

Consiglio di Amministrazione Ratti S.p.A. del 12 novembre 2009

- **Approvato il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2009 del Gruppo Ratti;**
- **Approvata la Relazione degli amministratori sulla situazione patrimoniale di Ratti S.p.A. al 30 settembre 2009, redatta ai sensi dell'art. 2446 del cod. civ.;**
- **Cooptati alla carica di amministratore i Signori Antonio Favrin e Sergio Tamborini in sostituzione dei consiglieri dimissionari;**
- **Approvata la convocazione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria di Ratti S.p.A. per il giorno 18 dicembre 2009, in prima convocazione, e 21 dicembre 2009, in seconda convocazione.**

Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2009 del Gruppo Ratti

Il Consiglio di Amministrazione della Ratti S.p.A. si è riunito in data odierna per l'esame dei risultati consolidati al 30 settembre 2009 del Gruppo Ratti.

Si rende noto che il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2009 sarà depositato presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. per la consegna a chiunque ne faccia richiesta, nei termini previsti dall'art. 154-ter, comma 2 del T.U.F.. Il documento sarà inoltre disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.ratti.it.

Gruppo RATTI (Ratti S.p.A. e sue controllate):

Dati patrimoniali	30 settembre 2009	31 dicembre 2008	<i>Dati di sintesi (importi in migliaia di Euro)</i>
Attività non correnti	22.340	23.540	
Attività correnti	35.911	50.246	
Totale attività	58.251	73.786	
Patrimonio netto di Gruppo	3.631	7.514	
Posizione finanziaria netta	(16.298)	(21.007)	

Dati economici	30 settembre 2009	30 settembre 2008	
Ricavi dalla vendita di beni e servizi	49.338	73.467	
Valore della produzione e altri proventi	48.271	79.426	
Margine lordo (EBITDA)	(949)	2.800	
Risultato operativo (EBIT)	(2.844)	903	
Risultato del periodo di pertinenza del Gruppo	(3.825)	(846)	

I primi nove mesi del 2009 sono stati caratterizzati dal protrarsi della congiuntura negativa che ha coinvolto l'intera economia mondiale, a partire dall'ultima parte dell'esercizio 2008, con una contrazione generalizzata dei consumi.

Nell'ambito di uno scenario macroeconomico non favorevole, il Gruppo Ratti, che ha proseguito nella realizzazione degli interventi e delle azioni previste nel Piano industriale 2009-2011, chiude il terzo trimestre con un fatturato progressivo al 30 settembre 2009 di 49,3 milioni di Euro, inferiore rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente di 24,1 milioni di Euro, pari al (32,8)%. La contrazione di fatturato ha riguardato tutte le linee di business gestite dal Gruppo, e tutti i principali mercati di riferimento.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari ad Euro (0,9) milioni, in peggioramento rispetto ad Euro 2,8 milioni del 30 settembre 2008. Il Risultato Operativo (EBIT) è pari ad Euro (2,8) milioni, che si confronta con Euro 0,9 milioni del 30 settembre 2008.

*Note Generali
e risultati economici
al 30 settembre 2009*

Si evidenzia che il conto economico al 30 settembre 2009 include l'effetto positivo di complessivi Euro 2.580 migliaia, relativo a:

- una plusvalenza netta di Euro 2.110 migliaia, relativa alla vendita a terzi di un terreno sito in Guanzate/Cadorago (CO) da parte della società Capogruppo,
- il credito di imposta di Euro 470 migliaia riconosciuto a Ratti S.p.A. per le attività di ricerca e sviluppo dell'esercizio precedente, di cui all'art. 1 commi 280 - 283, della Legge n. 296/06, e successive modificazioni, già illustrate nel bilancio consolidato per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2008.

Si evidenzia inoltre che, per omogeneità di confronto, al 30 settembre 2008, l'effetto netto delle operazioni non ricorrenti ammontava ad Euro 3.562 migliaia ed includeva:

- una plusvalenza di Euro 3.889 migliaia per la cessione da parte della società Capogruppo a parte correlata dell'immobile industriale sito in Malnate (VA),
- il contributo in conto esercizio erogato a favore di Ratti S.p.A. di Euro 390 migliaia,
- gli oneri relativi al progetto di integrazione delle sedi operative di Euro (402) migliaia,
- e gli oneri di ristrutturazione di Euro (315) migliaia.

Nonostante il conto economico continui ad evidenziare risultati negativi, appare evidente l'efficacia delle azioni di ristrutturazione e razionalizzazione attuate dal Gruppo, che hanno permesso di ridurre in misura drastica i costi di struttura. Il sensibile calo di fatturato, (24,1) milioni di Euro, ha determinato impatti piuttosto contenuti sulla redditività. Si registra, infatti, rispetto al 30 settembre 2008, un peggioramento, al netto delle componenti straordinarie sopra citate, del Margine Operativo Lordo (EBITDA) e del Risultato Operativo (EBIT) rispettivamente di Euro 2,6 e 2,8 milioni di Euro.

Il Patrimonio Netto di Gruppo è pari ad Euro 3,6 milioni, comprensivo della perdita ante imposte consolidata pari ad Euro (3,8) milioni.

Dati economici	3T 2009	3T 2008
Ricavi dalla vendita di beni e servizi	13.904	24.249
Valore della produzione e altri proventi	15.362	28.149
Margine lordo (EBITDA)	1.526	4.253
Risultato operativo (EBIT)	837	3.599
Risultato del periodo di pertinenza del Gruppo	898	2.605

Dati di sintesi
3° trimestre 2009
(importi in migliaia di Euro)

Il fatturato del 3° trimestre 2009 è stato di 13,9 milioni di Euro, inferiore rispetto al 3° trimestre 2008 di 10,3 milioni di Euro, pari al (42,6)%.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) del 3° trimestre è positivo per 1,5 milioni di Euro, rispetto ad Euro 4,3 milioni del 3° trimestre 2008, ed il Risultato Operativo (EBIT) è positivo per Euro 0,8 milioni, che si confronta con Euro 3,6 milioni del 3° trimestre 2008.

Risultati economici
3° trimestre 2009

Si evidenzia che il conto economico del 3° trimestre 2009 include l'effetto positivo derivante dalla vendita di un terreno sito in Guanzate/Cadorago (CO) - plusvalenza netta pari ad Euro 2.110 migliaia.

Nel 3° trimestre 2008, invece, i proventi e gli oneri relativi a fenomeni non ricorrenti ammontavano a complessivi Euro 3.440 migliaia, ed includevano: la plusvalenza di Euro 3.889 migliaia realizzata attraverso la vendita

dell'immobile industriale sito in Malnate (VA); gli oneri relativi all'integrazione delle sede operative - Euro (134) migliaia - e gli oneri di ristrutturazione - Euro (315) migliaia.

Il fatturato netto consolidato è stato realizzato come segue:

Fatturato:

	30.09.2009	%	3T 2009	%	<i>per tipologia di prodotto (importi in migliaia di Euro)</i>
- Donna	26.985	54,7	7.562	54,4	
- Uomo	6.089	12,3	1.845	13,3	
- Prodotto Finito	13.047	26,5	3.713	26,7	
- Arredamento	2.434	4,9	655	4,7	
- Altri e non allocati	783	1,6	129	0,9	
Totale	49.338	100	13.904	100	

	30.09.2009	%	3T 2009	%	<i>per area geografica (importi in migliaia di Euro)</i>
- Italia	18.050	36,6	5.199	37,4	
- Europa (UE)	13.902	28,2	3.966	28,5	
- U.S.A.	4.825	9,8	1.504	10,8	
- Giappone	2.922	5,9	740	5,3	
- Altri paesi	9.639	19,5	2.495	18,0	
Totale	49.338	100	13.904	100	

La posizione finanziaria netta passa da Euro (21,0) milioni di fine anno 2008 a Euro (16,3) milioni al 30 settembre 2009. Tale miglioramento è imputabile, oltre che alla vendita del terreno sito in Guanzate/Cadorago (CO), alle azioni messe in atto dal Gruppo per migliorare la gestione del capitale circolante, nonostante i pagamenti effettuati (TFR e oneri di ristrutturazione) nel corso del periodo in attuazione del piano di ristrutturazione.

Posizione finanziaria netta

Prevedibile evoluzione della gestione

I primi nove mesi dell'esercizio sono stati caratterizzati dal protrarsi della congiuntura negativa che ha coinvolto l'intera economia mondiale, a partire dall'ultima parte dell'esercizio 2008, con una contrazione generalizzata dei consumi. Nonostante si registrino i primi segnali di stabilizzazione, il quadro economico mondiale resta tuttavia difficoltoso ed incerto.

Tale scenario e l'andamento degli ordinativi fanno prevedere - nonostante l'ultima parte dell'anno sia tradizionalmente più favorevole per il Gruppo Ratti poiché recepisce il fatturato della stagione primavera/estate - una contrazione di fatturato anche sull'ultimo trimestre 2009 rispetto al 2008, di circa il 15/20%, in misura comunque minore rispetto ai primi nove mesi dell'esercizio (-32,8%).

Il Gruppo prosegue nella realizzazione degli interventi previsti nel Piano industriale 2009-2011, che hanno dimostrato la loro efficacia nei primi nove mesi dell'esercizio, e che permetteranno, insieme alla plusvalenza di circa Euro 0,6 milioni, realizzata attraverso la vendita dell'immobile di Cadorago (CO), di contenere l'impatto negativo legato alle minore attese di fatturato, e di consentire il miglioramento dei risultati economici del Gruppo rispetto agli ultimi esercizi.

Fatti di rilievo successivi al 30 settembre 2009

- *in data 30 ottobre 2009*, ad esito delle trattative avviate nello scorso mese di giugno, Ratti S.p.A. e l'azionista di maggioranza della società Donatella Ratti hanno concluso un accordo vincolante (l'“Accordo”) con Marzotto S.p.A. e Faber Five S.r.l., società partecipata dall'Ing. Antonio Favrin (congiuntamente, gli “Investitori”), sulla base della proposta ricevuta in pari data dagli Investitori.

L'Accordo prevede:

- un doppio aumento del capitale della Società di complessivamente oltre 25 milioni di Euro;
- l'ingresso degli Investitori nel capitale sociale di Ratti con una partecipazione di maggioranza;
- l'integrale copertura delle perdite che risulteranno realizzate dalla Società alla data del 30 settembre 2009;
- la ristrutturazione dell'indebitamento finanziario della Società e l'implementazione di un piano di ristrutturazione e sviluppo industriale della Società.

L'operazione delineata nell'Accordo si propone di riequilibrare la situazione patrimoniale e finanziaria di Ratti e di affrontare, con il supporto di un importante *partner* industriale, un più ampio e necessario piano di ristrutturazione e rilancio di un'azienda conosciuta nel mondo per creatività, qualità e trasparenza. Si tratta di una scelta maturata tra operatori storici del tessile e di un'operazione con caratteristiche, motivazioni di fondo e progettualità di natura industriale.

Per maggiori informazioni in merito a tale Accordo si rinvia al comunicato stampa diffuso in data 30 ottobre 2009, nonché, per quanto riguarda le pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 T.U.F., all'estratto pubblicato ai sensi di legge sul quotidiano “Milano Finanza” in data 7 novembre 2009.

Approvata la Relazione degli amministratori sulla situazione patrimoniale di Ratti S.p.A. al 30 settembre 2009, redatta ai sensi dell'art. 2446 del cod. civ..

- *in data odierna* il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2446 del cod. civ. e dell'art. 74 del Regolamento Consob 11971/1999 della società Capogruppo Ratti S.p.A. al 30 settembre 2009, dalla quale emergono perdite complessive, per effetto del risultato negativo di periodo pari ad Euro (4.156.271) e delle perdite residue di Euro (436), superiori ad un terzo del capitale sociale. Tale Relazione, corredata dalle osservazioni del Collegio Sindacale, così come disposto dall'art. 2446 del cod. civ. e dal Regolamento Emittenti Consob, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Si allegano al presente comunicato i Prospetti contabili al 30 settembre 2009 di Ratti S.p.A. redatti sulla base degli stessi principi contabili (IAS/IFRS) del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2008, salvo quanto disposto dai principi contabili, emendamenti ed interpretazioni applicabili a partire dal 1° gennaio 2009, così come descritto nelle note esplicative del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Ratti. Trattandosi di una situazione contabile infrannuale, la stessa non è oggetto di revisione contabile.

Cooptati alla carica di amministratore i Signori Antonio Favrin e Sergio Tamborini in sostituzione dei consiglieri dimissionari.

- *in data odierna* il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle dimissioni dei Consiglieri Franco Gussalli Beretta e Oreste Severgnini (rispettivamente rassegnate in data 6 novembre e in data 9 novembre 2009 con effetto a partire dalla chiusura della riunione del Consiglio di Amministrazione odierno), e ha cooptato ex art. 2386 del cod. civ. alla carica di Amministratori, in attuazione di quanto previsto negli accordi intercorsi con Marzotto S.p.A. e Faber Five S.r.l., i Signori Antonio Favrin e Sergio Tamborini (al quale sono state conferite deleghe esecutive), i quali rimarranno in carica sino alla data della prossima Assemblea. I *curricula vitae* degli Amministratori così nominati sono disponibili sul sito internet della Società www.ratti.it.



COMUNICATO STAMPA

- *in data odierna* il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle dimissioni del Consigliere Franco Gussalli Beretta (consigliere indipendente), ha nominato il Consigliere Marcello Bottoli quale membro del Comitato per il Controllo Interno.

Approvata la convocazione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria di Ratti S.p.A. per il giorno 18 dicembre 2009, in prima convocazione, e 21 dicembre 2009, in seconda convocazione.

- *in data odierna* il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria e straordinaria di Ratti per il giorno 18 dicembre 2009, in prima convocazione, e 21 dicembre 2009, in seconda convocazione.

L'assemblea sarà chiamata a deliberare, in sede ordinaria, in merito alla nomina dei Consiglieri cooptati, e in sede straordinaria, in merito ai provvedimenti da adottare ai sensi dell'art. 2446 del cod. civ. e alle proposte relative all'aumento di capitale da offrirsi in opzione agli azioni ed all'aumento riservato a favore di Marzotto S.p.A. e Faber Five S.r.l.. A questo proposito, si ricorda che la Società sarà chiamata a deliberare un doppio aumento di capitale a pagamento per un importo complessivo di Euro 25.251.000, mediante emissione di n. 221.500.000 azioni ordinarie della Società, ad un prezzo di emissione di Euro 0,114 per azione, di cui Euro 0,076 a titolo di sovrapprezzo, il tutto come meglio descritto nel comunicato stampa del 30 ottobre 2009.

Dichiarazione

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Luca Lanzarotti 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.

Per ulteriori informazioni contattare i seguenti referenti:

Direttore Amm.tivo, Investor Relator	Luca Lanzarotti	tel. 031/3535671	administration@ratti.it
Relazioni Esterne	Saibene Teresa	tel. 031/233211	tsaibene@ratti.it
		cell. 335/1097269	

Sito internet: www.ratti.it

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI
GRUPPO RATTI

Prospetti contabili consolidati

Gruppo Ratti

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA AL 30 SETTEMBRE

(importi in migliaia di Euro)

ATTIVITA'	30.09.2009	31.12.2008
Immobili, impianti e macchinari	21.996	23.033
Altre attività immateriali	152	216
Partecipazioni	19	22
Attività finanziarie	22	118
Attività per imposte differite	151	151
ATTIVITA' NON CORRENTI	22.340	23.540
Rimanenze	16.139	22.010
Crediti commerciali ed altri crediti	15.394	24.880
Crediti per imposte sul reddito	1.023	547
Attività finanziarie	125	91
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	3.230	2.718
ATTIVITA' CORRENTI	35.911	50.246
TOTALE ATTIVITÀ'	58.251	73.786
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.09.2009	31.12.2008
Capitale sociale	6.855	34.104
Altre riserve	56	114
Utili/(Perdite) a nuovo	545	(13.353)
Risultato del periodo	(3.825)	(13.351)
Patrimonio netto Gruppo	3.631	7.514
Quota attribuibile alle minoranze	(1)	1
PATRIMONIO NETTO	3.630	7.515
Passività finanziarie	2.870	3.268
Fondi per rischi ed oneri	945	991
Benefici ai dipendenti	7.913	7.900
Imposte differite passive	202	202
PASSIVITA' NON CORRENTI	11.930	12.361
Passività finanziarie	16.783	20.548
Debiti verso fornitori ed altri debiti	20.999	26.407
di cui verso parti correlate	2	67
Fondi per rischi ed oneri	3.424	4.465
Benefici ai dipendenti	1.481	2.489
Debiti per imposte sul reddito	4	1
PASSIVITA' CORRENTI	42.691	53.910
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	58.251	73.786

Prospetti contabili consolidati

Gruppo Ratti

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO PRIMI NOVE MESI (importi in migliaia di Euro)

	1.1. - 30.09 2009	1.1. - 30.09 2008
Valore della produzione e altri proventi	48.271	79.426
Ricavi dalla vendita di beni e servizi	49.338	73.467
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	(4.560)	824
Altri ricavi e proventi	3.493	5.135
di cui verso terzi non ricorrenti	2.605	390
di cui verso parti correlate non ricorrenti	---	3.889
Costi operativi	(51.115)	(78.523)
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(12.623)	(24.372)
Per servizi	(14.255)	(22.564)
di cui da terzi non ricorrenti	---	(373)
di cui da parti correlate	(5)	(100)
Per godimento beni di terzi	(2.772)	(3.185)
di cui da terzi non ricorrenti	---	(29)
di cui da parti correlate	(47)	(86)
Costi per il personale	(17.683)	(23.264)
di cui non ricorrenti	---	(165)
Altri costi operativi	(1.003)	(1.878)
di cui da terzi non ricorrenti	(25)	---
Ammortamento attrezzatura varia di stampa	(884)	(1.363)
Ammortamenti	(1.300)	(1.645)
Accantonamenti e svalutazioni	(595)	(252)
di cui non ricorrenti	---	(150)
RISULTATO OPERATIVO	(2.844)	903
Proventi finanziari	1.302	1.221
Oneri finanziari	(2.285)	(2.972)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(3.827)	(848)
Imposte sul reddito del periodo*	n.c.	n.c.
RISULTATO DEL PERIODO	(3.827)	(848)
Attribuibile a:		
Interessenze di pertinenza di terzi	(2)	(2)
Soci della controllante	(3.825)	(846)

(*) In occasione delle chiusure trimestrali non vengono calcolate e stanziare imposte.

Prospetti contabili consolidati

Gruppo Ratti

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO DEL TERZO TRIMESTRE (importi in migliaia di Euro)

	3° Trim. 2009	3° Trim. 2008
Valore della produzione e altri proventi	15.362	28.149
Ricavi dalla vendita di beni e servizi	13.904	24.249
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	(859)	(221)
Altri ricavi e proventi	2.317	4.121
di cui verso terzi non ricorrenti	1.665	---
di cui verso parti correlate non ricorrenti	---	3.889
Costi operativi	(14.525)	(24.550)
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.788)	(7.938)
Per servizi	(3.915)	(6.953)
di cui da terzi non ricorrenti	---	(105)
di cui da parti correlate	---	(32)
Per godimento beni di terzi	(840)	(1.053)
di cui da terzi non ricorrenti	---	(29)
di cui da parti correlate	(7)	(36)
Costi per il personale	(4.863)	(7.107)
di cui non ricorrenti	---	(165)
Altri costi operativi	(313)	(534)
di cui da terzi non ricorrenti	(25)	---
Ammortamento attrezzatura varia di stampa	(117)	(311)
Ammortamenti	(421)	(543)
Accantonamenti e svalutazioni	(268)	(111)
di cui non ricorrenti	---	(150)
RISULTATO OPERATIVO	837	3.599
Proventi finanziari	275	337
Oneri finanziari	(393)	(1.334)
RISULTATO DEL PERIODO ANTE IMPOSTE *	719	2.602
Attribuibile a:		
Interessenze di pertinenza di terzi	(1)	(3)
Soci della controllante	720	2.605

(*) In occasione delle chiusure trimestrali non vengono calcolate e stanziate imposte.

Prospetti contabili consolidati

Gruppo Ratti

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO PRIMI NOVE MESI (importi in migliaia di Euro)

		1.1. - 30.09 2009	1.1. - 30.09 2008
RISULTATO DEL PERIODO	(A)	(3.827)	(848)
Altre componenti del conto economico complessivo:			
- Variazione netta della riserva di Cash Flow Hedging		(168)	(141)
- Differenze di cambio da conversione delle gestioni estere		110	123
Imposte sulle altre componenti del conto economico complessivo		---	---
Totale altre componenti del conto economico complessivo al netto dell'effetto fiscale	(B)	(58)	(18)
RISULTATO COMPLESSIVO DEL PERIODO	(A+B)	(3.885)	(866)
Attribuibile a:			
- Interessenze di pertinenza di terzi		(2)	(2)
- Soci della controllante		(3.883)	(864)

PROSPETTO ANTE IMPOSTE DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DEL TERZO TRIMESTRE (importi in migliaia di Euro)

		3° Trim. 2009	3° Trim. 2008
RISULTATO ANTE IMPOSTE DEL PERIODO	(A)	719	2.602
Altre componenti del conto economico complessivo:			
- Variazione netta della riserva di Cash Flow Hedging		16	(167)
- Differenze di cambio da conversione delle gestioni estere		(17)	136
Imposte sulle altre componenti del conto economico complessivo		---	---
Totale altre componenti del conto economico complessivo al netto dell'effetto fiscale	(B)	(1)	(31)
RISULTATO ANTE IMPOSTE COMPLESSIVO DEL PERIODO	(A+B)	718	2.571
Attribuibile a:			
- Interessenze di pertinenza di terzi		(1)	(3)
- Soci della controllante		719	2.574

Prospetti contabili consolidati

Gruppo Ratti

PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

(importi in migliaia di Euro)

	Capitale sociale	Altre riserve	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato del periodo	Totale PN del Gruppo	Capitale e riserve di terzi	Totale PN consolidato del Gruppo e dei terzi
SALDI AL 1° GENNAIO 2009	34.104	114	(13.353)	(13.351)	7.514	1	7.515
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 1/01 al 30/09/2009							
1 - Variazione per transazioni con i soci	---	---	---	---	---	---	---
2 - Utile/(perdita) complessiva del periodo	---	(58)	---	(3.825)	(3.883)	(2)	(3.885)
3 - Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	(27.249)	---	13.898	13.351	---	---	---
SALDI AL 30 SETTEMBRE 2009	6.855	56	545	(3.825)	3.631	(1)	3.630

	Capitale sociale	Altre riserve	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato del periodo	Totale PN del Gruppo	Capitale e riserve di terzi	Totale PN consolidato del Gruppo e dei terzi
SALDI AL 1° GENNAIO 2008	34.104	63	(7.462)	(5.891)	20.814	1	20.815
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 1/01 al 30/09/2008							
1 - Variazione per transazioni con i soci	---	---	---	---	---	---	---
2 - Utile/(perdita) complessiva del periodo	---	(18)	---	(846)	(864)	(2)	(866)
3 - Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	---	---	(5.891)	5.891	---	---	---
SALDI AL 30 SETTEMBRE 2008	34.104	45	(13.353)	(846)	19.950	(1)	19.949


Prospetti contabili consolidati

Gruppo Ratti

RENDICONTO FINANZIARIO PRIMI NOVE MESI


(importi in migliaia di Euro)

	30.09.2009	30.09.2008
Liquidità dall'attività operativa		
Risultato del periodo	(3.827)	(848)
<i>Rettifiche per</i>		
Ammortamento attrezzatura varia di stampa	884	1.363
Ammortamenti	1.300	1.645
Accantonamento del fondo rischi e oneri - parte corrente	195	190
Utilizzo del fondo rischi e oneri - parte corrente	(1.236)	(880)
Variazione di fair value strumenti finanziari derivati	(504)	528
Oneri finanziari netti	543	910
Utili/(Perdite) dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	(2.201)	(3.883)
Imposte sul reddito	---	---
	(4.846)	(975)
Diminuzione/(Aumento) delle rimanenze	5.871	(609)
Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti	8.803	7.953
Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali per operazioni di cessioni di crediti (factoring)	683	---
Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori e degli altri debiti	(5.659)	(1.838)
Aumento/(Diminuzione) dei benefici ai dipendenti	(995)	(724)
Aumento/(Diminuzione) del fondo indennità di fine rapporto agenti	(46)	(67)
Variazione netta altre attività/passività correnti	(473)	15
	3.338	3.755
Interessi pagati	(795)	(1.188)
Imposte sul reddito pagate	---	(86)
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività operativa	2.543	2.481
Liquidità dall'attività di investimento		
Interessi incassati	118	189
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari a terzi	2.712	7.431
Incassi delle caparre da terzi per cessione di terreni	251	---
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(1.568)	(5.150)
Variazione delle attività immateriali	(26)	(144)
Variazione altre attività finanziarie non correnti	13	15
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività di investimento	1.500	2.341
Liquidità dall'attività finanziaria		
Erogazione per accensione finanziamenti	---	500
Rimborso rate di finanziamento	(3.296)	(7.201)
Pagamenti di debiti per leasing finanziari	(286)	(273)
Variazione dei c/c passivi c/anticipi import/export	(59)	2.152
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività finanziaria	(3.641)	(4.822)
Incremento/(decremento) netto della cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	402	---
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti all'1.1	2.718	2.292
Effetto netto derivante dalla differenza di conversione	110	123
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti a fine periodo	3.230	2.415



PROSPETTI CONTABILI
DELLA RATTI S.P.A.
AL 30 SETTEMBRE 2009

ai sensi dell'art. 2446 C.C.



Prospetti contabili al 30 settembre 2009

Ratti S.p.A.

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA (importi in Euro)

ATTIVITA'	30.09.2009	31.12.2008
Immobili, impianti e macchinari	21.282.487	21.541.803
Altre attività immateriali	151.742	214.250
Partecipazioni in società controllate	6.347.160	4.982.359
Partecipazioni in società collegate e altre	19.179	21.882
Attività finanziarie	11.939	100.489
Attività per imposte differite	76.418	130.686
ATTIVITA' NON CORRENTI	27.888.925	26.991.469
Rimanenze	10.966.729	15.015.808
Crediti commerciali ed altri crediti	17.274.300	26.611.906
di cui verso parti correlate	5.425.037	6.207.825
Crediti per imposte sul reddito	668.538	494.886
Attività finanziarie	125.141	88.214
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	2.868.467	2.406.159
ATTIVITA' CORRENTI	31.903.175	44.616.973
TOTALE ATTIVITA'	59.792.100	71.608.442
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.09.2009	31.12.2008
Capitale sociale	6.854.500	34.103.771
Altre riserve	(129.478)	38.893
Utili/(Perdite) a nuovo	(436)	(11.195.610)
Risultato del periodo	(4.156.271)	(16.054.097)
PATRIMONIO NETTO	2.568.315	6.892.957
Passività finanziarie	2.870.539	2.970.353
Fondi per rischi ed oneri	479.811	520.969
Benefici ai dipendenti	7.384.282	7.302.548
Imposte differite passive	96.663	152.477
PASSIVITA' NON CORRENTI	10.831.295	10.946.347
Passività finanziarie	19.911.199	20.988.398
di cui verso parti correlate	4.512.040	1.357.208
Debiti verso fornitori ed altri debiti	18.252.698	23.301.057
di cui verso parti correlate	984.138	1.943.613
Fondi per rischi ed oneri	6.807.437	7.429.397
Benefici ai dipendenti	1.421.156	2.050.286
PASSIVITA' CORRENTI	46.392.490	53.769.138
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	59.792.100	71.608.442

Prospetti contabili al 30 settembre 2009

Ratti S.p.A.

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO (importi in Euro)

	30.09.2009	30.09.2008
Valore della produzione e altri proventi	40.038.420	64.165.788
Ricavi dalla vendita di beni e servizi	38.385.735	55.100.313
di cui ricavi verso parti correlate	1.737.388	3.333.335
Variazione rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	(3.092.183)	860.145
Altri ricavi e proventi	4.744.868	8.205.330
di cui verso terzi non ricorrenti	2.134.870	389.689
di cui verso parti correlate	1.510.683	3.425.294
di cui verso parti correlate non ricorrenti	---	3.888.948
Costi operativi	(42.814.430)	(62.900.891)
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(9.594.528)	(17.127.428)
di cui verso parti correlate	151.473	97.260
Per servizi	(11.847.775)	(19.216.736)
di cui da terzi non ricorrenti	---	373.336
di cui verso parti correlate	1.165.448	3.058.630
Per godimento beni di terzi	(2.200.275)	(2.399.802)
di cui da terzi non ricorrenti	---	28.752
di cui verso parti correlate	45.680	44.613
Costi per il personale	(15.754.197)	(19.902.471)
Altri costi operativi	(922.719)	(1.504.942)
di cui da terzi non ricorrenti	24.638	173
di cui verso parti correlate	53.497	5.239
Ammortamento attrezzatura varia di stampa	(883.191)	(1.357.652)
Ammortamenti	(1.243.037)	(1.297.429)
Accantonamenti e svalutazioni	(368.708)	(94.431)
RISULTATO OPERATIVO	(2.776.010)	1.264.897
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(575.199)	---
Proventi finanziari	1.342.471	1.076.253
di cui verso parti correlate	58.096	114.857
Oneri finanziari	(1.847.079)	(2.341.475)
di cui verso parti correlate	(188.026)	(135.147)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(3.855.817)	(325)
Imposte sul reddito del periodo	(300.454)	n.c.*
RISULTATO DEL PERIODO	(4.156.271)	(325)

(*) In occasione della chiusura trimestrale del 30 settembre 2008 non erano state calcolate e stanziate imposte.

Prospetti contabili al 30 settembre 2009

Ratti S.p.A.

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

(importi in Euro)

		1.1. - 30.09 2009	1.1. - 30.09 2008
RISULTATO DEL PERIODO	(A)	(4.156.271)	(325)
Altre componenti del conto economico complessivo:			
- Variazione netta della riserva di Cash Flow Hedging		(168.371)	(140.799)
- Imposte sulle altre componenti del conto economico complessivo		---	---
Totale altre componenti del conto economico complessivo al netto dell'effetto fiscale	(B)	(168.371)	(140.799)
RISULTATO COMPLESSIVO DEL PERIODO	(A+B)	(4.324.652)	(141.124)

Prospetti contabili al 30 settembre 2009

Ratti S.p.A.

PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

(importi in Euro)

	Capitale sociale	Altre riserve	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato del periodo	Totale Patrimonio Netto
SALDI AL 1 GENNAIO 2009	34.103.771	38.893	(11.195.610)	(16.054.097)	6.892.957
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 30/09					
1 - Variazione per transazioni con i soci					---
2 - Utile/(perdita) complessiva del periodo		(168.371)		(4.156.271)	(4.324.642)
3 - Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	(27.249.271)		11.195.174	16.054.097	---
SALDI AL 30 SETTEMBRE 2009	6.854.500	(129.478)	(436)	(4.156.271)	2.568.315

	Capitale sociale	Altre riserve	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato del periodo ante imposte	Totale Patrimonio Netto
SALDI AL 1° GENNAIO 2008	34.103.771	386.859	(4.049.457)	(7.146.153)	23.295.020
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 30/09					
1 - Variazione per transazioni con i soci					---
2 - Utile/(perdita) complessiva del periodo		(140.799)		(325)	(141.124)
3 - Destinazione del risultato dell'esercizio precedente			(7.146.153)	7.146.153	---
SALDI AL 30 SETTEMBRE 2008	34.103.771	246.060	(11.195.610)	(325)	23.153.896

RENDICONTO FINANZIARIO

(importi in Euro)

	30.09.2009	30.09.2008
Liquidità dall'attività operativa		
Risultato del periodo	(4.156.271)	(325)
<i>Rettifiche per</i>		
Ammortamento attrezzatura varia di stampa	883.191	1.357.652
Ammortamenti	1.243.037	1.297.429
Accantonamento del fondo rischi e oneri – parte corrente	423	40.000
Utilizzo del fondo rischi e oneri – parte corrente	(622.383)	(613.399)
Oneri finanziari netti	624.724	963.863
Variazione di fair value strumenti finanziari derivati	(442.259)	(16.470)
Utili dalla vendita di immobili, impianti e macchinari a terzi	(2.141.440)	(16.992)
Utili dalla vendita di immobili, impianti e macchinari a parti correlate	---	(3.888.948)
Perdita di valore di partecipazioni in imprese controllate	575.199	---
Imposte sul reddito	300.454	---
	(3.735.325)	(877.190)
Diminuzione/(Aumento) delle rimanenze	4.049.079	(1.131.024)
Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti dalla gestione corrente da terzi	7.835.719	6.576.917
Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti dalla gestione corrente da parti correlate	820.094	(335.260)
Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali per operazioni di factor	683.342	---
Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori e degli altri debiti da terzi	(4.432.745)	(1.100.916)
Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori e degli altri debiti da parti correlate	(866.614)	929.421
Aumento/(Diminuzione) dei benefici ai dipendenti	(547.396)	(456.244)
Aumento/(Diminuzione) del fondo indennità di fine rapporto agenti	(41.158)	(71.376)
Variazione netta altre attività/passività correnti	(475.652)	49.221
	3.289.344	3.583.250
Interessi pagati	(917.199)	(1.336.204)
Imposte sul reddito pagate	---	(86.139)
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività operativa	2.372.145	2.160.907
Liquidità dall'attività di investimento		
Interessi incassati	173.238	323.715
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari da terzi	2.514.375	148.544
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari a parti correlate	---	7.200.000
Incassi delle caparre da terzi per cessione di terreni e fabbricati	251.000	---
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(1.564.717)	(5.006.642)
Variazione delle attività immateriali	(26.504)	(127.198)
Versamenti a copertura perdite in partecipaz. società controllate	(1.940.000)	(1.500.000)
Pagamento/Acquisto quote partecipazione (Esse S.p.A.)	---	(293.066)
Incrementi/Decrementi netti di partecipazioni	---	36.000
Variazione altre attività finanziarie non correnti	4.781	39.379
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività di investimento	(587.827)	820.732
Liquidità dall'attività finanziaria		
Rimborsi di finanziamento	---	(2.571.426)
Rimborso rate di finanziamento	(3.295.787)	(1.916.245)
Pagamenti di debiti per leasing finanziari	(286.183)	(204.215)
Variazione dei c/c passivi c/anticipi import/export	2.259.960	1.018.225
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività finanziaria	(1.322.010)	(3.673.661)
Incremento/(decremento) netto della cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	462.308	(692.022)
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 1° gennaio	2.406.159	1.783.232
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 30.09	2.868.467	1.091.210