

CULTI

MILANO

COMUNICATO STAMPA

Approvati i risultati consolidati dell'esercizio 2022: Ricavi per Euro 23,5 milioni (Euro 21,2 milioni nel 2021), EBITDA Euro 5,1 milioni (Euro 5,0 milioni nel 2021)

Si consolida l'espansione commerciale del Gruppo, con i positivi riflessi sulla redditività.

Proposta all'approvazione degli azionisti la distribuzione di un dividendo di Euro 0,10 per azione, con pagamento a partire dal 26 aprile 2023, stacco cedola n. 6 in data 24 aprile 2023 e record date il 25 aprile 2023.

Milano, 14 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di CULTI Milano S.p.A., società specializzata nella produzione e distribuzione di fragranze e cosmesi, le cui azioni sono ammesse a negoziazione sul segmento *Euronext Growth Milan* (ex AIM Italia), ha approvato in data odierna i risultati dell'esercizio 2022.

L'esercizio 2022 ha confermato i risultati del 2021 nonostante l'esercizio sia stato caratterizzato ancora dagli effetti della pandemia Covid-19 sul mercato Asiatico. Il Gruppo ha quindi consolidato le proprie posizioni commerciali e reddituali dimostrando delle solide basi di sviluppo per i prossimi anni.

Di seguito i principali indicatori economico-finanziari al 31 dicembre 2022 del bilancio consolidato, che comprende la Capogruppo CULTI Milano e le controllate BAKEL, BAKEL Inc., SCENT Company, CULTI Milano Asia Ltd. e CULTI Milano China Ltd.:

- Vendite complessive: Euro 23,5 milioni (Euro 21,2 milioni nel 2021, +11%);
- EBITDA consolidato di Euro 5,1 milioni ed EBIT di Euro 4,3 milioni (rispettivamente Euro 5,0 milioni ed Euro 4,6 milioni nel 2021), con variazioni rispetto all'esercizio precedente, rispettivamente del +2,7% e del -5,9%. L'EBIT sconta gli investimenti commerciali e di marketing spesati in corso d'esercizio;
- Risultato ante imposte (EBT) pari a Euro 3,1 milioni e risultato netto consolidato a Euro 2,3 milioni (i medesimi dati al 31 dicembre 2021 erano stati rispettivamente pari a Euro 3,7 milioni ed Euro 2,7 milioni). I predetti investimenti commerciali e di marketing hanno influenzato anche questi indicatori;
- Posizione finanziaria netta consolidata negativa per Euro 2,0 milioni (positiva per Euro 5,1 milioni al 31 dicembre 2021), dopo l'operazione di *buy-back* di azioni proprie conclusa a dicembre 2022 per 6,1 milioni di Euro, coperta per Euro 5,2 milioni da un finanziamento ottenuto dal Gruppo BCC Iccrea.

Per una migliore comprensione dell'andamento delle linee di *business*, si segnala che il Sub-Consolidato CULTI Group (che esclude BAKEL Srl e BAKEL Inc.) ha concluso l'esercizio con un risultato netto Consolidato di Euro 2,8 milioni, in crescita del 5% rispetto all'analogo aggregato dell'anno precedente.

Si elencano i principali indicatori economico-finanziari al 31 dicembre 2022:

- Vendite complessive: Euro 20,1 milioni, rispetto a Euro 18,0 milioni nell'esercizio 2021 (+11,8%);
- EBITDA a Euro 5,1 milioni (Euro 4,5 milioni al 31 dicembre 2021);
- EBIT a Euro 4,6 milioni (Euro 4,2 milioni nel 2021);

- Risultato ante imposte (EBT): Euro 3,6 milioni (Euro 3,5 milioni nel 2021);
- Risultato netto: Euro 2,8 milioni (Euro 2,7 milioni nel 2021);
- Patrimonio netto: Euro 9,4 milioni (Euro 12,8 milioni al 31 dicembre 2021);
- Posizione finanziaria netta: positiva per Euro 140 mila (Euro 5,9 milioni del 2021).

* * *

Sulla base dell'andamento dei mercati di riferimento e del ritorno alla normalizzazione dei mercati asiatici, è possibile attendere che anche per l'esercizio in corso si confermi un andamento in crescita del Gruppo. I risultati della gestione tipica restano comunque condizionati all'evolversi del contesto macroeconomico e geopolitico globale.

Si segnala l'acquisizione della quota residua del 49% di SCENT Company Srl avvenuta a fine febbraio, mediante esercizio anticipato dell'opzione call prevista dal contratto del 27 maggio 2020, per un corrispettivo di Euro 2,8 milioni, finanziato interamente con risorse proprie.

* * *

Il Consiglio ha deliberato infine di convocare l'Assemblea dei Soci per i giorni 18 e 19 aprile 2023 (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 d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 che chiude con un utile netto di Euro 2,3 milioni nonché la relativa proposta di distribuzione dell'utile che prevede un dividendo pari a Euro 0,10 per azione che, considerate le n. 369.750 azioni proprie detenute dalla Società, sarà pari a complessivi Euro 272.575. Il dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 26 aprile 2023, con stacco della cedola n. 6 in data 24 aprile 2023 e con data di legittimazione, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, (cd. *record date*) il 25 aprile 2023.

La medesima Assemblea sarà chiamata a deliberare altresì in ordine alla nomina degli Organi sociali in scadenza con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2022.

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, presso la sede legale della Società, nonché sul sito internet della Società (www.culticorporate.com) e su quello di Borsa Italiana SpA.

* * *

“Il 2022, pur in un quadro di riferimento complesso, è stato caratterizzato da una crescita consolidata delle attività del Gruppo, trovando conferme nella propria strategia di differenziazione e complementarietà dei canali - dichiara l'Amministratore Delegato Pierpaolo Manes - Lo scorso 2 dicembre CULTI Milano ha portato a termine un'offerta pubblica di acquisto (OPA) volontaria parziale promossa dalla Società stessa, non finalizzata al delisting su EGM, a un prezzo unitario di Euro 17,00, su massime n. 365.000 azioni proprie (11,791% del capitale), chiusasi con adesioni pari al 14,876% del capitale e al 126,164% del numero massimo di azioni oggetto dell'offerta. Il corrispettivo dovuto ai titolari delle azioni portate in adesione e acquistate dall'emittente è stato pari a oltre Euro 6,1 milioni. Nei mesi precedenti CULTI Milano ha nel frattempo portato avanti il proprio percorso di crescita commerciale internazionale con la firma nel luglio 2022 di un accordo in esclusiva con Shinsegae International, società quotata alla Borsa di Seoul, consentendo al Gruppo di trovare rappresentazione anche in Corea del Sud. L'accordo avrà una durata

quinquennale e conferma l'espansione di CULTI Milano sui mercati esteri con un partner primario come Shinsegae, a testimonianza del sempre più importante accreditamento dei prodotti CULTI Milano sui mercati internazionali, con particolare enfasi su quelli del Far East Asiatico. Una ulteriore importante tappa di sviluppo che si aggiunge a quella raggiunta nel maggio 2022 con il lancio sul mercato di BAKEL 3D, rivoluzionaria tecnologia basata sull'impiego di un polimero al quale viene dato uno scheletro tridimensionale capace di interagire allo stato solido, attraverso l'umidità della cute, con le strutture della pelle."

Il presente comunicato stampa è consultabile sul sito *internet* della Società www.culticorporate.com.

* * *

Contact:

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

Euronext Growth Advisor
EnVent Capital Markets Ltd
Paolo Verna
pverna@enventcapitalmarkets.co.uk

Specialist

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

Per ulteriori informazioni: www.culticorporate.com

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO in euro	31 Dicembre 2022	31 Dicembre 2021
(B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	610.305	208.916
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	319.416	10.000
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	82.618
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.665.584	1.671.751
5) Avviamento	2.594.500	2.712.744
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti	124.482	218.032
7) Altre:	367.850	129.509
Totale immobilizzazioni immateriali	5.850.415	5.033.570
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinario:	6.883	13.666
3) Attrezzature industriali e commerciali:	41.048	28.341
4) Altri beni	520.112	291.301
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti	1.050	1.639
Totale immobilizzazioni materiali	569.094	334.947
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(a) imprese controllate	-	-
(b)	-	-
d-bis) Altre imprese	1.074	1.074
Totale partecipazioni	1.074	1.074
Crediti verso	130.721	131.650
Totale crediti verso altri	130.721	131.650
Totale crediti	130.721	131.650
Strumenti finanziari derivati attivi	236.338	-
Totale Strumenti finanziari derivati attivi	236.338	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	368.133	132.724
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	6.787.642	5.501.241
(C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<i>I) Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.663.196	1.067.500
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	383.089	239.071
3) Lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Prodotti finiti e merci	3.507.618	2.801.590
5) Acconti	18.551	53.435
Totale rimanenze	5.572.454	4.161.596
<i>II) Crediti</i>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.172.682	3.417.026
Esigibili oltre esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso clienti	4.172.682	3.417.026
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	595	-
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllanti	595	-
5-bis) Crediti Tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	139.648	91.186
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti tributari	139.648	91.186
5-ter) Imposte Anticipate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	527.436	320.543
Totale imposte anticipate	527.436	320.543
5-quate) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	360.958	250.909
Esigibili oltre l'esercizio successivo	8.021	-
Totale crediti verso altri	368.979	250.909
Totale crediti	5.209.340	4.079.664
<i>IV) Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	8.748.064	9.274.053
2) Assegni	9.864	-
3) Danaro e valori in cassa	5.965	10.313
Totale disponibilità liquide	8.763.893	9.284.366
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	19.545.687	17.525.626
(D) RATEI E RISCONTI	245.293	133.050
TOTALE ATTIVO	26.578.622	23.159.917

PASSIVO in euro	31 Dicembre 2022	31 Dicembre 2021
(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 - Altre riserve:		
- Riserve straordinarie	368.668	102.339
-Altre riserve	-	500.000
- Riserva da differenze di traduzione	(10.983)	46.734
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	189.102	5.399
VIII - Utili / Perdite portati a nuovo	2.865.917	582.773
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.076.462	2.334.573
X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(6.263.802)	(148.346)
Totale Patrimonio Netto di Gruppo	7.243.813	11.441.921
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	1.556.599	1.008.529
Utile (perdita) di terzi	190.738	413.750
Totale patrimonio netto di terzi	1.747.337	1.422.279
Totale patrimonio netto consolidato	8.991.150	12.864.200
(B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2 Per imposte, anche differite	56.824	244
3 strumenti finanziari derivati passivi	-	5.376
4) Altri	810.291	377.019
Totale fondi per rischi ed oneri	867.115	382.639
(C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	621.997	540.254
(D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.584.962	1.069.069
Esigibili oltre l'esercizio successivo	8.168.442	3.099.473
Totale debiti verso banche	10.753.404	4.168.542
5 Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.796	4.133
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	5.796	4.133
6 Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	10.167	-
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	10.167	-
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.550.043	2.990.050
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	3.550.043	2.990.050
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	544.273	921.840
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	544.273	921.840
11-bis Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	25.010	11.810
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle contr	25.010	11.810
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	295.942	273.470
Totale debiti tributari	295.942	273.470
13) Debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	150.161	154.950
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale	150.161	154.950
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	507.311	717.182
Totale altri debiti	507.311	717.182
Totale debiti	15.842.107	9.241.977
(E) RATEI E RISCONTI	256.253	130.847
TOTALE PASSIVO	26.578.622	23.159.917

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	in euro	31 DICEMBRE 2022	31 DICEMBRE 2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		23.113.931	20.974.081
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		785.278	804.021
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		25.861	28.941
Altri		<u>376.494</u>	<u>150.966</u>
Totale altri ricavi e proventi		<u>376.494</u>	<u>178.940</u>
Totale valore della produzione		<u>24.301.564</u>	<u>21.985.983</u>
(B) Costi della produzione			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		7.170.688	5.983.705
7) Per servizi		8.621.852	7.227.940
8) Per godimento di beni di terzi		876.464	844.995
9) Per il personale:			
a) Salari e stipendi		2.248.956	2.071.241
b) Oneri sociali		603.788	520.059
c) Trattamento di fine rapporto		188.016	160.594
d) Trattamenti di quiescenza e simili		402	0
e) Altri costi		128.767	84.404
Totale costi per il personale		3.169.929	2.836.298
10) Ammortamenti e svalutazioni:			
(a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		1.013.736	819.518
(b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		150.408	98.286
(c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		0	176
(d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni		<u>1.206.680</u>	<u>947.761</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(603.696)	(137.624)
12) Accantonamenti per rischi		12.205	11.349
14) Oneri diversi di gestione		<u>717.719</u>	<u>580.961</u>
Totale costi della produzione		<u>21.171.841</u>	<u>18.295.385</u>
Differenza tra valore e costi della produzione		<u>3.129.723</u>	<u>3.690.598</u>
15) Proventi da partecipazioni:			
(c) Dividendi da altre imprese		<u>2</u>	<u>0</u>
Totale proventi da partecipazioni		2	0
16) Altri proventi finanziari:			
(d) Proventi diversi dai precedenti			
Altri		<u>9.949</u>	<u>359</u>
Totale proventi diversi dai precedenti		<u>9.949</u>	<u>359</u>
Totale altri proventi finanziari		9.949	359
17) Interessi ed altri oneri finanziari			
- Interessi e commissioni a controllanti		0	103
Altri		<u>97.986</u>	<u>72.632</u>
Totale interessi ed altri oneri finanziari		97.986	72.735
17bis Utili e Perdite su Cambi		<u>14.673</u>	<u>41.581</u>
Totale proventi ed oneri finanziari		<u>(73.362)</u>	<u>(30.795)</u>
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		<u>3.056.361</u>	<u>3.659.803</u>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio			
- Correnti		994.216	1.131.122
- Differite		-	-
- Anticipate		<u>(205.057)</u>	<u>(219.645)</u>
		789.159	911.477
UTILE (PERDITA) CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO		<u>2.267.202</u>	<u>2.748.326</u>
RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO		2.076.462	2.334.573
Risultato di pertinenza di terzi		190.737	413.750

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Rendiconto finanziario consolidato (metodo indiretto) (importi in Euro)

	2022	2021
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) di esercizio	2.267.200	2.748.323
Imposte sul reddito	789.159	911.477
Interessi passivi (Interessi attivi)	88.037	72.376
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.144.396	3.732.177
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.164.144	917.980
Accantonamento TFR	177.131	160.595
Accantonamenti ai fondi	433.272	224.799
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	-	(9.323)
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	(59.125)	46.734
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	4.859.818	5.072.962
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.410.858)	(1.140.911)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(755.656)	19.347
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	570.160	427.351
Decremento/(Incremento) dei risconti attivi	(112.243)	(52.667)
Incremento (Decremento) ratei e risconti passivi	125.407	41.533
Altre variazioni del capitale circolante netto	(1.717.900)	(510.725)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	1.558.729	3.856.890
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(88.037)	(72.376)
(Utilizzo Fondi)	(95.388)	(97.681)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	1.375.304	3.686.832
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(384.554)	(161.055)
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.830.582)	(549.016)
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	(929)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.216.066)	(710.071)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Accensione finanziamento bancario	7.000.000	-
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(413.475)	250.475
Apporto Capitale da terzi	157.770	226.416
<i>Mezzi propri</i>		
Distribuzione dividendi	(308.550)	(247.640)
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(6.115.456)	(148.346)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	320.289	80.905
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	9.284.366	6.226.700
Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(520.473)	3.057.666
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	8.763.893	9.284.366

Indebitamento finanziario netto consolidato

(€/000)	31/12/2022	31/12/2021
A Depositi bancari e postali	8.758	9.274
B Denaro e valori in cassa	6	10
C. Liquidità (A) + (B)	8.764	9.284
D. Debiti bancari correnti	2.585	1.069
F. Altri debiti finanziari correnti	6	10
G. Indebitamento finanziario corrente (D) + (E) + (F)	2.591	1.079
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (C)	(6.173)	(8.206)
I. Parte non corrente dei finanziamenti con le banche	8.168	3.099
K. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J)	8.168	3.099
L. Indebitamento finanziario netto (H) + (K)	1.995	(5.106)

STATO PATRIMONIALE

	ATTIVO in euro	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
(B) IMMOBILIZZAZIONI			
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>			
1) Costi di impianto e di ampliamento		10.424	154.119
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		-	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		1.560.112	1.650.236
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti		81.362	7.800
7) Altre:		249.508	112.242
Totale immobilizzazioni immateriali		1.901.406	1.924.397
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>			
2) Impianti e macchinario:		3.873	9.682
3) Attrezzature industriali e commerciali:		5.733	1.887
4) Altri beni		250.774	165.729
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti		1.050	1.639
Totale immobilizzazioni materiali		261.430	178.937
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>			
1) Partecipazioni in:			
(a) imprese controllate		4.841.691	4.416.968
d-bis) Altre imprese		12	12
Totale partecipazioni		4.841.703	4.416.980
Crediti verso altri		130.721	131.650
Totale crediti verso altri		130.721	131.650
3) Altri titoli			
Totale crediti		130.721	131.650
Strumenti finanziari derivati attivi		115.699	-
Totale Strumenti finanziari derivati attivi		115.699	-
Totale immobilizzazioni finanziarie		5.088.123	4.548.630
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		7.250.959	6.651.964
(C) ATTIVO CIRCOLANTE			
<i>I) Rimanenze</i>			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		1.177.180	723.235
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		383.089	239.071
3) Lavori in corso su ordinazione		-	-
4) Prodotti finiti e merci		1.043.033	975.850
5) Acconti		1.196	20.870
Totale rimanenze		2.604.498	1.959.026
<i>II) Crediti</i>			
1) Verso clienti			
Esigibili entro l'esercizio successivo		1.673.411	1.409.715
Esigibili oltre esercizio successivo		-	-
Totale crediti verso clienti		1.673.411	1.409.715
2) Verso imprese controllate			
Esigibili entro l'esercizio successivo		171.695	508.463
Esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-
Totale crediti verso controllate		171.695	508.463
4) Verso controllanti			
Esigibili entro l'esercizio successivo		595	-
Esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-
Totale crediti verso imprese controllanti		595	-
5-bis) Crediti Tributari			
Esigibili entro l'esercizio successivo		39.252	28.557
Esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-
Totale crediti tributari		39.252	28.557
5-ter) Imposte Anticipate			
Esigibili entro l'esercizio successivo		232.492	121.509
Esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-
Totale imposte anticipate		232.492	121.509
5-quater) Verso altri			
Esigibili entro l'esercizio successivo		20.998	39.073
Esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-
Totale crediti verso altri		20.998	39.073
Totale crediti		2.138.443	2.107.317
<i>IV) Disponibilità liquide</i>			
1) Depositi bancari e postali		6.484.892	7.419.773
2) Assegni		9.864	-
3) Danaro e valori in cassa		3.676	7.642
Totale disponibilità liquide		6.498.432	7.427.415
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		11.241.373	11.493.758
(a) Disaggi di emissione ed altri oneri similari su prestiti			
(D) RATEI E RISCONTI		102.985	31.684
TOTALE ATTIVO		18.595.317	18.177.406

PASSIVO in euro	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
(A) PATRIMONIO NETTO		
I Capitale	3.095.500	3.095.500
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni	4.303.849	4.303.849
IV Riserva legale	619.100	619.100
VI Altre riserve	-	500.000
VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	87.932	(3.187)
VIII Utili / Perdite portati a nuovo	3.799.437	914.934
IX Utile (perdita) dell'esercizio	2.251.577	2.693.053
X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(6.263.802)	(148.346)
Totale patrimonio netto	7.893.593	11.974.903
(B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1 Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-
2 Per imposte, anche differite	27.768	-
3 Strumenti finanziari derivati passivi	-	4.193
4) Altri	649.910	236.308
Totale fondi per rischi ed oneri	677.678	240.501
(C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	451.747	397.399
(D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.617.728	-
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.619.691	2.500.000
Totale debiti verso banche	7.237.419	2.500.000
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.566.764	1.835.866
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	1.566.764	1.835.866
9 Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.556	9.479
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllate	1.556	9.479
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	544.273	921.840
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	544.273	921.840
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	25.010	11.810
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	25.010	11.810
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	72.644	128.347
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	72.644	128.347
13) Debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	76.791	82.533
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale	76.791	82.533
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	35.741	61.262
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	35.741	61.262
Totale debiti	9.560.198	5.551.137
(E) RATEI E RISCOINTI	12.101	13.466
TOTALE PASSIVO	18.595.317	18.177.406

CONTO ECONOMICO

	in euro	31 DICEMBRE 2022	31 DICEMBRE 2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		12.114.729	12.359.095
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		211.201	236.110
5) Altri ricavi e proventi		247.634	162.830
Altri		<u>247.634</u>	<u>162.830</u>
Totale altri ricavi e proventi		247.634	162.830
Totale valore della produzione		12.573.564	12.758.035
(B) Costi della produzione			
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		2.603.591	2.420.521
7 Per servizi		4.406.860	3.871.814
8 Per godimento di beni di terzi		587.493	589.720
9 Per il personale:			
a) Salari e stipendi		1.004.720	1.048.238
b) Oneri sociali		353.876	288.048
c) Trattamento di fine rapporto		113.369	87.807
d) Trattamento di quiescenza e simili			
e) Altri costi		60.921	42.984
Totale costi per il personale		1.532.886	1.467.077
10 Ammortamenti e svalutazioni:			
(a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		334.696	417.088
(b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		78.390	71.775
(c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		-	-
(d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		9.364	9.781
Totale ammortamenti e svalutazioni		422.450	498.644
11 Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(453.945)	(197.832)
12 Accantonamenti per rischi		12.205	11.349
13 Altri accantonamenti		-	-
14 Oneri diversi di gestione		607.587	517.874
Totale costi della produzione		9.719.127	9.179.167
Differenza tra valore e costi della produzione		2.854.437	3.578.868
(C) Proventi ed oneri finanziari			
16 Altri proventi finanziari:			
(d) Proventi diversi dai precedenti			
Altri		7.405	17
Totale proventi diversi dai precedenti		<u>7.405</u>	<u>17</u>
Totale altri proventi finanziari		7.405	17
17 Interessi ed altri oneri finanziari			
Interessi e commissioni ad imprese controllate			
Interessi e commissioni ad imprese collegate			
- Interessi e commissioni a controllanti		-	103
Altri		32.249	26.389
Totale interessi e altri oneri finanziari		32.249	26.492
17bis (Utili e) Perdite su Cambi		4.374	(424)
Totale proventi ed oneri finanziari		(29.218)	(26.051)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		2.825.219	3.552.817
20 Imposte sul reddito dell'esercizio			
Correnti		685.631	885.733
Differite		-	-
Anticipate		(111.989)	(25.969)
		<u>573.642</u>	<u>859.764</u>
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO		2.251.577	2.693.053

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI LIQUIDITÀ

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

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale	2022	2021
Utile (perdita) di esercizio	2.251.577	2.693.053
Imposte sul reddito	573.642	859.764
Interessi passivi (Interessi attivi)	24.844	26.475
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.850.063	3.579.292
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	413.086	488.863
Accantonamento TFR	113.369	87.807
Accantonamenti ai fondi	441.370	193.543
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	-	(6.760)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	3.817.888	4.342.745
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(645.472)	(451.512)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(264.291)	62.134
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	(269.102)	356.227
Decremento/(Incremento) dei risconti attivi	(71.301)	(1.773)
Incremento (Decremento) risconti passivi	(1.365)	13.466
Altre variazioni del capitale circolante netto	(800.738)	(1.416.719)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	1.765.619	2.904.568
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(24.844)	(26.475)
(Utilizzo Fondi)	(86.789)	(52.379)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	1.653.986	2.825.714
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<i>Immobilizzazioni</i>		
Acquisto/Dismissione di cespiti	(472.588)	(67.864)
Acquisto partecipazione di controllo e Altre imm. finanziarie	(423.794)	(186.850)
Costi relativi alla quotazione	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(896.382)	(254.714)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi propri</i>		
Dividendi pagati	(308.550)	(247.640)
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(6.115.456)	(148.346)
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(462.581)	-
Accensione finanziamento bancario	5.200.000	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.686.587)	(395.986)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	7.427.415	5.252.401
Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(928.983)	2.175.014
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	6.498.432	7.427.415

Indebitamento finanziario netto

(€/000)	31/12/2022	31/12/2021
A Depositi bancari e postali	6.495	7.420
B Denaro e valori in cassa	4	8
C. Liquidità (A) + (B)	6.499	7.428
D. Debiti bancari correnti	1.618	-
E. parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
F. Altri debiti finanziari correnti	-	4
G. Indebitamento finanziario corrente (D) + (E) + (F)	1.618	4
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (C)	(4.881)	(7.424)
I. Parte non corrente dei finanziamenti con le banche	5.619	2.500
J. Altri debiti finanziari non correnti	-	-
K. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J)	5.619	2.500
L. Indebitamento finanziario netto (H) + (K)	738	(4.924)