

Ponte San Pietro (BG), 30 ottobre 2023

Comunicazioni ai sensi dell'Articolo 12(viii)(b) del regolamento del prestito obbligazionario denominato

«Fonderie Mario Mazzucconi S.p.A. - Tasso Fisso - 2018 / 2024»

ISIN: IT0005320756

Ai sensi dell'Articolo 12(viii)(b) del regolamento (il "Regolamento") del prestito obbligazionario *Fonderie Mario Mazzucconi S.p.A. - Tasso Fisso - 2018 / 2024*, ISIN IT0005320756, emesso da Fonderie Mario Mazzucconi S.p.A. ("FMM"), si comunicano i dati principali della situazione economico-patrimoniale semestrale dell'Emittente su base individuale e del Gruppo Maberfin aggiornate alla data del 30 giugno 2023 ⁽¹⁾.

FMM semestrale civilistico schema Cee Situazione semestrale al 30/06/2023		Gruppo Maberfin consolidato schema Cee Situazione semestrale al 30/06/2023	
Valore della produzione	129,44 Mio €	Valore della produzione	121,34 Mio €
Ebitda Adj.	4,04 Mio €	Ebitda Adj.	12,19 Mio €
Ebitda	3,63 Mio €	Ebitda	11,69 Mio €
Ebit	1,82 Mio €	Ebit	3,78 Mio €

FMM Dati patrimoniali semestrale civilistico al 30/06/2023		Gruppo Maberfin Dati Patrimoniali Consolidati al 30/06/2023	
Patrimonio netto	32,31 Mio €	Patrimonio netto	39,59 Mio €
PFN	55,22 Mio €	PFN	74,21 Mio €

¹ I termini qui utilizzati e non altrimenti definiti avranno lo stesso significato ad essi attribuito nel Regolamento.

L'andamento gestionale del primo semestre dell'anno corrente conferma i miglioramenti realizzati già nell'ultimo trimestre del 2022. Il Valore della Produzione (VdP) dei primi 6 mesi risulta in linea con il budget. La stabilità degli ordinativi da parte dei clienti ha consentito una programmazione della produzione più regolare ed ordinata, con conseguenti effetti positivi sugli indici di produttività ed efficienza.

Il valore delle vendite del primo semestre 2023 è risultato pari a euro 112,7 Mio, sostanzialmente in linea con le previsioni di budget, tenendo conto della riduzione del valore delle materie prime - alluminio e leghe - incorporato nei listini concordati con i clienti e pressoché totalmente indicizzato nei prezzi di vendita.

L'Ebitda Adj. consolidato è risultato pari a euro 12,18 Mio (9,9% sul VdP – in miglioramento rispetto al 6,2% del precedente esercizio) e l'Ebitda netto è risultato pari a euro 11,69 Mio (9,50 % sul VdP) entrambi in miglioramento rispetto a quanto previsto a budget.

I costi fissi, struttura e spese generali, sono risultati pressoché in linea con le previsioni.

Gli ammortamenti sono stati calcolati sempre tenendo conto del maggiore valore attribuito ad alcune immobilizzazioni a seguito della rivalutazione operata nell'esercizio 2020, per i quali sono state rilasciate le corrispondenti imposte differite.

Gli oneri finanziari sono risultati superiori rispetto al budget previsionale, a causa dell'aumento dell'inflazione e conseguentemente dell'Euribor, e sono risultati nel semestre pari a circa euro 2,49 Mio.

Si conferma che il Gruppo Mazzucconi è sempre interessato da diverse attività di sviluppo e campionatura di nuovi progetti di recente acquisizione, anche per nuovi importanti clienti e destinati a produttori europei di elevato standing, alcuni dei quali con avvio in produzione previsto nel corso del 2023 e altri che entreranno in produzione nei prossimi esercizi, aventi tutti durata pluriennale.

Dal punto di vista patrimoniale, nel primo semestre 2023, sono stati acquisiti e realizzati investimenti per circa euro 3,5 Mio in linea con quanto previsto dal piano industriale pluriennale.

Le rimanenze di magazzino sono cresciute rispetto al 31 dicembre 2022 (da 34,6 Mio a 38 Mio di euro) sia per le maggiori rimanenze di prodotti al 30.06.2023, in vista della predisposizione di un adeguato livello di scorte per le vendite del mese di agosto quando la nostra produzione sarà sostanzialmente ferma per le ferie di agosto, e sia per l'aumento registrato nel valore delle commesse di impianti e attrezzature da rivendere, connesse allo sviluppo e avvio di tutto quanto necessario per la messa in produzione delle nuove commesse precedentemente citate.

I crediti verso clienti al 30.06.2023 sono leggermente diminuiti rispetto alla fine del 2022 (da 20,1 Mio a 18,8 Mio di euro), così pure sono diminuiti i debiti verso fornitori (da 30,8 Mio a 26,9 Mio di euro).

I debiti per il personale al 30.06, come di consueto, sono più elevati rispetto ai valori di fine anno per la maturazione dei ratei e dei relativi contributi per le mensilità aggiuntive (13° e 14° da erogarsi successivamente) e per le ferie maturate che verranno usufruite soprattutto in estate e durante le festività di fine anno.

I crediti tributari sono calati in misura significativa, poiché nel corso del primo semestre sono stati utilizzati i crediti di imposta energetici maturati fino al primo trimestre 2023 e sono stati rinviati al secondo semestre quelli maturati nel secondo trimestre 2023 (*i.e.* calcolati con una aliquota ben più bassa rispetto a quella stabilita per la fine del 2022 e l'inizio del 2023).

Dal punto di vista finanziario, l'utilizzo delle linee commerciali a breve termine (circa euro 13,9 Mio) è in linea con i valori del precedente esercizio.

Il rimborso dei finanziamenti bancari è in linea con quanto previsto dai rispettivi piani. Nel primo semestre sono stati rimborsati mutui per oltre euro 5,1 Mio, dei quali circa 600 mila euro per mutui ipotecari e oltre euro 4,5 Mio per mutui garantiti da SACE e MCC. Si segnala che, conformemente alle disposizioni legislative connesse con il c.d. DL Aiuti-bis, a gennaio 2023 la società FMM ha ottenuto l'erogazione di due finanziamenti da euro 5 Mio cadauno, con garanzia SACE e con la durata di 6 anni di cui uno di preammortamento.

Nel primo semestre 2023 sono state pagate rate relative a contratti di finanziamento specifici con controparte dei fornitori (*i.e.* riserva di proprietà) e rate per leasing per circa 500 mila euro.

Come previsto dal nuovo piano di ammortamento del prestito obbligazionario, sono state rimborsate le due rate di capitale da euro 2,25 Mio cad. rispettivamente al 31.03 e al 30.06.2023. Tale debito ammonta ora a euro 6 Mio (*i.e.* al momento dell'emissione nel 2018 ammontava a euro 15 Mio). Le cedole interessi maturate sul predetto BOND sono state regolarmente pagate al 30.06.2023 per 323 mila euro.

La Posizione Finanziaria Netta è migliorata da euro 80 Mio al 31.12.2022 a circa 74 Mio di euro al 30.06.2023, in linea con il Piano Industriale del Gruppo.

Contatti societari:

Edoardo Locatelli – *Chief Financial Officer*

Email: edoardo.locatelli@mazzucconi.com

Sito internet www.mazzucconi.com