



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20168-2-2022	Data/Ora Ricezione 30 Marzo 2022 19:12:11	Euronext Growth Milan
--	---	-----------------------

Societa' : RADICI PIETRO INDUSTRIES & BRANDS

Identificativo : 159477

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : RADICIN03 - MORETTINI

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 30 Marzo 2022 19:12:11

Data/Ora Inizio : 30 Marzo 2022 19:12:12

Diffusione presunta

Oggetto : IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI
BILANCIO AL AL 31/12/2021: LA
SOCIETA CONFERMA IL SOSTANZIALE
RAGGIUNGIMENTO DEI PRINCIPALI
OBIETTIVI DEL BUDGET 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

LA SOCIETA CONFERMA IL SOSTANZIALE RAGGIUNGIMENTO DEI PRINCIPALI OBIETTIVI CONTENUTI NEL BUDGET 2021.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA (I) IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021, (II) IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021 E (III) CONFERMA LE STIME AL 31 DICEMBRE 2022 PRESENTATE ALLA COMUNITÀ FINANZIARIA IN DATA 11 NOVEMBRE 2021. IL FATTURATO PRECONSUNTIVO AL 31 MARZO 2022 DELLA CAPOGRUPPO RISULTA MAGGIORE DI CIRCA IL 50 PER CENTO RISPETTO AL 31 MARZO 2021.

I principali dati consolidati 2021 sono di seguito riportati:

- RICAVI DELLE VENDITE pari ad Euro 44,2 Milioni (Euro 43 milioni al 31 dicembre 2020)
- EBITDA pari ad Euro 2,14 Milioni (Euro 0,61 Milioni al 31 dicembre 2020)
- EBITDA (%) sui ricavi pari al 4,8% (1,4% sui ricavi del 2020)
- RISULTATO NETTO pari ad Euro -0,86 Milioni (Euro - 0,91 milioni al 31 dicembre 2020)
- PATRIMONIO NETTO pari ad Euro 31,8 Milioni (Euro 32,5 milioni al 31 dicembre 2020)
- POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (INDEBITAMENTO NETTO) pari ad Euro 17,5 Milioni (Euro 20,63 milioni al 30 giugno 2021)

Di seguito sono riportati i principali dati economico – finanziari dell'Esercizio 2020, le previsioni del Budget 2021, ed i dati per l'Esercizio 2021 approvati in data odierna:

€/000	Esercizio 2021	Budget 2021	Esercizio 2020
Ricavi	44.234	47.000 circa	42.954
EBITDA	2.140	2.200 circa	610
Ebitda %	4,84%	4,7% circa	1,42 %
Risultato netto	- 860	- 1.300 circa	- 911
Investimenti	838	700 circa	2.200
Patrimonio Netto	-31.804	-31.000 circa	-32.485
Posizione Finanziaria Netta	- 17.500	- 18.000 circa	- 19.952

Nella stessa riunione il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente del Consiglio di convocare per il 29 aprile 2022 l'Assemblea ordinaria degli azionisti che sarà chiamata a deliberare in merito (i) all'approvazione del bilancio di esercizio 2021; (ii) all'approvazione della destinazione del risultato di esercizio e (iii) rinnovo dell'organo amministrativo per il triennio 2022-2024.



* * *

Cazzano Sant'Andrea (BG), 30 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Radici Pietro Industries & Brands S.p.A. (di seguito la “Società” ovvero “Radici Pietro”) – attiva nel settore della pavimentazione tessile di alta gamma e lusso e specializzata nella produzione e distribuzione (i) di rivestimenti tessili di alto contenuto tecnologico, sia tessuti che non tessuti, con elevato grado di personalizzazione e (ii) di erba artificiale per utilizzo sportivo e decorativo – riunitosi nella giornata odierna, ha approvato, tra l’altro, (a) il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 e (b) il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, in corso di revisione da parte della società di revisione. Il consiglio di amministrazione ha, inoltre, analizzato i dati preconsuntivi al 31 marzo 2022 della sola Capogroppo, che storicamente rappresenta circa l’80% per cento del consolidato di Gruppo. Tale fatturato preconsuntivo, non soggetto a revisione contabile, è aumentato di circa il 50 per cento rispetto alle stesso periodo del 2021.

Ivan Palazzi, Amministratore Delegato di Radici Pietro, ha dichiarato: “per l’anno 2021 i principali obiettivi contenuti nel Piano sono stati raggiunti, sebbene la Società abbia subito nel corso dell’ultimo trimestre del 2021 un aggravio dei costi legati ai prodotti energetici ed una contrazione del mercato automotive. I primi mesi dell’esercizio in corso confermano la ripresa di tutti i mercati di riferimento, con la sola eccezione dell’automotive. Il recente conflitto tra Russia e Ucraina sta causando conseguenze negative sulla crescita economica soprattutto sui mercati europei e generando un significativo aumento dei costi delle materie prime e dei prodotti energetici, per fronteggiare i quali la Società ha pianificato una serie di rimedi per potere garantire il soddisfacimento degli obiettivi di marginalità comunicati al mercato. La Società sulla base dei dati gestionali ad uso interno dei primi mesi ritiene di potere confermare le stime del Piano 2022, sebbene le stesse siano connesse alla durata del conflitto bellico ed ai suoi effetti negativi sull’economia globale, ad oggi non prevedibili”.

1. Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021.

1.1 Dati economici

	2021	2020	Variazione 2021-2020	Variazione %	Piano Industriale 2021	Variazione 2021 - Piano 2021	Variazione %
Ricavi delle vendite	44.234	42.954	1.280	2,98%	47.000 c.a.	- 2.766	-5,89%
EBITDA	2.140	610	1.530	250,82%	2.200 c.a.	- 60	-2,73%
EBITDA % sui ricavi	4,84%	1,42%	3,42%	240,67%	4,7% c.a.	0,14%	2,93%
Risultato netto	- 859	- 911	52	5,71%	-1,300 c.a.	441	33,92%



I ricavi delle vendite realizzati a livello consolidato nell'esercizio 2021 – pur registrando un aumento di circa il 3% rispetto a quelli conseguiti nel precedente esercizio – sono inferiori del 5,89% rispetto ai ricavi stimati nel Budget 2021. Detta contrazione nell'ultimo trimestre dell'anno è riconducibile da un lato, (i) al calo delle vendite del mercato automotive e, (ii) dall'altro lato, alla crisi pandemica che nell'ultima parte dell'anno ha nuovamente colpito il mercato del turismo e, di conseguenza, rallentato le vendite del gruppo facente capo alla Società (il “Gruppo”) nel mercato Residenziale & Contract. Il Budget 2021, approvato in data 31 marzo 2021 in aggiornamento dell'originario piano comunicato in data 16 giugno 2020, presupponeva una progressiva crescita di fatturato di tutti i mercati di riferimento negli ultimi mesi dell'anno, sul presupposto (poi non verificatosi) che il piano vaccinale avviato nei primi mesi dell'anno 2021 avrebbe scongiurato la necessità di adottare nuove misure restrittive.

Si riporta qui di seguito la ripartizione del fatturato per aree geografiche.

Fatturato per area geografica	2021	inc.%	2020	inc.%	Variazione 2021-2020
Italia	22.669	51%	20.036	47%	2.633
UE	12.040	27%	12.542	29%	-502
Stati Uniti	8.450	19%	9.097	21%	-647
Resto del Mondo	1.075	2%	1.279	3%	-204
Totale	44.234	100%	42.954	100%	1.280

Il Gruppo ha migliorato le performance nel mercato interno (51% di incidenza rispetto al 47% del 2020), mentre ha registrato una leggera flessione nelle altre aree in cui opera.

La seguente tabella evidenzia la ripartizione per mercati di sbocco dei ricavi del Gruppo conseguiti nel 2021 confrontati con l'esercizio 2020 e con il Budget 2021.

Fatturato per mercato di sbocco	2021	inc.%	2020	inc.%	Variazione 2021-2020	Variazione %	Piano Industriale 2021	inc.%	Variazione 2021 - Piano 2021	Variazione %
Marine	4.938	11%	3.318	8%	1.620	49%	3.300	7%	1.638	50%
Residenziale & Contract	20.231	46%	18.719	44%	1.512	8%	23.000	49%	-2.769	-12%
Sportivo	12.048	27%	10.736	25%	1.313	12%	12.700	27%	-652	-5%
Automotive	7.017	16%	10.181	24%	-3.164	-31%	8.000	17%	-983	-12%
Totale	44.234	100%	42.954	100%	1.280	3%	47.000	100%	-2.766	-6%

Con riferimento all'esercizio 2021, si registra una ripresa del mercato Marine (+ Euro 1,62 milioni rispetto al 2020, pari ad un aumento percentuale del 49% e + Euro 1,64 milioni rispetto al Budget



2021, pari ad un aumento percentuale del 50%), che nell'ultima parte dell'anno ha visto la ripresa sia per le forniture su nuove costruzioni sia per *refitting*. Ciò grazie anche alla scelta dalla Società di continuare a presidiare attentamente il mercato crocieristico.

Il mercato Residenziale & Contract ha risentito, soprattutto nell'ultima parte dell'anno, del protrarsi della pandemia per Covid-19 ed ha fatto riscontrare (i) un aumento di Euro 1,51 milioni rispetto all'esercizio precedente (+ 8% rispetto all'anno 2020), ma (ii) una contrazione di Euro 2,76 milioni rispetto al Budget 2021, con una riduzione del 12%.

Il mercato Sportivo torna ai livelli pre-Covid assestandosi nell'esercizio 2021 a Euro 12,05 milioni, rispetto ai Euro 10,18 milioni del 2020, pari ad un incremento del 12%; detto risultato risulta in lieve diminuzione rispetto alle stime del Budget 2021.

Il mercato Automotive ha, invece, registrato una diminuzione del 31% rispetto al 2020 (Euro 7,02 milioni rispetto Euro 10,18 milioni dell'esercizio precedente), influenzato dalle difficoltà mondiali di approvvigionamento e dalla contrazione di alcune commesse sul mercato USA dovute anche all'importante incremento dei costi di nolo e delle difficoltà logistiche legate alla dilatazione dei tempi di consegna dei prodotti. Anche il Budget 2021 prevedeva detta contrazione, che si è realizzata in misura più significativa (- Euro 0,98 milioni, pari ad una riduzione del 12%) per effetto della contrazione di mercato registrata nel secondo semestre 2021.

Sempre più importante riveste il livello di diversificazione dei prodotti e del posizionamento sul mercato raggiunto dal Gruppo che è risultato fondamentale ai fini della crescita e del contenimento dei rischi esterni.

I costi della produzione, pari a Euro 43,56 milioni, risultano in lieve aumento in valore assoluto rispetto al 2020 (+ Euro 0,52 milioni); tuttavia, si evidenzia una diminuzione dell'incidenza percentuale rispetto ai ricavi, essendo passati dal 100,2% al 98,5%.

Il Gruppo ha registrato costi del personale pari a Euro 7,975 milioni sui livelli del 2020, mantenendo un adeguato livello di servizio a favore di tutti gli stakeholder del Gruppo, finalizzato anche ad una più veloce ripartenza una volta terminata la crisi pandemica.

L'EBITDA dell'esercizio 2021 ammonta a complessivi Euro 2,14 milioni e fa registrare un importante aumento pari ad Euro 1,53 milioni rispetto al 2020. Anche la sua incidenza sui ricavi delle vendite è passata dal 1,4% al 4,8%, in linea con le previsioni indicate nel Piano.

Tenuto conto degli effetti economici consuntivati dalla gestione 2021, ancora inficiati dal contesto pandemico, il Gruppo, limitatamente alle società industriali, ha deciso di avvalersi della facoltà concessa dalla Legge 30 dicembre 2021, numero 234 (art. 1, comma 711) al fine di non incorrere in una più elevata perdita operativa (A-B). In particolare, è stato deciso di limitare l'aliquota di ammortamento dell'anno 2021, per le immobilizzazioni materiali, fino al 50% delle normali aliquote di ammortamento per la Società e la controllata di diritto ungherese.

Il saldo della gestione finanziaria fa registrare un saldo negativo pari a Euro 0,63 milioni rispetto a Euro 0,75 nel 2020 i quali hanno beneficiato, tra l'altro, di proventi finanziari derivanti dalla valorizzazione al costo ammortizzato di posizioni dell'attivo circolante per Euro 0,34 milioni.



Il Risultato Netto di periodo risulta pari a Euro -0,86 milioni, tenuto conto di un carico fiscale negativo per Euro 0,11 milioni. Vale la pena ricordare che, qualora la Società non si fosse avvalsa della facoltà concessa dalla Legge 234/2021 e avesse conteggiato (come previsto nel Budget 2021) gli ammortamenti di periodo al 100%, il Risultato Netto di periodo sarebbe stato pari a Euro – 1,93 milioni.

1.2 Andamento patrimoniale e finanziario del Gruppo.

Si riporta qui di seguito la situazione patrimoniale - finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2021 riclassificata secondo i criteri di destinazione delle fonti e degli impieghi e comparata con l'esercizio precedente:

	2021	2020	Variazione 21-20
CAPITALE IMMOBILIZZATO	35.828	36.148	-320
CCN - Capitale Circolante Netto	19.340	22.345	-3.005
ALTRE ATTIVITA' E PASSIVITA' IMMOBILIZ.	-5.817	-6.056	239
CAPITALE INVESTITO NETTO	49.351	52.437	-3.086
PFN	-17.547	-19.952	2.405
PATRIMONIO NETTO	-31.804	-32.485	681

Con riferimento alle principali voci patrimoniali, si precisa quanto segue:

- il capitale immobilizzato registra un decremento netto pari a Euro 0,32 milioni;
- il capitale circolante netto alla fine dell'esercizio 2021 mostra un decremento (Euro 3,015 milioni) rispetto al 31 dicembre 2020, causato principalmente dalla diminuzione delle rimanenze (-Euro 1,005 milioni) e delle immobilizzazioni materiali destinate alla vendita (Euro -1,034 milioni);
- la posizione finanziaria netta a fine 2021 risulta negativa per Euro 17,58 milioni, in diminuzione per Euro 2,41 milioni rispetto alla posizione finanziaria netta rilevata alla fine del 2020. Detto importo risulta in deciso miglioramento anche rispetto al valore consuntivato alla data del 30 giugno 2021 che ammontava a – Euro 20,63 milioni. Il miglioramento rispetto ai dati del Budget 2021 è principalmente riconducibile alla riduzione dell'indice di rotazione dei crediti commerciali (diminuito di 9 giorni rispetto al 2020) e dell'indice di rotazione del magazzino (diminuito di 14 giorni rispetto al 2020);
- il patrimonio netto è pari a Euro 31,80 milioni rispetto a Euro 32,49 milioni del precedente esercizio ed è variato, oltre che per il risultato di periodo 2021, anche per le variazioni delle riserve per traduzione dei bilanci delle società controllate espressi in divisa diversa dall'Euro.



1.3 Investimenti.

Nel corso dell'esercizio 2021 il Gruppo ha effettuato investimenti pari a Euro 0,80 milioni per immobilizzazioni materiali e immateriali i quali risultano superiori di Euro 0,1 milioni rispetto a quelli previsti nel Budget 2021.

Si segnala che gli investimenti di periodo sono principalmente riconducibili alla Società ed, in particolare, attengono a: (a) studio, progettazione e presentazione di domande finalizzate all'ottenimento di brevetti industriali; (b) acquisto di nuovi programmi software e upgrade dei sistemi informativi; (c) revamping ed attività connesse alla messa in sicurezza di impianti, macchine, ambienti di lavoro anche nell'ambito della normativa vigente in materia di salute e sicurezza.

Tali investimenti risultano essere stati pressoché interamente pagati nel corso del 2021.

1.4 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2021 e effetti della pandemia da Covid-19 e del conflitto in Ucraina.

L'andamento dei primi mesi dell'esercizio 2022, dopo gli incrementi dei prezzi di vendita attuati per recuperare gli aumenti di costi sostenuti nel quarto trimestre del 2021, risulta in miglioramento in tutti i mercati, con la sola eccezione del settore automotive, coerentemente con le stime contenute nel Budget 2022.

Il conflitto tra Russia e Ucraina ha però recentemente modificato lo scenario di riferimento con una situazione di forte instabilità, che avrà conseguenze certamente negative sulla crescita economica mondiale e soprattutto sui mercati europei. La Società monitora attentamente l'evoluzione del mercato, al fine di attuare tutte le necessarie azioni di mitigazione degli effetti avversi che potrebbero determinarsi.

Il Gruppo non risulta esposto sui mercati dell'Ucraina e della Russia, sia in termini di rischi di credito che di ricavi, rappresentando tali mercati un'incidenza inferiore al 3% rispetto ai ricavi di Gruppo.

Al fine di mitigare l'effetto della volatilità del mercato energetico, la Società ha già perfezionato un accordo, avente per oggetto l'installazione di un impianto fotovoltaico da 2,4 MW nello stabilimento produttivo di Cazzano S. Andrea (BG) finalizzato all'autoapprovvigionamento di energia elettrica. L'impianto entrerà in funzione nella prima parte del secondo semestre del 2022. Detto impianto sarà in grado di coprire il fabbisogno energetico della Società in misura pari al 40 per cento.

Si conferma inoltre l'avvio, a partire da giugno 2022, del progetto di E-commerce per il mercato B2C finalizzato alla vendita on-line sia di prodotti di pavimentazione tessile che di erba artificiale di alta gamma con caratteristiche di eco-design riciclabili e rigenerabili a basso impatto ambientale.



La crisi sanitaria provocata dal coronavirus Covid-19 ha profondamente segnato anche l'intero 2021, soprattutto nei primi (e negli ultimi) tre mesi, influenzando negativamente la domanda del settore croceristico, del settore Residenziale & Contract con un impatto negativo sul business del Gruppo, determinando la contrazione di ricavi e di profittabilità rispetto ai livelli pre-pandemia, come peraltro stimato nel Budget 2021.

Il Gruppo segue costantemente gli sviluppi della pandemia da Covid 19 in tutte le sedi operative, adottando tempestivamente tutte le misure di prevenzione, controllo e contenimento della stessa, volte alla tutela della salute dei propri dipendenti e collaboratori.

La Società mantiene un costante monitoraggio degli impatti effettivi dell'emergenza Covid 19 sulle diverse aree di business, sulla situazione finanziaria, sul rischio di credito, sul rischio di liquidità e sulle performance economiche complessive.

Quanto alle misure finanziarie finalizzate alla preservazione del livello della disponibilità finanziaria del Gruppo, nel corso del 2021 il Gruppo ha continuato a monitorare costantemente l'andamento degli incassi dei propri crediti; a conferma, la posizione finanziaria netta della Società alla data del 31 dicembre 2021 è risultata in netto miglioramento rispetto **(i)** allo scorso esercizio ed anche rispetto **(ii)** alla stima contenuta nel Piano.

1.5 Evoluzione prevedibile della gestione del Gruppo Radici Pietro.

Il Gruppo continua a credere fermamente nei propri punti di forza, legati in particolare alla forte differenziazione delle proprie aree di business e di mercati ed a orientare le proprie attività produttive improntate sull'eco-design e sulla sostenibilità ambientale sia nel breve che nel lungo periodo.

Durante il 2022 continueranno le strategie globali di vaccinazione per contrastare la diffusione della pandemia da Covid-19, che hanno dato significativi riscontri in termini di ricavi nei primi mesi.

Il recente conflitto tra Russia e Ucraina porterà certamente conseguenze negative sulla crescita mondiale, ma non si possono ad oggi effettuare previsioni sull'evoluzione del conflitto. Le spinte inflazionistiche porteranno altri incrementi nei prezzi di materie prime ed energia e impatteranno su gran parte dei comparti produttivi europei. Il Gruppo, è già impegnato nel presidio di tutti i mercati di riferimento al fine di cogliere ogni opportunità di crescita.

Tenuto conto degli effetti stimati derivanti dall'emergenza epidemiologica da Covid-19, le ipotesi contenute nel budget fanno comunque emergere la capacità di fare fronte ai propri impegni sia per gli investimenti in corso sia per la normale operatività.

Il Gruppo Radici Pietro ha inoltre rafforzato le procedure a tutela di eventuali attacchi informatici.

La Società conferma le stime contenute nel Piano relative all'esercizio 2022 (così come comunicato al mercato in data 11 novembre 2021), che saranno oggetto di accurato monitoraggio in funzione anche, ma non solo, della evoluzione **(i)** della Pandemia Covid 19 e dei relativi riflessi



sulla ripresa economica mondiale nonché **(ii)** della guerra tra Russia ed Ucraina e dei connessi riflessi in termini inflazionistici, di aumenti dei costi delle materie prime e di contrazione della domanda.

2. Progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, inoltre, in data odierna il progetto di bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2021, la relazione sulla gestione e la nota integrativa. I principali dati del bilancio di esercizio si possono così sintetizzare:

- a) i ricavi delle vendite realizzate dalla Società nel corso del 2021 risultano pari ad Euro 36,58 milioni e fanno registrare un aumento per Euro 1,67 milioni (pari al 4,8%) rispetto al precedente esercizio;
- b) l'EBITDA dell'esercizio 2021 ammonta a complessivi Euro 1,29 milioni e fa registrare un aumento di Euro 0,96 milioni rispetto all'anno precedente (pari al 290%). Anche la sua incidenza sui ricavi delle vendite è passata dallo 0,9% al 3,5%, per effetto delle importanti azioni messe in atto dalla Società per contrastare la crisi sanitaria, senza penalizzare **(i)** l'elevato livello di servizio verso tutti gli stakeholders della Società e **(ii)** gli investimenti in termini di ricerca e sviluppo di prodotti innovativi finalizzati ad una più veloce ripartenza post crisi pandemica;
- c) l'EBIT (Risultato Operativo) risulta pari a Euro – 0,47 milioni, anche in considerazione dell'applicazione di quanto previsto dalla Legge n. 234, citata, e della conseguente mancata applicazione fino al 50% dell'ammortamento annuo del costo delle immobilizzazioni materiali delle due società industriali del Gruppo;
- d) il Risultato Netto di periodo risulta pari a Euro – 1,07 milioni, rispetto ad Euro -1,52 milioni dell'esercizio precedente;
- e) la posizione finanziaria netta a fine periodo ammonta a Euro – 16,23 milioni rispetto a Euro -18,77 milioni a fine 2020, essendosi ridotta di Euro 2,54 milioni;
- f) il patrimonio netto risulta pari ad Euro 33,93 milioni rispetto ad Euro 35,00 milioni della precedente annualità e risente esclusivamente del risultato negativo dell'esercizio 2021.

Pertanto, sulla base dei dati sopra esposti, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'assemblea di riportare a nuovo la perdita di esercizio.

3. Convocazione dell'assemblea ordinaria della Società.

In ragione delle deliberazioni assunte, il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente del Consiglio di convocare per il 29 aprile 2022 l'Assemblea ordinaria degli azionisti che sarà chiamata a deliberare in merito **(i)** all'approvazione del bilancio di esercizio 2021; **(ii)** all'approvazione della destinazione del risultato di esercizio e **(iii)** al rinnovo dell'organo amministrativo per il triennio 2022-2024.



L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione prescritta dalla normativa vigente saranno pubblicati nei tempi e con le modalità di legge e di statuto, nonché messi a disposizione presso la sede sociale nonché sul sito www.radici.it (sezione Investor Relations) e della convocazione verrà data informativa al pubblico.

* * *

RADICI PIETRO INDUSTRIES & BRANDS S.p.A è una società attiva nel settore della pavimentazione tessile e specializzata nella produzione e distribuzione di rivestimenti tessili di alto contenuto tecnologico, sia tessuti che non tessuti, con elevato grado di personalizzazione ed erba artificiale per utilizzo sportivo e decorativo con una forte expertise e un'ampia gamma di prodotti e rivestimenti di alta gamma e lusso. Fondata, a Cazzano Sant'Andrea (BG), nel 1950 da Pietro Radici, oggi la società è guidata da Ivan Palazzi (CEO). A partire dal 2012 Radici ha intrapreso un importante processo di crescita che ha portato, in sei anni, a un vertiginoso incremento dei ricavi che sono passati da Euro 34,9 milioni a Euro 59,4 milioni del 2019. Oggi la Società è attiva in oltre 90 Paesi nel mondo attraverso due sedi produttive (site in Italia e Ungheria), quattro società commerciali in USA, Francia, Polonia, Repubblica Ceca, ed una società attiva nella progettazione, realizzazione, posa in opera e manutenzione di impianti in erba artificiale. L'azienda si distingue nei propri settori di riferimento come una delle poche aziende con la capacità di gestire in house la maggior parte delle fasi del processo produttivo: dal reperimento e trasformazione delle materie prime, alle diverse fasi di produzione, sino ad arrivare alla distribuzione finale e ai servizi di installazione e posa. Grazie alla specializzazione in quattro settori principali della pavimentazione tessile – Residenziale e Contract, *Marine*, Sportivo e *Automotive* – Radici rappresenta una delle realtà di riferimento nel mondo, per luxury firms, cantieri navali, società armatoriali, catene alberghiere, case automobilistiche, federazioni ed associazioni sportive, e annovera moltissimi clienti di rilievo come i brand del Lusso del settore moda, le più prestigiose case automobilistiche, le compagnie da crociera e le hôtellerie di lusso.

Il codice ISIN delle Azioni ordinarie è IT0005379737, mentre il codice dei Warrant è IT0005379703.

Il presente comunicato è consultabile sul sito www.radici.it sezione Investor Relations.

Per maggiori informazioni:

EURONEXT GROWTH ADVISOR: Banca Finnat Euramerica S.p.A. | Angelo De Marco | Tel. 06 69933215 | email: a.demarco@finnat.it

SPECIALIST: MIT SIM S.p.A. | Gianni Eusebio | tel. 02 30561275 | email: gianni.eusebio@mitsim.it

CORPORATE BROKER: Banca Finnat Euramerica S.p.A. | Lorenzo Scimìa | Tel. 06 69933446 | email: l.scimia@finnat.it

INVESTOR RELATOR: Avv. Giuseppe Morettini | Tel. +39 035 724242 | email: ir@radici.it



Si allega :

- GLI SCHEMI RELATIVI AL CONSOLIDATO DI CONTO ECONOMICO, STATO PATRIMONIALE, RENDICONTO FINANZIARIO E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA;
- GLI SCHEMI RELATIVI AL BILANCIO DI ESERCIZIO DI CONTO ECONOMICO, STATO PATRIMONIALE, RENDICONTO FINANZIARIO.


Schemi di Bilancio Annuale Consolidato al 31 dicembre 2021 (importi in €/K)

Stato Patrimoniale Riclassificato	31-dic-21	31-dic-20	Variazione 21-20
Immobilizzazioni immateriali	1.937	2.027	-90
Immobilizzazioni materiali	33.884	34.114	-230
Partecipazioni	7	7	0
CAPITALE IMMOBILIZZATO	35.828	36.148	-320
Rimanenze	19.326	20.331	-1.005
Immobilizzazioni materiali destinate alla ve	351	1.385	-1.034
Crediti commerciali	11.287	9.430	1.857
Crediti vs consociate	122	2.685	-2.563
Crediti tributari	977	690	287
Imposte anticipate	243	198	45
Crediti verso altri	63	237	-174
Ratei e risconti attivi	335	553	-218
Debiti commerciali	-11.572	-11.535	-37
Debiti tributari	-277	-245	-32
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurtà	-446	-488	42
Altri Debiti	-869	-772	-97
Ratei e risconti passivi	-200	-124	-76
CCN - Capitale Circolante Netto	19.340	22.345	-3.005
Crediti Immobilizzati	847	951	-104
Altri titoli immobilizzati	100	100	0
Fondo per trattamento di quiesc. e obb. si	-99	-99	0
Debiti per imposte anche differite	-5.094	-5.091	-3
Altri Fondi rischi	-240	-272	32
Trattamento di Fine Rapporto	-1.331	-1.645	314
ALTRE ATTIVITA' E PASSIVITA'	-5.817	-6.056	239
CAPITALE INVESTITO NETTO	49.351	52.437	-3.086
Disponibilità liquide	134	3.400	-3.266
Attività finanz. non immobilizzate	0	0	0
Crediti finanziari correnti	0	0	0
Obbligazioni	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0
Debiti verso banche	-16.705	-21.456	4.751
Debiti verso altri fin.tori	-976	-1.896	920
Altri debiti finanziari	0	0	0
PFN	-17.547	-19.952	2.405
Capitale sociale	-36.814	-36.814	0
Riserve e Risultato d'esercizio	5.010	4.329	681
TOTALE MEZZI PROPRI	-31.804	-32.485	681
TOTALE FONTI	-49.351	-52.437	3.086



Conto Economico riclassificato	2021	inc. %	2020	inc. %	Variazione 21-20
Ricavi delle vendite	44.234	100%	42.954	100%	1.280
Variazioni delle rimanenze di prodotti in co	-236	-0,5%	-583	-1,4%	347
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0,0%	0	0,0%	0
Incrementi di immobilizzazioni per lavori in	0	0,0%	52	0,1%	-52
Altri ricavi e proventi	1.700	3,8%	1.222	2,8%	478
VALORE DELLA PRODUZIONE	45.698	103,3%	43.645	101,6%	2.053
Materie prime, sussidiarie, di consumo e d	-22.179	-50,1%	-21.535	-50,1%	-644
Servizi	-11.507	-26,0%	-12.113	-28,2%	606
Godimento di beni di terzi	-400	-0,9%	-769	-1,8%	369
Personale	-7.975	-18,0%	-7.823	-18,2%	-152
Variazioni delle rimanenze di materie prime	-741	-1,7%	-128	-0,3%	-613
Oneri diversi di gestione.	-756	-1,7%	-667	-1,6%	-89
COSTI DELLA PRODUZIONE	-43.558	-98,5%	-43.035	-100,2%	-523
EBITDA	2.140	4,8%	610	1,4%	1.530
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>4,8 %</i>		<i>1,4 %</i>		<i>3,4 %</i>
Ammortamenti	-2.046	-4,6%	-97	-0,2%	-1.949
Svalutazioni	-117	-0,3%	-257	-0,6%	140
Accantonamenti per rischi ed oneri	-70	-0,2%	-200	-0,5%	130
EBIT	-93	-0,2%	56	0,1%	-149
<i>EBIT Margin (%)</i>	<i>(0,2)%</i>		<i>0,1 %</i>		<i>(0,3)%</i>
Saldo gestione finanziaria	-630	-1,4%	-752	-1,8%	122
Proventi finanziari	37	0,1%	393	0,9%	-356
Oneri finanziari	-667	-1,5%	-1.145	-2,7%	478
Rettifiche di attività finanziarie	-23	-0,1%	0	0,0%	-23
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-746	-1,7%	-696	-1,6%	-50
Imposte	-113	-0,3%	-215	-0,5%	102
RISULTATO D'ESERCIZIO	-859	-1,9%	-911	-2,1%	52
<i>Net Profit Margin (%)</i>	<i>(1,9)%</i>		<i>(2,1)%</i>		<i>0,2 %</i>



	2021	2020
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	-858	-909
Imposte sul reddito	113	214
Interessi passivi/(interessi attivi)	866	495
(Dividendi)	-1	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-35	2
1. Utile (perdita) dell'es. ante imposte, interessi, dividendi e plus/min	85	-198
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	616	915
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.046	97
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	(609)	(548)
Totale rettifiche elementi non monetari	2.053	464
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	2.138	266
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	1.285	851
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(567)	4.910
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(1.297)	(2.636)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	218	(211)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	70	(34)
Altre variazioni del capitale circolante netto	3.968	(987)
Totale variazioni capitale circolante netto	3.677	1.893
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	5.815	2.159
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(771)	(516)
(Imposte sul reddito pagate)	(155)	(61)
Dividendi incassati	1	0
(Utilizzo dei fondi)	(2.272)	(1.004)
Totale altre rettifiche	-3.197	-1.581
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	2.618	578
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(380)	(1.315)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	488	1
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(422)	(337)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(3)	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	104	4
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-213	-1.647
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(4.068)	(2.805)
Accensione finanziamenti	0	6.018
Rimborso finanziamenti	(1.603)	(1.692)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-5.671	1.521
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-3.266	452
Disponibilità liquide a inizio periodo	3.400	2.948
Disponibilità liquide a fine periodo	134	3.400



Posizione Finanziaria Netta	31-dic-21	31-dic-20	Variazione 21-20	30-giu-21
A. Cassa	13	13	0	3
B. Depositi bancari e postali	121	3.387	-3.266	2.872
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)...	134	3.400	-3.266	2.875
E. Crediti finanziari correnti	0	0	0	0
F. Debiti bancari correnti	-4.398	-7.510	3.112	-7.341
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-2.274	-1.493	-781	-1.277
H. Altri debiti finanziari correnti	-726	-1.619	893	-1.393
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	-7.398	-10.622	3.224	-10.011
J. Indeb. finanz. corrente netto (I) - (E) - (D)	-7.264	-7.222	-42	-7.136
N. Indeb. Finanz. non corrente (K) + (L) + (M)	-10.283	-12.730	2.447	-11.634
O. Indeb. finanziario netto (J) + (N)	-17.547	-19.952	2.405	-18.770


Schemi di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 (importi in €)

Schema di bilancio di esercizio ex art. 2424, 2425 C.C. e OIC 12.			
STATO PATRIMONIALE	31-dic-21	31-dic-20	Variazione
ATTIVO			
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte già richiamata.	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria:			
I – Immobilizzazioni immateriali:			
1) costi di impianto e di ampliamento;	960.058	1.232.981	-272.923
2) costi di sviluppo;	0	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno;	177.507	0	177.507
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili;	346.995	346.536	459
5) avviamento;	0	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti;	58.744	181.290	-122.546
7) altre.	140.000	224.409	-84.410
Totale. I – Immobilizzazioni immateriali:	1.683.303	1.985.216	-301.913
II – Immobilizzazioni materiali:			
1) terreni e fabbricati;	23.853.745	23.264.166	589.579
2) impianti e macchinario;	9.392.370	9.615.956	-223.586
3) attrezzature industriali e commerciali;	151.523	157.336	-5.813
4) altri beni;	187.879	107.876	80.003
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	73.277	192.500	-119.223
Totale. II – Immobilizzazioni materiali:	33.658.795	33.337.833	320.961
III – Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi			
1) partecipazioni in:			
a) imprese controllate;	4.045.412	4.045.412	0
b) imprese collegate;	-0	0	-0
c) imprese controllanti;	0	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti;	0	0	0
d bis) altre imprese;	6.676	6.676	0
Totale	4.052.088	4.052.088	-0
2) crediti:			
a) verso imprese controllate;			
	Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale	0	0	0
b) verso imprese collegate;			
	Esigibili entro l'esercizio successivo	0	13.000
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale	0	13.000	-13.000
c) verso controllanti;			
	Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale	0	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti;			
	Esigibili entro l'esercizio successivo	0	11.771
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale	0	11.771	-11.771
d bis) verso altri;			
	Esigibili entro l'esercizio successivo	827.587	827.587
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	17.105	917.662
Totale	844.691	917.662	-72.970
Totale crediti:	844.691	942.432	-97.741
3) altri titoli;	100.007	100.007	0
4) strumenti finanziari derivati attivi.	0	0	0
Totale. III – Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi	4.996.786	5.094.527	-97.741
Totale immobilizzazioni (B).	40.338.883	40.417.577	-78.693
C) Attivo circolante			
I – Rimanenze:			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo;	5.936.211	6.487.937	-551.726
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati;	1.682.799	2.580.239	-897.440
3) lavori in corso su ordinazione;	0	0	0
4) prodotti finiti e merci;	7.882.039	7.151.596	730.442
5) acconti.	0	885	-885
Totale. I – Rimanenze:	15.501.049	16.220.658	-719.609
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	351.572	1.847.265	-1.495.693
I bis - In Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	351.572	1.847.265	-1.495.693



STATO PATRIMONIALE	31-dic-21	31-dic-20	Variazione
ATTIVO			
II – Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo			
1) verso clienti;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	9.625.405	7.220.737	2.404.669
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale	9.625.405	7.220.737	2.404.669
2) verso imprese controllate;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.920.981	2.861.389	-940.408
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale	1.920.981	2.861.389	-940.408
3) verso imprese collegate;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	-0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale	0	-0	0
4) verso controllanti;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	119.832	55.620	64.212
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale	119.832	55.620	64.212
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.509	2.628.665	-2.627.156
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale	1.509	2.628.665	-2.627.156
5-bis) crediti tributari;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	770.266	397.534	372.732
Esigibili oltre l'esercizio successivo	30.775	21.348	9.427
Totale	801.041	418.882	382.158
5-ter) imposte anticipate;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale	0	0	0
5 quater) verso altri.			
Esigibili entro l'esercizio successivo	54.170	140.161	-85.991
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale	54.170	140.161	-85.991
Totale. II – Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio	12.522.938	13.325.454	-802.516
III – Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:			
1) partecipazioni in imprese controllate;	0		0
2) partecipazioni in imprese collegate;	0	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti;	0		0
3 bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti;	0		0
4) altre partecipazioni;	0		0
5) strumenti finanziari derivati attivi;	0		0
6) altri titoli.	0		0
Totale. III – Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:	0	0	0
IV – Disponibilità liquide:			
1) depositi bancari e postali;	1.745	2.872.144	-2.870.398
2) assegni;	0		0
3) danaro e valori in cassa.	7.369	2.926	4.443
Totale. IV – Disponibilità liquide:	9.114	2.875.070	-2.865.956
Totale attivo circolante (C).	28.384.672	34.268.446	-5.883.774
D) Ratei e risconti	294.832	546.638	-251.806
Totale attivo	69.018.387	75.232.661	-6.214.274



STATO PATRIMONIALE	31-dic-21	31-dic-20	Variazione
PASSIVO	44.561	44.196	Variazione
A) Patrimonio netto:			
I - Capitale	-36.813.670	-36.813.670	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0		0
III - Riserve di rivalutazione	0		0
IV - Riserva legale	0	-165.663	165.663
V - Riserve statutarie	0	-9	9
VI - Altre riserve, distintamente indicate	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1.811.826	454.570	1.357.256
IX - Utile (perdita) dell'esercizio.	1.067.992	1.522.928	-454.936
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0		0
A) Patrimonio netto:	-33.933.852	-35.001.844	1.067.992
B) Fondi per rischi e oneri:			
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili;	-98.640	-98.640	0
2) per imposte, anche differite;	-4.664.105	-4.721.247	57.142
3) strumenti finanziari derivati passivi;	0	0	0
4) altri.	0	-32.000	32.000
B) Fondi per rischi e oneri:	-4.762.745	-4.851.887	89.142
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.	-1.224.889	-1.532.870	307.981
D) Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo			
1) obbligazioni;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale 1) obbligazioni;	0	0	0
2) obbligazioni convertibili;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0		0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale 2) obbligazioni convertibili;	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale 3) debiti verso soci per finanziamenti;	0	0	0
4) debiti verso banche;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-6.309.794	-8.618.289	2.308.495
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-9.439.601	-11.633.873	2.194.272
Totale 4) debiti verso banche;	-15.749.395	-20.252.162	4.502.767
5) debiti verso altri finanziatori;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-473.793	-1.375.515	901.723
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-17.685	-17.685	0
Totale 5) debiti verso altri finanziatori;	-491.478	-1.393.201	901.723
6) acconti;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-1.564.276	-122.531	-1.441.746
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale 6) acconti;	-1.564.276	-122.531	-1.441.746
7) debiti verso fornitori;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-9.056.502	-9.642.955	586.454
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale 7) debiti verso fornitori;	-9.056.502	-9.642.955	586.454
8) debiti rappresentati da titoli di credito;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0		0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale 8) debiti rappresentati da titoli di credito;	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-706.340	-918.344	212.005
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale 9) debiti verso imprese controllate;	-706.340	-918.344	212.005
10) debiti verso imprese collegate;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale 10) debiti verso imprese collegate;	0	0	0



STATO PATRIMONIALE	31-dic-21	31-dic-20	Variazione
PASSIVO			
11) debiti verso controllanti;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-3.135	0	-3.135
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale 11) debiti verso controllanti;	-3.135	0	-3.135
11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-68.754	-209.589	140.835
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale 11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti;	-68.754	-209.589	140.835
12) debiti tributari;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-221.870	-183.306	-38.564
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale 12) debiti tributari;	-221.870	-183.306	-38.564
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-415.136	-436.283	21.147
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale;	-415.136	-436.283	21.147
14) altri debiti.			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-790.036	-664.884	-125.152
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0		0
Totale 14) altri debiti.	-790.036	-664.884	-125.152
D) Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo	-29.066.923	-33.823.256	4.756.333
E) Ratei e risconti	-29.978	-22.804	-7.174
Totale passivo	-69.018.387	-75.232.661	6.214.274



Conto economico	2021	2020	Variazione
A) Valore della produzione			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni;	36.581.144	34.905.226	1.675.918
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti;	-187.198	-163.705	-23.493
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione;			
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni;	0	52.341	-52.341
a) proventi da attività accessorie	508.849	490.232	18.617
b) plusvalenze di natura non finanziaria	26.879	1.103	25.776
c) ripristini di valore			
d) sopravvenienze e insussistenze attive	91.867	208.626	-116.759
e) ricavi e proventi diversi non finanziari	187.169	228.169	-41.000
f) contributi in conto esercizio	486.351	247.926	238.425
5) altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio.	1.301.115	1.176.055	125.060
A) Valore della produzione	37.695.061	35.969.917	1.725.144
B) Costi della produzione			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-18.996.448	-17.789.704	-1.206.743
7) per servizi	-9.625.067	-10.283.404	658.338
8) per godimento di beni di terzi	-450.650	-732.233	281.583
9) per il personale:			
a) salari e stipendi	-4.444.019	-4.340.559	-103.460
b) oneri sociali	-1.390.001	-1.323.467	-66.534
c) trattamento di fine rapporto	-421.080	-380.009	-41.071
d) trattamento di quiescenza e simili			
e) altri costi	-20.817	-21.135	317
Totale	-6.275.917	-6.065.170	-210.747
10) ammortamenti e svalutazioni:			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-709.779	0	-709.779
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-1.036.402	0	-1.036.402
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-10.231	-357.238	347.007
Totale	-1.756.412	-357.238	-1.399.174
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci;	-551.726	-350.392	-201.334
12) accantonamenti per rischi;			
13) altri accantonamenti;			
14) oneri diversi di gestione.			
Minusvalenze di natura non finanziaria	-5.261	0	-5.261
Soprawvenienze e insussistenze passive	-219.042	-132.713	-86.329
Imposte indirette, tasse e contributi	-250.464	-250.038	-426
Costi ed oneri diversi di natura non finanziaria	-35.068	-37.128	2.060
14) oneri diversi di gestione	-509.834	-419.879	-89.955
B) Costi della produzione	-38.166.053	-35.998.020	-2.168.033
Differenza Differenza tra valore e costi della produzione (A - B).	-470.992	-28.103	-442.889
C) Proventi e oneri finanziari:			
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sott-			
-prov.da partec.in imprese del gruppo			
-in altre società	759	0	759
Totale proventi da partecipazioni :	759	0	759
16) altri proventi finanziari:			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e da imprese sott-			
-int.att.cred.fin v/soc.del gruppo	0	366.944	-366.944
-int.att.cred.fin.v/terzi	0	0	0
totale da crediti immob.	0	366.944	-366.944
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			
totale da titoli immob.(non part)			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
totale da titoli del circol.(non part)			
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e da imprese sott-			
-prov.fin.div.dai prec.v/soc.del gruppo			
-prov.fin.div.dai prec.v/terzi	35.498	22.984	12.514
totale prov.fin diversi dai prec.	35.498	22.984	12.514
Totale	35.498	389.927	-354.430
17) interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti.			
-inter.ed altri oneri fin.v/gruppo	0	-36.853	36.853
-inter.ed altri oneri fin.v/terzi	-692.628	-708.346	15.718
Totale interessi e altri oneri finanziari	-692.628	-745.199	52.571
17-bis) Utile e perdite su cambi.	46.844	-246.479	293.323
C) Proventi e oneri finanziari:	-609.527	-601.750	-7.777
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:			
18) rivalutazioni:			
a) di partecipazioni;	0	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni;			
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni;			
d) di strumenti finanziari derivati;	0	0	0
Totale	0	0	0



Rendiconto finanziario	2021	2020
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.067.992	-1.522.928
Imposte sul reddito	-35.527	73.614
Interessi passivi/(interessi attivi)	692.628	745.199
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-34.634	2.777
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze	-445.525	-701.338
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale	0	0
Accantonamenti ai fondi	429.576	380.009
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.746.181	0
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	109.692
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	-23.000	819.462
Altre rettifiche per elementi non monetari	-486.351	-435.614
Totale Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale	1.666.406	873.550
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.220.880	172.211
Variazioni del capitale circolante netto	0	0
Decremento/(incremento) delle rimanenze	719.609	760.669
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-856.937	3.848.386
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-586.454	-2.639.033
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	251.806	-78.775
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	7.174	-22.513
Altre variazioni del capitale circolante netto	4.785.371	-264.332
Totale Variazioni del capitale circolante netto	4.320.570	1.604.401
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	5.541.451	1.776.613
Altre rettifiche	0	0
Interessi incassati/(pagati)	-781.431	-482.246
(Imposte sul reddito pagate)	178.283	635.016
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	-2.196.793	-1.072.925
Altri incassi/pagamenti	0	0
Totale Altre rettifiche	-2.799.941	-920.155
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.741.510	856.458
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	0	0
Immobilizzazioni materiali	115.250	-1.294.494
(Investimenti)	-334.750	-1.294.494
disinvestimenti	450.000	0
Immobilizzazioni immateriali	-415.967	-282.459
(Investimenti)	-415.967	-282.459
disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	97.741	1.226
(Investimenti)	0	0
disinvestimenti	97.741	1.226
Attività finanziarie non immobilizzate	0	-0
(Investimenti)	0	-0
disinvestimenti	0	0
Acquisizione o cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-202.976	-1.575.728
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	0	0
Mezzi di terzi	-5.404.490	978.113
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-4.134.268	-3.463.442
Accensione finanziamenti	0	6.083.828
(Rimborso finanziamenti)	-1.270.221	-1.642.272
Mezzi propri	0	0
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-5.404.490	978.113
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-2.865.956	258.843
Disponibilità liquide al 1° gennaio	2.875.070	2.616.227
di cui:	0	0
depositi bancari e postali	2.872.144	2.613.688
assegni	0	0
denaro e valori in cassa	2.926	2.538
Disponibilità liquide al 31 dicembre	9.114	2.875.070
di cui:	0	0
depositi bancari e postali	1.745	2.872.144
assegni	0	0
denaro e valori in cassa	7.369	2.926

Fine Comunicato n.20168-2

Numero di Pagine: 22