



COMUNICATO STAMPA

GRUPPO RATTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI RATTI S.P.A. HA APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2012

RICAVI IN CRESCITA (+15%) NEL PRIMO SEMESTRE

RISULTATO OPERATIVO ED EBITDA IN AUMENTO

SOLIDA POSIZIONE FINANZIARIA

INVESTIMENTI IN CRESCITA

Dati consolidati al 30 giugno 2012:

- **Fatturato: Euro 48,0 milioni (30.06.2011: Euro 41,8 milioni).**
- **Margine Lordo (EBITDA): Euro 2,9 milioni (30.06.2011: Euro 2,7 milioni).**
- **Risultato Operativo (EBIT): Euro 1,9 milioni (30.06.2011: Euro 1,8 milioni).**
- **Posizione finanziaria netta: + Euro 4,8 milioni (31.12.2011: + Euro 8,0 milioni).**
- **Investimenti in impianti e macchinari: Euro 2,6 milioni (30.06.2011: Euro 1,5 milioni).**

Guanzate (CO), 27 luglio 2012 - Il Consiglio di Amministrazione di Ratti S.p.A., società leader nella creazione, produzione e distribuzione di tessuti di alta gamma a livello internazionale, si è riunito in data odierna, presieduto dal Presidente Donatella Ratti, per l'esame e l'approvazione dei risultati consolidati al 30 giugno 2012.

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2012 sarà depositata, nei termini previsti dall'art. 154-ter, comma 2, del T.U.F., presso la sede sociale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A.. Sarà inoltre consultabile sul sito Internet della Società all'indirizzo: www.ratti.it.

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

Dati patrimoniali	30 giugno 2012	31 dicembre 2011	<u>Dati di sintesi</u> (importi in migliaia di Euro)
Attività non correnti	33.575	32.651	
Attività correnti	76.607	68.030	
Totale attività	110.182	100.681	
Patrimonio netto attribuibile ai soci della Controllante	37.583	39.473	
Posizione finanziaria netta	4.813	7.963	

Dati economici	I Sem. 2012	I Sem. 2011	
Ricavi dalla vendita di beni e servizi	48.040	41.771	
Valore della produzione e altri proventi	52.944	46.273	
Margine lordo (EBITDA)	2.879	2.727	
Margine operativo (EBIT)	1.855	1.782	
Risultato del periodo attribuibile ai soci della Controllante	867	1.394	

Nel primo semestre 2012 i ricavi dalle vendite di beni e servizi sono risultati pari a Euro 48,0 milioni, in ulteriore crescita rispetto al 30 giugno 2011 (+ Euro 6,2 milioni, +15,0%). Tale risultato conferma l'efficacia delle azioni intraprese dal Gruppo per la realizzazione della propria strategia di espansione. Il fatturato del primo trimestre era stato superiore allo stesso periodo del 2011 del 15,4% (+ Euro 2,8 milioni), mentre il secondo trimestre ha registrato una crescita di Euro 3,4 milioni, pari al 14,7%, rispetto allo stesso periodo del 2011.

Il conto economico consolidato al 30 giugno 2012 conferma valori ampiamente positivi per i principali indicatori di redditività. In particolare, Il Margine Lordo (EBITDA) è **positivo per Euro 2.879 mila**, e registra un incremento di Euro 152 mila rispetto al 30 giugno 2011, mentre il Risultato Operativo (EBIT) è **positivo per Euro 1.855 mila** e registra un incremento di Euro 73 mila rispetto al 30 giugno 2011. Il Risultato ante imposte, pari ad Euro 1.703 mila, si conferma positivo e si confronta con Euro 1.845 mila nel primo semestre 2011, che aveva registrato differenze cambio positive per Euro 207 mila (negative per Euro 151 mila nel primo semestre 2012).

Gli investimenti in tecnologie e innovazione realizzati per lo sviluppo dell'attività aziendale ammontano, per il primo semestre 2012, ad Euro 2,6 milioni, e registrano un incremento di Euro 1,1 milioni rispetto al primo semestre 2011.

Il Patrimonio netto attribuibile ai soci della Controllante, al 30 giugno 2012, è pari ad Euro 37.583 mila, comprensivo del risultato del periodo.

Il fatturato consolidato è stato realizzato come segue:

	I Sem. 2012	I Sem. 2011	Delta %
- Donna	23.790	21.262	11,9%
- Uomo	7.686	6.739	14,1%
- Prodotto Finito	14.953	11.806	26,7%
- Arredamento	1.320	1.393	(5,2)%
- Altri e non allocati	291	571	(49,0)%
Totale	48.040	41.771	15,0%

	I Sem. 2012	I Sem. 2011	Delta %
- Italia	16.424	15.949	3,0%
- Europa	17.386	13.382	29,9%
- U.S.A.	4.848	4.958	(2,2)%
- Giappone	1.688	1.392	21,3%
- Altri paesi	7.694	6.090	26,3%
Totale	48.040	41.771	15,0%

Note Generali
e risultati economici al
30 giugno 2012

Fatturato
per tipo di prodotto
(importi in migliaia di Euro)

per area geografica
(importi in migliaia di Euro)

Per quanto riguarda la composizione di fatturato per tipologia di prodotto si evidenzia un incremento generalizzato su tutte le linee di business gestite dal Gruppo, fatta la sola eccezione dei tessuti per Arredamento. L'analisi del fatturato per area geografica evidenzia una marcata crescita delle esportazioni nei paesi dell'Unione Europea.

	30-giu-2012	31-dic-2011	
PFN corrente	17.475	21.989	<u>Posizione finanziaria netta</u> (importi in migliaia di Euro)
PFN non corrente	(12.662)	(14.026)	
PFN totale	4.813	7.963	

La posizione finanziaria netta passa da Euro 8,0 milioni al 31 dicembre 2011 ad Euro 4,8 milioni al 30 giugno 2012. La variazione in diminuzione della posizione finanziaria include gli effetti: i) degli investimenti in tecnologie e innovazione realizzati per lo sviluppo dell'attività dell'azienda per un importo di Euro 2,6 milioni ii) della distribuzione, nel mese di maggio 2012, dei dividendi deliberati dall'assemblea dei soci del 24 aprile 2012, per un importo di Euro 2,7 milioni; iii) del pagamento, nel corso del primo trimestre 2012, del TFR e delle indennità riconosciute al personale in uscita a conclusione della procedura di mobilità avviata nell'esercizio 2011, per un importo di Euro 2,1 milioni.

	30-giu-2012	31-dic-2011	
Organico	559	587	<u>Organico</u>

Rispetto al 31 dicembre 2011 **il numero complessivo dei dipendenti** è diminuito di n. 28 addetti principalmente per effetto della chiusura, in data 3 febbraio 2012, della procedura di mobilità collegata all'accordo sindacale sottoscritto in data 6 giugno 2011 per un massimo di n. 53 addetti.

Prevedibile evoluzione della gestione

Il Gruppo ha registrato nel primo semestre 2012 un forte incremento di fatturato, confermando su valori positivi i principali indicatori di redditività. Inoltre registra ad oggi un andamento dell'acquisizione ordini e del fatturato decisamente superiori al corrispondente periodo dello scorso esercizio.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2012

Si segnala che, in data 16 luglio 2012, la controllata Collezioni Grandi Firme S.p.A. ha avviato la procedura per la risoluzione del rapporto di lavoro di n. 7 dipendenti in esubero strutturale rispetto alle esigenze aziendali, ai sensi e per gli effetti della Legge 223/91. In data 23 luglio 2012 è stato raggiunto l'accordo sindacale per la messa in mobilità dei lavoratori. I costi previsti per la conclusione della procedura sono stimati in Euro 230 mila.

Dichiarazione

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Claudio D'Ambrosio 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.



COMUNICATO STAMPA

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:

Direttore Amm.tivo, <i>Investor Relator</i>	Claudio D'Ambrosio	tel. 031/3535671	administration@ratti.it
Relazioni Esterne	Saibene Teresa	tel. 031/3535254	teresa_saibene@ratti.it
		cell. 335/1097269	

Sito internet: www.ratti.it



BILANCIO CONSOLIDATO
SEMESTRALE ABBREVIATO
AL 30 GIUGNO 2012
GRUPPO RATTI



Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2012**Gruppo Ratti****SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA***importi in migliaia di Euro*

ATTIVITA'	30.06.2012	31.12.2011
Immobili, impianti e macchinari	23.572	22.465
Altre attività immateriali	753	624
Partecipazioni	139	139
Attività finanziarie	19	19
Attività per imposte differite	9.092	9.404
ATTIVITA' NON CORRENTI	33.575	32.651
Rimanenze	21.998	17.177
Crediti commerciali ed altri crediti di cui verso parti correlate	22.333 75	24.757 223
Crediti per imposte sul reddito	183	36
Attività finanziarie	---	---
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	32.093	26.060
ATTIVITA' CORRENTI	76.607	68.030
TOTALE ATTIVITA'	110.182	100.681

importi in migliaia di Euro

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.06.2012	31.12.2011
Capitale sociale	11.115	11.115
Altre riserve	18.945	16.681
Utili/(Perdite) a nuovo	6.656	(1.197)
Risultato del periodo	867	12.874
Patrimonio attribuibile ai soci della Controllante	37.583	39.473
Quota attribuibile a partecipazioni di terzi	---	1
PATRIMONIO NETTO	37.583	39.474
Passività finanziarie	12.662	14.026
Fondi per rischi ed oneri	931	967
Benefici ai dipendenti	6.796	6.920
Imposte differite passive	1.160	1.148
PASSIVITA' NON CORRENTI	21.549	23.061
Passività finanziarie	14.618	4.071
Debiti verso fornitori ed altri debiti di cui verso parti correlate	35.527 1.880	31.919 1.525
Benefici ai dipendenti	---	706
Fondi per rischi ed oneri	132	1.174
Debiti per imposte sul reddito	773	276
PASSIVITA' CORRENTI	51.050	38.146
TOTALE PASSIVITA'	72.599	61.207
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	110.182	100.681

Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2012**Gruppo Ratti****CONTO ECONOMICO***importi in migliaia di Euro*

	I Semestre 2012	I Semestre 2011
Valore della produzione e altri proventi	52.944	46.273
Ricavi dalla vendita di beni e servizi di cui verso parti correlate	48.040 97	41.771 121
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	4.252	4.046
Altri ricavi e proventi di cui verso parti correlate	652 8	456 ---
Costi operativi	(51.089)	(44.491)
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci di cui da parti correlate	(18.990) (1.697)	(16.102) (1.020)
Per servizi di cui da parti correlate	(13.903) (375)	(11.356) (187)
Per godimento beni di terzi	(1.716)	(1.605)
Costi per il personale	(13.803)	(13.003)
Altri costi operativi di cui da parti correlate	(935) (5)	(934) ---
Ammortamento attrezzatura varia di stampa	(718)	(546)
Ammortamenti	(801)	(795)
Accantonamenti e svalutazioni	(223)	(150)
RISULTATO OPERATIVO	1.855	1.782
Proventi finanziari	1.089	1.121
Oneri finanziari	(1.241)	(1.058)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.703	1.845
Imposte sul reddito del periodo	(837)	(451)
RISULTATO DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DEI TERZI	866	1.394
Attribuibile a:		
Partecipazioni di terzi	(1)	0
Soci della Controllante	867	1.394
UTILE (PERDITA) PER AZIONE	0,03	0,05
UTILE (PERDITA) PER AZIONE DILUITO	0,03	0,05

Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2012**Gruppo Ratti****CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO***importi in migliaia di Euro*

	I Semestre 2012	I Semestre 2011
RISULTATO DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DEI TERZI	866	1.394
Altre componenti del conto economico complessivo:		
- Variazione netta della riserva di Cash Flow Hedging	(129)	174
- Differenze di cambio da conversione delle gestioni estere	71	(59)
Imposte sulle altre componenti del conto economico complessivo	36	---
Totale altre componenti del conto economico complessivo al netto dell'effetto fiscale	(22)	115
RISULTATO COMPLESSIVO DEL PERIODO	844	1.509
Attribuibile a:		
- Partecipazioni di terzi	(1)	---
- Soci della Controllante	845	1.509

Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2012

Gruppo Ratti

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

importi in migliaia di Euro

	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva di Cash Flow Hedging	Riserva di conversione	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato del periodo	Totale PN del Gruppo	Partecipazioni di terzi	Totale PN consolidato del Gruppo e dei terzi
SALDI AL 1° GENNAIO 2012	11.115	---	16.834	(324)	171	(1.197)	12.874	39.473	1	39.474
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 30/06:										
1 - Variazione per transazioni con i soci:										
Totale variazione per transazioni con i soci	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
2 - Destinazione del risultato dell'esercizio precedente:										
- a Riserva Legale		555					(555)	---		---
- a ricostituzione Riserva FTA						1.633	(1.633)	---		---
- a Dividendi							(2.735)	(2.735)		(2.735)
- a Utili a nuovo						7.951	(7.951)	---		---
Totale risultato complessivo del periodo	0	555	0	0	0	9.584	(12.874)	(2.735)	---	(2.735)
3 - Risultato complessivo del periodo:										
- Risultato del periodo							867	867	(1)	866
- Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging				(93)				(93)	---	(93)
- Variazione netta della riserva di conversione					71			71	---	71
Totale risultato complessivo del periodo	0	0	0	(93)	71	0	867	845	(1)	844
SALDI AL 30 GIUGNO 2012	11.115	555	16.834	(417)	242	8.387	867	37.583	0	37.583

	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva di Cash Flow Hedging	Riserva di conversione	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato del periodo	Totale PN del Gruppo	Partecipazioni di terzi	Totale PN consolidato del Gruppo e dei terzi
SALDI AL 1° GENNAIO 2011	11.115	---	16.834	103	111	(3)	(1.194)	26.966	1	26.967
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 30/06:										
Totale variazione per transazioni con i soci	---	---	---	---	---	---	---	0	---	0
2 - Destinazione del risultato dell'esercizio precedente:										
dell'esercizio precedente	---	---	---	---	---	(1.194)	1.194	0	---	0
3 - Risultato complessivo del periodo:										
- Risultato del periodo							1.394	1.394	---	1.394
- Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging				174				174	---	174
- Variazione netta della riserva di conversione					(59)			(59)	---	(59)
Totale risultato complessivo del periodo	0	0	0	174	(59)	0	1.394	1.509	0	1.509
SALDI AL 30 GIUGNO 2011	11.115	---	16.834	277	52	(1.197)	1.394	28.475	1	28.476

Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2012

Gruppo Ratti

RENDICONTO FINANZIARIO

importi in migliaia di Euro

	1.1 - 30.06 2012	1.1 - 30.06 2011
Liquidità dall'attività operativa		
Risultato del periodo	867	1.394
<i>Rettifiche per</i>		
Risultato dell'esercizio attribuibile alle partecipazioni di terzi	(1)	---
Ammortamento attrezzatura varia di stampa	718	546
Ammortamenti	801	795
Accantonamento del fondo oneri e rischi diversi	90	---
Utilizzo del fondo oneri e rischi diversi	(1.132)	(140)
Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari derivati	18	7
Oneri finanziari (interessi netti)	(113)	41
Utili/Perdite dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	(16)	30
Imposte sul reddito	837	451
	2.069	3.124
Diminuzione/(Aumento) delle rimanenze	(4.821)	(4.870)
Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti	2.327	(1.280)
Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti verso parti correlate	148	54
Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori terzi e degli altri debiti	3.239	3.123
Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori (parti correlate)	355	(833)
Aumento/(Diminuzione) dei benefici ai dipendenti	(830)	75
Aumento/(Diminuzione) del fondo indennità di fine rapporto agenti	(36)	(80)
Variazione netta altre attività/passività correnti	(126)	(113)
	2.325	(800)
Interessi pagati	(585)	(360)
Imposte sul reddito pagate	---	(429)
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività operativa	1.740	(1.589)
Liquidità dall'attività di investimento		
Interessi incassati	663	396
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari a terzi	103	69
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(2.630)	(1.457)
Incremento delle attività immateriali	(212)	(40)
Variazione altre attività finanziarie non correnti	---	4
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività di investimento	(2.076)	(1.028)
Liquidità dall'attività finanziaria		
Rimborso rate di finanziamenti	(921)	(232)
Pagamenti di debiti per leasing finanziari	(243)	(211)
Distribuzione dividendi	(2.735)	---
Variazione dei c/c passivi c/anticipi import/export	10.197	455
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività finanziaria	6.298	12
Incremento/(decremento) netto della cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	5.962	(2.605)
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 1° gennaio	26.060	28.752
Effetto netto derivante dalla differenza di conversione	71	(59)
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 30 giugno	32.093	26.088