

CULTI

MILANO

COMUNICATO STAMPA

CULTI Milano - Approvati i risultati consolidati dell'esercizio 2020: Ricavi per Euro 13,5 milioni (Euro 9,0 milioni nel 2019), EBITDA Euro 3,2 milioni (Euro 1,4 milioni nel 2019) e Utile netto di Euro 1,45 milioni (Euro 0,3 milioni nel 2019).

Prosegue l'espansione commerciale e internazionale del Gruppo, grazie anche all'acquisizione del controllo di SCENT Company Srl ed alla costituzione della *joint venture* CULTI Milano Asia Ltd.

Proposta, unitamente alla costituzione di un Fondo acquisto azioni proprie per 500 mila Euro, la distribuzione di un dividendo di Euro 0,08 per azione, con pagamento a partire dal 14 luglio 2021, stacco cedola n. 4 in data 12 luglio 2021 e *record date* il 13 luglio 2021.

Proposto un piano di incentivazione per il *management* basato su *Phantom Shares*.

Milano, 25 maggio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di CULTI Milano S.p.A., società specializzata nella produzione e distribuzione di fragranze e cosmesi, quotata al segmento AIM Italia di Borsa Italiana, ha approvato in data odierna i risultati dell'esercizio 2020.

Nonostante l'esercizio 2020 sia stato caratterizzato da un rallentamento delle attività commerciali dovute alla pandemia Covid-19, il Gruppo non ha mai interrotto il proprio sviluppo, trovando conferme nella strategia di differenziazione e complementarietà dei canali.

Nel corso del 2020 la Società ha portato a compimento l'acquisizione della quota di controllo di SCENT Company Srl, impresa attiva nel mercato del *marketing* olfattivo, e ha dato origine ad una *joint venture* nell'area asiatica, la CULTI Milano Asia Ltd, per la diffusione dei prodotti di CULTI Milano ad Hong Kong e più in generale sul territorio cinese, su quest'ultimo attraverso la *subsidiary* CULTI Milano China Ltd.

Importanti sono stati i risultati raggiunti nell'esercizio 2020: significativa crescita commerciale, forte miglioramento di tutti gli indici reddituali e consolidamento dei fondamentali patrimoniali e finanziari.

Di seguito i principali indicatori economico-finanziari al 31 dicembre 2020 del bilancio consolidato, che comprende la Capogruppo CULTI Milano e le controllate BAKEL e SCENT Company, quest'ultima consolidata dal 1° luglio 2020:

- Vendite complessive: 13,5 milioni di Euro (9,0 milioni di Euro nel 2019, +49,8%);
- EBITDA consolidato di Euro 3,2 milioni ed EBIT di Euro 2,5 milioni (rispettivamente di Euro 1,4 milioni ed Euro 0,9 milioni nel 2019), con incrementi rispetto all'esercizio precedente, rispettivamente del 130% e del 187%;
- Risultato ante imposte pari a Euro 2,1 milioni e risultato netto consolidato ad Euro 1,45 milioni (i medesimi dati al 31 dicembre 2019 erano stati rispettivamente pari a Euro 0,6 milioni ed Euro 0,35 milioni);

CULTI

MILANO

- Posizione finanziaria netta consolidata positiva, pari ad Euro 2,31 milioni (Euro 1,75 milioni al 31 dicembre 2019), dopo la distribuzione di dividendi dell'esercizio 2019 e l'acquisizione del 51% della SCENT Company Srl, che hanno inciso complessivamente per oltre 2 milioni di Euro.

Si elencano ora i principali indicatori economico-finanziari al 31 dicembre 2020 della sola Capogruppo, CULTI Milano S.p.A.:

- Vendite complessive: Euro 9,4 milioni, rispetto a Euro 7,7 milioni nell'esercizio 2019 (+23%);
- EBITDA a Euro 2,8 milioni (Euro 1,3 milioni al 31 dicembre 2019);
- EBIT a Euro 2,5 milioni, rispetto ad Euro 0,9 milioni del 2019;
- Risultato ante imposte (EBT): Euro 2,1 milioni (Euro 0,6 milioni nel 2019);
- Risultato netto: Euro 1,5 milioni (Euro 0,4 milioni nel 2019);
- Patrimonio netto: Euro 9,7 milioni contro Euro 8,4 milioni al 31 dicembre 2019;
- Posizione finanziaria netta positiva: Euro 2,8 milioni rispetto a Euro 2,4 milioni del 2019.

Nei primi mesi del 2021 i dati commerciali del Gruppo continuano nel processo di significativo sviluppo, evidenziando valori incrementali per tutte le Società e facendo registrare un fatturato consolidato pro-forma a fine aprile di 5,5 milioni di Euro, in crescita del 44% rispetto allo stesso periodo del 2020, che si era chiuso con un fatturato consolidato pro-forma di 3,8 milioni di Euro (a parità di perimetro).

Il Consiglio di Amministrazione, terminate le esigenze di prudenza che avevano indotto ad una sospensione delle relative delibere in occasione dell'Assemblea del 2020, ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti il rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni per un controvalore massimo di 500 mila Euro, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., nonché del Regolamento degli Emittenti quotati sul Mercato Alternativo del Capitale e relative disposizioni di attuazione, per un periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria. Tale autorizzazione viene richiesta per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse quelle contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, di seguito "**MAR**") e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali, nel rispetto della vigente normativa.

* * *

Il Consiglio ha inoltre esaminato ed approvato un piano di *phantom shares* denominato "Piano di *Phantom Shares* 2021-2025" (il "**Piano**") in favore del *top management*, individuato nelle figure del Presidente Franco Spalla, dell'Amministratore Delegato Pierpaolo Manes e del Direttore Generale Giovanni Casale (i "**Beneficiari**"). Il Piano, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea in sede ordinaria, unitamente al relativo Regolamento, prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di massime n. 155.000 *Phantom Shares*, avuto riguardo alla rilevanza della rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società in relazione alla valorizzazione della medesima.

L'adozione del Piano è finalizzata all'incentivazione e alla fidelizzazione, nel medio-lungo termine, dei Beneficiari che occupano le posizioni di maggior rilievo all'interno della Società e che sono quindi più direttamente responsabili dei risultati aziendali.

CULTI

MILANO

Le *Phantom Shares*, che determinano, ai termini e alle condizioni previste dal relativo Regolamento, l'insorgere in capo a ciascun Beneficiario del diritto alla corresponsione del Bonus, verranno attribuite a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi né assoggettate a vincoli o costituire oggetto di altri atti di disposizione a qualsiasi titolo.

Considerato che, come indicato, tra i Beneficiari del Piano vi sono amministratori della Società, si precisa che la deliberazione consiliare di attribuzione delle *Phantom Shares* è stata adottata nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2391 c.c. e, per quanto occorrer possa, dell'art. 2389 c.c..

Trattandosi di un piano di *Phantom Shares*, il Piano non prevede l'assegnazione o l'acquisto di azioni da parte della Società.

* * *

Il Consiglio ha deliberato infine di convocare l'Assemblea dei Soci per i giorni 29 e 30 giugno 2021 (rispettivamente in prima e seconda convocazione).

L'Assemblea sarà chiamata ad approvare, in sede ordinaria, la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione ed il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 con la relativa proposta di destinazione dell'utile conseguito di Euro 1.506.303, che prevede:

- (i) la distribuzione di un dividendo di 0,08 Euro per azione, e quindi di complessivi Euro 247.640, messo in pagamento a partire dal 14 luglio 2021, con stacco della cedola n. 4 in data 12 luglio 2021 e con data di legittimazione, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, (cd. *record date*) il 13 luglio 2021;
- (ii) la costituzione di un Fondo per l'acquisto di azioni proprie di Euro 500.000 da utilizzarsi nell'ambito della autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie richiesta in tale occasione all'Assemblea sempre in sede ordinaria;
- (iii) il riporto a nuovo dell'importo residuo di Euro 758.663.

L'Assemblea sarà chiamata anche a deliberare in merito all'adozione di un piano incentivante per il *top management* della Società, basato su *Phantom Shares* (corrispondenti a 155 mila azioni della Società), approvandone altresì il relativo Regolamento.

L'Assemblea verrà convocata anche in sede straordinaria per l'approvazione delle modifiche statutarie, richieste, nell'ambito delle modifiche del Regolamento Emittenti AIM, disposte da Borsa Italiana con avviso n. 17857 del 6 luglio 2020, in materia di offerta pubblica di acquisto e di revoca dalle negoziazioni.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea sarà pubblicato nei termini di legge sul sito internet della Società.

Il testo integrale delle proposte di deliberazione e delle relazioni del Consiglio di Amministrazione relative agli argomenti all'ordine del giorno, con tutta la relativa documentazione, sarà reso disponibile, secondo i termini e le modalità indicati dalla legge, mediante deposito presso la sede legale, nonché mediante pubblicazione sul sito internet della Società (www.culticorporate.com) e su quello di Borsa Italiana SpA.

Franco Spalla, Presidente di CULTI Milano, ha commentato "*Sottoponiamo alla prossima Assemblea degli Azionisti l'approvazione di un bilancio che ha visto conseguire risultati particolarmente significativi, sotto tutti i profili, e che conclude la prima parte del piano di sviluppo del Gruppo, avendo realizzato una crescita commerciale importante e portato a termine rilevanti acquisizioni sia in Italia che all'Estero. Le scelte adottate si stanno positivamente riflettendo sulla prima parte dell'esercizio in corso, con un apprezzabile sviluppo di fatturato, che dovrebbe permettere di concludere anche l'anno 2021 con risultati positivi. Inoltre - ha proseguito il Presidente - il management, d'intesa con il Consiglio di Amministrazione, è pronto per*

CULTI

MILANO

prospettare all'approvazione degli Azionisti un sistema incentivante sotto forma di Phantom Shares, incentrato sulla crescita del valore del titolo in Borsa nel periodo 2021-2024, nella piena convinzione non solo del valore del Gruppo già ad oggi espresso, ma soprattutto delle aspettative di ulteriore e significativo accrescimento delle attività, con l'obiettivo di conseguire un correlato apprezzamento da parte del mercato finanziario, che già è stato testimoniato dai corsi di Borsa del 2020-21. In tal modo saranno sempre più convergenti gli interessi della Società, degli Azionisti e degli Amministratori esecutivi più significativi. Infine conclude Franco Spalla – un particolare ringraziamento va a tutte le colleghe ed i colleghi che hanno contribuito ad affrontare i momenti di criticità generati dalla pandemia, con forte senso di responsabilità, permettendo al Gruppo di raggiungere risultati di grande rilievo”.

Contact:

Culti Milano S.p.A.

Danilo Rantucci
Tel. 02 49784974(+2)
ir@culti.com

Specialist

Banca Akros
Bruno Mestice
02 43444630
bruno.mestice@bancaakros.it

Nomad

EnVent Capital Markets Ltd
Paolo Verna
pverna@enventcapitalmarkets.co.uk
Francesca Martino
fmartino@enventcapitalmarkets.co.uk

Per ulteriori informazioni: www.culticorporate.com

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

	ATTIVO in euro	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
(B) IMMOBILIZZAZIONI			
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>			
1) Costi di impianto e di ampliamento		420.261	663.173
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		28.150	38.410
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		51.595	52.080
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		1.771.360	1.865.007
5) Avviamento		2.859.579	1.811.333
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti		27.600	795
7) Altre:		<u>145.620</u>	<u>212.819</u>
Totale immobilizzazioni immateriali		5.304.165	4.643.617
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>			
2) Impianti e macchinario:		16.646	25.592
3) Attrezzature industriali e commerciali:		8.032	4.045
4) Altri beni		247.407	296.691
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti		-	-
Totale immobilizzazioni materiali		272.085	326.328
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>			
1) Partecipazioni in:			
(a) imprese controllate		336.145	-
(b) d-bis) Altre imprese		-	-
		5.394	1.068
Totale partecipazioni		341.539	1.068
2) Crediti:			
d-bis) Verso altri			
Esigibili oltre l'esercizio successivo		<u>131.650</u>	<u>113.751</u>
Totale crediti verso altri		131.650	113.751
3 Altri titoli			
Totale crediti		131.650	113.751
Totale immobilizzazioni finanziarie		473.189	114.819
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		6.049.439	5.084.764
(C) ATTIVO CIRCOLANTE			
<i>I) Rimanenze</i>			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		968.727	510.418
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		65.812	84.611
3 Lavori in corso su ordinazione		-	-
4) Prodotti finiti e merci		1.982.846	1.503.325
5) Acconti		3.300	66.034
Totale rimanenze		3.020.685	2.164.388
<i>II) Crediti</i>			
1) Verso clienti			
Esigibili entro l'esercizio successivo		<u>3.436.373</u>	<u>1.964.831</u>
Esigibili oltre esercizio successivo		-	-
Totale crediti verso clienti		3.436.373	1.964.831
4) Verso controllanti			
Esigibili entro l'esercizio successivo		-	508
Esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-
Totale crediti verso imprese controllanti		-	508
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Esigibili entro l'esercizio successivo		-	325
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		-	325
5-bis) Crediti Tributarî			
Esigibili entro l'esercizio successivo		<u>82.703</u>	<u>47.960</u>
Importi scadenti oltre 12 mesi		-	-
Totale crediti tributarî		82.703	47.960
5-ter) Imposte Anticipate			
Esigibili entro l'esercizio successivo		<u>106.651</u>	<u>61.117</u>
Totale imposte anticipate		106.651	61.117
5-quater) Verso altri			
Esigibili entro l'esercizio successivo		<u>100.826</u>	<u>70.511</u>
Importi scadenti oltre 12 mesi		<u>8.021</u>	-
Totale crediti verso altri		108.847	70.511
Totale crediti		3.734.574	2.145.252
<i>IV) Disponibilità liquide</i>			
1) Depositi bancari e postali		6.213.685	3.415.996
2) Assegni		-	7.504
3) Danaro e valori in cassa		13.015	25.422
Totale disponibilità liquide		6.226.700	3.448.922
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		12.981.959	7.758.562
(D) RATEI E RISCONTI		80.383	89.390
TOTALE ATTIVO		19.111.781	12.932.716

PASSIVO in euro	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
(A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I - Capitale	3.095.500	3.095.500
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	4.303.849	4.303.849
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	619.100	619.100
V - Riserve Statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VI - Riserve straordinarie	-	-
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(24.123)	-
- Riserve di consolidamento	-	-
VIII - Utili / Perdite portati a nuovo	79.558	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.353.194	327.187
Totale Patrimonio Netto di Gruppo	9.427.078	8.345.636
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	681.393	164.983
Utile (perdita) di terzi	100.720	18.601
Totale patrimonio netto di terzi	782.113	183.584
Totale patrimonio netto consolidato	10.209.191	8.529.220
(B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1 Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-
2 Per imposte, anche differite	-	-
3 strumenti finanziari derivati passivi	44.221	-
4) Altri	159.718	153.011
Totale fondi per rischi ed oneri	203.939	153.011
(C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
	470.086	362.946
(D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	438.078	728.549
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.480.513	973.772
Totale debiti verso banche	3.918.591	1.702.321
5 Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.609	-
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	3.609	-
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.562.699	1.495.885
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	2.562.699	1.495.885
9 Debiti verso imprese controllate	319.761	-
Totale debiti verso controllate	319.761	-
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	592.639	224.334
Totale debiti verso controllanti	592.639	224.334
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	17.714	17.714
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	17.714	17.714
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	270.817	125.080
Totale debiti tributari	270.817	125.080
13) Debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	86.693	104.710
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale	86.693	104.710
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	366.728	215.867
Totale altri debiti	366.728	215.867
Totale debiti	8.139.251	3.885.911
(E) RATEI E RISCONTI		
	89.314	1.628
TOTALE PASSIVO	19.111.781	12.932.716

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	in euro	31/12/2020	31/12/2019
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		13.529.115	9.029.515
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		-175.339	(288.214)
5) Altri ricavi e proventi			
Altri		184.172	45.326
Totale altri ricavi e proventi		184.172	45.326
Totale valore della produzione		13.537.948	8.786.627
(B) Costi della produzione			
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		2.928.079	1.760.468
7 Per servizi		4.526.433	3.282.440
8 Per godimento di beni di terzi		668.326	758.565
9 Per il personale:			
a) Salari e stipendi		1.433.253	1.155.064
b) Oneri sociali		360.004	341.084
c) Trattamento di fine rapporto		116.059	84.721
d) Trattamento di quiescenza e simili		1.322	-
e) Altri costi		38.504	51.089
Totale costi per il personale		1.949.142	1.631.958
10 Ammortamenti e svalutazioni:			
(a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		725.519	579.402
(b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		91.571	94.793
(c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		16.300	
(d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		22.062	4.795
Totale ammortamenti e svalutazioni		855.452	678.990
11 Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		36.876	(114.874)
12 Accantonamenti per rischi		10.177	12.540
14 Oneri diversi di gestione		388.237	201.412
Totale costi della produzione		11.362.722	8.211.499
Differenza tra valore e costi della produzione		2.175.226	575.128
(C) Proventi ed oneri finanziari			
16 Altri proventi finanziari:			
(d) Proventi diversi dai precedenti			
Altri		15	4.146
Totale proventi diversi dai precedenti		15	4.146
Totale altri proventi finanziari		15	4.146
17 Interessi ed altri oneri finanziari			
- Interessi e commissioni a controllanti		829	4.292
Altri		41.346	15.306
Totale interessi e altri oneri finanziari		42.175	19.598
17bis (Utili e) Perdite su Cambi		4.096	637
Totale proventi ed oneri finanziari		(46.256)	(14.815)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		2.128.970	560.313
20 Imposte sul reddito dell'esercizio			
- Correnti		709.978	220.204
- Anticipate		(34.921)	(5.679)
		675.057	214.525
UTILE (PERDITA) CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO		1.453.913	345.788
RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO		1.353.194	327.187
Risultato di pertinenza di terzi		100.720	18.601

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Rendiconto finanziario consolidato (metodo indiretto)

(importi in Euro)

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa	2020	2019
Utile (perdita) di esercizio	1.453.914	345.788
Imposte sul reddito	675.057	214.525
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.128.971	560.313
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	817.090	674.195
Accantonamento TFR	116.059	84.721
Accantonamenti ai fondi	50.927	12.540
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	(24.112)	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	3.088.935	1.331.769
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	254.949	118.426
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(101.180)	93.389
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	193.589	196.180
Decremento/(Incremento) dei risconti attivi	23.173	65.231
Altre variazioni del capitale circolante netto	(410.444)	64.282
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	3.049.022	1.869.277
<i>Altre rettifiche</i>		
(Utilizzo Fondi)	(30.835)	(42.400)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	3.018.187	1.826.877
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<i>Immobilizzazioni</i>		
Acquisto di cespiti	(449.241)	(161.549)
Acquisto partecipazione di controllo	(1.822.259)	(2.071.714)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.271.500)	(2.233.263)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi propri</i>		
Distribuzione di dividendi e di riserve	(247.640)	(247.640)
<i>Mezzi di terzi</i>		
Accensione finanziamento bancario	1.267.523	1.110.943
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.019.883	863.303
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	3.444.240	2.988.848
Disponibilità liquide da società acquisite	1.015.890	3.157
Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.766.570	456.917
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	6.226.700	3.448.922

Indebitamento finanziario consolidato

(€/000)	31/12/2020	31/12/2019
A Depositi bancari e postali	6.214	3.434
B Denaro e valori in cassa	13	25
C. Liquidità (A) + (B)	6.227	3.449
D. Debiti bancari correnti	438	821
F. Altri debiti finanziari correnti	48	3
G. Indebitamento finanziario corrente (D) + (E) + (F)	486	824
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (C)	(5.741)	(2.625)
I. Parte non corrente dei finanziamenti con le banche	3.481	878
K. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J)	3.481	878
L. Indebitamento finanziario netto (H) + (K)	(2.260)	(1.747)

STATO PATRIMONIALE

Stato patrimoniale al 31 dicembre 2020

	ATTIVO in euro	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
(B) IMMOBILIZZAZIONI			
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>			
1) Costi di impianto e di ampliamento		399.976	645.833
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		13.150	18.410
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		1.753.781	1.854.423
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti		2.600	-
7) Altre:		134.823	212.819
Totale immobilizzazioni immateriali		2.304.330	2.731.485
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>			
2) Impianti e macchinario:		16.646	25.592
3) Attrezzature industriali e commerciali:		2.416	2.946
4) Altri beni		200.941	273.917
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti		-	-
Totale immobilizzazioni materiali		220.003	302.455
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>			
1) Partecipazioni in:			
(a) imprese controllate		4.230.118	2.071.714
d-bis) Altre imprese		12	12
Totale partecipazioni		4.230.130	2.071.726
Esigibili oltre l'esercizio successivo		131.650	113.751
Totale crediti verso altri		131.650	113.751
3) Altri titoli		-	-
Totale crediti		131.650	113.751
Totale immobilizzazioni finanziarie		4.361.780	2.185.477
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		6.886.113	5.219.417
(C) ATTIVO CIRCOLANTE			
<i>I) Rimanenze</i>			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		525.403	510.418
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		65.812	84.611
3) Lavori in corso su ordinazione		-	-
4) Prodotti finiti e merci		912.999	1.039.077
5) Acconti		3.300	42.290
Totale rimanenze		1.507.514	1.676.396
<i>II) Crediti</i>			
1) Verso clienti			
Esigibili entro l'esercizio successivo		1.471.849	914.444
Esigibili oltre esercizio successivo		-	-
Totale crediti verso clienti		1.471.849	914.444
2) Verso imprese controllate			
Esigibili entro l'esercizio successivo		31.415	-
4) Verso controllanti			
Esigibili entro l'esercizio successivo		-	339
Totale crediti verso imprese controllanti		31.415	339
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Esigibili entro l'esercizio successivo		-	325
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		-	325
5-bis) Crediti Tributari			
Esigibili entro l'esercizio successivo		38.657	2.738
Importi scadenti oltre 12 mesi		-	-
Totale crediti tributari		38.657	2.738
5-ter) Imposte Anticipate			
Esigibili entro l'esercizio successivo		102.300	48.522
Totale imposte anticipate		102.300	48.522
5-quater) Verso altri			
Esigibili entro l'esercizio successivo		21.857	19.730
Importi scadenti oltre 12 mesi		-	-
Totale crediti verso altri		21.857	19.730
Totale crediti		1.666.078	986.098
<i>IV) Disponibilità liquide</i>			
1) Depositi bancari e postali		5.242.421	3.413.566
2) Assegni		-	7.504
3) Danaro e valori in cassa		9.980	23.170
Totale disponibilità liquide		5.252.401	3.444.240
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		8.425.993	6.106.734
(a) Disaggi di emissione ed altri oneri simili su prestiti		29.911	38.021
(D) RATEI E RISCONTI		29.911	38.021
TOTALE ATTIVO		15.342.017	11.364.172

	PASSIVO in euro	31 dicembre 2020	31 dicembre 2019
(A) PATRIMONIO NETTO			
I Capitale		3.095.500	3.095.500
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni		4.303.849	4.303.849
III Riserve di rivalutazione			
IV Riserva legale		619.100	619.100
VI Altre riserve		-	-
VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		(24.593)	
VIII Utili / Perdite portati a nuovo		156.271	-
IX Utile (perdita) dell'esercizio		1.506.303	403.911
Totale patrimonio netto		9.656.430	8.422.360
(B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
3 strumenti finanziari derivati passivi		32.359	-
4) Altri		50.263	40.085
Totale fondi per rischi ed oneri		82.622	40.085
(C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		354.473	297.029
(D) DEBITI			
4) Debiti verso banche			
Esigibili entro l'esercizio successivo		-	121.750
Esigibili oltre l'esercizio successivo		2.500.000	878.250
Totale debiti verso banche		2.500.000	1.000.000
7) Debiti verso fornitori			
Esigibili entro l'esercizio successivo		1.479.639	1.121.189
Totale debiti verso fornitori		1.479.639	1.121.189
9) Debiti verso imprese controllate		328.332	
Totale debiti verso controllate		328.332	-
11) Debiti verso controllanti			
Esigibili entro l'esercizio successivo		175	-
Esigibili oltre l'esercizio successivo		592.639	224.334
Totale debiti verso controllanti		592.814	224.334
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Esigibili entro l'esercizio successivo		17.715	17.714
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		17.715	17.714
12) Debiti tributari			
Esigibili entro l'esercizio successivo		151.816	73.865
Totale debiti tributari		151.816	73.865
13) Debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale			
Esigibili entro l'esercizio successivo		48.401	72.216
Esigibili oltre l'esercizio successivo			
Totale debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale		48.401	72.216
14) Altri debiti			
Esigibili entro l'esercizio successivo		129.775	95.380
Totale altri debiti		129.775	95.380
Totale debiti		5.248.492	2.604.698
(E) RATEI E RISCONTI		-	-
TOTALE PASSIVO		15.342.017	11.364.172

CONTO ECONOMICO

	in euro	2020	2019
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		9.426.345	7.688.601
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		(144.877)	(225.954)
5) Altri ricavi e proventi			
Altri		131.946	36.773
Totale altri ricavi e proventi		131.946	36.773
Totale valore della produzione		9.413.414	7.499.420
(B) Costi della produzione			
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		1.591.022	1.526.465
7 Per servizi		3.049.613	2.666.397
8 Per godimento di beni di terzi		556.803	707.146
9 Per il personale:			
a) Salari e stipendi		921.258	958.295
b) Oneri sociali		230.759	280.925
c) Trattamento di fine rapporto		76.229	70.432
d) Trattamento di quiescenza e simili			
e) Altri costi		37.717	50.119
Totale costi per il personale		1.265.963	1.359.771
10 Ammortamenti e svalutazioni:			
(a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		432.119	464.180
(b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		79.026	88.633
(c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
(d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		17.650	4.602
Totale ammortamenti e svalutazioni		528.795	557.415
11 Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(14.985)	(114.874)
12 Accantonamenti per rischi		10.177	6.742
13 Altri accantonamenti			
14 Oneri diversi di gestione		301.218	196.209
Totale costi della produzione		7.288.606	6.905.271
Differenza tra valore e costi della produzione		2.124.808	594.149
(C) Proventi ed oneri finanziari			
16 Altri proventi finanziari:			
(d) Proventi diversi dai precedenti			
Altri		14	3.945
Totale proventi diversi dai precedenti		14	3.945
Totale altri proventi finanziari		14	3.945
17 Interessi ed altri oneri finanziari			
Interessi e commissioni ad imprese controllate			
Interessi e commissioni ad imprese collegate			
- Interessi e commissioni a controllanti		829	4.292
Altri		20.662	7.382
Totale interessi e altri oneri finanziari		21.491	11.674
17bis (Utili e) Perdite su Cambi		2.157	1.105
Totale proventi ed oneri finanziari		(23.634)	(6.624)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		2.101.174	587.525
20 Imposte sul reddito dell'esercizio			
Correnti		640.883	206.549
Differite		-	-
Anticipate		(46.012)	(22.935)
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO		1.506.303	403.911

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI LIQUIDITÀ

Rendiconto finanziario di flussi di liquidità
(metodo indiretto)
(importi in Euro)

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale	2020	2019
Utile (perdita) di esercizio	1.506.303	403.911
Imposte sul reddito	594.871	183.614
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.101.174	587.525
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	511.145	552.813
Accantonamento TFR	76.229	70.432
Accantonamenti ai fondi	32.358	6.742
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	(24.593)	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	2.696.313	1.217.512
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	168.882	74.273
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(557.405)	194.741
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	358.450	309.381
Decremento/(Incremento) dei risconti attivi	8.110	49.618
Altre variazioni del capitale circolante netto	67.899	104.132
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	2.742.249	1.949.657
<i>Altre rettifiche</i>		
(Utilizzo Fondi)	(8.607)	(37.971)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	2.733.642	1.911.686
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<i>Immobilizzazioni</i>		
Acquisto/Dismissione di cespiti	(1.538)	(136.940)
Acquisto partecipazione di controllo e Altre imm. finanziarie	(2.176.303)	(2.071.714)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.177.841)	(2.208.654)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi propri</i>		
Distribuzione di dividendi e di riserve	(247.640)	(247.640)
<i>Mezzi di terzi</i>		
Accensione finanziamento bancario	1.500.000	1.000.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.252.360	752.360
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	3.444.240	2.988.848
Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.808.161	455.392
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	5.252.401	3.444.240

Indebitamento finanziario netto

(€/000)	31/12/2020	31/12/2019
A Depositi bancari e postali	5.242	3.421
B Denaro e valori in cassa	10	23
C. Liquidità (A) + (B)	5.252	3.444
D. Debiti bancari correnti	-	122
E. parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
F. Altri debiti finanziari correnti	32	-
G. Indebitamento finanziario corrente (D) + (E) + (F)	32	122
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (C)	(5.220)	(3.322)
I. Parte non corrente dei finanziamenti con le banche	2.500	878
J. Altri debiti finanziari non correnti	-	-
K. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J)	2.500	878
L. Indebitamento finanziario netto (H) + (K)	(2.720)	(2.444)