

RATTI S.p.A. Società Benefit
Il Consiglio di Amministrazione approva
la Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2023

RICAVI EURO 44,6 MILIONI (+14,3%)

Dati consolidati al 30 giugno 2023:

- *Fatturato: Euro 44,6 milioni (30.06.2022: Euro 39,0 milioni).*
- *Margine Operativo Lordo (EBITDA): Euro 2,1 milioni (30.06.2022: Euro 1,2 milioni).*
- *Risultato Operativo (EBIT): Euro - 0,5 milioni (30.06.2022: Euro - 0,9 milioni).*
- *Risultato del periodo ante imposte: Euro - 1,1 milioni (30.06.2022: Euro - 1,2 milioni).*
- *Risultato netto di periodo: Euro - 0,7 milioni (30.06.2022: Euro - 0,9 milioni).*
- *Posizione finanziaria netta: Euro - 7,7 milioni (31.12.2022: Euro - 5,2 milioni).*
- *Investimenti: Euro 3,1 milioni (30.06.2022: Euro 3,1 milioni).*

Guanzate (CO), 27 settembre 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Ratti S.p.A. Società Benefit, 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 2023.

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023 sarà a disposizione del pubblico, nei termini previsti dall'art. 154-ter, comma 2, del T.U.F., presso la sede sociale della Società e 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 Teleborsa S.r.l. all'indirizzo www.emarketstorage.com.

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

Ricavi consolidati

Il primo Semestre dell'anno in corso consuntiva ricavi per Euro 44,6 milioni, con un incremento di Euro 5,6 milioni (+14,3%) rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio.

Il fatturato consolidato è stato realizzato come segue:

	I Sem. 2023	I Sem. 2022	Delta %	<i>Fatturato per tipo di prodotto (importi in migliaia di Euro)</i>
- Ratti Luxe	23.744	19.671	20,7	
- Rainbow	5.155	6.233	(17,3)	
- Carnet	6.253	5.627	11,1	
- Art	911	769	18,5	
- Ratti Studio	5.968	4.215	41,6	
- Arredamento	2.389	2.438	(2,0)	
- Altri e non allocati	226	93	143,0	
Totale	44.646	39.046	14,3	

Le vendite hanno registrato un aumento diffuso in quasi tutte le aree di business. L'incremento è stato trainato dalla performance dei Poli Luxe (+Euro 4,1 milioni, pari al 20,7%), Studio (+Euro 1,8 milioni, pari al 41,6%) e Carnet (+Euro 0,6 milioni, pari all'11,1%). In flessione le vendite del Polo Rainbow, principalmente a seguito della politica di spostamento degli approvvigionamenti verso aree geografiche a minor costo seguita dai grandi gruppi del fast-fashion, a causa dei noti eventi di aumento dei prezzi dei fattori produttivi.

	I Sem. 2023	I Sem. 2022	Delta %	<i>Fatturato per area geografica (importi in migliaia di Euro)</i>
- Italia	14.525	12.936	12,3	
- Altri Europa	21.700	18.464	17,5	
- U.S.A.	3.152	2.982	5,7	
- Giappone	763	613	24,5	
- Altri Paesi	4.506	4.051	11,2	
Totale	44.646	39.046	14,3	

Le vendite per area geografica evidenziano la crescita dei ricavi nei paesi Europei (+Euro 3,2 milioni, + 17,5%), principalmente trainata dal mercato Francese, Italia (+Euro 1,6 milioni, + 12,3%) e U.S.A (+Euro 0,2 milioni, + 5,7%).

Commenti alle principali voci di conto economico

L'andamento dei ricavi evidenzia la capacità del Gruppo di reagire all'aumento dei costi legato sia all'incremento dei prezzi dei fattori produttivi, in particolare le energie, sia ad un aumento dei costi delle strutture aziendali, frutto delle importanti azioni organizzative effettuate dalla Capogruppo nel corso del secondo semestre 2022, con particolare riferimento alle aree Industriali e Creative, per mantenere e migliorare il livello di efficienza complessiva. L'EBITDA ammonta, infatti, a Euro 2,1 milioni (4,7% sul fatturato), che si confronta con un EBITDA di Euro 1,2 milioni del primo semestre dell'anno precedente (3,1% sul fatturato).

Gli ammortamenti del periodo ammontano a Euro 2,3 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, negativo per Euro 0,5 milioni, migliora di Euro 0,4 milioni rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (negativo per Euro 0,9 milioni).

La gestione finanziaria è risultata negativa per Euro 0,6 milioni, e si confronta con un saldo netto negativo di Euro 0,3 milioni nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente, principalmente per effetto della avvenuta svalutazione del valore della partecipazione nella start-up TwinOne S.r.l. pari ad Euro 0,14 milioni, che non è riuscita ad esprimere i risultati attesi dal piano industriale.

Scontate le imposte di competenza, il Risultato netto di periodo, pur negativo per Euro 0,7 milioni, riporta un incremento di Euro 0,2 milioni rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente (negativo per Euro 0,9 milioni).

Commenti alle principali voci di stato patrimoniale

Nei primi sei mesi del 2023 il Gruppo ha realizzato investimenti in Attività Fisse (immobilizzazioni materiali ed immateriali) per Euro 3,1 milioni (Euro 3,1 milioni nel primo semestre 2022). In particolare, gli investimenti si riferiscono principalmente per Euro 0,7 milioni a macchinari del reparto tessitura, per Euro 0,3 milioni a macchinari del reparto tintoria, per Euro 0,1 milioni di Euro all'ampliamento della capacità di produzione dell'impianto fotovoltaico, per Euro 0,3 milioni a attrezzatura varia di stampa, oltre che per Euro 0,9 milioni all'avanzamento del progetto nuovo ERP SAP.

Al 30 giugno 2023 il Capitale Netto di Funzionamento del Gruppo ammonta a Euro 20,5 milioni e risulta in diminuzione di Euro 1,8 milioni rispetto al 31 dicembre 2022, grazie soprattutto alla riduzione dei crediti commerciali ed altri crediti (- Euro 3,1 milioni) legata alla stagionalità del business.

La Posizione finanziaria netta passa da Euro - 5,2 milioni al 31 dicembre 2022 a Euro - 7,7 milioni al 30 giugno 2023, dopo aver distribuito dividendi per Euro 2,7 milioni. La Posizione finanziaria netta è di seguito dettagliata:

	30-giu-2023	31-dic-2022	Delta	<i>Posizione finanziaria netta (Importi in migliaia di Euro)</i>
PFN corrente	10.815	16.086	(5.271)	
PFN non corrente	(18.477)	(21.254)	2.777	
PFN totale	(7.662)	(5.168)	(2.494)	

Il Patrimonio netto attribuibile ai soci della Controllante, al 30 giugno 2023, è pari a Euro 59,8 milioni, comprensivo del risultato del periodo.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2023

Non si segnalano fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2023.

Prevedibile evoluzione della gestione

La progressione degli ordini ad oggi sta mantenendo un andamento positivo rispetto agli stessi mesi dell'esercizio precedente. Si segnala tuttavia una frenata nella presa ordini del mese di luglio, confermata anche in quest'ultimo mese di settembre, che, unitamente ad un contesto globale macroeconomico di elevata incertezza, suggerisce di mantenere un vigilante livello di prudenza.

Dichiarazione

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

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

Per ulteriori informazioni contattare i seguenti referenti:

CFO, <i>Investor Relator</i>	Giovanna Tecchio	tel. 031/3535671	investor_relator@ratti.it
Ufficio Stampa		tel. 031/3535254	public.relation@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 SA 8000, ISO 14001, ISO 45001, OEKO-TEX Standard 100, ISO 50001, ISO 9001, GOTS, RCS, FSC, GRS, OCS, RAF, Autorizzazione AEOF.

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

importi in migliaia di Euro

ATTIVITA'	30.06.2023	"di cui" verso parti correlate	31.12.2022	"di cui" verso parti correlate
Immobili, impianti e macchinari	41.052		41.428	
Altre attività immateriali	6.106		5.301	
Partecipazioni valutate ad equity	582		720	
Altre partecipazioni	18		160	
Altre attività	650		734	
Attività per imposte differite	3.850		3.503	
Attività finanziarie	394	329	369	369
ATTIVITA' NON CORRENTI	52.652		52.215	
Rimanenze	37.542		32.972	
Crediti commerciali ed altri crediti	15.338	53	18.409	217
Crediti per imposte sul reddito	537		537	
Attività finanziarie	13.813	73	778	74
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	10.771		35.412	
ATTIVITA' CORRENTI	78.001		88.108	
TOTALE ATTIVITA'	130.653		140.323	

importi in migliaia di Euro

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.06.2023	"di cui" verso parti correlate	31.12.2022	"di cui" verso parti correlate
Capitale sociale	11.115		11.115	
Altre riserve	20.307		20.802	
Utili/(Perdite) a nuovo	29.148		28.761	
Risultato del periodo	(727)		2.655	
Patrimonio attribuibile ai soci della Controllante	59.843		63.333	
Quota attribuibile a partecipazioni di terzi	114		125	
PATRIMONIO NETTO	59.957		63.458	
Passività finanziarie	18.871		21.623	
Fondi per rischi ed oneri	902		945	
Benefici ai dipendenti	3.068		3.290	
Passività per imposte differite	555		590	
Altre passività	574	40	627	41
PASSIVITA' NON CORRENTI	23.970		27.075	
Passività finanziarie	13.769		20.104	
Debiti verso fornitori ed altri debiti	32.953	2.052	29.678	2.432
Fondi per rischi ed oneri	4		4	
Debiti per imposte sul reddito	-		4	
PASSIVITA' CORRENTI	46.726		49.790	
TOTALE PASSIVITA'	70.696		76.865	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	130.653		140.323	

PROSPETTO CONSOLIDATO DELL'UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO
importi in migliaia di Euro

	I Semestre 2023	"di cui" verso parti correlate	I Semestre 2022	"di cui" verso parti correlate
Ricavi dalla vendita di beni e servizi	44.646	1	39.046	58
Altri ricavi e proventi	1.365	84	948	126
Variatione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	3.080		7.754	
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(15.709)	(1.842)	(17.463)	(2.208)
Costi per servizi	(13.322)	(430)	(11.528)	(489)
Costi per godimento beni di terzi	(592)		(543)	
Costi per il personale	(16.396)		(15.529)	
Altri costi operativi	(1.052)	(21)	(1.289)	(27)
Incremento immobilizzazioni per lavori interni	344		232	
Ammortamenti	(2.577)		(2.514)	
Accantonamenti	(250)		(13)	
Svalutazioni/riprese di valore	-		-	
RISULTATO OPERATIVO	(463)		(899)	
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(142)		-	
Proventi finanziari	223		632	
Oneri finanziari	(701)		(960)	
Proventi (Oneri) da partecipazioni valutate ad equity	(18)		38	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(1.101)		(1.189)	
Imposte sul reddito del periodo	365		216	
RISULTATO DEL PERIODO	(736)		(973)	
Risultato del periodo attribuibile ai terzi	(9)		(27)	
Risultato del periodo attribuibile ai Soci della Controllante	(727)		(946)	
UTILE (PERDITA) PER AZIONE	(0,03)		(0,03)	
UTILE (PERDITA) PER AZIONE DILUITO	(0,03)		(0,03)	

PROSPETTO CONSOLIDATO DELLE ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

importi in migliaia di Euro

	Note	1.1 - 30.06 2023	1.1 - 30.06 2022
RISULTATO DEL PERIODO	(A)	(736)	(973)
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		(11)	72
Imposte sul reddito		-	-
Differenze di conversione di bilanci esteri al netto delle imposte		(11)	72
- (Perdita)/utile netto da cash flow hedge		(49)	335
Imposte sul reddito		12	(80)
(Perdita)/utile netto da cash flow hedge, al netto delle imposte		(37)	255
Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo al netto delle imposte		(48)	327
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		24	403
Imposte sul reddito		(6)	(97)
Attività finanziarie valutate al fair value (valore equo) rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo		18	306
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo al netto delle imposte		18	306
Totale altre componenti di conto economico complessivo al netto delle imposte	(B)	(30)	633
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVA CONSOLIDATA AL NETTO DELLE IMPOSTE	(A+B)	(766)	(340)
Risultato del periodo attribuibile ai terzi		(11)	(25)
Risultato del periodo attribuibile ai Soci della Controllante		(755)	(315)

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

importi in migliaia di Euro

	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva di Cash Flow Hedging	Riserva per rimisurazione piani per dipendenti a benefici definiti (IAS19)	Riserva di FTA	Riserva di conversione	Altre riserve disponibili	Altre riserve indisponibili	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato dell'esercizio	Totale PN del Gruppo	Partecipazioni di terzi	Totale PN consolidato del Gruppo e dei terzi
SALDI AL 1° GENNAIO 2023	11.115	2.223	16.834	465	(963)	1.731	240	207	65	28.761	2.655	63.333	125	63.458
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 30/06:														
1 – Destinazione del risultato dell'esercizio precedente														
- a Altre Riserve indisponibile									166	(166)	0	0	-	0
- a dividendi										(2.735)	(2.735)	(2.735)	-	(2.735)
- a Utile a nuovo										(246)	246	0	-	0
Totale destinazione risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	0	0	0	0	0	166	(246)	(2.655)	(2.735)	0	(2.735)
2 – Riallocazione riserve														
								119	(119)			0	-	0
3 – Risultato complessivo dell'esercizio														
- Risultato del periodo											(727)	(727)	(9)	(736)
- Var. netta della riserva piani per dipendenti a benefici definiti					18							18	-	18
- Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging				(37)								(37)	-	(37)
- Variazione netta della riserva di conversione							(9)					(9)	(2)	(11)
Totale risultato complessivo dell'esercizio	0	0	0	(37)	18	0	(9)	0	0	0	(727)	(755)	(11)	(766)
SALDI AL 30 GIUGNO 2023	11.115	2.223	16.834	428	(945)	1.731	231	326	112	28.515	(727)	59.843	114	59.957

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

importi in migliaia di Euro

	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva di Cash Flow Hedging	Riserva per rimisurazione piani per dipendenti a benefici definiti (IAS19)	Riserva di FTA	Riserva di conversione	Altre riserve disponibili	Altre riserve indisponibili	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato dell'esercizio	Totale PN del Gruppo	Partecipazioni di terzi	Totale PN consolidato del Gruppo e dei terzi
SALDI AL 1° GENNAIO 2022	11.115	2.223	16.834	(45)	(1.259)	1.731	198	89	0	28.755	2.924	62.565	164	62.729
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 30/06:														
1 – Destinazione del risultato dell'esercizio precedente														
- a Riserva Legale														
- a Altre riserve indisponibile									183	(183)		0	-	0
- a Dividendi										(2.735)		(2.735)		(2.735)
- a Utile a nuovo										6	(6)	-	-	0
Totale destinazione risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	0	0	0	0	0	183	6	(2.924)	(2.735)	0	(2.735)
2 – Risultato complessivo del periodo:														
- Risultato del periodo											(946)	(946)	(27)	(973)
- Var. netta della riserva piani per dipendenti a benefici definiti					306							306	-	306
- Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging				255								255	-	255
- Var. netta della riserva di conversione							70					70	2	72
Totale risultato complessivo del periodo	0	0	0	255	306	0	70	0	0	0	(946)	(315)	(25)	(340)
SALDI AL 30 GIUGNO 2022	11.115	2.223	16.834	210	(953)	1.731	268	89	183	28.761	(946)	59.515	139	59.654

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

importi in migliaia di Euro

	1.1 - 30.06 2023	"di cui" verso parti correlate	1.1 - 30.06 2022	"di cui" verso parti correlate
Liquidità dall'attività operativa				
Risultato del periodo	(727)		(946)	
<i>Rettifiche per</i>				
Risultato del periodo attribuibile alle partecipazioni di terzi	(9)		(27)	
Ammortamenti	2.577		2.514	
Utilizzo del fondo oneri e rischi diversi			(9)	
Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari derivati	(27)		(41)	
Oneri finanziari (interessi netti)	168		135	
Rettifiche di valore di attività finanziarie	142		-	
(Proventi)/Oneri da partecipazioni ad equity	18		(38)	
Utili/Perdite dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	(53)		(39)	
Imposte sul reddito	(365)		(216)	
Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività operativa prima della variazione di CCN	1.724		1.333	
Diminuzione/(Aumento) delle rimanenze	(4.570)		(9.872)	
Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti	3.071	164	5.583	43
Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori e degli altri debiti	3.348	(380)	8.135	933
Aumento/(Diminuzione) dei benefici ai dipendenti	(198)		(107)	
Aumento/(Diminuzione) del fondo indennità di fine rapporto agenti	(43)		(15)	
Variazione altre attività correnti	186		(68)	
Variazione altre passività correnti	(5)		(90)	
Aumento / (diminuzione) del capitale circolante netto al netto degli accantonamenti	3.513		4.899	
Interessi pagati	(542)		(149)	
Imposte sul reddito pagate	(10)		(349)	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività operativa	2.961		4.401	
Liquidità dall'attività di investimento				
Interessi incassati	48		2	
Dividendi incassati	120		120	
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari a terzi	129		41	
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(2.013)		(2.464)	
Acquisto di immobilizzazioni immateriali	(924)		(385)	
Variazione netta altre attività/passività finanziarie non correnti	(34)		(18)	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività di investimento	(2.674)		(2.704)	
Liquidità dall'attività finanziaria				
Erogazione per accensione finanziamenti	3.000		7.015	
Rimborso rate di finanziamenti	(13.550)		(6.263)	
Variazione delle attività finanziarie	(12.974)		-	
Pagamenti di debiti per leasing finanziari	(276)		(142)	
Distribuzione dividendi	(2.735)		(2.735)	
Variazione dei c/c passivi c/anticipi import/export	1.646		(44)	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività finanziaria	(24.889)		(2.169)	
Incremento/(decremento) netto della cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	(24.602)		(472)	
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 1° gennaio	35.412		42.797	
Effetto netto derivante dalla differenza di conversione	(39)		127	
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 30 giugno	10.771		42.452	