



COMUNICATO

ROSETTI MARINO: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023.

- **Patrimonio netto di Gruppo: Euro 124.144 mila** (Euro 124.074 mila al 31.12.2022).
- **Prodotto Interno Lordo consolidato: Euro 359.129 mila** (Euro 316.487 mila al 31.12.2022).
- **EBITDA consolidato: Euro 21.941 mila** (Euro 30.147 mila nel 2022) pari al 6,11% del Pil.
- **EBIT consolidato: Euro 12.042 mila** (Euro 18.745 mila nel 2022) pari al 3,35% del Pil.
- **Risultato netto consolidato: Euro 7.043 mila** (Euro 4.644 mila nel 2022) pari allo 1,96% del Pil.
- **Posizione finanziaria netta consolidata a breve al 31.12.2023: positiva per Euro 69.897 mila** (Euro 48.519 mila al 30.06.2023).
- **Proposto un dividendo di Euro 1,00 per ogni azione avente diritto.**

Ravenna, 28.03.2024 –Rosetti Marino SpA (di seguito denominata anche “Società”), capofila dell’omonimo gruppo operante a livello internazionale nella progettazione, realizzazione e fornitura di impianti – *offshore* ed *onshore* – per l’Oil&Gas, Rinnovabili e Carbon Neutrality, nonché nella costruzione navale di Rimorchiatori, Supply Vessels e Superyacht (settore “Navale”), comunica che oggi il Consiglio di Amministrazione ha esaminato ed approvato sia il Progetto di Bilancio d’Esercizio della Rosetti Marino S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2023 sia il Bilancio Consolidato del Gruppo Rosetti Marino chiuso alla stessa data.

Principali dati relativi al Bilancio Consolidato 2023

Il **Prodotto Interno Lordo** consolidato al 31 dicembre 2023 è di **Euro 359.129 mila** (Euro 316.487 mila al 31 dicembre 2022).

L’incremento rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente (+13,47%) è riconducibile quasi integralmente al settore **Oil&Gas**, che ha realizzato un prodotto interno lordo di **Euro 315 Milioni** (Euro 272 Milioni al 31 dicembre 2022), mentre il settore **Rinnovabili e Carbon Neutrality** ha realizzato un volume d’affari di **Euro 32 Milioni** (Euro 25 Milioni al 31 dicembre 2022); infine il settore **Navale** ha contribuito all’attività produttiva con **Euro 12 Milioni** (Euro 19 Milioni al 31 dicembre 2022).

Il **portafoglio ordini** ammonta ad **Euro 818 Milioni** (Euro 382 Milioni al 31 dicembre 2022) ed è composto come segue: **Euro 341 Milioni** nel settore **Oil&Gas** (Euro 365 Milioni al 31 dicembre 2022), **Euro 477 Milioni** nel settore **Rinnovabili e Carbon Neutrality** (Euro 8 Milioni al 31 dicembre 2022).

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** consolidato è stato di **Euro 21.941 mila**, corrispondente al 6,11% del Pil, contro Euro 30.147 mila al 31 dicembre 2022 corrispondente al 9,53% del Pil.

Il **risultato operativo (EBIT)** consolidato è stato di **Euro 12.042 mila**, corrispondente al 3,35 % del Pil, contro Euro 18.745 mila al 31 dicembre 2022 corrispondente al 5,92% del Pil.



Il **Risultato netto consolidato** è stato di **Euro 7.043 mila**, corrispondente al 1,96 % del Pil, contro Euro 4.644 mila al 31 dicembre 2022, corrispondente al 1,47% del Pil.

La **posizione finanziaria netta** consolidata a breve, comprensiva delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, al 31 dicembre 2023 è positiva per **Euro 69.897 mila**, rispetto ad Euro 48.519 mila al 30 giugno 2023.

Il **patrimonio netto di Gruppo** al 31.12.2023 è di **Euro 124.144 mila**, rispetto ad Euro 124.074 mila al 31 dicembre 2022, con un incremento perciò di **Euro 70 mila**.

Principali dati relativi al progetto di Bilancio d'Esercizio 2023

Il **Prodotto Interno Lordo** al 31 dicembre 2023 è di **Euro 213.719 mila**, con incremento del 17,86% rispetto a quello dell'esercizio precedente (Euro 181.329 mila al 31 dicembre 2022).

Tale incremento è da attribuire al settore **Oil&Gas**, che ha registrato un volume d'affari di **Euro 180 Milioni** (contro Euro 152 milioni al 31 dicembre 2022), con un incremento del 18,4%; al settore **Rinnovabili e Carbon Neutrality** che ha registrato un volume d'affari di **Euro 22 Milioni** (contro Euro 11 Milioni al 31 dicembre 2022) con un raddoppio dello stesso; mentre il settore **Navale** ha contribuito all'attività produttiva con **Euro 11 Milioni**, in calo rispetto all'anno precedente (Euro 17 Milioni al 31 dicembre 2022).

Il **portafoglio ordini** è ad oggi di **Euro 590 Milioni** (contro Euro 118 milioni al 31 dicembre 2022) ed è composto come segue: **Euro 119 Milioni** nel settore **Oil&Gas** (Euro 106 milioni al 31 dicembre 2022), **Euro 470 Milioni** nel settore **Rinnovabili e Carbon Neutrality** (Non c'erano ordini al 31 dicembre 2022), ed **Euro 1 Milione** nel settore **Navale** (Euro 12 milioni al 31 dicembre 2022).

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** della Società è di **Euro 15.511 mila**, corrispondente al 7,26 % del Pil 2023, contro 11.867 mila al 31 dicembre 2022 pari al 6,54% del relativo Pil.

Il risultato operativo (**EBIT**) della Società è di **Euro 11.543 mila**, corrispondente al 5,40 % del Pil 2023, contro Euro 5.694 mila al 31 dicembre 2022 corrispondente al 3,14% del relativo Pil.

La Società presenta nel 2023 un **Utile netto** di **Euro 9.438 mila**, rispetto ad Utile netto di Euro 1.239 mila nel 2022, dopo aver stanziato ammortamenti e svalutazioni per **Euro 3.763 mila**, accantonamento a fondo rischi **Euro 205 mila** e svalutazioni di partecipazioni per **Euro 3.915 mila**.

Al 31 dicembre 2023 la **posizione finanziaria netta** a breve, comprensiva delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, è **positiva per Euro 54.657 mila** (contro Euro 33.672 mila al 30 giugno 2023).

Al 31 dicembre 2023 il **patrimonio netto** è di **Euro 122.821 mila** (contro Euro 118.039 mila al 31 dicembre 2022), con un incremento perciò di **Euro 4.782 mila** rispetto al 31 dicembre 2022.



Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azioni di destinare parte dell'utile d'esercizio 2023 a remunerazione del capitale, mediante assegnazione di un dividendo unitario di Euro 1,00 per ogni azione avente diritto e di destinare la residua parte a riserve.

Altre deliberazioni consiliari del 28 marzo 2024

1. Il Consiglio di Amministrazione della Rosetti Marino S.p.A. ha inoltre deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti presso la sede legale a Ravenna in Via Trieste n. 230, in prima convocazione il giorno 29 aprile 2024 alle ore 10:30, ed occorrendo in seconda convocazione il giorno 6 maggio 2024, stessi luogo ed ora, con il seguente ordine del giorno:

1. Esame ed approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31.12.2023, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio Consolidato al 31/12/2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Esame delle proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni del 18/03/2024, già esaminate con presa d'atto ed approvazione per quanto di propria competenza dal Consiglio di Amministrazione, nella sua seduta del 28/03/2024.

3. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2024-2025-2026 e nomina del suo Presidente, previa determinazione del numero dei suoi Componenti, con determinazione altresì dei relativi emolumenti sulla base delle proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni del 18/03/2024.

4. Rinnovo del Collegio Sindacale per il triennio 2024-2025-2026 e nomina del suo Presidente, con determinazione altresì dei relativi emolumenti sulla base delle proposte del Comitato Nomine & Remunerazioni del 18/03/2024.

Il Progetto di Bilancio d'Esercizio e le relative relazioni, nonché l'ulteriore documentazione relativa all'Assemblea degli Azionisti saranno a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previste dalle vigenti disposizioni regolamentari e di Legge.

2. Infine il Consiglio di Amministrazione - in seguito alle modifiche normative al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan introdotte da parte di Borsa Italiana S.p.A. con Avviso n. 43747 pubblicato in data 17 novembre 2023 - ha altresì, provveduto alla definizione dei criteri quantitativi e qualitativi di significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza dei propri amministratori. Per maggiori informazioni inerenti ai suddetti criteri, si rinvia all'Allegato 3 "Criteri applicativi per la valutazione dell'indipendenza degli amministratori" del presente comunicato stampa.

ROSETTI MARINO



Sono allegati al presente comunicato:

- **Allegato 1:** Progetto di Stato Patrimoniale, Conto Economico civilistico al 31 dicembre 2023 e rendiconto finanziario.
- **Allegato 2:** Stato Patrimoniale, Conto Economico consolidato al 31 dicembre 2023 e rendiconto finanziario.
- **Allegato 3:** Criteri applicativi per la valutazione dell'indipendenza degli amministratori.

Per ulteriori informazioni:

Emittente

Rosetti Marino S.p.A.

Alfonso Levote

Via Trieste n. 230 - Ravenna

Tel. +39 0544 878.205

investor.relations@rosetti.it

Euronext Growth Advisor

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Angelo De Marco

Piazza del Gesù n.49-00186 Roma

Tel: +39 06 69933215

a.demarco@finnat.it

ALLEGATO 1

ROSETTI MARINO SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	RAVENNA
Codice Fiscale	00082100397
Numero Rea	00082100397 1530
P.I.	00082100397
Capitale Sociale Euro	4.000.000 i.v.
Forma giuridica	S.p.A.
Settore di attività prevalente (ATECO)	71.12.2
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Rosfin S.p.A.
Paese della capogruppo	Italia

Stato patrimoniale

	31-12-2023	31-12-2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	318.345	330.358
7) altre	476.066	706.026
Totale immobilizzazioni immateriali	794.411	1.036.384
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	42.434.221	74.507.426
2) impianti e macchinario	384.500	870.702
3) attrezzature industriali e commerciali	84.751	141.642
4) altri beni	249.948	3.190.767
5) immobilizzazioni in corso e acconti	5.608	351.638
Totale immobilizzazioni materiali	43.159.028	79.062.175
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	14.014.651	16.137.101
b) imprese collegate	8.595.591	8.860.607
d-bis) altre imprese	155.648	152.890
Totale partecipazioni	22.765.890	25.150.598
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	2.500.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.000.000	5.000.000
Totale crediti verso imprese controllate	5.000.000	7.500.000
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	636.542	421.178
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	1.550.000
Totale crediti verso imprese collegate	636.542	1.971.178
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	47.438	47.438
esigibili oltre l'esercizio successivo	642.729	690.164
Totale crediti verso altri	690.167	737.602
Totale crediti	6.326.709	10.208.780
Totale immobilizzazioni finanziarie	29.092.599	35.359.378
Totale immobilizzazioni (B)	73.046.038	115.457.937
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	315.218	281.867
3) lavori in corso su ordinazione	23.434.529	9.618.739
5) acconti	3.108.976	3.676.815
Totale rimanenze	26.858.723	13.577.421
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	67.408.537	25.921.456
Totale crediti verso clienti	67.408.537	25.921.456
2) verso imprese controllate		

esigibili entro l'esercizio successivo	28.286.297	21.149.003
Totale crediti verso imprese controllate	28.286.297	21.149.003
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.981.197	3.651.688
Totale crediti verso imprese collegate	1.981.197	3.651.688
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.200	12.200
Totale crediti verso controllanti	12.200	12.200
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.083.458	2.153.818
Totale crediti tributari	2.083.458	2.153.818
5-ter) imposte anticipate	22.866.870	22.869.949
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	704.793	398.210
esigibili oltre l'esercizio successivo	225.006	206.847
Totale crediti verso altri	929.799	605.057
Totale crediti	123.568.358	76.363.171
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) strumenti finanziari derivati attivi	1.030.531	4.772.702
6) altri titoli	15.874.048	16.504.584
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	16.904.579	21.277.286
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	54.326.103	18.124.817
3) danaro e valori in cassa	35.271	38.896
Totale disponibilità liquide	54.361.374	18.163.713
Totale attivo circolante (C)	221.693.034	129.381.591
D) Ratei e risconti	931.767	1.333.599
Totale attivo	295.670.839	246.173.127
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.000.000	4.000.000
IV - Riserva legale	800.000	800.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	112.551.588	112.276.622
Riserva per utili su cambi non realizzati	107.090	0
Varie altre riserve	153.210	428.178
Totale altre riserve	112.811.888	112.704.800
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	803.308	4.395.028
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	67.975	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	9.437.797	1.239.065
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(5.100.000)	(5.100.000)
Totale patrimonio netto	122.820.968	118.038.893
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	374.983	0
2) per imposte, anche differite	2.038.567	6.658.405
3) strumenti finanziari derivati passivi	227.223	0
4) altri	5.197.981	3.622.214
Totale fondi per rischi ed oneri	7.838.754	10.280.619
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.551.007	2.744.752
D) Debiti		
4) debiti verso banche		

esigibili entro l'esercizio successivo	16.609.346	20.841.792
esigibili oltre l'esercizio successivo	40.477.850	48.838.694
Totale debiti verso banche	57.087.196	69.680.486
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	42.568.998	13.901.165
Totale acconti	42.568.998	13.901.165
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	51.353.469	20.819.358
Totale debiti verso fornitori	51.353.469	20.819.358
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.006.822	3.021.314
Totale debiti verso imprese controllate	3.006.822	3.021.314
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.632	109.632
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	494.100
Totale debiti verso imprese collegate	20.632	603.732
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.262.233	1.562.131
Totale debiti tributari	2.262.233	1.562.131
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.921.457	1.605.095
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.921.457	1.605.095
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.124.393	3.717.812
Totale altri debiti	4.124.393	3.717.812
Totale debiti	162.345.200	114.911.093
E) Ratei e risconti	114.910	197.770
Totale passivo	295.670.839	246.173.127

Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	199.902.979	194.949.846
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	13.815.790	(13.621.153)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.129	19.031
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	389.558	467.338
altri	10.404.250	2.504.373
Totale altri ricavi e proventi	10.793.808	2.971.711
Totale valore della produzione	224.514.706	184.319.435
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	50.491.362	35.884.567
7) per servizi	106.137.842	98.044.488
8) per godimento di beni di terzi	16.403.661	5.229.465
9) per il personale		
a) salari e stipendi	25.742.900	24.141.612
b) oneri sociali	6.460.329	6.196.717
c) trattamento di fine rapporto	1.628.609	1.826.629
d) trattamento di quiescenza e simili	626.065	240.899
e) altri costi	1.182.994	728.803
Totale costi per il personale	35.640.897	33.134.660
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	120.548	278.698
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.064.299	2.367.570
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.578.466	1.056.563
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.763.313	3.702.831
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(33.351)	(152.307)
12) accantonamenti per rischi	205.118	2.470.503
14) oneri diversi di gestione	363.073	311.700
Totale costi della produzione	212.971.915	178.625.907
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	11.542.791	5.693.528
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	1.386.878	0
altri	684	692
Totale proventi da partecipazioni	1.387.562	692
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	208.596	460.916
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	677.564	177.502
da imprese collegate	176.899	105.589
altri	1.954.954	221.068
Totale proventi diversi dai precedenti	2.809.417	504.159
Totale altri proventi finanziari	3.018.013	965.074
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese collegate	0	1.254.828
altri	3.752.757	1.693.428

Totale interessi e altri oneri finanziari	3.752.757	2.948.255
17-bis) utili e perdite su cambi	(443.613)	22.519
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	209.205	(1.959.970)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	13.662	473.098
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	8.776	59.400
d) di strumenti finanziari derivati	0	19.439
Totale rivalutazioni	22.438	551.937
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	3.914.827	1.846.498
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	118.738
d) di strumenti finanziari derivati	0	3.014
Totale svalutazioni	3.914.827	1.968.250
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(3.892.389)	(1.416.313)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	7.859.607	2.317.245
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	2.306.366	1.037.864
Imposte relative a esercizi precedenti	654.803	59.716
Imposte differite e anticipate	(4.539.359)	(19.400)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(1.578.190)	1.078.180
21) Utile (perdita) dell'esercizio	9.437.797	1.239.065

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	9.437.797	1.239.065
Imposte sul reddito	(1.578.190)	1.078.180
Interessi passivi/(attivi)	762.250	764.850
(Dividendi)	(1.387.562)	(692)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(8.103.378)	1.230.902
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(869.083)	4.312.305
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	7.020.594	6.409.772
Ammortamenti delle Immobilizzazioni	1.184.847	2.646.268
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	2.998.369	1.846.497
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(3.591.720)	4.591.255
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	39.142	(1.642.722)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	7.651.232	13.851.070
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.782.149	18.163.375
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(13.327.302)	12.197.660
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(32.547.994)	(10.322.612)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	29.146.778	(12.873.518)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	401.832	(566.453)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(82.860)	172.506
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	14.692.641	(29.657.764)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.716.905)	(41.050.181)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	5.065.244	(22.886.806)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(762.250)	(764.850)
(Imposte sul reddito pagate)	(559.995)	0
Dividendi incassati	1.387.562	692
(Utilizzo dei fondi)	(2.576.246)	(2.392.563)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(2.510.929)	(3.156.721)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.554.315	(26.043.527)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.971.510)	(693.601)
Disinvestimenti	44.858.752	9.020
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(39.000)	(2.545)
Disinvestimenti	188.682	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(600.000)	(2.137.363)
Disinvestimenti	3.820.000	80.000
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(9.723.110)	(4.048.621)

v.2.14.1

ROSETTI MARINO SPA

Disinvestimenti	10.766.822	25.530.466
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	47.300.636	18.737.356
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	(54)
Accensione finanziamenti	12.500.000	7.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(25.093.290)	(20.184.832)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.064.000)	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(13.657.290)	(13.184.886)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	36.197.661	(20.491.057)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	18.124.817	38.628.060
Danaro e valori in cassa	38.896	26.710
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	18.163.713	38.654.770
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	54.326.103	18.124.817
Danaro e valori in cassa	35.271	38.896
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	54.361.374	18.163.713
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

ALLEGATO 2

R ROSETTI MARINO

*Bilancio
Consolidato
Al 31/12/2023*

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023:

- ***Stato Patrimoniale***
- ***Conto Economico***
- ***Rendiconto Finanziario***

STATO PATRIMONIALE (IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)

	31/12/2023	31/12/2022
ATTIVO		
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI:		
I Immobilizzazioni immateriali:		
2) costi di sviluppo	960	1.303
3) diritti di brevetti industriali	150	76
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	332	345
6) altre immobilizzazioni in corso e acconti	50	0
7) altre immobilizzazioni immateriali	561	817
8) avviamento	242	1.823
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	2.295	4.364
II Immobilizzazioni materiali:		
1) terreni e fabbricati	65.538	102.008
2) impianti e macchinari	1.274	1.772
3) attrezzature industriali e commerciali	2.719	3.436
4) altri beni	1.147	4.309
5) immobilizzazioni in corso e acconti	380	536
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	71.058	112.061
III Immobilizzazioni finanziarie:		
1) partecipazioni:		
a) in imprese controllate	0	137
b) in imprese collegate	1.077	1.077
d-bis) in altre imprese	166	163
2) crediti:		
b) verso imprese collegate	323	990
d-bis) verso altri	1.219	1.159
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	2.785	3.526
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	76.138	119.951
C) ATTIVO CIRCOLANTE:		
I Rimanenze:		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	7.668	3.708
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	13.009	0
3) lavori in corso su ordinazione	72.334	65.110
5) acconti	5.946	10.046
5) materie prime, sussidiarie e di consumo	98.957	78.864
TOTALE RIMANENZE	197.914	157.728
III Crediti:		
1) verso clienti	88.487	71.863
3) verso imprese collegate	963	1.839
4) verso controllante	12	12
5-bis) crediti tributari	8.546	11.109
5-ter) imposte anticipate	27.508	28.993
5-quater) verso altri		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.027	495
- esigibili oltre l'esercizio successivo	347	327
TOTALE CREDITI	126.890	114.638
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:		
1) strumenti finanziari derivati	1.133	5.066
2) altri titoli	15.874	16.505
TOTALE ATTIVITÀ FINANZIARIE	17.007	21.571
IV Disponibilità liquide:		
1) depositi bancari e postali	72.365	43.610
2) denaro e valori in cassa	62	73
TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE	72.427	43.683
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	315.281	258.756
D) RATEI E RISCONTI:	1.415	1.556
TOTALE ATTIVO	392.834	380.263

PASSIVO	31/12/2023	31/12/2022
A) PATRIMONIO NETTO:		
I Capitale	4.000	4.000
III Riserva da rivalutazione	0	1.385
IV Riserva legale	1.000	1.000
VI Altre riserve	124.196	125.085
VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	902	4.682
VIII Utili (Perdite) riportati a nuovo	(132)	(5.665)
IX Utile (Perdita) d'esercizio	7.043	4.644
X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(5.100)	(5.100)
XI Riserva di consolidamento	23	23
XII Riserva di conversione	(7.788)	(5.980)
TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	124.144	124.074
Capitale e riserve di terzi	15.987	17.073
TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO E DI TERZI	140.131	141.147
B) FONDI RISCHI ED ONERI:		
1) Fondi per trattamento di quiescenza e simili	555	180
2) Fondi per imposte	5.369	10.174
3) Strumenti finanziari derivati	230	7
4) Altri	6.191	5.097
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI	12.345	15.458
C) T.F.R.:	3.928	4.103
D) DEBITI:		
3) verso soci per finanziamenti	2.737	1.356
4) verso banche		
- pagabili entro l'esercizio successivo	19.537	29.850
- pagabili oltre l'esercizio successivo	44.299	60.126
6) acconti	71.733	70.337
7) verso fornitori	83.245	42.091
10) verso imprese collegate	21	282
12) tributari	5.990	7.370
13) verso istituti previdenziali e di sicurezza sociale	2.685	2.314
13) altri debiti	6.007	5.580
TOTALE DEBITI	236.254	219.306
E) RATEI E RISCONTI:	176	249
TOTALE PASSIVO	392.834	380.263

	31/12/2023	31/12/2022
CONTO ECONOMICO		
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	335.850	298.177
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	3.453	(16)
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	19.826	18.326
4) Incremento delle immobilizzazioni interne	104	53
5) Altri ricavi e proventi:		
a) contributi in conto esercizio	455	484
b) altri	10.351	8.576
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	370.039	325.600
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(94.027)	(79.902)
7) Per servizi	(175.575)	(151.768)
8) Per godimento di beni di terzi	(22.245)	(9.890)
9) Per il personale		
a) salari e stipendi	(45.290)	(40.862)
b) oneri sociali	(10.204)	(10.300)
c) trattamento di fine rapporto	(2.252)	(2.510)
d) trattamento di quiescenza e simili	(700)	(297)
e) altri costi del personale	(1.222)	(783)
Totale costo del personale	(59.668)	(54.752)
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(2.130)	(2.312)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(3.246)	(4.737)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(1.639)	0
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(2.679)	(1.490)
Totale ammortamenti e svalutazioni	(9.694)	(8.539)
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e merci	4.676	2.266
12) Accantonamenti per rischi	(205)	(2.863)
14) Oneri diversi di gestione	(1.259)	(1.407)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(357.997)	(306.855)
DIFF. TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A+B)	12.042	18.745
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) Proventi da partecipazioni:		
d) dividendi e altri proventi da altre imprese	1	1
16) Altri proventi finanziari:		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	209	461
d) proventi diversi dai precedenti		
- interessi e commissioni da imprese collegate	89	55
- interessi e commissioni da altri e proventi vari	2.066	261
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
a) verso imprese controllate	0	(1.255)
d) altri	(5.826)	(2.474)
17-bis) Utili e perdite su cambi	(196)	(2.912)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(3.657)	(5.863)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE:		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	3	3
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	9	59
d) di strumenti finanziari derivati	0	19
19) Svalutazioni:		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	0	(118)
d) di strumenti finanziari derivati	0	(3)
TOTALE RETT. DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE	12	(40)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A+B+C+D)	8.397	12.842
20) Imposte sul reddito d'esercizio	(1.448)	(3.003)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI	6.949	9.839
(Utile) Perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi	94	(5.195)
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	7.043	4.644

RENDICONTO FINANZIARIO (MIGLIAIA DI EURO)	31/12/2023	31/12/2022
DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	43.683	69.107
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE		
Utile (perdita) del periodo	7.043	4.644
Imposte sul reddito	277	3.003
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito	7.320	7.647
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	5.389	5.631
Ammortamenti delle immobilizzazioni.	5.376	7.049
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	(3.780)	
Altre rettifiche per elementi non monetari	(1.385)	4.895
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	12.920	25.222
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
(incremento) decremento delle rimanenze	(20.579)	(27.078)
(incremento) decremento dei crediti circolante entro l'esercizio	(14.840)	(28.116)
Incremento (decremento) dei debiti verso fornitori ed altri debiti	43.087	3.768
(incremento) decremento ratei e risconti attivi	141	(328)
Incremento (decremento) dei ratei e risconti passivi	(73)	111
(incremento) decremento di altre voci del capitale circolante	(1.106)	5.074
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	19.550	(21.347)
<i>Altre rettifiche</i>		
(Imposte sul reddito pagate)	(1.657)	(877)
(Utilizzo dei fondi)	(5.583)	(3.267)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	12.310	(25.491)
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
<i>Variazioni nette in:</i>		
Immobilizzazioni Immateriali	(61)	(81)
Immobilizzazioni Materiali	37.757	(1.749)
Immobilizzazioni Finanziarie	741	(960)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.564	16.800
Variazioni area consolidamento	0	1.462
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	43.001	15.472
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Accensione finanziamenti	13.882	10.692
Rimborso finanziamenti	(38.641)	(25.555)
<i>Mezzi propri</i>		
Riserva di conversione	(1.808)	(542)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(26.567)	(15.405)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)	28.744	(25.424)
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	72.427	43.683

Note: gli interessi contabilizzati sono sostanzialmente pari a quelli incassati/pagati; i disinvestimenti non sono significativi pertanto non esplicitati; gli investimenti sono sostanzialmente pagati alla data di redazione del bilancio.

ALLEGATO 3

ROSETTI MARINO S.P.A.

CRITERI APPLICATIVI PER LA VALUTAZIONE
DELL'INDIPENDENZA DEGLI AMMINISTRATORI

Approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 marzo 2024



1. PREMESSA

Il presente documento, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Rosetti Marino S.p.A. ("Rosetti" o la "Società") in data 28 marzo 2024, contiene i criteri quantitativi e qualitativi delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

2. CRITERI DI VALUTAZIONE

L'indipendenza dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società viene effettuata tenendo presente che le circostanze che compromettono, o appaiono compromettere, l'indipendenza di un Amministratore sono di norma le seguenti:

- a) se è un azionista significativo della Società, dove per "azionista significativo" si intende un soggetto che, direttamente o indirettamente (attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona), controlla la Società o è in grado di esercitare su di essa un'influenza notevole o che partecipa, direttamente o indirettamente, a un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti esercitano il controllo o un'influenza notevole sulla Società;
- b) se è, o è stato nei precedenti tre esercizi, un Amministratore esecutivo o un dipendente:
 - della Società, di una società da essa controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo; a tal fine, si considerano società controllate di rilevanza strategica le società il cui fatturato sia superiore al 25% del fatturato consolidato del gruppo a cui appartiene la Società; ovvero
 - di un azionista significativo della Società (secondo la definizione di "azionista significativo" riportata nella precedente lett. a);
- c) se, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia amministratore esecutivo, o in quanto partner di uno studio professionale o di una società di consulenza), ha, o ha avuto nei tre esercizi precedenti, una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale:
 - (i) con la Società o le società da essa controllate, o con i relativi Amministratori esecutivi o il top management. Ai fini di quanto precede, per "top management" si intendono gli alti dirigenti che non sono membri del Consiglio di Amministrazione della Società e hanno il potere e le responsabilità della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società e del Gruppo ad essa facente capo;
 - (ii) con un soggetto che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla la Società ovvero, se il controllante è una società o ente, con i relativi amministratori esecutivi o il top management.

Ai fini della presente lettera c), sono di regola ritenute significative, salva la ricorrenza di specifiche circostanze da valutare in concreto, su base individuale, con riferimento a ciascun Amministratore, le relazioni commerciali, finanziarie o professionali il cui corrispettivo superi, anche in un solo esercizio di riferimento, almeno uno dei seguenti parametri:

Rosetti Marino S.p.A.

Sede Legale (Head Office) Via Trieste, 230 - 48122 Ravenna - Italy

Tel. +39 0544 878 111 – Fax +39 0544 878 188

e-mail: rosetti@rosetti.it - web site: www.rosetti.it

Cap.Soc. € 4.000.000,00 i.v. - REA Ra 1530 - Reg. Impr. di Ravenna/C.F./P.IVA 00082100397



- in caso di relazione commerciale, finanziaria e/o professionale intrattenuta direttamente tra l'Amministratore interessato e uno o più dei soggetti indicati nei precedenti punti (i) e (ii), il 20% del reddito netto dell'amministratore, come risultante dall'ultima dichiarazione dei redditi;
- il 5% del fatturato annuo del gruppo cui appartiene l'impresa o l'ente di cui l'Amministratore abbia il controllo o di cui sia Amministratore esecutivo ovvero dello studio professionale o della società di consulenza di cui egli sia partner.

Fermo quanto precede, nel caso in cui l'Amministratore sia anche partner di uno studio professionale o di una società di consulenza, il Consiglio valuta la significatività delle relazioni professionali che possono avere un effetto sulla sua posizione e sul suo ruolo all'interno dello studio o della società di consulenza o che comunque attengono a importanti operazioni della Società, della sua controllante e/o delle sue controllate, anche indipendentemente dai parametri quantitativi;

- d) se riceve, o ha ricevuto nei precedenti tre esercizi, da parte della Società, di una sua controllata o della società controllante, una significativa remunerazione aggiuntiva rispetto al compenso fisso per la carica nella Società e a quello previsto per la partecipazione agli eventuali comitati della Società.

Ai fini di quanto precede, per "compenso fisso per la carica" si intende:

- la remunerazione determinata dall'Assemblea per tutti gli Amministratori o stabilita dal Consiglio di Amministrazione per tutti gli Amministratori non esecutivi nell'ambito dell'importo complessivo eventualmente deliberato dall'Assemblea per l'intero Consiglio di Amministrazione;
- l'eventuale compenso attribuito in ragione della particolare carica assunta dal singolo Amministratore non esecutivo all'interno del Consiglio (Presidente, Vicepresidente), definito secondo le pratiche di remunerazione diffuse nei settori di riferimento e per società di dimensioni analoghe a quelle della Società, considerando anche le esperienze estere comparabili.

Per "compensi per la partecipazione ai comitati" si intendono i compensi che il singolo Amministratore riceve in ragione della sua partecipazione agli eventuali comitati endoconsiliari, purché non sia un comitato esecutivo. Sono inoltre assimilabili ai compensi da "comitati", e dunque rientrano nel "compenso fisso per la carica" anche i compensi per la partecipazione ai comitati o organismi previsti dalla normativa vigente, come ad esempio il comitato per le operazioni con parti correlate e l'organismo di vigilanza, escluso l'eventuale comitato esecutivo.

Al contrario, il compenso ricevuto dall'Amministratore della Società per gli incarichi nella società controllante o nelle società controllate è considerato quale "remunerazione aggiuntiva" ed è pertanto valutato nella sua "significatività" ai fini della presente lettera d).

In particolare, si considera a questi fini significativa la remunerazione aggiuntiva corrisposta all'Amministratore dalla Società, da una sua controllata o dalla società controllante che superi il 50% del "compenso fisso per la carica" spettante all'Amministratore, calcolato secondo quanto sopra precisato;

- e) se è stato Amministratore della Società per più di nove esercizi, anche non consecutivi, negli ultimi dodici esercizi;

Rosetti Marino S.p.A.

Sede Legale (Head Office) Via Trieste, 230 - 48122 Ravenna - Italy

Tel. +39 0544 878 111 – Fax +39 0544 878 188

e-mail: rosetti@rosetti.it - web site: www.rosetti.it

Cap.Soc. € 4.000.000,00 i.v. - REA Ra 1530 - Reg. Impr. di Ravenna/C.F./P.IVA 00082100397



- f) se riveste la carica di Amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un Amministratore esecutivo della Società abbia un incarico di amministratore;
- g) se è socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale della Società;
- h) se è uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti. Ai fini di quanto precede, per "stretti familiari" si intendono il coniuge non legalmente separato, i parenti e gli affini entro il quarto grado (per gli Amministratori esecutivi e/o gli azionisti significativi) ed entro il secondo grado per gli altri soggetti e i conviventi.

Ai fini della valutazione della significatività dei rapporti, il Consiglio di Amministrazione può, in relazione alle specifiche situazioni riguardanti ciascun Amministratore – quali la posizione, le caratteristiche individuali e la complessiva attività professionale – considerare ogni ulteriore elemento ritenuto utile e/o opportuno, adottando criteri aggiuntivi e/o parzialmente difformi da quanto sopra riportato che privilegino la sostanza sulla forma.

In particolare, Il Consiglio di Amministrazione può, dandone adeguata motivazione in sede di delibera:

- (i) prendere in considerazione anche le relazioni che, pur prive di contenuto e carattere economico ovvero economicamente non significative, siano particolarmente rilevanti per il prestigio dell'Amministratore interessato ovvero idonee a incidere in concreto sulla sua indipendenza e autonomia di giudizio;
- (ii) valutare, sulla base delle circostanze concrete, la sussistenza e/o il mantenimento dei requisiti di indipendenza in capo ad un Amministratore pur in presenza di uno dei presenti criteri di significatività.

3. MODIFICHE AI CRITERI DI VALUTAZIONE

Ogni qualvolta fosse necessario in ragione di modifiche apportate alla normativa (anche regolamentare) applicabile agli emittenti con titoli negoziati sull'Euronext Growth Milan e/o di mutamenti delle prassi di mercato in materia e/o in caso di richiesta da parte dell'Euronext Growth Advisor e/o di Borsa Italiana, il Presidente del Consiglio di Amministrazione potrà modificare i suddetti criteri di valutazione.

4. DISPOSIZIONI FINALI

Per quanto non espressamente indicato, si applicano le disposizioni di legge e regolamentari applicabili alla Società in quanto emittente con titoli quotati su Euronext Growth Milan.