

RATTI S.p.A.
IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA
LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2020

RICAVI EURO 35,9 MILIONI

RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE CONDIZIONATI DAGLI
EVENTI LEGATI ALLA DIFFUSIONE DEL COVID-19

Dati consolidati al 30 giugno 2020:

- Fatturato: Euro 35,9 milioni (30.06.2019: Euro 62,4 milioni).
- Margine Operativo Lordo (*EBITDA*): Euro 2,0 milioni (30.06.2019: Euro 12,5 milioni).
- Risultato Operativo (*EBIT*): Euro - 0,2 milioni (30.06.2019: Euro 10,8 milioni).
- Risultato del periodo ante imposte: Euro - 0,5 milioni (30.06.2019: Euro 10,5 milioni).
- Risultato netto di periodo: Euro - 0,4 milioni (30.06.2019: Euro 8,5 milioni).
- Posizione finanziaria netta: Euro - 1,3 milioni (31.12.2019: + Euro 2,6 milioni).
- Investimenti: Euro 3,0 milioni (30.06.2019: Euro 4,0 milioni).

Guanzate (CO), 22 settembre 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di Ratti S.p.A., società leader nella creazione, produzione e distribuzione di tessuti e accessori di alta gamma a livello internazionale, ha approvato in data odierna i risultati consolidati al 30 giugno 2020.

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020 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, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato di Spafid Connect S.p.A. all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Principali dati economici e patrimoniali relativi ai primi sei mesi dell'esercizio

Ricavi consolidati

I dati al 30 giugno 2020 evidenziano un fatturato pari a Euro 35,9 milioni, in diminuzione del 42,5% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente a seguito dei negativi effetti legati alla diffusione del Covid-19, che oltre a determinare il forte rallentamento dei consumi di moda-abbigliamento nel periodo in oggetto, ha comportato significative restrizioni alle attività del Gruppo, incluso la totale sospensione dei flussi produttivi e delle spedizioni nel periodo di *lock-down*, con il conseguente impatto sui ricavi del periodo.

Il fatturato consolidato è stato realizzato come segue:

| | I Sem. 2020 | I Sem. 2019 | Delta % | <i>Fatturato per tipo di prodotto (importi in migliaia di Euro)</i> |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---|
| - Ratti Luxe | 17.537 | 31.571 | (44,5) | |
| - Collezioni | 8.260 | 14.073 | (41,3) | |
| - Carnet | 3.723 | 5.657 | (34,2) | |
| - Fast Fashion | 1.379 | 3.896 | (64,6) | |
| - Ratti Studio | 2.986 | 4.616 | (35,3) | |
| - Arredamento | 1.703 | 2.414 | (29,5) | |
| - Altri e non allocati | 279 | 139 | 100,7 | |
| Totale | 35.867 | 62.366 | (42,5) | |

A seguito delle significative limitazioni all'attività, il calo delle vendite ha riguardato tutte le aree di *business*. Con riferimento ai Poli di maggiore dimensione, il Polo Luxe registra un calo delle vendite di Euro 14,0 milioni (-44,5%), mentre il Polo Collezioni registra una contrazione di Euro 5,8 milioni (-41,3%). Tra le altre aree di *business*, il Polo Arredamento evidenzia un maggior grado di resilienza, registrando una diminuzione di fatturato di Euro 0,7 milioni (-29,5%).

| | I Sem. 2020 | I Sem. 2019 | Delta % | <i>Fatturato per area geografica (importi in migliaia di Euro)</i> |
|---------------|---------------|---------------|---------------|--|
| – Italia | 14.748 | 28.300 | (47,9) | |
| – Europa (UE) | 12.660 | 21.186 | (40,2) | |
| – U.S.A. | 1.890 | 3.308 | (42,9) | |
| – Giappone | 920 | 1.712 | (46,3) | |
| – Altri Paesi | 5.649 | 7.860 | (28,1) | |
| Totale | 35.867 | 62.366 | (42,5) | |

L'andamento delle vendite per area geografica evidenzia una diminuzione diffusa a tutti i principali mercati di sbocco, con particolare riferimento alle vendite sul territorio domestico (Euro - 13,6 milioni, -47,9%).

Commenti alle principali voci di conto economico

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) dei primi sei mesi del 2020 è pari a Euro 2,0 milioni, con un decremento di Euro 10,5 milioni rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, ed una incidenza percentuale sui ricavi del 5,5% (20,0% nel primo semestre 2019). Il decremento della redditività è direttamente collegato al decremento dei volumi di vendita, che non ha reso possibile adeguati livelli di saturazione degli impianti di produzione e, più in generale, il normale assorbimento dei costi delle strutture aziendali. Si segnala che i costi operativi includono costi straordinari per la gestione dell'emergenza Covid per un importo di Euro 0,4 milioni, comprensivi dei costi per dispositivi di protezione, per adeguamento ai protocolli di sicurezza e per donazioni effettuate a favore di associazioni ed enti del territorio impegnati nella gestione dell'emergenza sanitaria.

Gli ammortamenti del periodo ammontano a Euro 1,9 milioni e risultano in crescita di Euro 0,2 milioni rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

In relazione agli elementi sopra descritti, il Risultato Operativo (EBIT) del primo semestre è negativo per Euro 0,2 milioni (positivo per Euro 10,8 milioni nel primo semestre 2019).

I proventi ed oneri finanziari sono risultati negativi per Euro 0,2 milioni, e si confrontano con un risultato netto negativo di Euro 0,3 milioni nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il Risultato ante imposte del periodo è negativo per Euro 0,5 milioni (positivo per Euro 10,5 milioni nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente), mentre il Risultato netto di periodo è negativo per Euro 0,4 milioni (positivo per Euro 8,5 milioni nel primo semestre del 2019).

Commenti alle principali voci di stato patrimoniale

Nei primi sei mesi del 2020 il Gruppo ha realizzato investimenti in attività fisse (immobilizzazioni materiali ed immateriali) per Euro 3,0 milioni (Euro 4,0 milioni nel primo semestre 2019). In particolare, gli investimenti si riferiscono per Euro 0,7 milioni alla riorganizzazione del reparto tessitura, per Euro 0,4 milioni all'ampliamento dell'archivio tessuti, per Euro 0,6 milioni all'adeguamento dei reparti di supporto alla stampa e per Euro 0,3 milioni all'efficientamento energetico e a ulteriori migliorie relative al sito produttivo di Guanzate.

Al 30 giugno 2020 il capitale circolante netto del Gruppo ammonta a Euro 22,1 milioni e risulta in aumento di Euro 2,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2019.

La **Posizione finanziaria netta** passa da + Euro 2,6 milioni al 31 dicembre 2019 a Euro - 1,3 milioni al 30 giugno 2020. La posizione finanziaria netta è di seguito dettagliata:

| | 30-giu-2020 | 31-dic-2019 | Delta | <i>Posizione finanziaria netta (importi in migliaia di Euro)</i> |
|-------------------|----------------|--------------|----------------|--|
| PFN corrente | 38.241 | 33.475 | 4.766 | |
| PFN non corrente | (39.561) | (30.922) | (8.639) | |
| PFN totale | (1.320) | 2.553 | (3.873) | |

Il Patrimonio netto attribuibile ai soci della Controllante, al 30 giugno 2020, è pari a Euro 59,2 milioni, comprensivo del risultato del periodo.

Aggiornamenti Covid-19

Nel primo semestre dell'anno la diffusione del Covid-19 ha causato una forte contrazione del settore tessile-moda, penalizzato a livello globale dalle stringenti misure di restrizione adottate dai paesi colpiti dal *virus*, tra cui la chiusura dei punti vendita, la limitazione alla mobilità e la sospensione delle attività produttive.

A partire dal mese di maggio, a livelli diversi e con tempistiche diverse in relazione al contesto geografico di riferimento, si è registrata una moderata ripresa delle attività economiche. Tuttavia la diffusione del *virus* in alcuni paesi resta ancora oggi elevata e impedisce in questa fase una piena ripresa dei consumi.

Come in precedenza comunicato, in questo difficile contesto il Gruppo Ratti ha operato dando massima priorità alla tutela della salute dei propri collaboratori. Gli stabilimenti produttivi del Gruppo, chiusi nel mese di marzo, sono tornati ad essere operativi a partire dal mese di maggio tramite l'attivazione di tutti i protocolli di sicurezza previsti dalle normative, in accordo con le rappresentanze sindacali. Dal punto di vista organizzativo, è stato creato un team dedicato, di cui fanno parte i *manager* delle più significative funzioni aziendali, per la tempestiva gestione delle decisioni sul fronte del *business*. Inoltre, al fine di facilitare in questa fase l'interazione con clienti e fornitori, il Gruppo ha investito in nuovi strumenti digitali quali visori HoloLens, sezioni dedicate del sito web e salette multimediali attrezzate.

Nell'attesa che il quadro sanitario, sociale ed economico permetta la piena ripresa delle attività, il Gruppo ha implementato un piano di efficientamento di tutte le voci di spesa, che comprende il ricorso agli ammortizzatori sociali, la sospensione delle attività non prioritarie e la rinegoziazione dei principali contratti di fornitura di beni e servizi, in modo da mitigare gli effetti negativi collegati alla situazione attuale.

In considerazione della solida posizione finanziaria, tenuto anche conto delle operazioni di finanziamento a medio-lungo termine già finalizzate e della disponibilità di linee di credito ad oggi non utilizzate, non si rilevano criticità sul tema del sostegno finanziario all'attività. Il Gruppo non ha pertanto modificato i propri obiettivi strategici di medio-termine, confermando gli importanti investimenti programmati in impianti e tecnologie. Nel contempo ha provveduto a sospendere tutti quegli investimenti già programmati ma che, ritenuti non strategici, potevano essere posticipati.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2020

Non si segnalano fatti di rilievo intervenuti dopo la fine del semestre.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nella fase attuale la clientela del Gruppo, principalmente rappresentata dai grandi brand del lusso mondiale, sta registrando una significativa contrazione delle vendite, diretta conseguenza degli impatti della diffusione del Covid-19 sul normale svolgimento delle attività. Come evidenziato, nonostante si intravedano alcuni segnali di ripresa, l'evoluzione dell'anno 2020 per il settore moda rimane incerta e dipenderà dalle tempistiche di stabilizzazione della situazione sanitaria, sociale ed economica a livello globale, condizione necessaria per il progressivo recupero dei consumi.

Nel contesto sopra descritto, i risultati del primo semestre dell'anno evidenziano per il Gruppo Ratti la contrazione dei ricavi del 42,5% rispetto al primo semestre 2019 e la conseguente flessione dei principali indicatori economici. Allo stato attuale, considerato quanto sopra evidenziato, l'evoluzione degli ultimi mesi dell'anno per il Gruppo presenta un elevato grado di incertezza. Sulla base della raccolta ordini, e tenuto conto delle condizioni economiche generali, si ritiene tuttavia che la fase di ripresa potrà avere inizio, assunta la stabilizzazione della situazione sanitaria, a partire dal primo semestre del 2021.

In attesa che il quadro economico di riferimento permetta l'avvio di una fase di ripresa, il Gruppo non ha modificato i propri obiettivi strategici di medio-termine. Sono pertanto proseguite le attività mirate all'ulteriore sviluppo sul fronte commerciale, incluso il rafforzamento della presenza su alcuni mercati geografici, con particolare riferimento al Far-East, e la diversificazione della gamma offerta, con lo studio di nuovi prodotti e processi basati sulla sostenibilità e sull'utilizzo di materia prima seconda. Al contempo, tenuto conto di una solida posizione patrimoniale e finanziaria, proseguono gli investimenti programmati e considerati prioritari in tecnologia ed innovazione, con l'obiettivo di conseguire maggiori livelli di efficienza, di servizio e di sostenibilità ambientale.

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.

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, *Investor Relator*
Media

Claudio D'Ambrosio
Fabrizio Goggi

tel. 031/3535671
tel. 031/3535361

investor_relator@ratti.it
fabrizio_goggi@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.

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

importi in migliaia di Euro

| Attività | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------|----------------|
| Immobili, impianti e macchinari | 38.751 | 38.062 |
| Altre attività immateriali | 2.484 | 2.395 |
| Partecipazioni | 616 | 641 |
| Altre attività | 135 | 135 |
| Attività per imposte differite | 3.738 | 3.562 |
| Attività finanziarie verso parti correlate | 390 | 545 |
| ATTIVITA' NON CORRENTI | 46.114 | 45.340 |
| Rimanenze | 28.319 | 28.604 |
| Diritti di recupero prodotti dai clienti per resi | 9 | 78 |
| Crediti commerciali ed altri crediti | 15.293 | 23.214 |
| di cui verso parti correlate | 116 | 228 |
| Crediti per imposte sul reddito | 226 | 163 |
| Attività finanziarie verso parti correlate | 21 | 75 |
| Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti | 44.813 | 42.538 |
| ATTIVITA' CORRENTI | 88.681 | 94.672 |
| TOTALE ATTIVITA' | 134.795 | 140.012 |

importi in migliaia di Euro

| Patrimonio netto e passività | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------|----------------|
| Capitale sociale | 11.115 | 11.115 |
| Altre riserve | 20.094 | 19.891 |
| Utili/(Perdite) a nuovo | 28.383 | 15.613 |
| Risultato del periodo | (403) | 12.810 |
| Patrimonio attribuibile ai soci della Controllante | 59.189 | 59.429 |
| Quota attribuibile a partecipazioni di terzi | 184 | 224 |
| PATRIMONIO NETTO | 59.373 | 59.653 |
| Passività finanziarie | 39.951 | 31.467 |
| Fondi per rischi ed oneri | 1.112 | 1.149 |
| Benefici ai dipendenti | 5.300 | 5.762 |
| Passività per imposte differite | 335 | 334 |
| Altre passività | 377 | 377 |
| di cui verso parti correlate | 39 | 39 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | 47.075 | 39.089 |
| Passività finanziarie | 6.593 | 9.138 |
| Debiti verso fornitori ed altri debiti | 21.618 | 31.718 |
| di cui verso parti correlate | 1.266 | 1.732 |
| Passività per resi | 72 | 294 |
| Fondi per rischi ed oneri | 40 | 40 |
| Debiti per imposte sul reddito | 24 | 80 |
| PASSIVITA' CORRENTI | 28.347 | 41.270 |
| TOTALE PASSIVITA' | 75.422 | 80.359 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 134.795 | 140.012 |

PROSPETTO CONSOLIDATO DELL'UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO

importi in migliaia di Euro

| | I Semestre 2020 | I Semestre 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Valore della produzione e altri proventi | 36.217 | 64.704 |
| Ricavi dalla vendita di beni e servizi | 35.867 | 62.366 |
| di cui verso parti correlate | 65 | 46 |
| Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati | (168) | 1.463 |
| Altri ricavi e proventi | 518 | 875 |
| di cui verso parti correlate | 110 | 136 |
| Costi operativi | (36.454) | (53.946) |
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (10.881) | (20.197) |
| di cui da parti correlate | (1.211) | (1.824) |
| Per servizi | (8.102) | (13.139) |
| di cui da parti correlate | (413) | (540) |
| Per godimento beni di terzi | (460) | (461) |
| Costi per il personale | (13.322) | (16.918) |
| di cui da parti correlate | --- | --- |
| Altri costi operativi | (1.058) | (953) |
| di cui da parti correlate | (52) | (10) |
| Ammortamento attrezzatura varia di stampa | (431) | (569) |
| Ammortamenti | (1.913) | (1.687) |
| Accantonamenti e svalutazioni | (287) | (22) |
| RISULTATO OPERATIVO | (237) | 10.758 |
| Proventi finanziari | 185 | 208 |
| Oneri finanziari | (391) | (489) |
| Proventi (Oneri) da partecipazioni | (25) | --- |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | (468) | 10.477 |
| Imposte sul reddito del periodo | 68 | (2.004) |
| RISULTATO DEL PERIODO INCLUSA LA QUOTA DEI TERZI | (400) | 8.473 |
| Attribuibile a: | | |
| Partecipazioni di terzi | 3 | 47 |
| Soci della Controllante | (403) | 8.426 |
| UTILE (PERDITA) PER AZIONE | (0,01) | 0,31 |
| UTILE (PERDITA) PER AZIONE DILUITO | (0,01) | 0,31 |

PROSPETTO CONSOLIDATO DELLE ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

| | <i>importi in migliaia di Euro</i> | |
|--|------------------------------------|---------------------|
| | 1.1 - 30.06 2020 | 1.1 - 30.06 2019 |
| RISULTATO DEL PERIODO | (400) | 8.473 |
| Altre componenti di conto economico complessivo: | | |
| Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo: | | |
| - Differenze di conversione di bilanci esteri | (22) | 38 |
| Imposte sul reddito | --- | --- |
| | (22) | 38 |
| - (Perdita)/utile netto da cash flow hedge | (44) | (110) |
| Imposte sul reddito | 11 | 26 |
| | (33) | (84) |
| - Altre riserve | --- | --- |
| Imposte sul reddito | --- | --- |
| | 0 | 0 |
| Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo al netto delle imposte | (55) | (46) |
| Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo: | | |
| - (Perdita)/utile da rivalutazione su piani a benefici definiti | 38 | (490) |
| Imposte sul reddito | (9) | 118 |
| | 29 | (372) |
| Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo al netto delle imposte | 29 | (372) |
| Totale altre componenti di conto economico complessivo al netto delle imposte | (26) | (418) |
| TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVA CONSOLIDATA AL NETTO DELLE IMPOSTE | (426) | 8.055 |
| Attribuibile a: | | |
| - Partecipazioni di terzi | (1) | 54 |
| - Soci della Controllante | (425) | 8.001 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

importi in migliaia di Euro

| | Capitale sociale | Riserva Legale | Riserva sovrapprezzi azioni | Riserva di Cash Flow Hedging | Riserva per rimisurazione piani per dipendenti a benefici definiti (IAS 19) | Riserva di FTA | Riserva di conversione | Riserva Diritti Stock Grant | 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 | 15.613 | 12.810 | 59.429 | 224 | 59.653 |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | |
| - a Altre Riserve indisponibili | | | | | | | | | 40 | | (40) | --- | | 0 |
| - a Dividendi | | | | | | | | | | | | | (39) | (39) |
| - a Utili a nuovo | | | | | | | | | | 12.770 | (12.770) | --- | | 0 |
| Totale destinazione risultato dell'esercizio precedente | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40 | 12.770 | (12.810) | 0 | (39) | (39) |
| 3 - Sottoscrizione capitale sociale La Maison des Accessoires | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 4 - Maturazione piano Stock Grant | | | | | | | | 185 | | | | 185 | | 185 |
| 5 - Risultato complessivo del periodo: | | | | | | | | | | | | | | |
| - Risultato del periodo | | | | | | | | | | | (403) | (403) | 3 | (400) |
| - Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging | | | | (33) | | | | | | | | (33) | --- | (33) |
| - Var. netta della riserva piani per dipendenti a benefici definiti | | | | | 29 | | | | | | | 29 | --- | 29 |
| - Variazione netta della riserva di conversione | | | | | | | (18) | | | | | (18) | (4) | (22) |
| - Adeguamento valore partecipazione al <i>fair value</i> | | | | | | | | | --- | | | 0 | --- | 0 |
| Totale risultato complessivo del periodo | 0 | 0 | 0 | (33) | 29 | 0 | (18) | 0 | 0 | 0 | (403) | (425) | (1) | (426) |
| SALDI AL 30 GIUGNO 2020 | 11.115 | 2.223 | 16.834 | (141) | (1.273) | 1.731 | 250 | 430 | 40 | 28.383 | (403) | 59.189 | 184 | 59.373 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

importi in migliaia di Euro

| | Capitale sociale | Riserva Legale | Riserva sovrapprezzi azioni | Riserva di Cash Flow Hedging | Riserva per rimisurazione piani per dipendenti a benefici definiti (IAS 19) | Riserva di FTA | Riserva di conversione | Riserva Diritti Stock Grant | 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 2019 | 11.115 | 1.737 | 16.834 | (97) | (1.125) | 1.731 | 194 | 0 | 0 | 11.231 | 10.338 | 51.958 | 176 | 52.134 |
| 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 | | 486 | | | | | | | | | (486) | --- | (53) | --- |
| - a Dividendi | | | | | | | | | | | (5.470) | (5.470) | (53) | (5.523) |
| - a Utili a nuovo | | | | | | | | | | 4.382 | (4.382) | --- | | 0 |
| Totale destinazione risultato dell'esercizio precedente | 0 | 486 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | 4.382 | (10.338) | (5.470) | (53) | (5.523) |
| 3 - Sottoscrizione capitale sociale La Maison des Accessoires | | | | | | | | | | | | - | 4 | 4 |
| 4 - Maturazione piano Stock Grant | | | | | | | | 52 | | | | 52 | | 52 |
| 5 - Risultato complessivo del periodo: | | | | | | | | | | | | | | |
| - Risultato del periodo | | | | | | | | | | | 8.426 | 8.426 | 47 | 8.473 |
| - Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging | | | | (84) | | | | | | | | (84) | --- | (84) |
| - Var. netta della riserva piani per dipendenti a benefici definiti | | | | | (372) | | | | | | | (372) | --- | (372) |
| - Variazione netta della riserva di conversione | | | | | | | 31 | | | | | 31 | 7 | 38 |
| - Adeguamento valore partecipazione al fair value | | | | | | | | | | | | 0 | --- | 0 |
| Totale risultato complessivo del periodo | 0 | 0 | 0 | (84) | (372) | 0 | 31 | 0 | 0 | 0 | 8.426 | 8.001 | 54 | 8.055 |
| SALDI AL 30 GIUGNO 2019 | 11.115 | 2.223 | 16.834 | (181) | (1.497) | 1.731 | 225 | 52 | 0 | 15.613 | 8.426 | 54.541 | 181 | 54.722 |

RENDICONTO FINANZIARIO

importi in migliaia di Euro

| | 1.1 - 30.06 2020 | 1.1 - 30.06 2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| Liquidità dall'attività operativa | | |
| Risultato del periodo | (403) | 8.426 |
| <i>Rettifiche per</i> | | |
| Risultato del periodo attribuibili alle partecipazioni di terzi | 3 | 47 |
| Ammortamento attrezzatura varia di stampa | 431 | 569 |
| Ammortamenti | 1.913 | 1.687 |
| Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari derivati | (17) | (8) |
| Oneri finanziari (interessi netti) | 181 | 160 |
| Utili/Perdite dalla vendita di immobili, impianti e macchinari | 25 | 2 |
| Imposte sul reddito | (68) | 2.004 |
| | 2.065 | 12.887 |
| Diminuzione/(Aumento) delle rimanenze | 285 | (1.513) |
| Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti | 7.794 | 858 |
| Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti verso parti correlate | 112 | 41 |
| Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori terzi e degli altri debiti | (9.457) | 3.249 |
| Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori (parti correlate) | (466) | (297) |
| Aumento/(Diminuzione) dei benefici ai dipendenti | (424) | (182) |
| Aumento/(Diminuzione) del fondo indennità di fine rapporto agenti | (37) | (77) |
| Variazione netta altre attività/passività correnti | (168) | (94) |
| | (296) | 14.872 |
| Interessi pagati | (190) | (169) |
| Imposte sul reddito pagate | (209) | (47) |
| Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività operativa | (695) | 14.656 |
| Liquidità dall'attività di investimento | | |
| Interessi incassati | 25 | 41 |
| Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari a terzi | 1 | 7 |
| Acquisto di immobili, impianti e macchinari | (2.687) | (3.671) |
| Incremento immobilizzazioni materiali per diritto d'uso | (182) | (227) |
| Incremento delle attività immateriali | (172) | (139) |
| Variazione altre attività finanziarie non correnti | 24 | (13) |
| Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività di investimento | (2.991) | (4.002) |
| Liquidità dall'attività finanziaria | | |
| Sottoscrizione di terzi quota capitale sociale nuova società | --- | 4 |
| Erogazione per accensione finanziamenti | 7.500 | 10.000 |
| Accensione di leasing | 182 | 227 |
| Rimborso totale di finanziamenti | (500) | --- |
| Rimborso rate di finanziamenti | (1.036) | (2.549) |
| Incasso crediti finanziari verso parti correlate | --- | 34 |
| Pagamenti di debiti per leasing finanziari | (170) | (162) |
| Distribuzione dividendi | (39) | (5.523) |
| Variazione dei c/c passivi c/anticipi import/export | 28 | 10 |
| Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività finanziaria | 5.965 | 2.041 |
| Incremento/(decremento) netto della cassa e altre disponibilità liquide equivalenti | 2.279 | 12.695 |
| Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 1° gennaio | 42.538 | 37.352 |
| Effetto netto derivante dalla differenza di conversione | (4) | 38 |
| Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 30 giugno | 44.813 | 50.085 |