

RATTI S.p.A.
IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA
IL PROGETTO DI BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2021

RICAVI IN CRESCITA DEL 10,2%

UTILE DELL'ESERCIZIO POSITIVO PER EURO 2,9 MILIONI

PROPOSTA DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO: EURO 0,10 PER AZIONE

Dati consolidati esercizio 2021:

- Fatturato: Euro 78,5 milioni (2020: Euro 71,2 milioni)
- Margine Lordo (*EBITDA*): Euro 8,3 milioni (2020: Euro 5,4 milioni)
- Risultato Operativo (*EBIT*): Euro 4,0 milioni (2020: Euro 0,9 milioni)
- Risultato dell'esercizio: Euro 2,9 milioni (2020: Euro 0,4 milioni)
- Posizione finanziaria netta: Euro 0 milioni (2020: Euro 1,0 milioni)
- Investimenti: Euro 6,2 milioni (2020: Euro 7,9 milioni)

Guanzate (CO), 23 marzo 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Ratti S.p.A., società leader nella creazione, produzione e distribuzione di tessuti di alta gamma a livello internazionale, ha approvato in data odierna il progetto di bilancio di esercizio e consolidato 2021.

I risultati 2021 vedono una ripresa del fatturato e dei risultati di periodo più che in linea con la dinamica del fatturato del settore di attività, la tessitura Made in Italy. Il Gruppo ha saputo esprimere la propria capacità di resilienza alle riconfermate situazioni di chiusura totale o parziale delle attività economiche e sociali causate dal perdurare della pandemia Covid-19 e alla conseguente complessa situazione economica globale, segnata dai noti fenomeni di volatilità dell'intera supply chain .

Il Gruppo chiude l'anno con un risultato in sensibile miglioramento, proseguendo con il piano degli investimenti e mantenendo una solida e pressoché stabile posizione finanziaria.

In questo contesto, pur nella incertezza della situazione geo-politica scatenata dall'invasione dell'Ucraina da parte della Federazione Russa, il Consiglio di Amministrazione ha proposto la distribuzione di un dividendo di Euro 0,10 per azione, per complessivi Euro 2,7 milioni, e la destinazione della quota residua dell'utile al rafforzamento patrimoniale e finanziario.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre esaminato ed approvato il Bilancio di Sostenibilità, che include la Dichiarazione Non Finanziaria 2021, e che descrive le attività più rilevanti svolte dal Gruppo in ambito sociale, ambientale ed economico.

Principali dati economici e patrimoniali consolidati dell'esercizio 2021

Ricavi consolidati

Nell'esercizio 2021 il Gruppo Ratti ha realizzato ricavi pari a Euro 78,5 milioni, in aumento di Euro 7,2 milioni rispetto all'esercizio precedente (+10,2%).

La composizione dei ricavi per area di business è la seguente:

	2021	2020	Delta %	<i>Ricavi per tipo di prodotto (importi in migliaia di Euro)</i>
- Ratti Luxe	40.700	41.083	(0,9)	
- Rainbow	11.263	9.751	15,5	
- Carnet	8.852	6.985	26,7	
- Art	1.202	1.747	(31,2)	
- Ratti Studio	11.445	7.563	51,3	
- Arredamento	4.349	3.264	33,2	
- Altri e non allocati	655	843	(22,3)	
Totale	78.466	71.236	10,2	

L'anno in oggetto evidenzia l'aumento delle vendite che ha riguardato diverse aree di business. In particolare l'incremento è stato trainato dalla performance dei Poli Studio (+Euro 3,9 milioni, pari al +51,3%), Carnet (+Euro 1,9 milioni, pari al +26,7%), Rainbow (+Euro 1,5 milioni, pari al +15,5%), Arredo (+Euro 1,1 milioni, pari al 33,2%). Il Polo Luxe registra un lieve calo delle vendite di - Euro 0,4 milioni (-0,9%).

	2021	2020	Delta %	<i>Ricavi per area geografica (importi in migliaia di Euro)</i>
- Italia	28.890	30.443	(5,1)	
- Altri Europa	34.087	26.397	29,1	
- U.S.A.	4.797	3.075	56,0	
- Giappone	1.303	2.075	(37,2)	
- Altri Paesi	9.389	9.246	1,6	
Totale	78.466	71.236	10,2	

L'andamento delle vendite per area geografica evidenzia la crescita dei ricavi nei paesi Europei (+Euro 7,7 milioni, +29,1%) principalmente trainata dai mercati Francese e Inglese e nell'area U.S.A (+Euro 1,7 milioni, +56,0%). In flessione le vendite relative ai mercati Italia (-Euro 1,6 milioni, -5,1%) e Giappone (-Euro 0,8 milioni, -37,2%).

Commenti alle principali voci di conto economico

Nell'anno 2021 il Margine Lordo (EBITDA) è risultato pari a Euro 8,3 milioni, in aumento di Euro 2,9 milioni rispetto all'anno precedente. In termini di incidenza sulle vendite, l'EBITDA è risultato pari al 10,6%, registrando un incremento del 3,0% rispetto al 2020. L'andamento dei ricavi, pur non riportando i livelli di saturazione degli impianti di produzione e dei costi delle strutture aziendali al pre-pandemia, la continua attenzione alla razionalizzazione delle voci di spesa e una attenta gestione della volatilità della supply chain hanno permesso il conseguimento dei risultati sopra commentati.

Si segnala che i costi dell'esercizio includono costi straordinari per la gestione dell'emergenza Covid per un importo di Euro 0,2 milioni, comprensivi dei costi per dispositivi di protezione e per adeguamento ai protocolli di sicurezza.

Gli ammortamenti del periodo (al netto degli ammortamenti attrezzature di stampa) ammontano a Euro 4,1 milioni e risultano in aumento di Euro 0,3 milioni rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

In relazione agli elementi sopra descritti, il Risultato Operativo (EBIT) è positivo per Euro 4,0 milioni (positivo per Euro 0,9 milioni nel 2020).

I proventi ed oneri finanziari sono risultati negativi per Euro 0,2 milioni, e si confrontano con un valore negativo per Euro 0,5 milioni nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il Risultato dell'esercizio ammonta a Euro 2,9 milioni, con un incremento di Euro 2,5 milioni rispetto al 2020.

Commenti alle principali voci di stato patrimoniale

Nell'esercizio 2021 il Gruppo ha realizzato investimenti in attività fisse per complessivi Euro 6,2 milioni (Euro 7,9 milioni nel 2020). In particolare, gli investimenti si riferiscono per Euro 1,2 milioni al rinnovo del reparto tessitura, per Euro 1,2 milioni all'acquisto di macchinari per la stampa digitale e al potenziamento dei relativi reparti di supporto e per Euro 0,7 milioni alla riorganizzazione degli uffici interni e per Euro 0,8 milioni all'acquisizione di software, incluso il progetto di implementazione del nuovo ERP SAP, attualmente in corso di sviluppo.

Al 31 dicembre 2021 il **capitale circolante netto** ammonta a Euro 18,3 milioni, e risulta in aumento di Euro 0,8 milioni rispetto al 2020.

La **Posizione finanziaria netta** risulta a pareggio e registra una diminuzione di Euro 1,0 milioni rispetto al 31 dicembre 2020. La variazione in diminuzione della posizione finanziaria netta è stata principalmente determinata dalla cassa assorbita dagli investimenti, al netto di una generazione positiva di cassa operativa nel periodo per Euro 5,2 milioni.

Il Patrimonio netto attribuibile ai soci della Controllante, al 31 dicembre 2021, è pari a Euro 62,6 milioni, comprensivo del risultato dell'esercizio, ed è in aumento di Euro 2,6 milioni rispetto all'esercizio precedente.

Ratti S.p.A.

La società Capogruppo ha chiuso l'esercizio 2021 con un fatturato pari a 78,5 milioni di Euro (+10,3% rispetto al 2020) ed un Margine Operativo Lordo (EBITDA) pari a 8,2 milioni di Euro (+3,0 milioni di Euro rispetto al 2020). Il Risultato ante-imposte (EBT) e il Risultato dell'esercizio sono risultati rispettivamente pari a 4,1 milioni di Euro e 3,2 milioni di Euro

La **posizione finanziaria netta** della Capogruppo passa da + Euro 1,8 milioni al 31 dicembre 2020 a + Euro 0,6 milioni al 31 dicembre 2021.

Il Patrimonio netto, al 31 dicembre 2021, è pari a Euro 61,8 milioni, e registra un incremento di Euro 2,8 milioni rispetto all'esercizio precedente.

Dividendo proposto

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea degli Azionisti, convocata per il giorno 28 aprile 2022 in prima convocazione, e per il giorno 29 aprile 2022 in eventuale seconda convocazione, un dividendo al lordo di imposte di Euro 0,10 per azione, per un ammontare complessivo di Euro 2,7 milioni. Il dividendo avrà come data di stacco cedola n. 9 il 23 maggio 2022 (*record date* 24 maggio 2022) e come data di pagamento il 25 maggio 2022.

Fatti di rilievo successivi al 31 dicembre 2021

Nella prima mattinata del 24 febbraio 2022 il Presidente Russo Vladimir Putin ha annunciato un'operazione militare nel Donbass, dando inizio ad un'invasione dell'Ucraina.

Le attività del Gruppo non sono, se non in maniera assolutamente marginale, concentrate in quell'area geografica.

Prevedibile evoluzione della gestione

La clientela del Gruppo, principalmente rappresentata dai grandi brand del lusso mondiale, ha registrato una performance positiva delle vendite nel corso del trascorso esercizio, performance che si è ripercossa al momento solo parzialmente sul fatturato consuntivato dal Gruppo. Gli ordini acquisiti nei mesi di gennaio e febbraio 2022 stanno mantenendo un andamento positivo a doppia cifra rispetto agli stessi mesi dell'esercizio precedente.

Ciò non di meno, l'andamento della pandemia, non ancora sconfitta, i conseguenti fenomeni di volatilità della supply chain e l'invasione dell'Ucraina da parte della Federazione Russa con i suoi effetti geo-politici rendono più incerto e complesso il quadro congiunturale e le prospettive economiche per l'esercizio corrente.

Avanzamento Piano di Performance Shares 2019-2021

In data 12 novembre 2021 il Consiglio di Amministrazione di Ratti ha preso atto, sulla base delle informazioni alla data disponibili, del mancato raggiungimento degli obiettivi di performance previsti dal Piano di Performance Shares a favore del management approvato dall'Assemblea dei Soci in data 23 aprile 2019. Essendo stato verificato ed accertato in sede di redazione del progetto di Bilancio al 31.12.2021 detto mancato raggiungimento, le relative riserve sono state liberate a conto economico in quanto non sussistono le condizioni per il perfezionamento del Piano in questione.

Bilancio di Sostenibilità

Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato ed approvato il Bilancio di Sostenibilità, comprensivo della Dichiarazione Non Finanziaria Consolidata, predisposta in conformità con le linee guida del Global Reporting Initiative (GRI-G4). Il documento, che descrive le attività più rilevanti svolte in ambito sociale, ambientale ed economico dal Gruppo Ratti, sarà reso pubblico sul sito internet della società entro i termini di legge.

Proposta di adozione della qualifica di "Società Benefit" ai sensi della Legge 208/2015

Ratti S.p.A. da tempo persegue, accanto allo scopo di lucro, finalità ed obiettivi di medio-lungo periodo di beneficio comune, con un impegno costante nell'ambito della responsabilità sociale d'impresa al fine di perseguirne il "successo sostenibile", obiettivi che si identificano nella disciplina delle "Società Benefit" di cui alla Legge 208/2015, che prevede di esplicitare nell'oggetto sociale il perseguimento di dette finalità.

Conseguentemente, come già reso noto al pubblico, in sede di Assemblea Straordinaria verrà sottoposta ad approvazione l'Esplicitazione ed integrazione dello Statuto Sociale connesse all'adozione dello status di "società benefit".

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relativa Relazione Illustrativa ai sensi dell'Art. 125-ter D. LGS. 58/98 (e successive modifiche e integrazioni) e degli articoli 72 e 84 ter del Regolamento Consob 11971/99, che sarà depositata nei termini previsti dal Regolamento Consob n. 11971/1999, presso la sede sociale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., e sarà consultabile nel sito *internet* della Società all'indirizzo www.ratti.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato di Spafid Connect S.p.A. all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Convocazione Assemblea ordinaria e straordinaria

Il Consiglio di Amministrazione in occasione della riunione del 3 marzo scorso ha convocato l'Assemblea ordinaria e straordinaria dei Soci in prima convocazione per il giorno 28 aprile 2022, ed in eventuale seconda convocazione per il giorno 29 aprile 2022.

Si rende noto che il Progetto di bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2021, unitamente alla Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e alla Dichiarazione Individuale di carattere non Finanziario, saranno depositati nei termini previsti dal Regolamento Consob n. 11971/1999, presso la sede sociale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., e saranno consultabili nel sito *internet* della Società all'indirizzo www.ratti.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato di Spafid Connect S.p.A. all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Il documento comprensivo della relazione contenente il giudizio della Società di Revisione e del Collegio Sindacale sarà messo a disposizione con le medesime modalità.

Dichiarazione

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Giovanna Tecchio attesta, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si ricorda che il Bilancio d'esercizio e il Bilancio consolidato dell'esercizio 2021, che saranno pubblicati nei termini e modi prescritti, sono oggetto di esame - tuttora in corso - da parte della Società di Revisione.

Il presente comunicato è disponibile anche sul sito *internet* di Ratti S.p.A. all'indirizzo: www.ratti.it.

Per ulteriori informazioni contattare i seguenti referenti:

CFO, <i>Investor Relator</i>	Giovanna Tecchio	tel. 031/3535671	investor_relator@ratti.it
Media	Fabrizio Goggi	tel. 031/3535361	fabrizio_goggi@ratti.it

Sito *internet*: www.ratti.it

Fondata nel 1945, Ratti è oggi tra i maggiori player mondiali nella produzione di tessuti e accessori di alta gamma dedicati all'abbigliamento, la cravatteria, la camiceria, il mare e l'arredamento. Della propria tradizione, Ratti custodisce l'esperienza artigianale, volta alla continua ricerca dell'eccellenza espressa in ogni sua forma. Ratti gestisce e controlla l'intero ciclo produttivo: dall'idea creativa che si sviluppa attorno ad un disegno, alla progettazione del tessuto fino alle fasi di nobilitazione e confezione, nell'ambito di strutture che rappresentano quanto di più innovativo e specializzato esista nel comparto. Una produzione che racconta tutta la qualità e il lusso di un'eccellenza italiana, per definire, attraverso ogni singolo passaggio, tessuti e accessori apprezzati e richiesti dalle maison di tutto il mondo. All'interno di questo contesto, Ratti ha intrapreso un percorso di lungo termine volto alla piena integrazione della sostenibilità nelle strategie di sviluppo del business, ed è una società certificata in accordo con gli standard internazionali SA8000, ISO14001, OHSAS18001, SERI.CO, OEKO-TEX Standard 100, ISO9001, ISO50001, GOTS, RCS, FSC, GRS, OCS.

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

importi in migliaia di Euro

ATTIVITA'	31.12.2021	"di cui" verso parti correlate	31.12.2020	"di cui" verso parti correlate
Immobili, impianti e macchinari	41.216		40.190	
Altre attività immateriali	4.034		3.439	
Partecipazioni valutate ad equity	688		623	
Altre partecipazioni	157		15	
Altre attività	456		260	
Attività per imposte differite	3.564		3.809	
Attività finanziarie	425	425	310	310
ATTIVITA' NON CORRENTI	50.540		48.646	
Rimanenze	23.536		23.362	
Crediti commerciali ed altri crediti	18.883	172	14.789	182
Crediti per imposte sul reddito	208		592	
Attività finanziarie	65	60	44	44
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	42.797		55.087	
ATTIVITA' CORRENTI	85.489		93.874	
TOTALE ATTIVITA'	136.029		142.520	

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31.12.2021	"di cui" verso parti correlate	31.12.2020	"di cui" verso parti correlate
Capitale sociale	11.115		11.115	
Altre riserve	19.771		20.115	
Utili/(Perdite) a nuovo	28.755		28.383	
Risultato dell'esercizio	2.924		421	
Patrimonio attribuibile ai soci della Controllante	62.565		60.034	
Quota attribuibile a partecipazioni di terzi	164		180	
PATRIMONIO NETTO	62.729		60.214	
Passività finanziarie	30.820		42.952	
Fondi per rischi ed oneri	1.034		1.099	
Benefici ai dipendenti	3.884		4.778	
Passività per imposte differite	352		337	
Altre passività	344	39	327	36
PASSIVITA' NON CORRENTI	36.434		49.493	
Passività finanziarie	12.475		11.458	
Debiti verso fornitori ed altri debiti	24.263	1.845	21.174	1.075
Fondi per rischi ed oneri	89		171	
Debiti per imposte sul reddito	39		10	
PASSIVITA' CORRENTI	36.866		32.813	
TOTALE PASSIVITA'	73.300		82.306	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	136.029		142.520	

PROSPETTO CONSOLIDATO DELL'UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO

importi in migliaia di Euro

	2021	"di cui" verso parti correlate	2020	"di cui" verso parti correlate
Ricavi dalla vendita di beni e servizi	78.466	60	71.236	121
Altri ricavi e proventi	1.996	235	1.432	232
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	88		(4.203)	
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(24.705)	(3.727)	(18.916)	(2.249)
Costi per servizi	(18.264)	(522)	(15.054)	(597)
Costi per godimento beni di terzi	(1.053)		(883)	
Costi per il personale	(26.062)		(25.559)	
Altri costi operativi	(1.979)	(46)	(1.936)	(78)
Incremento immobilizzazioni per lavori interni	312		84	
Ammortamenti	(4.525)		(4.599)	
Accantonamenti	(299)		(702)	
Svalutazioni/riprese di valore	-		(13)	
RISULTATO OPERATIVO	3.975		887	
Proventi finanziari	220		355	
Oneri finanziari	(601)		(869)	
Proventi (Oneri) da partecipazioni valutate ad equity	184		49	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.778		422	
Imposte sul reddito dell'esercizio	(871)		6	
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	2.907		428	
Risultato dell'esercizio attribuibile ai terzi	(17)		7	
Risultato dell'esercizio attribuibile ai Soci della Controllante	2.924		421	
UTILE (PERDITA) PER AZIONE	0,11		0,02	
UTILE (PERDITA) PER AZIONE DILUITO	0,11		0,02	

PROSPETTO CONSOLIDATO DELLE ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

importi in migliaia di Euro

	Note	2021	2020
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	(A)	2.907	428
Altre componenti di conto economico complessivo:			
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita d'esercizio:			
- Differenze di conversione di bilanci esteri		59	(140)
Imposte sul reddito		-	-
Differenze di conversione di bilanci esteri al netto delle imposte		59	(140)
- (Perdita)/utile netto da cash flow hedge		201	(118)
Imposte sul reddito		(48)	28
(Perdita)/utile netto da cash flow hedge, al netto delle imposte		153	(90)
Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita d'esercizio al netto delle imposte		212	(230)
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita d'esercizio:			
- (Perdita)/utile da rivalutazione su piani a benefici definiti		13	43
Imposte sul reddito		(3)	(10)
Attività finanziarie valutate al fair value (valore equo) rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo		10	33
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita d'esercizio al netto delle imposte		10	33
Totale altre componenti di conto economico complessivo al netto delle imposte	(B)	222	(197)
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVA CONSOLIDATA AL NETTO DELLE IMPOSTE	(A+B)	3.129	231
Risultato dell'esercizio attribuibile ai terzi		(16)	(5)
Risultato dell'esercizio attribuibile ai Soci della Controllante		3.145	236

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva di Cash Flow Hedging	Riserva per rimisurazione piani per dipendenti a benefici definiti (IAS19)	Riserva di FTA	Riserva di conversione	Riserva diritti Stock Grant	Altre riserve disponibili	Altre riserve indisponibili	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato dell'esercizio	Totale PN del Gruppo	Partecipazioni di terzi	Totale PN consolidato del Gruppo e dei terzi	
SALDI AL 1° GENNAIO 2021	11.115	2.223	16.834	(198)	(1.269)	1.731	140	614	40	0	28.383	421	60.034	180	60.214	
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 31/12:																
1 - Destinazione del risultato dell'esercizio precedente																
- a Altre Riserve indisponibile										49		(49)	0	-	0	
- a Utile a nuovo											372	(372)	0	-	0	
Totale destinazione risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	49	372	(421)	0	0	0	
2 - Maturazione/Rilascio piano Stock Grant																
								(614)					(614)	-	(614)	
3 - Riallocazione riserve																
									49	(49)			0	-	0	
4 - Risultato complessivo dell'esercizio																
- Risultato dell'esercizio												2.924	2.924	(17)	2.907	
- Var. netta della riserva piani per dipendenti a benefici definiti					10								10	-	10	
- Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging				153									153	-	153	
- Variazione netta della riserva di conversione							58						58	1	59	
Totale risultato complessivo dell'esercizio	0	0	0	153	10	0	58	0	0	0	0	2.924	3.145	(16)	3.129	
SALDI AL 31 DICEMBRE 2021	11.115	2.223	16.834	(45)	(1.259)	1.731	198	0	89	0	28.755	2.924	62.565	164	62.729	

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

importi in migliaia di Euro

	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva di Cash Flow Hedging	Riserva per rimisurazione piani per dipendenti a benefici definiti (IAS19)	Riserva di FTA	Riserva di conversione	Riserva diritti Stock Grant	Altre riserve disponibili	Altre riserve indisponibili	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato dell'esercizio	Totale PN del Gruppo	Partecipazioni di terzi	Totale PN consolidato del Gruppo e dei terzi	
SALDI AL 1° GENNAIO 2020	11.115	2.223	16.834	(108)	(1.302)	1.731	268	245	0	0	15.613	12.810	59.429	224	59.653	
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 31/12:																
1 - Destinazione del risultato dell'esercizio precedente																
- a Riserva Legale																
- a Altre riserve indisponibile										40		(40)	0		0	0
- a Dividendi													0	(39)	(39)	
- a Utile a nuovo											12.770	(12.770)			0	0
Totale destinazione risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40	12.770	(12.810)	0	(39)	(39)	
2 - Maturazione/rilascio piano Stock Grant																
								369					369		369	
3 - Riallocazione riserve																
									40	(40)			0		0	
4 - Risultato complessivo dell'esercizio:																
- Risultato dell'esercizio												421	421	7	428	
- Var. netta della riserva piani per dipendenti a benefici definiti					33								33	-	33	
- Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging				(90)									(90)	-	(90)	
- Var. netta della riserva di conversione							(128)						(128)	(12)	(140)	
Totale risultato complessivo dell'esercizio	0	0	0	(90)	33	0	(128)	0	0	0	0	421	236	(5)	231	
SALDI AL 31 DICEMBRE 2020	11.115	2.223	16.834	(198)	(1.269)	1.731	140	614	40	0	28.383	421	60.034	180	60.214	

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

importi in migliaia di Euro

	2021	"di cui" verso parti correlate	2020	"di cui" verso parti correlate
Liquidità dall'attività operativa				
Risultato dell'esercizio	2.924		421	
<i>Rettifiche per</i>				
Risultato dell'esercizio attribuibile alle partecipazioni di terzi	(17)		7	
Ammortamenti	4.525		4.599	
Accantonamento del fondo oneri e rischi diversi	91		131	
Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari derivati	(1)		(34)	
Oneri finanziari (interessi netti)	333		327	
(Proventi)/Oneri da partecipazioni ad equity	(184)		(49)	
Utili/Perdite dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	76		79	
Imposte sul reddito	871		(6)	
Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività operativa prima della variazione di CCN	8.618		5.475	
Diminuzione/(Aumento) delle rimanenze	(174)		5.320	
Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti	(4.098)	10	8.414	46
Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori e degli altri debiti	2.436	770	(10.472)	(659)
Aumento/(Diminuzione) dei benefici ai dipendenti	(881)		(941)	
Aumento/(Diminuzione) del fondo indennità di fine rapporto agenti	(65)		(50)	
Variazione altre attività correnti	387		(37)	
Variazione altre passività correnti	(471)		(70)	
Aumento / (diminuzione) del capitale circolante netto al netto degli accantonamenti	5.752		7.639	
Interessi pagati	(368)		(373)	
Imposte sul reddito pagate	(138)		(612)	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività operativa	5.246		6.654	
Liquidità dall'attività di investimento				
Interessi incassati	4		29	
Dividendi incassati	169	169	52	52
Esborsi per concessione finanziamenti	(150)	(150)	-	
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	63		21	
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(5.261)		(6.352)	
Acquisto di immobilizzazioni immateriali	(792)		(1.215)	
Acquisto quote di minoranza in partecipazioni	(192)		-	
Variazione altre attività finanziarie non correnti	(174)		(173)	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività di investimento	(6.333)		(7.638)	
Liquidità dall'attività finanziaria				
Erogazioni per accensione finanziamenti	15		16.500	
Rimborso rate di finanziamenti	(10.781)		(2.541)	
Pagamenti di debiti per leasing finanziari	(367)		(388)	
Distribuzione dividendi	-		(39)	
Variazione dei c/c passivi c/anticipi import/export	(71)		13	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività finanziaria	(11.204)		13.545	
Incremento/(decremento) netto della cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	(12.291)		12.561	
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 1° gennaio	55.087		42.538	
Effetto netto derivante dalla differenza di conversione	1		(12)	
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 31 dicembre	42.797		55.087	

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

importi in Euro

ATTIVITA'	31.12.2021	"di cui" verso parti correlate	31.12.2020	"di cui" verso parti correlate
Immobili, impianti e macchinari	39.471.728		38.324.700	
Altre attività immateriali	3.979.178		3.374.675	
Partecipazioni in società controllate	908.654		758.654	
Partecipazioni valutate ad equity	687.330		623.217	
Altre partecipazioni	157.300		15.300	
Crediti commerciali e altre attività	1.014.020	661.223	767.439	604.186
Attività per imposte differite	3.563.686		3.809.304	
Attività finanziarie	150.000	150.000	-	
ATTIVITA' NON CORRENTI	49.931.896		47.673.289	
Rimanenze	23.343.777		23.194.768	
Crediti commerciali ed altri crediti	19.147.310	543.908	14.921.568	467.614
Crediti per imposte sul reddito	182.144		559.979	
Attività finanziarie	5.421		-	
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	42.324.224		54.698.279	
ATTIVITA' CORRENTI	85.002.876		93.374.594	
TOTALE ATTIVITA'	134.934.772		141.047.883	

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31.12.2021	"di cui" verso parti correlate	31.12.2020	"di cui" verso parti correlate
Capitale sociale	11.115.000		11.115.000	
Altre riserve	20.905.706		21.308.332	
Utili/(Perdite) a nuovo	26.557.580		25.779.047	
Risultato dell'esercizio	3.209.795		827.286	
PATRIMONIO NETTO	61.788.081		59.029.665	
Passività finanziarie	29.610.004		41.622.356	
Fondi per rischi ed oneri	1.033.791		1.099.019	
Benefici ai dipendenti	3.884.075		4.778.263	
Passività per imposte differite	307.811		296.167	
Altre passività	304.950		290.609	
PASSIVITA' NON CORRENTI	35.140.631		48.086.414	
Passività finanziarie	12.270.547		11.259.444	
Debiti verso fornitori ed altri debiti	25.609.831	3.524.438	22.501.571	2.828.857
Fondi per rischi ed oneri	88.595		170.789	
Debiti per imposte sul reddito	37.087		-	
PASSIVITA' CORRENTI	38.006.060		33.931.804	
TOTALE PASSIVITA'	73.146.691		82.018.218	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	134.934.772		141.047.883	

PROSPETTO DELL'UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO

importi in Euro

	2021	"di cui" verso parti correlate	2020	"di cui" verso parti correlate
Ricavi dalla vendita di beni e servizi	78.510.203	122.118	71.149.139	158.139
Altri ricavi e proventi	2.038.273	245.641	1.532.521	311.195
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	72.326		(4.192.324)	
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(24.699.600)	(3.726.484)	(18.898.963)	(2.250.051)
Costi per servizi	(19.938.180)	(2.708.144)	(16.535.743)	(2.538.609)
Costi per godimento beni di terzi	(994.696)		(867.940)	
Costi per il personale	(24.762.082)		(24.465.253)	
Altri costi operativi	(1.831.190)	(45.464)	(1.784.488)	(77.962)
Incremento immobilizzazioni per lavori interni	311.637		83.508	
Ammortamenti	(4.174.743)		(4.223.988)	
Accantonamenti	(298.953)		(702.302)	
RISULTATO OPERATIVO	4.232.995		1.094.167	
Proventi finanziari	179.890		434.505	122.737
Oneri finanziari	(521.343)		(765.743)	
Proventi (Oneri) da partecipazioni	183.458		49.345	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	4.075.000		812.274	
Imposte sul reddito dell'esercizio	(865.205)		15.012	
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	3.209.795		827.286	

PROSPETTO DELLE ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

importi in Euro

	Note	2021	2020
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	(A)	3.209.795	827.286
Altre componenti di conto economico complessivo:			
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita d'esercizio:			
- (Perdita)/utile netto da cash flow hedge		201.001	(117.362)
Imposte sul reddito		(48.240)	28.167
(Perdita)/utile netto da cash flow hedge, al netto delle imposte		152.761	(89.195)
Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita d'esercizio al netto delle imposte		152.761	(89.195)
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita d'esercizio:			
- (Perdita)/utile da rivalutazione su piani a benefici definiti		12.756	42.530
Imposte sul reddito		(3.062)	(10.207)
Attività finanziarie valutate al fair value (valore equo) rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo		9.694	32.323
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita d'esercizio al netto delle imposte		9.694	32.323
Totale altre componenti di conto economico complessivo al netto delle imposte	(B)	162.455	(56.872)
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVA AL NETTO DELLE IMPOSTE	(A+B)	3.372.250	770.414

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

importi in Euro

Note	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Avanzo di fusione	Riserva FTA	Riserva di Cash Flow Hedging	Riserva per rimisurazione piani per dipendenti a benefici definiti (IAS19)	Riserva diritti Stock Grant	Altre riserve disponibili	Altre riserve indisponibili	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato dell'esercizio	Totale Patrimonio Netto
SALDI AL 1° GENNAIO 2021	11.115.000	2.223.000	16.834.000	1.333.984	1.730.491	(197.633)	(1.269.248)	613.834	39.904	0	25.779.047	827.286	59.029.665
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 31/12:													
1 - Destinazione del risultato dell'esercizio precedente:													
- a Riserve indisponibili										48.753		(48.753)	0
- Utili a nuovo											778.533	(778.533)	0
Totale destinazione del risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	48.753	778.533	(827.286)	0
2 - Maturazione/Rilascio piano Stock Grant													
								(613.834)					(613.834)
3 - Riallocazione riserve													
									48.753	(48.753)			0
4 - Risultato complessivo dell'esercizio:													
- Risultato dell'esercizio												3.209.795	3.209.795
- Var. netta della riserva piani per dipendenti a benefici definiti							9.694						9.694
- Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging						152.761							152.761
Totale risultato complessivo dell'esercizio	0	0	0	0	0	152.761	9.694	0	0	0	0	3.209.795	3.372.250
SALDI AL 31 DICEMBRE 2021	6.1	11.115.000	2.223.000	16.834.000	1.333.984	1.730.491	(44.872)	0	88.657	0	26.557.580	3.209.795	61.788.081

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

importi in Euro

	Note	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Avanzo di fusione	Riserva FTA	Riserva di Cash Flow Hedging	Riserva per rimisurazione piani per dipendenti a benefici definiti (IAS19)	Riserva diritti Stock Grant	Altre riserve disponibili	Altre riserve indisponibili	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato dell'esercizio	Totale Patrimonio Netto
SALDI AL 1° GENNAIO 2020		11.115.000	2.223.000	16.834.000	1.333.984	1.730.491	(108.438)	(1.301.571)	244.727	0	0	13.106.833	12.712.118	57.890.144
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 31/12:														
1 - Destinazione del risultato dell'esercizio precedente:														
- a Riserva Legale													0	0
- a Riserve indisponibili											39.904		(39.904)	0
- a Dividendi														0
- Utili a nuovo												12.672.214	(12.672.214)	0
Totale destinazione del risultato dell'esercizio precedente		0	0	0	0	0	0	0	0	0	39.904	12.672.214	(12.712.118)	0
2 - Maturazione/Rilascio piano Stock Grant														
									369.107					369.107
3 - Riallocazione riserve														
										39.904	(39.904)			0
4 - Risultato complessivo dell'esercizio:														
- Risultato dell'esercizio													827.286	827.286
- Var. netta della riserva piani per dipendenti a benefici definiti								32.323						32.323
- Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging							(89.195)							(89.195)
Totale risultato complessivo dell'esercizio		0	0	0	0	0	(89.195)	32.323				0	827.286	770.414
SALDI AL 31 DICEMBRE 2020	6.1	11.115.000	2.223.000	16.834.000	1.333.984	1.730.491	(197.633)	(1.269.248)	613.834	39.904	0	25.779.047	827.286	59.029.665

RENDICONTO FINANZIARIO

importi in Euro

	31.12.2021	"di cui" verso parti correlate	31.12.2020	"di cui" verso parti correlate
Liquidità dall'attività operativa				
Risultato dell'esercizio	3.209.795		827.286	
<i>Rettifiche per</i>				
Ammortamenti	4.174.743		4.223.988	
Accantonamento al fondo oneri e rischi diversi	88.595		130.789	
Oneri finanziari (dividendi ricevuti)	288.863		154.061	
(Proventi)/Oneri da partecipazioni ad equity	(183.458)		(49.345)	
Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari derivati	(996)		(33.541)	
(Utili)/Perdite dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	76.766		123.815	
Imposte sul reddito	865.205		(15.012)	
	8.519.513		5.362.041	
Diminuzione/(Aumento) delle rimanenze	(149.009)		5.282.759	
Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti	(4.230.108)	(76.294)	8.348.528	21.092
Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori e degli altri debiti	3.071.105	695.581	(10.869.592)	(746.641)
Aumento/(Diminuzione) dei benefici ai dipendenti	(881.432)		(940.891)	
Aumento/(Diminuzione) del fondo indennità di fine rapporto agenti	(65.228)		(49.688)	
Variazione altre attività correnti	377.835		(444.068)	
Variazione altre passività correnti	(1.273.320)		501.628	
	5.369.356		7.190.717	
Interessi pagati	(320.109)		(318.727)	
Imposte sul reddito pagate	(133.461)		(600.000)	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività operativa	4.915.786		6.271.990	
Liquidità dall'attività di investimento				
Interessi incassati	2.473		27.160	
Dividendi incassati	169.345		175.253	
Esborsi per concessione finanziamenti	(150.000)	(150.000)	-	
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	49.560		13.899	
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(5.102.820)		(6.225.798)	
Acquisto delle attività immateriali	(783.600)		(1.216.361)	
Sottoscrizione quote in partecipazioni	(342.000)		(60.000)	
Variazione netta altre attività/passività finanziarie non correnti	(232.240)	(57.037)	(185.161)	(38.722)
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività di investimento	(6.389.282)		(7.471.008)	
Liquidità dall'attività finanziaria				
Erogazioni per accensione di nuovi finanziamenti	15.000		16.500.000	
Rimborso rate di finanziamenti	(10.780.688)		(2.571.429)	
Pagamenti di debiti per leasing finanziari	(160.237)		(137.254)	
Variazione dei c/c passivi c/anticipi import/export	25.366		10.995	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività finanziaria	(10.900.559)		13.802.312	
Incremento/(decremento) netto della cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	(12.374.055)		12.603.294	
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 1° gennaio	54.698.279		42.094.985	
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 31 dicembre	42.324.224		54.698.279	