

## COSTAMP GROUP APPROVA IL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2020

### Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2020:

- **Valore della Produzione: Euro 51,3 milioni (Euro 58,3 milioni nel 2019)**
- **EBITDA: Euro 5,5 milioni (Euro 5,7 milioni nel 2019)**
- **EBIT: Euro 1,8 milioni (Euro 2,1 milioni nel 2019)**
- **Risultato Netto: Euro 0,8 milioni (Euro 0,9 milioni nel 2019)**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 32,2 milioni (Euro 29,1 milioni al 31 dicembre 2019)**
- **Patrimonio Netto: Euro 24,5 milioni (Euro 23,6 milioni al 31 dicembre 2019)**

Sirone (LC), 29 marzo 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Costamp Group (MOLD IM), società quotata su AIM Italia specializzata nella costruzione di stampi per la componentistica di precisione per il settore *automotive*, riunitosi in data odierna, ha approvato il Bilancio Consolidato e il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020.

**Marco Corti**, Presidente e Amministratore Delegato di **Costamp Group**: *“Abbiamo concluso l’esercizio 2020 confermando la flessibilità del nostro business model anche in un contesto particolarmente sfidante e complicato come l’anno appena trascorso. Abbiamo dato vita a importanti iniziative per implementare tecnologie e processi di produzione innovativi, incrementando la nostra presenza sul mercato nazionale e internazionale. L’operazione Alunext e gli accordi con primari partner del settore Automotive globale rappresentano, allo stesso tempo, una conferma e un punto di partenza per l’ulteriore sviluppo del nostro business che, con l’acquisizione di alcuni Giga Tools per un player americano della mobilità elettrica, mette Costamp in una posizione rilevante rispetto a questo rivoluzionario sviluppo nel mondo automotive”*.

### **PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2020**

Il **Valore della Produzione** è pari a 51,3 milioni di euro rispetto a 58,3 milioni di euro nel 2019. La variazione si collega all’emergenza Covid-19, che ha portato al rallentamento di alcuni programmi di investimento da parte dei clienti, con la richiesta, più accentuata rispetto agli anni precedenti, di un posticipo nelle consegne, principalmente ricevute nella seconda parte del 2020.

Il 59% del fatturato nel 2020 è stato realizzato in Italia, mentre il restante 41% deriva da transazioni commerciali concluse nel resto d’Europa per il 25%, nel Centro e Nord America (Messico e USA) per il 15% e nell’area Asiatica (India e Cina) per il restante 1%. Con il 41% della produzione destinata all’export, Europa, Nord America, Messico, Russia, si conferma la propensione internazionale del Gruppo.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** si attesta a 5,5 milioni di euro (5,7 milioni di euro nel 2019). L’EBITDA margin si attesta al 10,7% (9,7% nel 2019).

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a 1,8 milioni di euro, rispetto a 2,1 milioni di euro nel 2019, dopo ammortamenti e svalutazioni pari a 3,6 milioni di euro, in linea rispetto al 2019.

Il **Risultato ante imposte** ammonta a 0,9 milioni di euro, rispetto a 1,1 milioni di euro nel 2019.

Il **Risultato Netto** è pari a 0,8 milioni di euro e si confronta con 0,9 milioni di euro nel 2019.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a 32,2 milioni di euro (debito), rispetto a 29,1 milioni di euro al 31 dicembre 2019.

Il **Patrimonio Netto** è pari a 24,5 milioni di euro, in incremento rispetto a 23,6 milioni di euro al 31 dicembre 2019.

L'anno 2020 è stato caratterizzato inoltre da un forte impegno in R&S. Infatti, ha preso piede in maniera preponderante il progetto denominato LPF. Tale progetto vedrà il suo traguardo nel primo semestre 2021 con l'installazione dell'isola IDRA LPF 2000, rendendo tale progetto un piano industriale a tutti gli effetti.

Attraverso l'innovativo processo LPF per la produzione di componenti di alta qualità in leghe di alluminio sarà possibile ottenere componenti complessi con elevate proprietà meccaniche in tempi di ciclo estremamente più brevi rispetto alle attuali tecnologie low pressure. La tecnologia avanzata LPF, con riempimento a bassa pressione e forgiatura finale in fase di solidificazione, rappresenta una milestone significativa per il settore automotive, che richiede produzioni in serie di elevata qualità.

Nel 2020 il gruppo ha proseguito con gli investimenti programmati in macchinari, che permetteranno di sfruttare le potenzialità offerte dall'evoluzione del mercato automotive verso componenti di minor peso, e l'adeguamento degli immobili secondo le nuove normative di legge. Il Gruppo è tra i primi *Toolmaker* che ha acquisito ordini per Giga Tools da una nota casa statunitense di auto elettriche. Tale tipologia di stampi sembra essere una nuova frontiera di business nel mondo *automotive*.

## **PRINCIPALI RISULTATI COSTAMP GROUP S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2020**

Il **Valore della produzione** è pari a 50,3 milioni di euro (57,4 milioni di euro nel 2019).

Il Margine Operativo Lordo (**EBITDA**) è pari a 5,0 milioni di euro, rispetto a 5,2 milioni di euro nel 2019.

Il Margine Operativo Netto (**EBIT**) è pari a 1,8 milioni di euro, rispetto a 1,9 milioni di euro nel 2019, dopo ammortamenti e svalutazioni pari a 3,3 milioni di euro, in linea con il 2019.

Il **Risultato ante imposte** è pari a 0,8 milioni di euro (1,0 milioni di euro nel 2019).

Il **Risultato Netto** è pari a 0,7 milioni di euro, sostanzialmente in linea rispetto al 2019.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a 31,7 milioni di euro (28,4 milioni di euro nel 2019).

Il **Patrimonio Netto** è pari a 23,8 milioni di euro (23,1 milioni di euro al 31 dicembre 2019).

## **PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare a nuovo l'utile di esercizio, pari 698.390 euro.

## **PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO 2020**

### **ALUNEXT SRL**

Nell'anno 2020 la società ha annunciato un importante accordo per la creazione di una joint venture, attraverso la costituzione di Alunext S.r.l. ("Alunext"), che avrà l'obiettivo strategico di integrare l'expertise tecnologica di Costamp Group della Business Unit Fonderia con il track record industriale,

tecnico e commerciale, così come meglio evidenziato e spiegato al seguente paragrafo “fatti di rilievo 2020”

Alunext è stata costituita in data 18 dicembre 2020, attraverso il conferimento del proprio ramo aziendale Business Unit Fonderia - operante nelle sue molteplici tecnologie HPDC e LPDC e con la nuova tecnologia Low Pressure Forging (LPF), che sarà oggetto di ulteriori sviluppi nel settore automotive con decorrenza dal 1° gennaio 2021.

Attraverso l’innovativo processo LPF per la produzione di componenti di alta qualità in leghe di alluminio sarà possibile ottenere componenti complessi con elevate proprietà meccaniche, in tempi di ciclo estremamente più brevi rispetto alle attuali tecnologie low pressure. La tecnologia avanzata LPF, con riempimento a bassa pressione e forgiatura finale in fase di solidificazione, rappresenta una milestone significativa per il settore automotive che richiede produzioni in serie di elevata qualità.

L’operazione permetterà di operare congiuntamente attraverso Alunext e in sinergia nel settore della fonderia di getti in alluminio, mettendo a fattor comune gli asset e le capacità tecnologiche con il know-how tecnico, industriale e commerciale in ambito automotive.

L’iniziativa congiunta si inserisce all’interno della strategia di crescita e investimento di Costamp Group, come elemento differenziale per accelerare l’incremento della redditività e solidità del Gruppo.

L’alleanza industriale si fonda sulla volontà di fornire al mercato nazionale e internazionale un’unica realtà di riferimento, attraverso il contributo sinergico di due player, quali Costamp Group e Streparava, altamente specializzati nel settore automotive, in grado di integrare la forte competenza industriale nell’ambito fonderia con un’approfondita conoscenza tecnica e un’elevata capacità di penetrazione commerciale. Tale combinazione potrà garantire, all’ampio bacino di clienti consolidati e potenziali, un servizio chiavi in mano e un know-how specifico in tutti i livelli della filiera di fornitura automotive. Alunext, in particolare, intende inoltre rivolgersi al mercato Premium Cars, integrando sinergicamente le competenze tecniche e tecnologiche.

## **FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO**

In data 29 gennaio 2021 è stata perfezionata l’alleanza industriale dedicata alla produzione di getti in lega d’alluminio tramite la tecnologia *Low Pressure Forging* (LPF) con Streparava S.p.A., player internazionale nella fornitura di componenti e sistemi per powertrain e chassis. Streparava ha acquistato, a fronte del pagamento di complessivi Euro 4.500.000, il 51% di Alunext S.r.l., neocostituita da Costamp Group, attraverso il conferimento del proprio ramo aziendale Business Unit Fonderia, cui fanno capo molteplici tecnologie HPDC e LPDC nonché la nuova tecnologia LPF.

In data 24 febbraio 2021, il Consiglio di Amministrazione di Costamp Group ha approvato il progetto di scissione parziale proporzionale (“Scissione”) a favore di una società di nuova costituzione denominata Costamp Real Estate S.p.A. (“Costamp Real Estate”), che avrà per oggetto esclusivamente attività di natura immobiliare. Le azioni di Costamp Real Estate non saranno ammesse alle negoziazioni su AIM Italia. L’operazione di Scissione in oggetto persegue il fine di suddividere le attività operative svolte dal gruppo facente capo a Costamp Group rispetto al compendio immobiliare, apportando tutti gli elementi del proprio patrimonio immobiliare, composto da fabbricati industriali, e le connesse passività, a favore di una società di nuova costituzione, così da sviluppare nel migliore dei modi le due attività e ottimizzare la gestione del compendio immobiliare e i costi legati all’amministrazione e alla sicurezza dello stesso. Tale operazione mira ad ottenere un efficientamento della logistica e dei costi a questa relativi.

In ordine alla tempistica della Scissione, l'assemblea straordinaria è stata convocata per deliberare in merito, in sede straordinaria, per il 2 aprile 2021, in prima convocazione, e per il 6 aprile 2021, in seconda convocazione. Si prevede inoltre che l'operazione di Scissione possa essere perfezionata entro il primo semestre 2021.

In data 2 marzo 2021 è stato iscritto presso il Registro delle Imprese di Como – Lecco il progetto di scissione parziale proporzionale di Costamp Group a favore di Costamp Real Estate ai sensi degli artt. 2501-ter, comma 4, c.c. e 2506-bis, comma 5, c.c..

In data 11 marzo 2021 il Consiglio di Amministrazione di Costamp Group ha approvato un accordo preliminare con Co.Stamp S.r.l., in quanto futuro socio di maggioranza di Costamp Real Estate, con cui Co.Stamp S.r.l. si è impegnata a far sì che venga stipulata la locazione di alcuni immobili che verranno attribuiti a Costamp Real Estate nel contesto della Scissione. Il Contratto di Locazione verrà concluso quanto prima a seguito della stipula dell'atto di scissione relativo alla Scissione. Il contratto di locazione tra Costamp Real Estate, in qualità di locatore, e Costamp Group, in qualità di conduttore, avrà ad oggetto alcuni specifici immobili o porzioni di immobili attribuiti a Costamp Real Estate, in cui Costamp Group svolge la propria attività produttiva. L'Accordo Preliminare per il contratto di locazione, della durata di due anni, rinnovabili di anno in anno salvo disdetta, prevede il pagamento di un corrispettivo per la locazione, da parte di Costamp Group, pari a Euro 791.820,00.

In data 12 marzo 2021, poiché lo statuto di Costamp Real Estate comporterà per gli azionisti della stessa un cambiamento significativo dell'attività di Costamp Real Estate stessa rispetto a quella di Costamp Group, ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. a), c.c., il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto della disposizione dell'art. 2437-ter del codice civile, preso atto del parere del Collegio Sindacale e di Crowe Bompani S.p.A. (in qualità di soggetto incaricato della revisione legale dei conti), ha determinato in Euro 0,1667 (zero virgola milleseicentosessantasette /00), ai fini del recesso spettante agli azionisti che non avranno concorso alla deliberazione assembleare di approvazione del Progetto di Scissione, il valore unitario di liquidazione, facendo riferimento alle azioni che verrebbero emesse in loro favore con riguardo a Costamp Real Estate, per effetto del predetto rapporto di cambio. I titolari di azioni ordinarie Costamp Group che non abbiano concorso alla deliberazione di approvazione della Scissione potranno esercitare il diritto di recesso in relazione alla porzione di partecipazione in Costamp Group destinata a tramutarsi in partecipazione in Costamp Real Estate, per tutte o parte delle azioni che verrebbero emesse in loro favore con riferimento a Costamp Real Estate, ai sensi dell'art. 2437-bis del codice civile, entro e non oltre 15 (quindici) giorni di calendario dall'iscrizione nel competente Registro delle Imprese della delibera assembleare che approvi il Progetto di Scissione, della quale sarà data comunicazione da parte della Società.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

A seguito del processo di aggregazione, la gestione operativa del Gruppo è in continuo miglioramento, cercando di perfezionare la sinergia produttiva delle sedi produttive di Sirone (LC), Rivalta di Torino (TO) e Correggio (RE), con il recupero di efficienza interna, nonché sperimentare nuove tecnologie, implementazione del controllo di gestione, implementazione dell'organizzazione di produzione, miglioramento della strategia commerciale, per una copertura più capillare ed incisiva sul mercato internazionale.

Per quanto riguarda i programmi di crescita per linee esterne, il Gruppo cercherà inoltre di consolidare i rapporti con i partner già esistenti.

Al momento si deve tenere a riferimento il tema “Coronavirus”. L’andamento del mercato, in particolare nel contesto attuale, in riferimento alla situazione sanitaria italiana e mondiale dovuta al Coronavirus, potrebbe esporre la società a rischi inerenti la reperibilità di materie prime, ritardi di produzione e di consegna, cancellazione di ordini.

Tale situazione, alla data del presente Bilancio, non ha creato alcuna ripercussione sull’attività produttiva, che continua senza alcuna riduzione, sia in termini di forza lavoro che di capacità produttiva; non si sono registrati ritardi, sia negli approvvigionamenti che nella consegna delle commesse. Non si sono registrate cancellazioni di ordini e continua lo sviluppo delle trattative in essere.

La Società ritiene comunque che vi siano incertezze legate agli impatti che l’attuale emergenza potrà avere sulla dinamica del business. Benché ad oggi non si siano manifestate conseguenze sfavorevoli derivanti dal difficile scenario esterno, non si esclude che ciò possa avvenire nel prossimo futuro. La Società ritiene comunque di poter fare fronte a tali situazioni sia con le risorse finanziarie disponibili, attingendo anche alle linee di affidamento attualmente in essere, nonché, ove necessario, con le misure di sostegno attualmente emanate dal Governo e di prossima emanazione.

### **CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l’Assemblea Ordinaria per il giorno 28 aprile 2021, in prima convocazione, ed occorrendo per il giorno 29 aprile 2021, in seconda convocazione, per l’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, la presentazione del bilancio consolidato e la destinazione del risultato di esercizio 2020, nonché per provvedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

*La documentazione relativa alle materie all’ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito [www.costampgroup.it](http://www.costampgroup.it) nei termini previsti dalla normativa vigente.*

**COSTAMP GROUP (MOLD IM; ISIN IT0005068249)** è leader nella progettazione, ingegnerizzazione e produzione di stampi per la componentistica nel settore *automotive*. Con oltre 50 anni di storia e 274 dipendenti, è partner di riferimento e fornitore strategico, tramite le fonderie, delle principali case automobilistiche. A livello mondiale è l’unico player in grado di fornire un’offerta completa in termini di processi (HPDC, LPDC & Gravity, Plastic) e prodotti (alluminio, magnesio, ghisa, plastica): le principali applicazioni in ambito *automotive*, che rappresenta il 95% del fatturato, sono la produzione di battery housing, powertrain, parti strutturali e paraurti. Costamp Group presidia l’intera catena del valore, collaborando direttamente con gli OEM nelle fasi di progettazione e design e fornendo al Cliente prodotti completamente testati nella fonderia interna e le soluzioni software per il relativo utilizzo. Il reparto R&D, con un team di 24 ingegneri, ha sviluppato soluzioni innovative in grado di anticipare le esigenze del mercato e sta attualmente lavorando al progetto PUZZLE DIE, parzialmente finanziato da Horizon 2020, con l’obiettivo di allungare la vita degli stampi e migliorare la qualità dei pezzi prodotti. La progettazione e la produzione sono realizzate interamente in Italia negli stabilimenti di Sirone (LC), Correggio (RE), Rivalta di Torino (TO), Azzano Mella (BS), Brescia (BS) e San Giovanni in Persiceto (BO).

Comunicato disponibile su [www.costampgroup.it](http://www.costampgroup.it) e [www.linfo.it](http://www.linfo.it)

### **CONTATTI**

**COSTAMP GROUP**  
INVESTOR RELATIONS MANAGER  
Davide Corti, [contatti@costampgroup.it](mailto:contatti@costampgroup.it) | T + 39 031 875195

**IR TOP CONSULTING**  
INVESTOR RELATIONS  
Maria Antonietta Pireddu, [m.pireddu@irtop.com](mailto:m.pireddu@irtop.com) | Federico Nasta, [f.nasta@irtop.com](mailto:f.nasta@irtop.com) | T +39 0245473884  
FINANCIAL MEDIA RELATIONS  
Domenico Gentile, [d.gentile@irtop.com](mailto:d.gentile@irtop.com) | Antonio Buoizzi, [a.buoizzi@irtop.com](mailto:a.buoizzi@irtop.com) | T +39 0245473884

**NOMAD & SPECIALIST**  
Integrae SIM S.p.A | [info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it) | T +39 02 87208720

**CORPORATE BROKER**  
Invest Italy SIM | [corporatefinance@investbanca.it](mailto:corporatefinance@investbanca.it) | T +39 02 47706694

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO**

| <b>Euro</b>                              | <b>31/12/2020</b> |        | <b>31/12/2019</b> |        |
|--|-------------------|--------|-------------------|--------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 50.081.296        |        | 56.668.288        |        |
| Altri ricavi e proventi                  | 1.186.923         |        | 1.678.316         |        |
| <b>Totale valore della produzione</b>    | <b>51.268.219</b> |        | <b>58.346.605</b> |        |
| Costi di produzione                      | -31.153.890       |        | -36.266.364       |        |
| Altri oneri di gestione                  | -404.307          |        | --538.748         |        |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                   | <b>19.710.022</b> | 38,44% | <b>21.541.492</b> | 36,91% |
| Costi per il personale                   | -14.220.278       |        | -15.869.790       |        |
| <b>EBITDA</b>                            | <b>5.489.744</b>  | 10,71% | <b>5.671.702</b>  | 9,72%  |
| Ammortamenti e svalutazioni              | -3.645.562        |        | -3.616.990        |        |
| <b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>        | <b>1.844.182</b>  | 3,60%  | <b>2.054.712</b>  | 3,52%  |
| Proventi e oneri finanziari              | -954.195          |        | -927.383          |        |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>            | <b>889.987</b>    |        | <b>1.127.329</b>  |        |
| Imposte sul reddito d'esercizio          | -114.532          |        | -209.886          |        |
| <b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>             | <b>775.455</b>    |        | <b>917.443</b>    |        |

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO**

| <b>Euro</b>  | <b>31/12/2020</b>  | <b>31/12/2019</b>  |
|--|--------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni immateriali                           | 9.974.118          | 9.748.224          |
| Immobilizzazioni materiali                             | 39.888.955         | 39.580.204         |
| Investimenti immobiliari                               | 2.136.829          | 2.194.707          |
| Immobilizzazioni finanziarie                           | 506.570            | 496.570            |
| <b>A) Totale Immobilizzazioni nette</b>                | <b>52.506.472</b>  | <b>52.019.705</b>  |
| Rimanenze  | 17.494.358         | 14.486.653         |
| Crediti verso clienti                                  | 13.990.934         | 14.047.997         |
| Crediti verso altri (incluse imposte differite attive) | 3.395.373          | 3.716.691          |
| Altre attività operative                               | 86.411             | 83.912             |
| Debiti verso fornitori                                 | -14.561.712        | -16.690.630        |
| Altri debiti   | -10.753.626        | -9.213.591         |
| Imposte differite passive                              | -3.869.402         | -4.195.102         |
| Fondo rischi e oneri                                   | -183.581           | -76.984            |
| <b>B) Totale capitale d'esercizio</b>                  | <b>5.598.755</b>   | <b>2.158.944</b>   |
| <b>C) CAPITALE INVESTITO (A+B)</b>                     | <b>58.105.227</b>  | <b>54.178.649</b>  |
| <b>D) T.F.R.</b>                                       | <b>-1.488.536</b>  | <b>-1.484.154</b>  |
| <b>E) FABBISOGNO NETTO DI CAPITALE (C+D)</b>           | <b>56.616.691</b>  | <b>52.694.496</b>  |
| coperto da   |                    |                    |
| <b>F) CAPITALE PROPRIO</b>                             | <b>-24.454.111</b> | <b>-23.614.877</b> |
| Capitale sociale                                       | -2.130.272         | -2.130.272         |
| Riserve  | -20.868.294        | -20.634.073        |
| Risultati portati a nuovo                              | -680.091           | 66.911             |
| Risultato d'esercizio                                  | -775.454           | -917.443           |
| <b>G) POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>                  | <b>-32.162.580</b> | <b>-29.079.619</b> |
| Debiti finanziari a medio lungo                        | -28.353.235        | -17.237.433        |
| Debiti finanziari a breve                              | -14.526.733        | -18.364.508        |
| Disponibilità liquide                                  | 10.717.388         | 6.522.320          |
| <b>H) TOTALE COME IN "E" (F+G)</b>                     | <b>-56.616.691</b> | <b>-52.694.496</b> |

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| RENDICONTO FINANZIARIO  | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
|---|---------------|---------------|
| <b>Risultato prima delle imposte</b>  | <b>899</b>    | <b>1.127</b>  |
| <b>Rettifiche per:</b>  |               |               |
| Ammortamenti di:  |               |               |
| - attività immateriali  | 564           | 612           |
| - attività materiali  | 3.010         | 2.937         |
| Svalutazioni/(Ripristini)   | 69            | 69            |
| Accantonamenti a fondi rischi e oneri   |               |               |
| (Proventi)/Oneri finanziari   | 853           | 927           |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze e altri elementi non monetari  | -17           | 121           |
| Cash flow da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto                      |               |               |
| Incremento/(Decremento) benefici a dipendenti   | 65            | -458          |
| (Incremento)/Decremento di rimanenze  | -3.007        | -1.242        |
| (Incremento)/Decremento di crediti commerciali  | 57            | -6.148        |
| (Incremento)/Decremento di altre attività/passività e attività/passività per imposte anticipate/differite | 1.596         | 1.025         |
| Incremento/(Decremento) di debiti commerciali   | -2.129        | 1.777         |
| Dividendi incassati   |               |               |
| Interessi attivi e altri proventi finanziari incassati  | 13            | 73            |
| Interessi passivi e altri oneri finanziari pagati   | -861          | -1.000        |
| Utilizzo dei fondi rischi e oneri e del fondo svalutazione crediti  |               |               |
| Imposte pagate  | -148          | -6            |
| <b>Cash flows da attività operativa (a)</b>   | <b>964</b>    | <b>-186</b>   |
| Investimenti netti in attività immateriali  | -790          | -1.106        |
| Investimenti netti in attività materiali  | -3.244        | -2.096        |
| Cassa netta operazione integrazione costamp   |               |               |
| Investimenti netti in partecipazioni  | -10           | -850          |
| (Incremento)/Decremento di altre attività d'investimento  | -3            |               |
| <b>Cash flow da attività di investimento/disinvestimento (b)</b>  | <b>-4.047</b> | <b>-4.052</b> |
| Debiti finanziari (nuova emissione di finanziamenti a lungo termine)                                      | 14.017        | 4.271         |
| Debiti finanziari rimborsi e altre variazioni nette)  | -6.739        | -666          |
| Versamenti in conto capitale e conferimento   |               |               |
| Dividendi pagati  |               |               |
| <b>Cash flow da attività di finanziamento (c)</b>   | <b>7.278</b>  | <b>3.605</b>  |
| Effetto variazione dei cambi su disponibilità liquide e mezzi equivalenti (d)                             |               |               |
| <i>Incremento/ (Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (a+b+c+d)</i>                       | 4.195         | -633          |
| <b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio</b>                                | <b>6.522</b>  | <b>7.155</b>  |
| <b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio</b>                                 | <b>10.717</b> | <b>6.522</b>  |

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO COSTAMP GROUP SPA**

| <b>Euro</b>                              | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 49.171.009        | 55.744.753        |
| Altri ricavi e proventi                  | 1.163.751         | 1.652.967         |
| <b>Totale valore della produzione</b>    | <b>50.334.760</b> | <b>57.397.720</b> |
| Costi di produzione                      | -31.170.589       | -36.300.622       |
| Altri oneri di gestione                  | -390.439          | -519.533          |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                   | <b>18.773.732</b> | <b>20.577.565</b> |
| Costi per il personale                   | -13.719.826       | -15.348.861       |
| <b>EBITDA</b>                            | <b>5.053.906</b>  | <b>5.228.704</b>  |
| Ammortamenti e svalutazioni              | -3.290.497        | -3.334.414        |
| <b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>        | <b>1.763.409</b>  | <b>1.894.290</b>  |
| Proventi e oneri finanziari              | -937.250          | -904.567          |
| Svalutazioni attività finanziarie        | 0                 | 0                 |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>            | <b>826.159</b>    | <b>989.723</b>    |
| Imposte sul reddito d'esercizio          | -127.769          | -242.721          |
| <b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>             | <b>698.390</b>    | <b>747.002</b>    |

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO COSTAMP GROUP SPA**

| <b>Euro</b>  | <b>31/12/2020</b>  | <b>31/12/2019</b>  |
|--|--------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni immateriali                           | 9.313.062          | 9.079.672          |
| Immobilizzazioni materiali                             | 38.634.643         | 38.074.485         |
| Investimenti immobiliari                               | 2.136.829          | 2.194.707          |
| Immobilizzazioni finanziarie                           | 1.834.758          | 1.824.758          |
| <b>A) Totale Immobilizzazioni nette</b>                | <b>51.919.292</b>  | <b>51.173.622</b>  |
| Rimanenze  | 17.435.120         | 14.424.616         |
| Crediti verso clienti                                  | 13.992.382         | 13.810.796         |
| Crediti verso altri (incluse imposte differite attive) | 3.119.475          | 3.481.600          |
| Altre attività operative                               | 83.740             | 81.240             |
| Debiti verso fornitori                                 | -15.164.771        | -16.850.055        |
| Altri debiti   | -10.445.648        | -8.956.307         |
| Imposte differite passive                              | -3.869.402         | -4.179.807         |
| Fondo rischi e oneri ed imposte                        | -183.581           | -118.094           |
| <b>B) Totale capitale d'esercizio</b>                  | <b>4.967.315</b>   | <b>1.693.989</b>   |
| <b>C) CAPITALE INVESTITO (A+B)</b>                     | <b>56.886.607</b>  | <b>52.867.611</b>  |
| <b>D) T.F.R.</b>                                       | <b>-1.385.902</b>  | <b>-1.398.626</b>  |
| <b>E) FABBISOGNO NETTO DI CAPITALE (C+D)</b>           | <b>55.500.705</b>  | <b>51.468.985</b>  |
| coperto da   |                    |                    |
| <b>F) CAPITALE PROPRIO</b>                             | <b>-23.834.831</b> | <b>-23.072.660</b> |
| Capitale sociale                                       | -2.130.272         | -2.130.272         |
| Riserve  | -21.006.169        | -20.195.386        |
| Risultati portati a nuovo                              |                    |                    |
| Risultato d'esercizio                                  | -698.390           | -747.002           |
| <b>G) POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>                  | <b>-31.665.874</b> | <b>-28.396.325</b> |
| Debiti finanziari a medio lungo                        | -27.665.241        | -16.402.445        |
| Debiti finanziari a breve                              | -14.364.005        | -18.206.897        |
| Disponibilità liquide                                  | 10.363.372         | 6.213.017          |
| <b>H) TOTALE COME IN "E" (F+G)</b>                     | <b>-55.500.705</b> | <b>-51.468.985</b> |

**RENDICONTO FINANZIARIO COSTAMP GROUP SPA**

| RENDICONTO FINANZIARIO  | 31/12/2020    | 31/12/2019    |
|---|---------------|---------------|
| <b>Risultato prima delle imposte</b>  | <b>826</b>    | <b>990</b>    |
| <b>Rettifiche per:</b>  |               |               |
| Ammortamenti di:  |               |               |
| - attività immateriali  | 549           | 600           |
| - attività materiali  | 2.677         | 2.670         |
| Svalutazioni/(Ripristini)   | 64            | 65            |
| Accantonamenti a fondi rischi e oneri<br>(Proventi)/Oneri finanziari                                      | 832           | 905           |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze e altri elementi non monetari  | -15           | 143           |
| Cash flow da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto                      |               |               |
| Incremento/(Decremento) benefici a dipendenti   | 47            | -447          |
| (Incremento)/Decremento di rimanenze  | -3.010        | -1.289        |
| (Incremento)/Decremento di crediti commerciali  | -182          | -6.426        |
| (Incremento)/Decremento di altre attività/passività e attività/passività per imposte anticipate/differite | 1.574         | 1.157         |
| Incremento/(Decremento) di debiti commerciali   | -1.685        | 2.043         |
| Dividendi incassati   |               |               |
| Interessi attivi e altri proventi finanziari incassati  | 9             | 72            |
| Interessi passivi e altri oneri finanziari pagati   | -840          | -977          |
| Utilizzo dei fondi rischi e oneri e del fondo svalutazione crediti  |               |               |
| Imposte pagate  | -148          |               |
| <b>Cash flows da attività operativa (a)</b>   | <b>698</b>    | <b>-494</b>   |
| Investimenti netti in attività immateriali  | -782          | -1.062        |
| Investimenti netti in attività materiali  | -3.172        | -1.418        |
| Conferimento  |               |               |
| Investimenti netti in partecipazioni  | -10           | -850          |
| (Incremento)/Decremento di altre attività d'investimento  | -3            |               |
| <b>Cash flow da attività di investimento/disinvestimento (b)</b>  | <b>-3.967</b> | <b>-3.330</b> |
| Debiti finanziari (nuove emissioni di finanziamenti a lungo termine)                                      | 13.975        | 4.271         |
| Debiti finanziari (rimborsi e altre variazioni nette)   | -6.556        | -905          |
| Versamenti in conto capitale e conferimento   |               |               |
| Dividendi pagati  |               |               |
| <b>Cash flow da attività di finanziamento (c)</b>   | <b>7.419</b>  | <b>3.366</b>  |
| Effetto variazione dei cambi su disponibilità liquide e mezzi equivalenti (d)                             |               |               |
| <i>Incremento/ (Decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti (a+b+c+d)</i>                       | 4.150         | -458          |
| <b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio</b>                                | <b>6.213</b>  | <b>6.671</b>  |
| <b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio</b>                                 | <b>10.363</b> | <b>6.213</b>  |