizio</b>	<b>3.039</b>	<b>3,4%</b>	<b>-4.339</b>	<b>-6,0%</b>	<b>7.378</b>	<b>-170,0%</b>
- di cui non ricorrenti	909		-616			
<b>Totale Utili (perdite) rilevati nel Patrimonio Netto (*)</b>	<b>-48</b>	<b>-0,1%</b>	<b>42</b>	<b>0,1%</b>	<b>-90</b>	<b>-214,3%</b>
<b>Utile/(Perdita) Complessivo</b>	<b>2.991</b>	<b>3,3%</b>	<b>-4.297</b>	<b>-5,9%</b>	<b>7.288</b>	<b>-169,6%</b>
- di cui non ricorrenti	909		-616		1.525	-247,6%
<b>Utile/(Perdita) Complessivo al netto dei componenti non ricorrenti</b>	<b>2.082</b>	<b>2,3%</b>	<b>-3.681</b>	<b>-5,1%</b>	<b>5.763</b>	<b>-156,6%</b>

(\*) al netto del correlato effetto fiscale

(1) Trattasi di dati non oggetto di verifica da parte del revisore legale



**Beghelli SpA - Flussi di cassa dell'esercizio (1)**

(Euro/migliaia)

Descrizione	Al 31/12/2021	Al 31/12/2020
<b>Totale Indebitamento Finanziario iniziale A</b>	<b>-64.247</b>	<b>-63.357</b>
Flussi di cassa operativi B	14.874	4.702
di cui flussi di cassa da gestione corrente	12.336	5.659
Flussi da attività di investimento C	-2.360	-4.626
Flussi disponibili (free cash flow) D= B + C	12.514	76
Altri flussi E	4.802	-966
<b>Variazione Totale Indebitamento Finanziario F= D + E</b>	<b>17.316</b>	<b>-890</b>
<b>Totale Indebitamento Finanziario finale G= A+F</b>	<b>-46.931</b>	<b>-64.247</b>
Variazione Indebitamento Finanziario senza effetto IFRS16	17.855	1.159
<i>Totale Indebitamento Finanziario senza effetti IFRS16</i>	<i>-46.392</i>	<i>-62.198</i>

(1) Trattasi di dati non oggetto di verifica da parte del revisore legale

### **Gruppo Beghelli - Sintesi della struttura patrimoniale (1)**

(Euro/migliaia)

Descrizione	AI	AI	31/12/2021
	31/12/2021	31/12/2020	vs. 31/12/2020
Capitale circolante netto (CCN)	58.338	60.911	-2.573
Immobilizzazioni totali nette	71.784	71.114	670
Fondi rischi e altre attività/passività non correnti	1.821	5.169	-3.348
<b>Totale Capitale investito netto</b>	<b>131.943</b>	<b>137.194</b>	<b>-5.251</b>
Totale Indebitamento Finanziario	-42.847	-54.610	11.763
Patrimonio netto	-89.096	-82.584	-6.512
<b>Totale Fonti di Finanziamento</b>	<b>131.943</b>	<b>137.194</b>	<b>-5.251</b>

*(1) Trattasi di dati non oggetto di verifica da parte del revisore legale*

**Gruppo Beghelli - Conto Economico sintetico (1)**

(Euro/migliaia)

descrizione	Al 31 Dicembre 2021		Al 31 Dicembre 2020		Variazioni	
	importi	%	importi	%	importi	%
<b>Ricavi Netti (IS-10)</b>	<b>148.020</b>	<b>100,0%</b>	<b>127.357</b>	<b>100,0%</b>	<b>20.663</b>	<b>16,2%</b>
Acquisti e variazione rimanenze	-65.061	-44,0%	-58.137	-45,6%	-6.924	11,9%
Costo del personale (IS-25)	-33.942	-22,9%	-30.397	-23,9%	-3.545	11,7%
Altri ricavi/(costi) operativi	-33.896	-22,9%	-30.694	-24,1%	-3.202	10,4%
- di cui non ricorrenti	1.727	1,2%	0	0,0%	1.727	0,0%
<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>15.121</b>	<b>10,2%</b>	<b>8.129</b>	<b>6,4%</b>	<b>6.992</b>	<b>86,0%</b>
<i>Margine Operativo Lordo al netto dei componenti non ricorrenti</i>	13.394	9,0%	8.129	6,4%	5.265	64,8%
Ammortamenti e svalutazioni (IS-35)	-8.275	-5,6%	-10.447	-8,2%	2.172	-20,8%
- di cui non ricorrenti	0	0,0%	-247	-0,2%	247	-100,0%
<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>6.846</b>	<b>4,6%</b>	<b>-2.318</b>	<b>-1,8%</b>	<b>9.164</b>	<b>-395,3%</b>
<i>Risultato Operativo (EBIT) al netto dei componenti non ricorrenti</i>	5.119	3,5%	-2.071	-1,6%	8.917	-430,6%
Proventi (oneri) finanziari netti	-2.937	-2,0%	-5.224	-4,1%	2.287	-43,8%
Risultati delle società valutate a patrim. netto	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>3.909</b>	<b>2,6%</b>	<b>-7.542</b>	<b>-5,9%</b>	<b>11.451</b>	<b>-151,8%</b>
Imposte sul reddito (IS-55)	-615	-0,4%	-1.623	-1,3%	1.008	-62,1%
- di cui non ricorrenti	506	0,3%	-1.609	-1,3%	2.115	-131,4%
utile (-) / perdita (+) di Terzi	-188	-0,1%	228	0,2%	-416	-182,5%
<b>Utile/(Perdita) netto del Gruppo *</b>	<b>3.106</b>	<b>2,1%</b>	<b>-8.937</b>	<b>-7,0%</b>	<b>12.043</b>	<b>-134,8%</b>
- di cui non ricorrente	2.233	1,5%	-1.856	-1,5%	4.089	-220,3%
<i>Utile/(Perdita) netto del Gruppo al netto dei componenti non ricorrenti</i>	873	0,6%	-7.081	-5,6%	7.954	-112,3%
Totale Utili (perdite) rilevati nel Patrimonio Netto **	3.202	2,2%	-1.382	-1,1%	4.584	-331,7%
<b>Utile/(Perdita) Complessivo del Gruppo *</b>	<b>6.308</b>	<b>4,3%</b>	<b>-10.319</b>	<b>-8,1%</b>	<b>16.627</b>	<b>-161,1%</b>
- di cui non ricorrente	2.233	1,5%	-1.856	-1,5%	4.089	-220,3%
<i>Utile/(Perdita) Complessivo del Gruppo al netto dei componenti non ricorrenti</i>	4.075	2,8%	-8.463	-6,6%	12.538	-148,2%

(\*) per "Gruppo" si intende "Soci della Controllante"

(\*\*) al netto del correlato effetto fiscale

(1) Trattasi di dati non oggetto di verifica da parte del revisore legale

## Gruppo Beghelli - Prospetto dei Flussi di cassa (1)

(Euro/migliaia)

Descrizione	AI 31/12/2021	AI 31/12/2020
<b>Totale Indebitamento Finanziario a inizio esercizio (A)</b>	<b>-54.610</b>	<b>-56.984</b>
Flussi di cassa operativi (B)	19.491	2.616
<i>di cui flussi di cassa da gestione corrente</i>	<i>18.210</i>	<i>6.223</i>
Flussi da attività di investimento (C)	-3.663	137
Flussi disponibili (free cash flow) (D = B + C)	15.828	2.753
Altri Flussi (E)	-4.065	-379
<b>Variazione Totale Indebitamento Finanziario (F = D + E)</b>	<b>11.763</b>	<b>2.374</b>
<b>Totale Indebitamento Finanziario a fine esercizio (G = A + F)</b>	<b>-42.847</b>	<b>-54.610</b>
<i>Variazione indebitamento finanziario senza effetto IFRS16</i>	<i>17.293</i>	<i>3.362</i>
<i>Indebitamento finanziario netto a fine esercizio senza effetti IFRS16</i>	<i>-32.650</i>	<i>-49.943</i>

(1) Trattasi di dati non oggetto di verifica da parte del revisore legale