IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ESTRIMA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DELLA SOCIETÀ ED IL BILANCIO CONSOLIDATO DI GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2022

Pordenone (PN), 19 aprile 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **Estrima S.p.A.** ("**Estrima**" o la "**Società**"), società produttrice di Birò, il più piccolo veicolo elettrico a quattro ruote, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio d'esercizio della Società nonché il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2022, redatti secondo i principi contabili italiani.

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2022

- Valore della Produzione: € 39,8 milioni (€ 9,7 milioni nel 2021)
- EBITDA: negativo per € 2,1 milioni (negativo per € 1,2 milioni nel 2021)
- EBIT: negativo per € 3,8 milioni (negativo per € 1,9 milioni nel 2021)
- Risultato Netto di Pertinenza del Gruppo: negativo per € 3,1 milioni (€ 1,4 milioni nel 2021)
- Patrimonio Netto: € 19,3 milioni (€ 22,4 milioni nel 2021)
- Posizione Finanziaria Netta di Gruppo: € 3 milioni (positiva per € 6,3 milioni nel 2021)

Sintesi dei risultati del Gruppo al 31 dicembre 2022

Nel corso del primo semestre 2022 la Gruppo ha visto una ripresa dei volumi di vendita, frenata negli ultimi mesi dallo *shortage* di componenti elettronici che ha causato l'allungamento dei tempi di consegna dei Birò. Il Gruppo ha proseguito nell'anno la politica di investimenti strategici prevista dal piano di sviluppo presentato in fase di quotazione, che prevedeva il rafforzamento della struttura organizzativa necessaria per perseguire l'aggressiva strategia di crescita. Il Gruppo ha inoltre avviato un'attenta analisi, mirata a rivedere il suddetto piano e la strategia di crescita a fronte del mutato contesto di politico ed economico riferimento.

Il contesto macroeconomico internazionale che vede il perdurare della guerra Russo/Ucraina ha contribuito all'instabilità geo-politica globale, alla quale si sono sovrapposte forti tensioni economico-finanziarie sui mercati. Ha proseguito anche la variabilità dei costi di materie prime e semilavorati e della logistica, a fronte della quale, fin dai primi mesi del 2022, sono state avviate azioni che hanno permesso di ridurne l'impatto sui margini.

Il **Valore della Produzione** si attesta a € 39,8 milioni (€ 9,7 milioni 2021), grazie allo sviluppo di tutte le aziende del gruppo.
L'andamento della gestione è risultato positivo, con ricavi derivanti dalle vendite e dalle prestazioni di € 36,1 milioni (€ 9,0 milioni nel 2021).

L'**EBITDA** è negativo per € 2,1 milioni, principalmente a causa dell'aumento del costo delle materie prime e dei servizi, indotto dalla crisi energetica ed acuitasi con lo scoppio della guerra in Ucraina e per il rafforzamento della struttura organizzativa come previsto dal piano.

L'**EBIT** è negativo per € 3,8 milioni (negativo per € 1,9 nel 2021), a seguito dell'incremento degli ammortamenti legato ai crescenti investimenti per lo sviluppo di veicoli e servizi, fondamentali per la crescita futura dell'azienda.

Il **Risultato Netto di Pertinenza del Gruppo** è negativo per € 3,1 milioni (negativo € 1,4 milioni nel 2021).

Il **Patrimonio Netto** si attesta a € 19,3 milioni (€ 22,4 milioni nel 2021).

Il **Capitale Circolante Netto** è pari a € 9,2 milioni (€ 3,0 milioni nel 2021). L'incremento è dovuto all'aumento del giro d'affari, ma anche delle scorte richieste in uno scenario complesso, con problemi nella catena di approvvigionamento e carenza di materie prime, accessori e componenti.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a € 3,0 milioni (cash positive per € 6,3 milioni nel 2021), la sua crescita è conseguente all'importante assorbimento di liquidità dovuto agli investimenti, tra cui il pagamento del saldo del prezzo per l'acquisizione della controllata Brieda e C. S.r.l., e all'incremento del capitale circolante conseguente all'aumento del fatturato e alla riduzione dei rischi legati alla *supply chain*.

Si segnala che il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 non consolida i dati relativi a tutto l'esercizio, ma soltanto quelli relativi al periodo successivo all'acquisizione delle partecipate, pertanto di seguito si riporta il confronto con il consolidato pro-forma 2021.

CONFRONTO CON IL PRO-FORMA FY 2021[1]

- Valore della Produzione: € 39,8 milioni (€ 29,0 milioni nel 2021)
- EBITDA: negativo per € 2,1 milioni (negativo per € 2,0 milioni nel 2021)
- EBIT: negativo per € 3,8 milioni (negativo € 3,3 milioni nel 2021)
- Perdita di esercizio: € 3,2 milioni (€ 2,5 milioni nel 2021)

DATI ECONOMICO FINANZIARI 2022 DELLA SOCIETÀ ESTRIMA

- Valore della Produzione: € 7,3 milioni (€ 5,6 milioni nel 2021)
- EBITDA: negativo per € 1,4 milioni, (negativo per € 0,8 milioni nel 2021)
- EBIT: negativo per € 2,3 milioni (negativo per €1,4 milioni nel 2021)
- Perdita d'esercizio: € 1,7 milioni (perdita di € 0,9 milioni nel 2021)
- Patrimonio Netto: € 21,1 milioni (€ 22,8 milioni nel 2021)
- Posizione Finanziaria Netta: positiva per € 2,0 milioni (positiva per € 12,8 milioni nel 2021)

Il Presidente di Estrima SpA, Matteo Maestri ha così commentato: "Grazie agli investimenti strategici fatti e alle persone competenti assunte grazie ai proventi dell'IPO stiamo già assistendo ad un aumento dei volumi, come da nostro programma e previsioni. In questi mesi, infatti, abbiamo avviato due nuove *branch* e due nuovi Birò Store in Francia e in Grecia, abbiamo avviato il primo Birò Point a Torino, abbiamo avviato con successo la prima flotta Birò Share nell'isola di Procida e la seconda nel borgo di Peccioli. E nei prossimi mesi proseguiremo con nuove *branch*, nuovi Store, nuovi Point

[1] Le principali ipotesi adottate sono le seguenti: le componenti positive e negative di conto economico delle società oggetto di acquisizione (Brieda, Upooling in Sharbie e Sharbie) confluiscono dal 1° gennaio 2021 nel conto economico Consolidato Pro-Forma dell'Emittente

e nuove flotte. La complessa situazione economica internazionale ha influito sui costi e sulle disponibilità di materie prime e quindi su marginalità e consegne, ma abbiamo già dal secondo semestre messo in atto le misure necessarie per contrastare tali effetti. Il nostro obiettivo è di proseguire con gli investimenti e con la crescita, per vedere sempre più Birò nelle strade delle città d'Europa, cavalcando questo trend che sta rivoluzionando la mobilità urbana.".

***

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ANNO 2022

Gennaio – Nomina dei nuovi Amministratori Delegati delle controllate Brieda e C. S.r.l. e Sharbie S.r.l., rispettivamente nelle persone di Alessandro Moret e di Pasquale Salvatore, con un ulteriore rafforzamento del team manageriale di Estrima, che aveva già inserito come componenti del Consiglio di Amministrazione, figure di assoluto rilievo nel settore della mobilità quali Giovanna D'Esposito e Sergio Mattei Savaresi.

Febbraio – Birò sbarca a Marsiglia: la società Wesk lancia un servizio di sharing con una flotta di 50 Birò per le strade della città francese, migliorando la qualità dell'aria e della vita dei suoi cittadini; la controllata Birò France apre il primo Store francese nel cuore di Parigi, nel raffinato quartiere del Marais, famoso per le boutique alla moda e lo shopping, prima della serie di Birò Store che verranno aperti nelle più grandi città europee; avvio della sperimentazione di Birò a guida remota nella città di Milton Keynes, in Inghilterra, con il servizio di mobilità Fetch, gestito dalla società partner Imperium Drive.

Aprile – Lancio a Procida, capitale italiana della cultura nel 2022, il servizio BiròShare, entrando per la prima volta in modo diretto nei servizi di mobilità per le persone, un settore in fortissima crescita in cui il Birò vanta caratteristiche vincenti; il numero di Birò ordinati complessivamente nel primo trimestre del 2022 è cresciuto del 71% rispetto al 2021, passando da 92 a 157 unità. In Italia, Francia e Olanda, Paesi dove Estrima focalizza maggiormente le risorse, la crescita nel primo trimestre del 2022 ha superato il 100%, passando da 68 a 151 unità.

Maggio – Concluso l'accordo transattivo con gli ex soci di Brieda e C. S.r.l., ora controllata al 100%, per il pagamento del corrispettivo dell'acquisizione conclusa a novembre 2021; il MISE ammette la società a fruire dei benefici previsti dall'articolo 1, commi da 89 a 92, della legge 27 dicembre 2017, n. 205, nei limiti dell'importo massimo previsto di €500K, registrando il corrispondente credito di imposta immediatamente utilizzabile.

Giugno – Birò entra nel mercato greco con la nascita di Birò Hellas, *joint venture* tra Estrima e NextCom, realtà fondata nel 1993 che opera nel settore dei servizi e della consulenza aziendale in Grecia; Cristina Ceccato è nominata nuovo *Chief Financial Officer* di Gruppo.

Luglio – Il numero di Birò ordinati complessivamente nel primo semestre nel 2022 è cresciuto del 72% rispetto al 2021, passando da 189 a 325 unità; in Italia, Francia e Olanda, la percentuale di crescita nel semestre del 2022 ha superato il 100%, passando da 145 a 301 unità.

Settembre – Apertura del nuovo Birò Store di Atene, situato nella zona di Kolonaki, famosa le attività commerciali ivi presenti; apertura del primo Birò Point nel centro

storico di Torino, il nuovo format di vendita, consente di promuovere e vendere Birò anche all'interno di negozi multiprodotto; avvio nel comune di Peccioli, in provincia di Pisa, il servizio BiròShare, dopo il grande successo ottenuto nell'isola di Procida.

Novembre - Presentazione ad EICMA il nuovo modello di Birò che sarà commercializzato dalla primavera del 2023.

Dicembre - nascita di Birò Deutschland, società controllata con cui intende entrare nel mercato tedesco; lancio un progetto sperimentale per la visita turistica della città di Kobe in Giappone, durante le feste di Natale.

***

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ANNO 2022

Febbraio 2023 – Estrima approda in Andalusia, con l'accordo con un partner locale che prevede l'apertura di un Birò Store nel 2023 e la fornitura di Birò destinati alla vendita ed al noleggio.

Aprile 2023 – Nasce Birò Brussels, una nuova società partecipata da Estrima per la vendita e il noleggio di Birò nella capitale belga; vengono immatricolati in Olanda i primi esemplari del nuovo modello del Birò appena lanciato.

***

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'evoluzione della gestione, anche tenuto conto delle difficoltà derivanti dallo *shortage* di componentistica, soprattutto elettronica, e dall'inflazione dei costi delle materie prime e dei semilavorati, sarà focalizzata sui punti seguenti:

1. lancio e sviluppo sul mercato del nuovo Birò
2. ingresso sul mercato in nuove grandi città europee
3. avvio di nuovi progetti per lo sviluppo di prodotti e servizi
4. sviluppo di partnership commerciali B2C
5. adeguamento della strategia al nuovo contesto macro-economico
6. ottimizzazione organizzativa al fine di migliorare le sinergie a livello di gruppo

***

DESTINAZIONE DELLA PERDITA DI ESERCIZIO

Sulla base dei risultati dell'esercizio 2022, il Consiglio di Amministrazione proporrà alla prossima Assemblea degli Azionisti di portare a nuovo la perdita di esercizio di €1.715.615.

***

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria il giorno 30 maggio 2023 in prima convocazione ed occorrendo il giorno 28 giugno in seconda convocazione, per discutere e deliberare sull'approvazione del Bilancio di Esercizio e la presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022, completo di allegati e sulla proposta di destinazione del risultato di esercizio.
L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione, verrà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità stabiliti dalla normativa vigente.

***

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Consolidata al 31 dicembre 2022, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini

di legge presso la sede sociale in Pordenone, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.estrima.com sezione "Investor Relations/Financial Reports" nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione "Azioni/Documenti"

Si rende noto che i dati relativi al bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 sono in corso di certificazione da parte della Società di Revisione incaricata.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations del sito https://www.estrima.com/.

Si rende altresì noto che, per la diffusione delle informazioni regolamentate, la Società si avvale del circuito eMarket SDIR gestito da Spafid.

***

About gruppo Estrima

Nata nel 2008, Estrima svolge attività di R&S, progettazione, produzione e commercializzazione di veicoli elettrici con il marchio Birò, rappresentando uno dei primi operatori del settore. Estrima ha origine dalla visione creativa e sicuramente non convenzionale di Matteo Maestri, nasce come spin-off di Brieda, di proprietà della famiglia di Maestri, che è attiva da oltre 50 anni nella produzione di cabine di sicurezza per veicoli agricoli e industriali. Nel 2021 Estrima ha acquisito l'intero capitale sociale di Brieda E C S.r.l. e di Sharbie S.r.l. diventando così un gruppo articolato in grado di perseguire una strategia di ampliamento del business nel mondo della Mobility as a Service e, in particolare, del noleggio e dello sharing dei veicoli, con l'apertura di nuove opportunità di mercato per i veicoli a marchio Birò. Il gruppo ricomprende, infine, Birò France, che svolge attività di distribuzione nel territorio francese dei veicoli a marchio Birò, da Birò Hellas, joint venture tra Estrima e NextCom, realtà fondata nel 1993 che opera nel settore dei servizi e della consulenza aziendale in Grecia e da Birò Deutschland, joint venture controllata da Estrima e partecipata da Copar GmbH per la vendita e distribuzione dei veicoli a marchio Birò nel mercato tedesco. Dal 20 dicembre 2021, Estrima è quotata sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Contatti:

Euronext Growth Advisor
Equita SIM S.p.A.
Marco Clerici m.clerici@equita.eu

Investor Relations Estrima
investor.relator@estrima.com

Investor Relations
CDR Communication S.r.l
Vincenza Colucci vincenza.colucci@cdr-communication.it
Luca Gentili luca.gentili@cdr-communication.it

Ufficio Stampa Corporate
CDR Communication S.r.l
Angelo Brunello angelo.brunello@cdr-communication.it
Fiammetta Scarnecchia fiammetta.scarnecchia@cdr-communication.it

Si allegano gli schemi riclassificati Consolidati di conto economico e stato patrimoniale del Gruppo Estrima e della controllante Estrima al 31 dicembre 2022.

RICLASSIFICA CONTO ECONOMICO E STATO PATRIMONIALE GRUPPO ESTRIMA

2022 Estrima - Profitti e Perdite	2021	2022	Var
RICAVI	**9.673**	**39.812**	**312%**
COSTI OPERATIVI	-10.842	-41.958	287%
EBITDA	**-1.169**	**-2.146**	**84%**
	-12,1%	-5,4%	-55%
Amm.ti e Svalutazioni	-763	-1.696	122%
EBIT	**-1.932**	**-3.842**	**99%**
	-20,0%	-9,7%	-52%
Interessi	-78	-278	259%
EBT	**-2.010**	**-4.120**	**105%**
	-20,8%	-10,3%	-50%
Imposte	623	887	42%
RISULTATO NETTO	**-1.386**	**-3.233**	**133%**
	-14,3%	-8,1%	-43%

2022 Estrima - Attività e Passività	2021	2022	Var
Materiali	4.759	5.692	20%
Immateriali	9.998	9.894	-1%
Finanziarie	319	470	47%
IMMOBILIZZAZIONI	15.076	16.057	7%
Rimanenze	7.797	10.171	30%
Crediti	12.396	14.077	14%
Debiti	-16.047	-15.062	-6%
CAPITALE CIRCOLANTE	4.146	9.185	122%
CASSA	18.374	7.448	-59%
ATTIVITA'	**37.596**	**32.689**	**-13%**
PATRIMONIO NETTO	22.377	19.199	-14%
DEBITI FINANZIARI	12.062	10.471	-13%
ALTRI FONDI	3.157	3.020	-4%
PASSIVITA'	**37.596**	**32.689**	**-13%**

RICLASSIFICA CONTO ECONOMICO E STATO PATRIMONIALE SOCIETÀ ESTRIMA

2022 Estrima - Profitti e Perdite	2021	2022	Var
BIRO' e RICAVI MOBILITA'	5.368	6.207	16%
ALTRI RICAVI	197	1.127	472%
RICAVI	**5.565**	**7.334**	**32%**
COSTI OPERATIVI	-6.381	-8.764	37%
EBITDA	**-816**	**-1.430**	**75%**
	-14,7%	-19,5%	33%
Amm.ti e Svalutazioni	-601	-863	44%
EBIT	**-1.417**	**-2.294**	**62%**
	-25,5%	-31,3%	23%
Interessi	-19	-107	461%
EBT	**-1.436**	**-2.400**	**67%**
	-25,8%	-32,7%	27%
Imposte	494	684	39%
RISULTATO NETTO	**-942**	**-1.716**	**82%**
	-16,9%	-23,4%	38%

2022 Estrima - Attività e Passività	2021	2022	Var
Materiali	244	348	43%
Immateriali	7.701	7.534	-2%
Finanziarie	6.350	10.098	59%
IMMOBILIZZAZIONI	14.295	17.979	26%
Rimanenze	1.614	1.946	21%
Crediti	1.569	2.660	70%
Debiti	-1.557	-1.330	-15%
CAPITALE CIRCOLANTE	1.625	3.276	102%
CASSA	16.879	5.610	-67%
ATTIVITA'	**32.799**	**26.865**	**-18%**
PATRIMONIO NETTO	22.822	21.106	-8%
DEBITI FINANZIARI	3.684	3.221	-13%
ALTRI FONDI	6.292	2.538	-60%
PASSIVITA'	**32.799**	**26.865**	**-18%**