



## Approvazione del bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2018

- **Fatturato consolidato pro-forma pari 27,70 milioni di Euro;**
- **EBITDA consolidato pro-forma pari a 3,96 milioni di Euro;**
- **Utile netto consolidato pro-forma pari a 1,73 milioni di Euro;**
- **PFN consolidata pari a 22,54 milioni di Euro**
- **Deliberato finanziamento alla controllata americana**

Novellara, 28 settembre 2018

### **BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2018**

Il Consiglio di Amministrazione di Vimi Fasteners S.p.A. ha approvato in data odierna il bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2018 redatto in accordo ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

Il bilancio è stato redatto in forma consolidata per la prima volta in quanto solo al 30 giugno 2018 sono maturati i requisiti di consolidamento; in data 25 maggio 2018 la società Vimi Fasteners S.p.A. ha infatti costituito la società MFH Fasteners S.r.l., controllata al 100%, ed è stata utilizzata come veicolo al fine di acquisire la società MF Inox S.r.l.. L'acquisizione di quest'ultima società è stata completata in data 7 giugno 2018, conseguentemente, il Gruppo Vimi, tramite la sua controllata MFH Fasteners S.r.l. ha acquisito il 100% della MF Inox S.r.l., società operante nel settore fasteners e, in particolare, nella produzione di viti e bulloni stampati a caldo per il settore oil&gas, energia e infrastrutture. Nel perimetro di consolidamento rientra anche Vimi Fasteners G.m.b.H. costituita in data 27 novembre 2017.

Al fine di meglio rappresentare i risultati consolidati del Gruppo e per dare continuità con l'informativa inserita nel Documento di Ammissione, la Società ha inoltre predisposto su base volontaria i prospetti economico-patrimoniali consolidati pro-forma al 30 giugno 2018 i cui dati vengono di seguito descritti.

I ricavi consolidati pro-forma del primo semestre 2018 ammontano a 27,7 milioni di Euro di cui 24,1 milioni di Euro riconducibili a Vimi Fasteners (+17,30% su base stand alone rispetto al 30 giugno 2017) e 3,6 milioni di Euro prodotti dalla controllata MF Inox. I ricavi consolidati pro-forma del primo semestre sono stati realizzati per il 34% in Italia, per il 49% nell'Unione Europea (esclusa Italia), per il 6% in Usa e Canada e per il restante 11% in Asia.

Il margine operativo lordo (EBITDA) consolidato pro-forma al 30 giugno 2018 è stato pari a 3,96 milioni di Euro, pari al 14,30% dei ricavi. Questo valore si confronta con i 2,13 milioni di Euro registrati nel primo semestre del 2017 (pari al 10,37% dei ricavi), che non includeva ancora MF Inox.

L'utile netto consolidato pro-forma risulta pari a 1,73 milioni di Euro, pari al 6,23% dei ricavi. Questo valore si confronta con gli 0,48 milioni di Euro del 2017 pari al 2,31% della sola Vimi Fasteners.

La posizione finanziaria netta (PFN) consolidata al 30 giugno 2018 ammonta a 22,54 milioni di Euro che si confronta con 5,38 milioni di Euro al 31 dicembre 2017. La PFN a fine giugno 2018 è comprensiva del finanziamento di 10 milioni di Euro contratto per l'acquisizione di MF Inox, di 4,32 milioni di Euro quale obbligazione nei confronti dei soci venditori di MF Inox a titolo di earn out di fine contratto, di ulteriori 2,52 milioni di Euro di rimborso ai medesimi soci per la disponibilità di cassa di MF Inox al 31 maggio 2018.

Il primo semestre del 2018 si chiude con risultati positivi, significativamente in crescita rispetto al pari periodo del 2017 grazie alla crescita organica di Vimi Fasteners e agli ottimi risultati registrati dalla neo acquisita MF Inox.

La Società ha conseguito in questo periodo risultati in crescita sia sul versante dei ricavi che su quello della marginalità operativa.

La Posizione Finanziaria Netta è stata influenzata dall'acquisizione di MF Inox e dalle obbligazioni contratte con i soci venditori di quest'ultima. La PFN è migliorata in modo consistente nel mese di agosto dopo l'aumento di capitale conseguente alla quotazione della Società in Borsa.

Si segnala inoltre che durante i primi sei mesi del 2018 Il Gruppo ha sostenuto investimenti per un importo complessivo di 3,8 milioni di Euro; in particolare 3,5 milioni di Euro sono state destinati ad attività materiali di cui la voce più significativa riguarda il secondo forno di bonifica a tappeto e un forno a camera per trattamenti termici dedicato alle leghe a base nichel oltre all'istallazione di una linea di tempratura superficiale per viti a registro. Gli investimenti immateriali ammontano a circa 0,3 milioni di Euro e comprendono principalmente la capitalizzazione delle spese di R&D e l'acquisto delle licenze SAP 4 HANA che permetteranno l'upgrade del sistema gestionale aziendale.

#### Eventi di rilievo successivi alla chiusura del semestre

##### **Quotazione sul mercato AIM Italia**

In data 2 agosto 2018 la Società si è quotata sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia / Mercato alternativo dei Capitali, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

L'ammissione è avvenuta a seguito del collocamento di complessive n. 3.529.000 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, e, nello specifico: (i) di un collocamento istituzionale rivolto ad investitori qualificati italiani ed istituzionali esteri (con esclusione di Stati Uniti, Australia, Canada e Giappone e di ogni altra giurisdizione nella quale il collocamento istituzionale è soggetto a restrizioni) di n. 2.905.000 azioni ordinarie rinvenienti da un aumento di capitale; (ii) di un collocamento rivolto al pubblico in Italia di n. 330.000 azioni ordinarie (con sottoscrizione minima di 60 lotti minimi, costituiti da nr. 500 azioni ordinarie e corrispondenti ad Euro 102.000,00), ai sensi dell'art. 100 del D.Lgs 58/1998 e dell'art. 34-ter, comma 1 lettera c) e d) del Regolamento CONSOB 11971/1999, rinvenienti da un aumento di capitale; (iii) di un collocamento di n. 294.000 azioni ordinarie, corrispondenti a circa il 9% delle azioni oggetto dell'Offerta Globale, derivanti dall'esercizio dell'Opzione di Over Allotment, messa a disposizione dal socio Finregg S.p.A..

L'Offerta Globale si è conclusa con una domanda complessiva pari a 2,6 volte il quantitativo offerto, con richieste di sottoscrizione pervenute sia da parte di investitori qualificati / istituzionali italiani ed esteri sia da parte del pubblico indistinto in Italia. Il collocamento istituzionale è stato sottoscritto per circa il 26% da investitori esteri e per il restante 74% da investitori italiani.

Il prezzo di collocamento delle azioni ordinarie è stato fissato in Euro 3,40, con una raccolta complessiva pari a circa Euro 12 milioni, includendo anche le azioni rinvenienti dall'esercizio dell'Opzione di Over Allotment, e una capitalizzazione della Società prevista alla data di inizio delle negoziazioni pari a circa Euro 45 milioni. In data 31 agosto 2018 il Global Coordinator BPER Banca S.p.A. ha esercitato l'opzione Greenshoe, in aumento di capitale, per la sottoscrizione di 81.500 azioni al prezzo di IPO.

##### **Derivato di copertura**

In data 7 giugno 2018 la Società ha stipulato un contratto di finanziamento con l'Istituto Finanziatore Crédit Agricole per un ammontare di Euro 10.000.000 finalizzato all'acquisizione della Società MF Inox S.r.l. Conseguentemente, in data 03 settembre 2018, è stato sottoscritto, con l'Istituto Finanziatore, un contratto derivato per coprire il rischio relativo alle oscillazioni del tasso di interesse applicabile al finanziamento.

##### **Costituzione di Legal Entity in USA**

Il Consiglio di Amministrazione di Vimi Fasteners S.p.A. del 19 settembre 2018 ha deliberato la costituzione della società Vimi Fasteners Inc. con sede a Charlotte, North Carolina, USA interamente partecipata da Vimi Fasteners S.p.A. con una dotazione patrimoniale iniziale fino ad un massimo di USD 100.000.

La creazione della società consentirà di dare impulso all'attività di promozione e vendita dei prodotti delle società del Gruppo Vimi, già svolta presso Comer Industries Inc., dotando la divisione commerciale USA di una propria struttura organizzativa autonoma.

##### **Fusione tra MF Inox S.r.l. e MFH Fasteners S.r.l.**

In data 20 settembre 2018 l'assemblea di MF Inox S.r.l. e l'assemblea di MFH Fasteners S.r.l., hanno deliberato la fusione inversa per incorporazione di MFH Fasteners S.r.l. in MF Inox S.r.l..

La fusione, già prevista nel Documento di Ammissione, si inquadra nel contesto delle operazioni pianificate per ottimizzare il processo di acquisizione da parte di Vimi Fasteners S.p.A. del controllo di MF Inox S.r.l..

#### **OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE - FINANZIAMENTO A SOCIETÀ CONTROLLATA**

Il Consiglio di Amministrazione di Vimi Fasteners S.p.A. ha deliberato in data odierna, con il parere favorevole del consigliere indipendente dott. Ivano Accorsi, l'erogazione di un finanziamento fruttifero alla società statunitense controllata al 100% Vimi Fasteners Inc. per un importo massimo di USD 1.500.000 avente durata annuale, rinnovabile di anno in anno, al tasso fissato nella misura del Libor \$ a 3 mesi (2,40% su base annua) maggiorato di uno spread pari all'1,60% su base annua. Per tale operazione, che non rientra tra le operazioni di "maggiore rilevanza", si rende applicabile l'esenzione prevista dall'art. 16.2.d. della procedura relativa ad operazioni con parti correlate non presentando alcun interesse significativo di altre parti correlate trattandosi di operazione posta in essere con società controllata al 100%.

#### **CODICE ETICO**

Il Consiglio di Amministrazione di Vimi Fasteners S.p.A. ha approvato in data odierna il Codice Etico il cui testo è disponibile sul sito della Società.

Il bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2018 sarà disponibile sul sito internet [www.vimifasteners.com](http://www.vimifasteners.com), nella sezione Investor Relations, Bilanci e Relazioni, nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia.

## Schemi di bilancio semestrale

Di seguito si riportano gli schemi del bilancio semestrale approvato in data odierna che incorporano i risultati della MF Inox S.r.l a partire dal 1° giugno 2018 (quindi un solo mese a livello di Conto Economico), giorno convenzionalmente designato come data di acquisizione ai soli fini contabili. I dati 2017 di confronto sono riferiti alla sola Vimi Fasteners S.p.A.

Per gli altri schemi di bilancio si rimanda al Bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2018 che sarà messo a disposizione sul sito della società e che è stato oggetto di limited review da parte della società di revisione EY S.p.A. che ha emesso la relazione in data 28 settembre 2018.

### Conto Economico

(migliaia di Euro)	30/06/2018	(a)	30/06/2017	(a)	variazione	variazione %
<b>Ricavi</b>	<b>24.569</b>	<b>100,00%</b>	<b>20.567</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.002</b>	<b>19,46%</b>
Costo del venduto	-15.631	-63,62%	-13.097	-63,68%	-2.533	19,34%
<b>Utile lordo industriale</b>	<b>8.939</b>	<b>36,38%</b>	<b>7.470</b>	<b>36,32%</b>	<b>1.469</b>	<b>19,66%</b>
Spese di ricerca e sviluppo	-232	-0,94%	-323	-1,57%	91	-28,17%
Spese commerciali di vendita	-1.686	-6,86%	-1.171	-5,69%	-515	43,98%
Spese generali ed amministrative	-4.634	-18,86%	-3.842	-18,68%	-791	20,60%
<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>2.387</b>	<b>9,72%</b>	<b>2.134</b>	<b>10,37%</b>	<b>253</b>	<b>11,87%</b>
Ammortamenti e altre svalutazioni	-1.471	-5,99%	-1.437	-6,99%	-34	2,34%
<b>Utile operativo - (EBIT)</b>	<b>916</b>	<b>3,73%</b>	<b>697</b>	<b>3,39%</b>	<b>219</b>	<b>31,50%</b>
Proventi (Oneri) finanziari netti	-32	-0,13%	-41	-0,20%	9	-22,78%
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>885</b>	<b>3,60%</b>	<b>656</b>	<b>3,19%</b>	<b>229</b>	<b>34,91%</b>
Imposte sull'esercizio	-202	-0,82%	-180	-0,87%	-22	12,49%
<b>Utile dell'esercizio</b>	<b>683</b>	<b>2,78%</b>	<b>476</b>	<b>2,31%</b>	<b>206</b>	<b>43,37%</b>

#### (a) incidenza sul totale ricavi

### Stato patrimoniale

(migliaia di Euro)	30/06/2018	31/12/2017	variazione	variazione %
Crediti commerciali e acconti a fornitori	14.900	13.076	1.824	13,95%
Rimanenze	10.233	7.215	3.018	41,83%
Debiti commerciali e acconti da clienti	(12.093)	(9.985)	(2.108)	21,11%
Altri al netto	(3.372)	(2.505)	(868)	34,64%
<b>Capitale netto di funzionamento</b>	<b>9.668</b>	<b>7.802</b>	<b>1.867</b>	<b>23,93%</b>
Immobilizzazioni materiali	15.254	10.782	4.472	41,47%
Immobilizzazioni immateriali	13.983	796	13.187	1656,22%
Immobilizzazioni finanziarie	1	26	(25)	-95,98%
Crediti verso altri e imposte anticipate	1.070	1.104	(34)	-3,09%
<b>Capitale fisso</b>	<b>30.308</b>	<b>12.708</b>	<b>17.599</b>	<b>138,49%</b>
Fondo TFR e altri debiti a lungo termine	(3.497)	(1.944)	(1.552)	79,85%
<b>Capitale investito netto</b>	<b>36.480</b>	<b>18.566</b>	<b>17.914</b>	<b>96,49%</b>
<b>Posizione finanziaria netta (A)</b>	<b>(22.541)</b>	<b>(5.386)</b>	<b>(17.155)</b>	<b>318,49%</b>
<b>Patrimonio netto (B)</b>	<b>(13.939)</b>	<b>(13.179)</b>	<b>(760)</b>	<b>5,76%</b>
<b>Totale fonti di finanziamento (A+B)</b>	<b>(36.480)</b>	<b>(18.566)</b>	<b>(17.914)</b>	<b>96,49%</b>

## Rendiconto finanziario

in migliaia di Euro

30.06.2018 30.06.2017

<b>ATTIVITÀ OPERATIVA</b>		
<b>Utile dell'esercizio</b>	<b>683</b>	<b>476</b>
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali ed immateriali	1.449	1.437
- (Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	99	100
- Variazione dei fondi per rischi ed oneri e passività per benefici a dipendenti	32	-216
- Altre variazioni non monetarie	2.170	558
- Imposte	202	180
<b>Sub Totale</b>	<b>4.635</b>	<b>2.535</b>
(Incremento) o decremento crediti commerciali e altri crediti	-2.367	-1.617
(Incremento) o decremento delle rimanenze	-3.018	-1.645
Incremento o (decremento) dei debiti commerciali ed altri debiti	2.105	-139
Imposte pagate	0	-55
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA (A)</b>	<b>1.355</b>	<b>-921</b>
<b>ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	-3.978	-718
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	-136	-23
Investimenti in partecipazioni	0	0
Vendita di immobilizzazioni	129	0
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	-14.490	0
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE IMPIEGATE NELL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>-18.475</b>	<b>-741</b>
<b>ATTIVITÀ FINANZIARIA</b>		
Rimborso dei debiti finanziari	-572	-1.585
Altre variazioni attività/passività finanziarie	19.722	3.976
Acquisto di capitale a pagamento	0	0
Dividendi pagati	0	0
Interessi corrisposti	-34	-17
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE IMPIEGATE NELL' ATTIVITÀ FINANZIARIA (C)</b>	<b>19.116</b>	<b>2.374</b>
<b>VARIAZIONE NETTA CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE (D=A+B+C)</b>	<b>1.996</b>	<b>712</b>
<b>CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO (E)</b>	<b>3.614</b>	<b>292</b>
<b>CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (L=H+I)</b>	<b>5.610</b>	<b>1.004</b>

[www.vimifasteners.com](http://www.vimifasteners.com)

Vimi Fasteners, con sede a Novellara (RE), opera nel settore della meccanica di alta precisione ed è leader nella progettazione e produzione di organi di fissaggio ad elevato contenuto ingegneristico per i settori automotive, industriale, oil&gas e aerospace. Il Gruppo opera in partnership con i propri clienti (OEM, Tier1 e distributori) e sviluppa soluzioni personalizzate, che esporta in tutto il mondo, utilizzando acciai speciali, superleghe e tecnologie d'avanguardia nella produzione integrata dei suoi prodotti.

Codice ISIN: **IT0004717200**

Ticker: **VIM**

**Per maggiori informazioni:**



### **Contatti Investor Relations**

Fabio Storchi | [fabio.storchi@vimifasteners.com](mailto:fabio.storchi@vimifasteners.com)

### **Comunicazione e Relazioni Esterne**

Valeria Braglia | [ir@vimifasteners.com](mailto:ir@vimifasteners.com) | +39 335 6552491

### **Contatti Nominated Adviser**

BPER Banca S.p.A. | [vimi@bper.it](mailto:vimi@bper.it) | +39 059 2021140

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO.

\* \* \* \* \*

*Il presente comunicato non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. t), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. Il presente comunicato (incluse le informazioni ivi contenute) non costituisce né forma parte di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari né una sollecitazione di offerte per l'acquisto di prodotti finanziari e non sarà effettuata un'offerta di vendita di tali prodotti in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sia contraria alla legge applicabile. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di prodotti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada e Giappone e qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o vendita sono proibiti e non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, in tali giurisdizioni. I prodotti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti d'America del 1933, come modificato; tali prodotti non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'esenzione dall'applicazione degli obblighi di registrazione. La documentazione relativa all'offerta non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB e di Borsa Italiana S.p.A.*