



SABAF®

**RESOCONTO INTERMEDIO
DI GESTIONE**

AL 30 SETTEMBRE 2020

SABAF S.p.A.

Via dei Carpini, 1 – OSPITALETTO (BS)

Capitale sociale Euro 11.533.450 i.v.

www.sabaf.it

Indice

Struttura del Gruppo e cariche sociali	3
Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata	4
Conto Economico Consolidato	5
Conto Economico Complessivo Consolidato	6
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato	7
Rendiconto Finanziario Consolidato	8
Posizione finanziaria netta consolidata	9
Note esplicative	10
Dichiarazione del Dirigente Preposto ex art. 154-bis comma 2 del TUF	15

Struttura del Gruppo e cariche sociali

Capogruppo

SABAF S.p.A.

Società controllate e quota di pertinenza del gruppo

Società consolidate integralmente

Faringosi Hinges s.r.l.	Italia	100%
Sabaf do Brasil Ltda.	Brasile	100%
Sabaf Beyaz Esya Parcalari Sanayi Ve Ticaret Limited		
Sirteki (Sabaf Turchia)	Turchia	100%
Sabaf Appliance Components (Kunshan) Co., Ltd.	Cina	100%
Okida Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.S.	Turchia	100%
Sabaf US Corp.	U.S.A.	100%
A.R.C. s.r.l.	Italia	70%
Sabaf India Private Limited	India	100%
C.M.I. s.r.l.	Italia	84,25%
C.G.D. s.r.l.	Italia	84,25%
C.M.I. Polska Sp. Zoo.	Italia	84,25%

Società valutate con il metodo del patrimonio netto

Handan ARC Burners Co., Ltd.	Cina	35,7%
------------------------------	------	-------

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Giuseppe Saleri
Vicepresidente (*)	Nicla Picchi
Amministratore Delegato	Pietro Iotti
Consigliere	Gianluca Beschi
Consigliere	Claudio Bulgarelli
Consigliere	Alessandro Potestà
Consigliere (*)	Carlo Scarpa
Consigliere (*)	Daniela Toscani
Consigliere (*)	Stefania Triva

(*) amministratori indipendenti

Collegio Sindacale

Presidente	Alessandra Tronconi
Sindaco Effettivo	Luisa Anselmi
Sindaco Effettivo	Mauro Vivenzi

Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata

	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
<i>(in migliaia di euro)</i>			
ATTIVO			
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobilizzazioni materiali	74.482	75.885	75.139
Investimenti immobiliari	3.458	3.976	4.083
Attività immateriali	43.817	51.668	48.391
Partecipazioni	161	115	375
Attività finanziarie	0	60	60
Crediti non correnti	444	297	453
Imposte anticipate	7.079	6.505	4.440
Totale attività non correnti	129.441	138.506	132.941
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	36.585	35.343	37.641
Crediti commerciali	54.431	46.929	55.349
Crediti per imposte	2.095	4.458	4.218
Altri crediti correnti	2.258	1.459	2.309
Attività finanziarie	1.337	1.266	60
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	9.144	18.687	11.002
Totale attività correnti	105.850	108.142	110.579
ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	0	0	0
TOTALE ATTIVO	235.291	246.648	243.520
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale	11.533	11.533	11.533
Utili accumulati, Altre riserve	87.220	92.580	92.897
Utile del periodo	4.245	9.915	6.792
<i>Totale quota di pertinenza della Capogruppo</i>	<i>102.998</i>	<i>114.028</i>	<i>111.222</i>
<i>Interessi di Minoranza</i>	<i>4.620</i>	<i>7.077</i>	<i>4.284</i>
Totale patrimonio netto	107.618	121.105	115.506
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Finanziamenti	37.598	44.046	51.651
Altre passività finanziarie	0	7.383	6.379
TFR e fondi di quiescenza	3.581	3.698	3.461
Fondi per rischi e oneri	914	995	614
Imposte differite	6.269	7.273	3.101
Totale passività non correnti	48.362	63.395	65.206
PASSIVITA' CORRENTI			
Finanziamenti	24.949	19.015	19.790
Altre passività finanziarie	11.535	4.637	5.097
Debiti commerciali	29.900	27.560	26.152
Debiti per imposte	2.053	1.802	2.115
Altri debiti	10.874	9.134	9.654
Totale passività correnti	79.311	62.148	62.808
PASSIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	0	0	0
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	235.291	246.648	243.520

Conto Economico Consolidato

	III TRIMESTRE 2020		III TRIMESTRE 2019		9 MESI 2020		9 MESI 2019	
--	--------------------------	--	--------------------------	--	----------------	--	----------------	--

(in migliaia di euro)

COMPONENTI ECONOMICHE

RICAVI E PROVENTI OPERATIVI

Ricavi	47.281	100,0%	40.426	100,0%	125.445	100,0%	115.252	100,0%
Altri proventi	1.067	2,3%	934	2,3%	3.036	2,4%	2.228	1,9%
Totale ricavi e proventi operativi	48.348	102,3%	41.360	102,3%	128.481	102,4%	117.480	101,9%

COSTI OPERATIVI

Acquisti di materiali	(21.057)	-44,5%	(14.185)	-35,1%	(56.438)	-45,0%	(42.063)	-36,5%
Variazione delle rimanenze	17	0,0%	(2.969)	-7,3%	3.694	2,9%	(6.656)	-5,8%
Servizi	(7.207)	-15,2%	(7.282)	-18,0%	(22.721)	-18,1%	(21.702)	-18,8%
Costi del personale	(10.584)	-22,4%	(8.946)	-22,1%	(30.485)	-24,3%	(26.605)	-23,1%
Altri costi operativi	(278)	-0,6%	(932)	-2,3%	(1.086)	-0,9%	(1.511)	-1,3%
Costi per lavori interni capitalizzati	349	0,7%	506	1,3%	1.427	1,1%	1.503	1,3%
Totale costi operativi	(38.760)	-82,0%	(33.808)	-83,6%	(105.609)	-84,2%	(97.034)	-84,2%

RISULTATO OPERATIVO ANTE AMMORTAMENTI, PLUS/MINUSVALENZE, SVALUTAZIONI/RIPRISTINI DI ATTIVITA' NON CORRENTI (EBITDA)

	9.588	20,3%	7.552	18,7%	22.872	18,2%	20.446	17,7%
--	--------------	--------------	--------------	--------------	---------------	--------------	---------------	--------------

Ammortamenti	(4.197)	-8,9%	(4.048)	-10,0%	(12.705)	-10,1%	(10.737)	-9,3%
Plusvalenze/Minusvalenze da realizzo di attività non correnti	19	0,0%	(4)	0,0%	60	0,0%	44	0,0%

RISULTATO OPERATIVO (EBIT)

	5.410	11,4%	3.500	8,7%	10.227	8,2%	9.753	8,5%
Proventi finanziari	38	0,1%	46	0,1%	1.601	1,3%	282	0,2%
Oneri finanziari	(340)	-0,7%	(457)	-1,1%	(1.142)	-0,9%	(1.247)	-1,1%
Utili e perdite su cambi	(3.004)	-6,4%	891	2,2%	(4.841)	-3,9%	(150)	-0,1%
Utili e perdite da partecipazioni	(31)	-0,1%	0	0,0%	(31)	0,0%	0	0,0%

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE

	2.073	4,4%	3.980	9,8%	5.814	4,6%	8.638	7,5%
Imposte sul reddito	(124)	-0,3%	(606)	-1,5%	(1.349)	-1,1%	(1.630)	-1,4%

UTILE DEL PERIODO

	1.949	4,1%	3.374	8,3%	4.465	3,6%	7.008	6,1%
--	--------------	-------------	--------------	-------------	--------------	-------------	--------------	-------------

di cui:

Utile di pertinenza di terzi	128	0,3%	95	0,2%	220	0,2%	216	0,2%
------------------------------	-----	------	----	------	-----	------	-----	------

UTILE DI PERTINENZA DEL GRUPPO

	1.821	3,9%	3.279	8,1%	4.245	3,4%	6.792	5,9%
--	--------------	-------------	--------------	-------------	--------------	-------------	--------------	-------------

Conto Economico Complessivo Consolidato

<i>(in migliaia di euro)</i>	III TRIMESTRE 2020	III TRIMESTRE 2019	9 MESI 2020	9 MESI 2019
UTILE DEL PERIODO	1.949	3.374	4.465	7.008
<i>Utili/perdite complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile (perdita) dell'esercizio:</i>				
Differenze cambio da traduzione bilanci in valuta	(5.087)	1.580	(12.234)	(617)
Totale altri utili/(perdite) del periodo al netto imposte	(5.087)	1.580	(12.234)	(617)
UTILE COMPLESSIVO	(3.138)	4.954	(7.769)	6.391
di cui				
Quota di pertinenza dei terzi	128	95	220	216
UTILE DI PERTINENZA DEL GRUPPO	(3.266)	4.859	(7.989)	6.175

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato

<i>(in migliaia di euro)</i>	Capitale Sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva Legale	Azioni proprie	Riserva di traduzione	Riserva da attualizzazione TFR	Altre riserve	Utile dell'esercizio	Totale patrimonio netto del Gruppo	Interessi di minoranza	Totale patrimonio netto
Saldo al 31 dicembre 2018	11.533	10.002	2.307	(6.868)	(16.134)	(526)	101.774	15.614	117.702	1.644	119.346
Destinazione utile 2018											
- dividendi pagati								(6.060)	(6.060)		(6.060)
- a nuovo							9.554	(9.554)			
Valutazione IFRS 2 piano <i>Stock Grant</i>							681		681		681
Cessione azioni proprie				4.600			208		4.808		4.808
Variazione area di consolidamento							(981)		(981)	5.165	4.184
Opzione put Gruppo C.M.I.							(8.700)		(8.700)		(8.700)
Altre variazioni					518		(512)		6		6
Utile complessivo al 31 dicembre 2019					(3.323)	(20)		9.915	6.572	268	6.840
Saldo al 31 dicembre 2019	11.533	10.002	2.307	(2.268)	(18.939)	(546)	102.024	9.915	114.028	7.077	121.105
Destinazione utile 2019											
- a nuovo							9.915	(9.915)			
Valutazione IFRS 2 piano <i>Stock Grant</i>							(55)		(55)		(55)
Acquisto azioni proprie				(1.737)					(1.737)		(1.737)
Variazione area di consolidamento							2.657		2.657	(2.657)	
Debiti verso azionisti per dividendi							(3.924)		(3.924)		(3.924)
Altre variazioni							18		18	(20)	(2)
Utile complessivo al 30 settembre 2020					(12.234)			4.245	(7.989)	220	(7.769)
Saldo al 30 settembre 2020	11.533	10.002	2.307	(4.005)	(31.173)	(546)	110.635	4.245	102.998	4.620	107.618

Rendiconto Finanziario Consolidato

<i>(in migliaia di euro)</i>	III TRIMESTRE 2020	III TRIMESTRE 2019	9 MESI 2020	9 MESI 2019
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di inizio periodo	10.302	10.961	18.687	13.426
Risultato netto di periodo	1.949	3.374	4.465	7.008
Rettifiche per:				
- Ammortamenti del periodo	4.197	4.048	12.705	10.737
- Minusvalenze/Plusvalenze realizzate	(19)	4	(60)	(44)
- Proventi e oneri finanziari	302	411	(459)	965
- Utili e perdite da partecipazioni	4	0	4	0
- Valutazione IFRS 2 piano Stock Grant	196	176	(55)	434
- Imposte sul reddito	124	606	1.349	1.630
Pagamento TFR	(71)	(89)	(117)	63
Variazione fondi rischi	(94)	22	(81)	(111)
<i>Variazione crediti commerciali</i>	<i>(5.467)</i>	<i>1.508</i>	<i>(7.502)</i>	<i>1.728</i>
<i>Variazione delle rimanenze</i>	<i>1.014</i>	<i>2.754</i>	<i>(1.242)</i>	<i>6.792</i>
<i>Variazione dei debiti commerciali</i>	<i>3.481</i>	<i>(4.544)</i>	<i>2.340</i>	<i>(4.309)</i>
Variazione del capitale circolante netto	(972)	(282)	(6.404)	4.211
Variazione altri crediti e debiti, imposte differite	1.825	(30)	3.186	(765)
Pagamento imposte	(1.088)	(511)	(2.704)	(1.382)
Pagamento oneri finanziari	(215)	(457)	(919)	(1.233)
Incasso proventi finanziari	(22)	46	93	282
Flussi finanziari generati dall'attività operativa	6.116	7.318	11.003	21.795
Investimenti netti	(4.010)	(3.023)	(12.354)	(7.141)
Rimborso finanziamenti	(1.536)	(6.832)	(9.877)	(22.265)
Nuovi finanziamenti	2.239	13.366	7.903	18.603
Variazione attività finanziarie	60	(60)	60	3.391
Acquisto/vendita azioni proprie	(473)	0	(1.737)	0
Pagamento di dividendi	0	0	0	(6.060)
Flussi finanziari generati dall'attività finanziaria	290	6.474	(3.651)	(6.331)
Acquisizione Okida	0	0	0	(317)
Acquisizione C.M.I.	(3.063)	(10.475)	(3.063)	(10.475)
Differenze cambi di traduzione	(491)	(253)	(1.478)	45
Flussi finanziari netti del periodo	(1.158)	41	(9.543)	(2.424)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	9.144	11.002	9.144	11.002
Indebitamento finanziario corrente	35.147	24.827	35.147	24.827
Indebitamento finanziario non corrente	37.598	58.030	37.598	58.030
Indebitamento finanziario netto	63.601	71.855	63.601	71.855

Posizione finanziaria netta consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
A. Cassa	19	19	18
B. Saldi attivi di c/c bancari non vincolati	8.723	18.590	10.778
C. Altre disponibilità liquide	402	79	206
D. Liquidità (A+B+C)	9.144	18.688	11.002
E. Crediti finanziari correnti	1.337	1.266	60
F. Debiti bancari correnti	7.625	3.313	6.432
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	16.044	14.653	12.194
H. Altri debiti finanziari correnti	12.815	5.686	6.261
I. Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	36.484	23.652	24.887
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)	26.003	3.698	13.825
K. Debiti bancari non correnti	34.005	40.569	48.163
L. Altri debiti finanziari non correnti	3.593	10.861	9.867
M. Indebitamento finanziario non corrente (K+L)	37.598	51.430	58.030
N. Indebitamento finanziario netto (J+M)	63.601	55.128	71.855

Note esplicative

Principi contabili e area di consolidamento

Il Resoconto intermedio di gestione del Gruppo Sabaf al 30 settembre 2020 è predisposto in applicazione del Regolamento di Borsa che stabilisce, tra i requisiti per il mantenimento della quotazione presso il segmento STAR del MTA, la pubblicazione di resoconti intermedi di gestione.

Il presente resoconto, redatto in continuità con il passato, non contiene l'informativa richiesta ai sensi dello IAS 34. I principi contabili ed i criteri di valutazione sono conformi a quelli adottati nella redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 ai quali si fa rinvio. Tutti gli importi contenuti negli schemi del presente Resoconto intermedio di gestione sono espressi in migliaia di euro.

Si evidenzia altresì quanto segue:

- il Resoconto intermedio di gestione è stato predisposto secondo il “criterio della separazione dei periodi” in base al quale il periodo di riferimento è considerato come un esercizio autonomo. In tale ottica il conto economico trimestrale riflette le componenti economiche di pertinenza del periodo nel rispetto del principio della competenza temporale;
- le situazioni contabili prese a base del processo di consolidamento sono quelle predisposte dalle società controllate con riferimento al 30 settembre 2020, rettificata, ove necessario, per adeguarle ai principi contabili di Gruppo;
- sono state consolidate con il metodo dell'integrazione globale la capogruppo Sabaf S.p.A., le controllate Faringosi Hinges, Sabaf Brasile, Sabaf Turchia, Sabaf Cina, A.R.C., Okida Elektronik, Sabaf U.S., Sabaf India e le società del Gruppo C.M.I. (C.M.I., C.G.D. e C.M.I. Polonia), di cui Sabaf ha acquisito il controllo il 31 luglio 2019. Si segnala che negli schemi di Conto Economico, Conto Economico Complessivo e Rendiconto Finanziario Consolidati del presente Resoconto, i dati del periodo 1° gennaio – 30 settembre 2019 e del terzo trimestre 2019, esposti ai fini comparativi, sono stati consolidati i risultati economici del Gruppo C.M.I. relativamente al solo periodo per il quale il Gruppo Sabaf ne ha detenuto il controllo;

- rispetto al bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 è consolidata integralmente la società Sabaf India, in cui Sabaf ha effettuato un apporto di capitale di 1.770.000 euro nel corso del 2020. Rispetto ai dati comparativi al 30 settembre 2019 è inoltre consolidata integralmente Sabaf U.S. (a partire dal 31 dicembre 2019).

Il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2020 non è oggetto di revisione contabile da parte della società di revisione.

Ripartizione dei ricavi di vendita per area geografica (Euro x 1000)

<i>importi espressi in migliaia di euro</i>	III trimestre 2020	III trimestre 2019	Variazione %	9 mesi 2020	9 mesi 2019	Variazione %	Esercizio 2019
Italia	8.927	7.283	+22,6%	23.291	24.016	-3,0%	31.161
Europa Occidentale	2.987	2.792	+7,0%	7.567	9.292	-18,6%	12.277
Europa Orientale	18.587	14.464	+28,5%	46.942	38.750	+21,1%	55.059
Medio Oriente e Africa	3.010	2.757	+9,2%	8.518	5.953	+43,1%	7.050
Asia e Oceania	1.884	2.698	-30,2%	5.015	7.136	-29,7%	9.198
Sud America	5.770	5.719	0,9%	18.170	17.822	+2,0%	23.451
Nord America e Messico	6.116	4.713	29,8%	15.942	12.283	+29,8%	17.727
Totale	47.281	40.426	+17,0%	125.445	115.252	+8,8%	155.923

Ripartizione dei ricavi di vendita per prodotto (Euro x 1000)

<i>importi espressi in migliaia di euro</i>	III trimestre 2020	III trimestre 2019	Variazione %	9 mesi 2020	9 mesi 2019	Variazione %	Esercizio 2019
<i>Componenti gas</i>	32.396	29.990	+8,0%	87.521	94.320	-7,2%	122.205
<i>Cerniere</i>	11.475	7.839	+46,4%	28.737	13.569	+111,8%	23.774
<i>Componenti elettronici</i>	3.410	2.597	+31,3%	9.188	7.363	+24,8%	9.944
Totale	47.281	40.426	+17,0%	125.446	115.252	+8,8%	155.923

Osservazioni degli Amministratori

Risultati economici

Nel terzo trimestre del 2020 il Gruppo Sabaf ha conseguito ricavi di vendita pari a 47,3 milioni di euro, superiori del 17% rispetto ai 40,4 milioni di euro del terzo trimestre 2019 (+9,3% a parità di area di consolidamento).

La crescita delle vendite nel periodo è riconducibile sia ad elementi specifici legati allo sviluppo del business di Sabaf, sia a fattori macroeconomici.

Con riferimento agli elementi endogeni, alla crescita delle vendite hanno contribuito l'avvio delle forniture di bruciatori su scala globale a clienti strategici e i primi benefici derivanti dal *cross-selling* tra le divisioni gas ed elettronica.

Inoltre a partire dal mese di luglio in tutti i principali mercati di riferimento si è manifestata una spiccata ripresa della domanda, che era stata pesantemente condizionata nella prima metà dell'anno dagli impatti della pandemia da Covid sulle attività produttive e commerciali. Nondimeno il Gruppo ritiene probabile che la maggiore attenzione da parte dei consumatori ai beni per la casa, tra cui gli elettrodomestici, determinerà anche nel prossimo futuro una domanda sostenuta.

Nel periodo, l'incremento delle vendite è stato maggiore in Italia, Europa Orientale e Nord America, tutti mercati in cui sono stati registrati tassi di crescita organica superiori al 10%. Il significativo incremento dei volumi di produzione e di vendita ha consentito un miglioramento più che proporzionale della redditività: l'EBITDA del terzo trimestre 2020 ha raggiunto i 9,6 milioni di euro (pari al 20,3% delle vendite), superiore del 27% rispetto ai 7,6 milioni di euro (18,7% delle vendite) del terzo trimestre 2019. Il reddito operativo (EBIT) è stato di 5,4 milioni di euro (11,4% del fatturato), superiore del 54,6% rispetto ai 3,5 milioni di euro (8,7% del fatturato) dello stesso periodo del 2019.

A causa principalmente della svalutazione della lira turca, nel corso del terzo trimestre il Gruppo ha contabilizzato perdite nette su cambi per 3 milioni di euro; tali perdite non hanno determinato uscite finanziarie e sono state originate dall'indebitamento in euro di Sabaf Turchia.

La variazione sui cambi ha condizionato il risultato prima delle imposte del terzo trimestre 2020, pari a 2 milioni di euro (4 milioni di euro nel terzo trimestre 2019) e il risultato netto

di periodo, pari a 1,8 milioni di euro, rispetto ai 3,3 milioni di euro del terzo trimestre 2019 (-44,5%).

Nei primi nove mesi del 2020 i ricavi di vendita sono stati pari a 125,4 milioni di euro, superiori dell'8,8% rispetto allo stesso periodo del 2019 (-4,9% a parità di area di consolidamento, in netto recupero rispetto al -12,5% del 30 giugno scorso). L'EBITDA è stato di 22,9 milioni di euro (pari al 18,2% del fatturato), in aumento dell'11,9% rispetto ai 20,4 milioni di euro del 2019 (17,7% del fatturato), l'EBIT ha raggiunto i 10,2 milioni di euro (pari all'8,2% del fatturato) con un incremento del 4,9%. Il risultato netto di pertinenza del Gruppo, condizionato da perdite nette su cambi di natura non monetaria, è stato di 4,2 milioni di euro, inferiore del 37,5% rispetto ai primi nove mesi del 2019

Investimenti e posizione finanziaria

Gli investimenti del terzo trimestre sono stati pari a 4 milioni di euro e hanno portato il totale dei primi 9 mesi 2020 a 12,4 milioni di euro (7,1 milioni di euro nello stesso periodo del 2019). Gli investimenti del periodo includono l'acquisizione per 1,6 milioni di euro di un immobile a Hosur (Tamil Nadu, India), dove il Gruppo intende avviare la produzione di componenti gas per il mercato indiano nel corso del 2021.

Nel mese di settembre 2020 Sabaf S.p.A. ha inoltre perfezionato l'acquisto del 15,75% del capitale di C.M.I. s.r.l., a seguito dell'esercizio della prima opzione put da parte dell'azionista di minoranza Starfire s.r.l. (gruppo Guandong Xingye Investment). Il corrispettivo è stato pari a 3.063.000 euro. La differenza, pari a 406.000 euro, rispetto al valore contabile della quota di patrimonio netto acquisita è stata iscritta a decremento del patrimonio netto di pertinenza del Gruppo. Per effetto della transazione Sabaf S.p.A. detiene ora l'84,25% del capitale di C.M.I. s.r.l. Per la residua quota del 15,75% di C.M.I. ancora detenuta da Starfire s.r.l. sono in essere opzioni put e call esercitabili successivamente all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2020.

Al 30 settembre 2020 l'indebitamento finanziario netto è di 63,6 milioni di euro (71,9 milioni di euro al 30 settembre 2019 e 60,6 milioni di euro al 30 giugno 2020), a fronte di un patrimonio netto di 107,6 milioni di euro. Al 30 settembre 2020 l'indebitamento finanziario netto include:

- le passività finanziarie relative alle opzioni put concesse sulle quote di minoranza delle società controllate per 5,9 milioni di euro;
- il debito verso azionisti pari a 3,9 milioni di euro (0,35 euro per azione), relativo ai dividendi deliberati dall'assemblea degli azionisti del 29 settembre e pagati lo scorso 14 ottobre;
- il valore attuale dei canoni di affitto e di noleggio contabilizzati in conformità al principio contabile IFRS 16 per 3,7 milioni di euro.

Operazioni significative non ricorrenti, atipiche e inusuali

Nel corso del terzo trimestre 2020 il Gruppo non ha posto in essere operazioni significative qualificabili come non ricorrenti, atipiche e/o inusuali rientranti nell'ambito previsto dalla Comunicazione Consob del 28 luglio 2006.

Prevedibile evoluzione della gestione

La crescita degli ordini e delle vendite denota un'ulteriore generalizzata accelerazione nell'ultimo trimestre del 2020, per cui tutti gli stabilimenti del Gruppo stanno operando con saturazione della capacità produttiva ai massimi livelli. Le nuove misure restrittive adottate in Italia e in altri Paesi a causa della recrudescenza della pandemia non stanno al momento condizionando in modo significativo l'operatività.

Il Gruppo Sabaf ritiene ora di potere chiudere l'anno 2020 con vendite comprese tra 180 e 183 milioni di euro (superiori del 15 - 17% rispetto ai 155,9 milioni di euro del 2019 e del 5% - 7% a parità di area) e una redditività operativa lorda (EBITDA %) in ulteriore miglioramento rispetto al risultato dei primi nove mesi dell'anno (18,2%).

Le precedenti previsioni indicavano vendite comprese tra i 170 e i 175 milioni di euro.

Dichiarazione del Dirigente Preposto ex art. 154-bis comma 2 del TUF

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Gianluca Beschi attesta, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del D.Lgs. 58/1998 (Testo Unico della Finanza) che l'informativa contabile contenuta nel Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2020 di Sabaf S.p.A. corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Ospitaletto (BS), 10 novembre 2020

Il Dirigente Preposto
Gianluca Beschi