

RATTI S.p.A. Società Benefit
IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA
LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022

RICAVI EURO 39,0 MILIONI

ULTERIORE MIGLIORAMENTO DEGLI INDICATORI DI REDDITIVITA'

Dati consolidati al 30 giugno 2022:

- Fatturato: Euro 39,0 milioni (30.06.2021: Euro 34,0 milioni).
- Margine Operativo Lordo (*EBITDA*): Euro 1,2 milioni (30.06.2021: Euro 0,1 milioni).
- Risultato Operativo (*EBIT*): Euro - 0,9 milioni (30.06.2021: Euro - 1,9 milioni).
- Risultato del periodo ante imposte: Euro - 1,2 milioni (30.06.2021: Euro - 2,1 milioni).
- Risultato netto di periodo: Euro - 0,9 milioni (30.06.2021: Euro - 1,7 milioni).
- Posizione finanziaria netta: Euro - 0,6 milioni (31.12.2021: Euro 0 milioni).
- Investimenti: Euro 3,1 milioni (30.06.2021: Euro 3,0 milioni).

Guanzate (CO), 26 settembre 2022 - 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 2022.

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022 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

Il primo Semestre dell'anno in corso consuntiva ricavi per Euro 39,0 milioni, con un incremento di Euro 5,1 milioni (+15,0%) rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio.

Il fatturato consolidato è stato realizzato come segue:

| | I Sem. 2022 | I Sem. 2021 | Delta % | <i>Fatturato per tipo di prodotto (importi in migliaia di Euro)</i> |
|------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---|
| - Ratti Luxe | 19.671 | 17.852 | 10,2 | |
| - Rainbow | 6.233 | 5.313 | 17,3 | |
| - Carnet | 5.627 | 4.107 | 37,0 | |
| - Art | 769 | 406 | 89,4 | |
| - Ratti Studio | 4.215 | 3.728 | 13,1 | |
| - Arredamento | 2.438 | 2.015 | 21,0 | |
| - Altri e non allocati | 93 | 531 | (82,5) | |
| Totale | <u>39.046</u> | <u>33.952</u> | <u>15,0</u> | |

L'andamento delle vendite ha registrato un aumento diffuso in tutte le aree di business. Si segnala la performance dei Poli Luxe (+Euro 1,8 milioni, +10,2%), Carnet (+Euro 1,5 milioni, +37,0%), e Rainbow (+Euro 0,9 milioni, +17,3%).

| | I Sem. 2022 | I Sem. 2021 | Delta % | <i>Fatturato per area geografica (importi in migliaia di Euro)</i> |
|----------------|---------------|---------------|-------------|--|
| – Italia | 12.936 | 13.471 | (4,0) | |
| – Altri Europa | 18.464 | 14.351 | 28,7 | |
| – U.S.A. | 2.982 | 1.522 | 95,9 | |
| – Giappone | 613 | 648 | (5,4) | |
| – Altri Paesi | 4.051 | 3.960 | 2,3 | |
| Totale | 39.046 | 33.952 | 15,0 | |

Le vendite per area geografica evidenziano la crescita dei ricavi nei paesi Europei (+Euro 4,1 milioni, +28,7%) e nell'area U.S.A. (+Euro 1,5 milioni, +95,9%). In leggera flessione le vendite relative al mercato Italia (-Euro 0,5 milioni, -4,0%).

Commenti alle principali voci di conto economico

Il Margine Lordo (EBITDA) dei primi sei mesi del 2022 è pari a Euro 1,2 milioni, con un incremento di Euro 1,1 milioni rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, ed una incidenza percentuale sui ricavi del 3,1% (0,2% nel primo semestre 2021). L'incremento della redditività è legato, oltre che ai maggiori valori di ricavi, anche al miglioramento delle performance delle marginalità. Insieme questi due fenomeni più che compensano gli aumentati costi delle strutture aziendali, ritornate ad un ordinario livello di attività, non più impattate dalle limitazioni legate alla gestione della diffusione delle varianti del coronavirus del primo semestre del 2021.

Questi risultati sono stati raggiunti in un contesto macro economico impattato dai noti aumenti dei prezzi delle materie prime e delle energie conseguenti agli shock sulla supply-chain derivanti dal COVID-19 e dagli eventi traumatici del conflitto Russia-Ucraina.

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

In relazione agli elementi sopra descritti, il Risultato Operativo (EBIT) del primo semestre, negativo per Euro 0,9 milioni, migliora di Euro 1,0 milioni rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (negativo per Euro 1,9 milioni).

I proventi ed oneri finanziari sono risultati negativi per Euro 0,3 milioni, e si confrontano con un saldo netto negativo di Euro 0,1 milioni nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente, principalmente per effetto delle differenze su cambi per adeguamento dei debiti in Dollari Americani.

Scontate le imposte di competenza, il Risultato netto di periodo, pur negativo per Euro 0,9 milioni, riporta un sensibile incremento di Euro 0,8 milioni rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente (negativo per Euro 1,7 milioni).

Commenti alle principali voci di stato patrimoniale

Nei primi sei mesi del 2022 il Gruppo ha realizzato investimenti in Attività Fisse (immobilizzazioni materiali ed immateriali) per Euro 3,1 milioni (Euro 3,0 milioni nel primo semestre 2021). In particolare, gli investimenti si riferiscono principalmente per Euro 1,4 milioni ai macchinari dedicati alla stampa ink jet e all'adeguamento dei reparti di supporto alla stampa, per Euro 0,4 milioni alla riorganizzazione del reparto tessitura, per Euro 0,2 milioni a ulteriori migliorie relative al sito di Guanzate. Prosegue il progetto nuovo ERP SAP, con investimenti per Euro 0,3 milioni.

Al 30 giugno 2022 il Capitale Netto di Funzionamento del Gruppo ammonta a Euro 14,8 milioni e risulta in diminuzione di Euro 3,5 milioni rispetto al 31 dicembre 2021, grazie soprattutto alla riduzione dei crediti commerciali dovuta alla stagionalità del business.

La Posizione finanziaria netta passa da Euro 0 milioni al 31 dicembre 2021 a Euro - 0,6 milioni al 30 giugno 2022, dopo aver distribuito dividendi per Euro 2,7 milioni. La posizione finanziaria netta è di seguito dettagliata:

| | 30-giu-2022 | 31-dic-2021 | Delta | <i>Posizione finanziaria netta (importi in migliaia di Euro)</i> |
|-------------------|--------------|-------------|--------------|--|
| PFN corrente | 23.448 | 30.387 | (6.939) | |
| PFN non corrente | (24.077) | (30.395) | 6.318 | |
| PFN totale | (629) | (8) | (621) | |

Il Patrimonio netto attribuibile ai soci della Controllante, al 30 giugno 2022, è pari a Euro 59,5 milioni, comprensivo del risultato del periodo.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2022

Non si segnalano fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2022.

Prevedibile evoluzione della gestione

La progressione degli ordini ad oggi sta mantenendo un andamento positivo con un incremento superiore al 20% rispetto agli stessi mesi dell'esercizio precedente.

Pur non prevedendo per l'esercizio in corso impatti negativi significativi sui risultati del Gruppo legati agli aumenti delle materie prime e delle energie, ciò non di meno l'elevata incertezza sull'evolversi della situazione geo-politica e sulle possibili ripercussioni a livello macroeconomico mondiale suggerisce un moderato 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, *Investor Relator*
Media

Giovanna Tecchio
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 SA 8000, ISO 14001, ISO 45001, OEKO-TEX Standard 100, ISO 50001, GOTS, RCS, FSC, GRS, OCS, RWS, Autorizzazione AEOF.

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

importi in migliaia di Euro

| ATTIVITA' | 30.06.2022 | "di cui" verso parti correlate | 31.12.2021 | "di cui" verso parti correlate |
|---|----------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|
| Immobili, impianti e macchinari | 41.477 | | 41.216 | |
| Altre attività immateriali | 4.295 | | 4.034 | |
| Partecipazioni valutate ad equity | 606 | | 688 | |
| Altre partecipazioni | 160 | | 157 | |
| Altre attività | 473 | | 456 | |
| Attività per imposte differite | 3.824 | | 3.564 | |
| Attività finanziarie | 414 | 414 | 425 | 425 |
| ATTIVITA' NON CORRENTI | 51.249 | | 50.540 | |
| Rimanenze | 33.408 | | 23.536 | |
| Crediti commerciali ed altri crediti | 13.300 | 129 | 18.883 | 172 |
| Crediti per imposte sul reddito | 579 | | 208 | |
| Attività finanziarie | 471 | 70 | 65 | 60 |
| Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti | 42.452 | | 42.797 | |
| ATTIVITA' CORRENTI | 90.210 | | 85.489 | |
| TOTALE ATTIVITA' | 141.459 | | 136.029 | |

importi in migliaia di Euro

| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 30.06.2022 | "di cui" verso parti correlate | 31.12.2021 | "di cui" verso parti correlate |
|---|----------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|
| Capitale sociale | 11.115 | | 11.115 | |
| Altre riserve | 20.585 | | 19.771 | |
| Utili/(Perdite) a nuovo | 28.761 | | 28.755 | |
| Risultato del periodo | (946) | | 2.924 | |
| Patrimonio attribuibile ai soci della Controllante | 59.515 | | 62.565 | |
| Quota attribuibile a partecipazioni di terzi | 139 | | 164 | |
| PATRIMONIO NETTO | 59.654 | | 62.729 | |
| Passività finanziarie | 24.491 | | 30.820 | |
| Fondi per rischi ed oneri | 1.019 | | 1.034 | |
| Benefici ai dipendenti | 3.374 | | 3.884 | |
| Passività per imposte differite | 527 | | 352 | |
| Altre passività | 347 | 42 | 344 | 39 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | 29.758 | | 36.434 | |
| Passività finanziarie | 19.475 | | 12.475 | |
| Debiti verso fornitori ed altri debiti | 32.490 | 2.778 | 24.263 | 1.845 |
| Fondi per rischi ed oneri | 80 | | 89 | |
| Debiti per imposte sul reddito | 2 | | 39 | |
| PASSIVITA' CORRENTI | 52.047 | | 36.866 | |
| TOTALE PASSIVITA' | 81.805 | | 73.300 | |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 141.459 | | 136.029 | |

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

| | I Semestre 2022 | "di cui" verso parti correlate | I Semestre 2021 | "di cui" verso parti correlate |
|--|--------------------|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Ricavi dalla vendita di beni e servizi | 39.046 | 58 | 33.952 | 5 |
| Altri ricavi e proventi | 948 | 126 | 662 | 46 |
| Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati | 7.754 | | 1.847 | |
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (17.463) | (2.208) | (12.143) | (1.922) |
| Costi per servizi | (11.528) | (489) | (8.174) | (226) |
| Costi per godimento beni di terzi | (543) | | (420) | |
| Costi per il personale | (15.529) | | (14.256) | |
| Altri costi operativi | (1.289) | (27) | (1.250) | (30) |
| Incremento immobilizzazioni per lavori interni | 232 | | 88 | |
| Ammortamenti | (2.514) | | (2.231) | |
| Accantonamenti | (13) | | - | |
| Svalutazioni/riprese di valore | - | | - | |
| RISULTATO OPERATIVO | (899) | | (1.925) | |
| Proventi finanziari | 632 | | 46 | |
| Oneri finanziari | (960) | | (229) | |
| Proventi (Oneri) da partecipazioni valutate ad equity | 38 | | 49 | |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | (1.189) | | (2.059) | |
| Imposte sul reddito del periodo | 216 | | 383 | |
| RISULTATO DEL PERIODO | (973) | | (1.676) | |
| Risultato del periodo attribuibile ai terzi | (27) | | (8) | |
| Risultato del periodo attribuibile ai Soci della Controllante | (946) | | (1.668) | |
| UTILE (PERDITA) PER AZIONE | (0,03) | | (0,06) | |
| UTILE (PERDITA) PER AZIONE DILUITO | (0,03) | | (0,06) | |

PROSPETTO CONSOLIDATO DELLE ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

importi in migliaia di Euro

| | 1.1 - 30.06 2022 | 1.1 - 30.06 2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| RISULTATO DEL PERIODO | (973) | (1.676) |
| 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 | 72 | 15 |
| Imposte sul reddito | - | - |
| Differenze di conversione di bilanci esteri al netto delle imposte | 72 | 15 |
| - (Perdita)/utile netto da cash flow hedge | 335 | 101 |
| Imposte sul reddito | (80) | (24) |
| (Perdita)/utile netto da cash flow hedge, al netto delle imposte | 255 | 77 |
| Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo al netto delle imposte | 327 | 92 |
| 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 | 403 | 190 |
| Imposte sul reddito | (97) | (46) |
| Attività finanziarie valutate al fair value (valore equo) rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo | 306 | 144 |
| Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo al netto delle imposte | 306 | 144 |
| Totale altre componenti di conto economico complessivo al netto delle imposte | 633 | 236 |
| TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVA CONSOLIDATA AL NETTO DELLE IMPOSTE | (340) | (1.440) |
| Risultato del periodo attribuibile ai terzi | (25) | (9) |
| Risultato del periodo attribuibile ai Soci della Controllante | (315) | (1.431) |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

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 (IAS19) | Riserva di FTA | Riserva di conversione | Riserva diritti Stock Grant | 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 | 0 | 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 Altre Riserve indisponibile | | | | | | | | | | 183 | | (183) | 0 | - | 0 |
| - a dividendi | | | | | | | | | | | 6 | (2.735) | (2.735) | - | (2.735) |
| - a Utile a nuovo | | | | | | | | | | | | (6) | 0 | - | 0 |
| Totale destinazione risultato dell'esercizio precedente | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 183 | 6 | (2.924) | (2.735) | 0 | (2.735) |
| 2 - Risultato complessivo dell'esercizio | | | | | | | | | | | | | | | |
| - 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 |
| - Variazione netta della riserva di conversione | | | | | | | 70 | | | | | | 70 | 2 | 72 |
| Totale risultato complessivo dell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 255 | 306 | 0 | 70 | 0 | 0 | 0 | 0 | (946) | (315) | (25) | (340) |
| SALDI AL 30 GIUGNO 2022 | 11.115 | 2.223 | 16.834 | 210 | (953) | 1.731 | 268 | 0 | 89 | 183 | 28.761 | (946) | 59.515 | 139 | 59.654 |

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 | Riserva diritti Stock Grant | 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 2021 | 11.115 | 2.223 | 16.834 | (198) | (1.269) | 1.731 | 140 | 614 | 40 | 0 | 28.383 | 421 | 60.034 | 180 | 60.214 |
| 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 | | | | | | | | | | 49 | | (49) | 0 | - | 0 |
| - a Dividendi | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| - a Utile a nuovo | | | | | | | | | | | 372 | (372) | - | - | 0 |
| Totale destinazione risultato dell'esercizio precedente | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49 | 372 | (421) | 0 | 0 | 0 |
| 2 - Maturazione/rilascio piano Stock Grant | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 159 | | | | | 159 | | 159 |
| 3 - Riallocazione riserve | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| 4 - Risultato complessivo del periodo: | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Risultato del periodo | | | | | | | | | | | | (1.668) | (1.668) | (8) | (1.676) |
| - Var. netta della riserva piani per dipendenti a benefici definiti | | | | | 144 | | | | | | | | 144 | - | 144 |
| - Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging | | | | 77 | | | | | | | | | 77 | - | 77 |
| - Var. netta della riserva di conversione | | | | | | | 16 | | | | | | 16 | (1) | 15 |
| Totale risultato complessivo del periodo | 0 | 0 | 0 | 77 | 144 | 0 | 16 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1.668) | (1.431) | (9) | (1.440) |
| SALDI AL 30 GIUGNO 2021 | 11.115 | 2.223 | 16.834 | (121) | (1.125) | 1.731 | 156 | 773 | 40 | 49 | 28.755 | (1.668) | 58.762 | 171 | 58.933 |

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

importi in migliaia di Euro

| | 1.1 - 30.06 2022 | "di cui" verso parti correlate | 1.1 - 30.06 2021 | "di cui" verso parti correlate |
|---|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Liquidità dall'attività operativa | | | | |
| Risultato del periodo | (946) | | (1.668) | |
| <i>Rettifiche per</i> | | | | |
| Risultato del periodo attribuibile alle partecipazioni di terzi | (27) | | (8) | |
| Ammortamenti | 2.514 | | 2.231 | |
| Utilizzo del fondo oneri e rischi diversi | (9) | | (131) | |
| Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari derivati | (41) | | (16) | |
| Costi per piani basati su azioni | - | | 159 | |
| Oneri finanziari (interessi netti) | 135 | | 173 | |
| (Proventi)/Oneri da partecipazioni ad equity | (38) | | (49) | |
| Utili/Perdite dalla vendita di immobili, impianti e macchinari | (39) | | 55 | |
| Imposte sul reddito | (216) | | (383) | |
| Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività operativa prima della variazione di CCN | 1.333 | | 363 | |
| Diminuzione/(Aumento) delle rimanenze | (9.872) | | (2.093) | |
| Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti | 5.583 | 43 | 409 | 100 |
| Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori e degli altri debiti | 8.135 | 933 | 5.233 | 616 |
| Aumento/(Diminuzione) dei benefici ai dipendenti | (107) | | (602) | |
| Aumento/(Diminuzione) del fondo indennità di fine rapporto agenti | (15) | | - | |
| Variazione altre attività correnti | (68) | | 7 | |
| Variazione altre passività correnti | (90) | | (10) | |
| Aumento / (diminuzione) del capitale circolante netto al netto degli accantonamenti | 4.899 | | 3.307 | |
| Interessi pagati | (149) | | (193) | |
| Imposte sul reddito pagate | (349) | | (62) | |
| Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività operativa | 4.401 | | 3.052 | |
| Liquidità dall'attività di investimento | | | | |
| Interessi incassati | 2 | | 2 | |
| Dividendi incassati | 120 | | 49 | |
| Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari a terzi | 41 | | 193 | |
| Acquisto di immobili, impianti e macchinari | (2.464) | | (2.879) | |
| Acquisto di immobilizzazioni immateriali | (385) | | (161) | |
| Variazione netta altre attività/passività finanziarie non correnti | (18) | | (6) | |
| Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività di investimento | (2.704) | | (2.802) | |
| Liquidità dall'attività finanziaria | | | | |
| Erogazione per accensione finanziamenti | 7.015 | | 15 | |
| Rimborso rate di finanziamenti | (6.263) | | (4.529) | |
| Pagamenti di debiti per leasing finanziari | (142) | | (193) | |
| Distribuzione dividendi | (2.735) | | - | |
| Variazione dei c/c passivi c/anticipi import/export | (44) | | (42) | |
| Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività finanziaria | (2.169) | | (4.749) | |
| Incremento/(decremento) netto della cassa e altre disponibilità liquide equivalenti | (472) | | (4.499) | |
| Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 1° gennaio | 42.797 | | 55.087 | |
| Effetto netto derivante dalla differenza di conversione | 127 | | (1) | |
| Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 30 giugno | 42.452 | | 50.587 | |