



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2464-16-2022	Data/Ora Ricezione 25 Marzo 2022 16:39:34	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : CIVITANAVI SYSTEMS
Identificativo : 159119
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CIVITANAVIN01 - Galletti
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 25 Marzo 2022 16:39:34
Data/Ora Inizio : 25 Marzo 2022 16:39:35
Diffusione presunta
Oggetto : IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI
BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31
DICEMBRE 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

CIVITANAVI SYSTEMS S.P.A.: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021

I risultati 2021 confermano le aspettative in termini di Ricavi totali per 25,1 million di Euro (+31%) ed EBITDA a 7,8 milioni di Euro (+55%), con crescita a doppia cifra dei principali indicatori finanziari.

Il Booking raggiunge un valore record di 29,8 milioni di Euro

- **Ricavi totali:** 25,1 milioni di Euro, +31% rispetto a 19,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2020
- **EBITDA:** 7,8 milioni di Euro, +55% rispetto a 5,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2020
- **EBIT:** 6,7 milioni di Euro rispetto a 4,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2020
- **Utile complessivo d'esercizio:** 4,9 milioni di Euro rispetto a 5,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2020
- **Indebitamento Finanziario Netto:** 2,9 milioni di Euro rispetto a 1,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2020
- **Booking** (ordini da clienti acquisiti): 29,8 milioni di Euro rispetto a 18,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2020, anno record in termini di ordini di acquisto

Pedaso (FM), 25 Marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Civitanavi Systems S.p.A. (“Civitanavi” o la “Società”), riunitosi in data odierna, comunica di aver approvato il Progetto di Bilancio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

*“I risultati conseguiti confermano una solida e stabile crescita, rafforzando il nostro posizionamento nel settore dei sistemi di stabilizzazione e navigazione inerziali a livello globale” – ha commentato **Andrea Pizzarulli, CEO di Civitanavi Systems** – “Le aspettative soddisfatte in termini di incremento dei Ricavi totali e dell'EBITDA rispetto allo stesso periodo del 2020, ci permettono di confermare quanto indicato al mercato durante il processo di IPO. L'andamento positivo è supportato dagli investimenti che stiamo realizzando per ampliare la capacità produttiva, volti a consolidare i nostri rapporti con player internazionali ad altissima rilevanza strategica. Tutto ciò rafforza la nostra fiducia per il 2022, nonostante l'attuale situazione di generale incertezza, anche in virtù della solidità della nostra catena di approvvigionamento e dell'ampia diversificazione geografica del nostro portfolio clienti. Proseguiamo a lavorare a ritmi serrati per guidare la crescita in un'ottica di creazione di valore per i nostri clienti e per i nostri azionisti, attraverso l'innovazione continua e lo spirito imprenditoriale che, da sempre, ci caratterizza”.*

Civitanavi Systems S.p.A.

Headquarter Via del Progresso 5, 63827 Pedaso (FM) - ITALY

Rome Office Via Pontina Vecchia km 34, 00040 Ardea (RM) – Naples Office Via G. Pascoli, 7, 80026 Casoria (NA) – ITALY

VAT n. IT01795210432 | Phone +39 0733 773648 - Fax +39 0733 1997156

Email info@civitanavi.com | Pec civitanavi@pec.it

www.civitanavi.com





Civitanavi è cresciuta costantemente dalla sua nascita, sia in termini di fatturato che di redditività. Analogamente all'esercizio 2020, anche il bilancio al 31 dicembre 2021 si è chiuso positivamente, con un aumento del fatturato e della quota di mercato nonostante l'impatto della pandemia e in particolare delle restrizioni alla mobilità, che hanno ridotto il contatto diretto con i potenziali clienti e condizionato lo sviluppo sul new business.

Principali risultati al 31 dicembre 2021

Civitanavi Systems conferma il forte trend di crescita, con un totale dei **Ricavi** al 31 dicembre 2021 pari a 25,1 milioni di Euro, rispetto a 19,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2020 con un incremento del 31%.

Tali risultati sono in linea con l'andamento del portafoglio ordini degli ultimi anni. Nel corso del triennio 2018-2020 il Booking (ordini da clienti acquisiti all'interno di un esercizio) della Società è risultato rispettivamente pari a Euro 13,9 milioni, 13,5 milioni e Euro 18,1 milioni. Alla data del 31 dicembre 2021, il Booking risulta pari alla cifra record di Euro 29,8 milioni.

La tabella riporta l'andamento del booking e la relativa % sui ricavi totali.

<i>in milioni di Euro</i>	2018	2019	2020	2021
Booking	13,9	13,5	18,1	29,8
% Ricavi Totali	132%	78%	95%	119%

Alla data del 31 dicembre 2021, il controvalore dei contratti e degli ordini di acquisto di prodotti già formalizzati tra la Società e i propri clienti, al netto del valore dei ricavi già registrati alla medesima data (fatte salve ipotesi di riduzione, sospensione o risoluzione) ammontavano ad un importo complessivo di Euro 18,6 milioni ("Hard Backlog"). Tale Backlog è riferito principalmente alla divisione "Aerospazio e Difesa" in quanto la divisione "Industriale" ha un leadtime di breve termine e si concretizza, mediamente, nell'arco di tre mesi dalla sottoscrizione dell'ordine.

La Società ha registrato una solida performance in tutte le divisioni di business, consolidando il proprio posizionamento nel settore Aerospazio e Difesa (64% sul totale dei ricavi operativi 2021 al netto della variazione rimanenze prodotti finiti e semilavorati) e nella divisione Industriale (36% sul totale dei ricavi operativi 2021 al netto della variazione rimanenze prodotti finiti e semilavorati). Civitanavi conferma il percorso di crescita in tutti i settori del proprio business, con un totale dei ricavi operativi pari a Euro 25,0 milioni di Euro 31 dicembre 2021 rispetto ai 18,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2020, in aumento del 37%.

Civitanavi Systems S.p.A.

Headquarter Via del Progresso 5, 63827 Pedaso (FM) - ITALY

Rome Office Via Pontina Vecchia km 34, 00040 Ardea (RM) – Naples Office Via G. Pascoli, 7, 80026 Casoria (NA) – ITALY

VAT n. IT01795210432 | Phone +39 0733 773648 - Fax +39 0733 1997156

Email info@civitanavi.com | Pec civitanavi@pec.it

www.civitanavi.com





<i>in migliaia di Euro</i>	Al 31 dicembre 2021	% su totale 2021	Al 31 dicembre 2020	% su totale 2020
Aeronautica	6.781	28%	1.177	7%
Terrestre	1.052	4%	2.028	11%
Spaziale	3.411	14%	4.809	26%
Altro (Navale, Sottomarino, Guidance)	4.048	17%	3.528	19%
Totale Aerospazio e Difesa	15.292	64%	11.542	63%
Industriale	8.572	35%	6.696	37%
Altro	147	1%	11	0%
Totale Ricavi operativi al netto della variazione rimanenze Prodotti finiti e semilavorati	24.011	100%	18.249	100%
Variazione rimanenze prodotti finiti e semilavorati	987		39	
Ricavi operativi	24.998		18.288	

Nel corso dell'esercizio Civitanavi ha rafforzato il proprio presidio nei principali mercati internazionali, garantendo la diversificazione geografica del portfolio clienti. Si precisa, inoltre, che la Società non intrattiene alcun rapporto di natura commerciale in Russia, Bielorussia e Ucraina.

In **Italia** i ricavi sono pari a 5,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2021, in crescita del 128% YoY rispetto a 2,5 milioni di Euro del 2020, rafforzando la presenza sul territorio nazionale.

Nell'area **EMEA (Italia esclusa)**, i ricavi si sono attestati a 8,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2021, rispetto a 10,0 milioni di Euro dello scorso anno, raggiungendo l'obiettivo di diversificazione territoriale.

Con riferimento all'area **APAC**, sono stati registrati ricavi pari a 7,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2021, rispetto a 4,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2020. In particolare, l'incremento è stato trainato dal mercato australiano, i cui clienti principali sono rappresentati da gruppi internazionali con distribuzione worldwide.

Il mercato **USA** ha registrato risultati per 1,8 milioni di Euro, +126% rispetto a 0,8 milioni di Euro del 2020.

Civitanavi Systems S.p.A.

Headquarter Via del Progresso 5, 63827 Pedaso (FM) - ITALY

Rome Office Via Pontina Vecchia km 34, 00040 Ardea (RM) – Naples Office Via G. Pascoli, 7, 80026 Casoria (NA) – ITALY

VAT n. IT01795210432 | Phone +39 0733 773648 - Fax +39 0733 1997156

Email info@civitanavi.com | Pec civitanavi@pec.it

www.civitanavi.com





<i>in migliaia di Euro</i>	Al 31 dicembre 2021	% su totale 2021	Al 31 dicembre 2020	% su totale 2020
Italia	5.701	24%	2.499	14%
EMEA (Italia Esclusa)	8.881	37%	10.036	55%
APAC	7.655	32%	4.882	27%
USA	1.774	7%	786	4%
Resto del Mondo	0	0%	46	0%
Totale Ricavi operativi al netto della variazione rimanenze	24.011	100%	18.249	100%
Variazione rimanenze prodotti finiti e semilavorati	987		39	
Ricavi operativi	24.998		18.288	

Altri indicatori

L'**EBITDA** al 31 dicembre 2021 risulta pari a 7,7 milioni di Euro, in aumento rispetto ai 5 milioni di Euro del 2020, con un'espansione del margine sui ricavi totali del 26% a un'incidenza fino al 31%. Si segnala che nel bilancio del 2021 la Società ha capitalizzato costi di sviluppo pari a 0,8 milioni di Euro.

L'**EBITDA Adjusted Margin** per l'esercizio 2021 è pari al 32%, in riduzione rispetto all'EBITDA Adjusted Margin dell'esercizio 2020 (pari a circa 35,6%). L'EBITDA Adjusted per l'esercizio 2021 è pari a Euro 0,8 milioni di Euro, in aumento di circa Euro 1,2 milioni di Euro (con una crescita percentuale pari a circa il 17%) rispetto all'EBITDA Adjusted dell'esercizio 2020 (pari a circa 0,7 milioni di Euro). L'incremento in valore assoluto è sostanzialmente da ricercarsi nella crescita dei Ricavi Totali, mentre la diminuzione in termini percentuali è da attribuirsi perlopiù al maggior peso nel corso del 2021, rispetto all'esercizio precedente, della vendita di un importante quantitativo di componenti e semilavorati al prezzo di costo, in virtù di un più ampio accordo commerciale sottoscritto nel corso dell'esercizio 2017 con un cliente leader nel settore di attività Aerospazio e Difesa. Tali componenti e semilavorati, una volta assemblati da parte del cliente, consentiranno poi di ricevere, a partire dall'esercizio 2022 come previsto dall'accordo commerciale di cui sopra, le royalties associate alla vendita del prodotto finito in quanto gli stessi risultano assoggettati a licenza di know-how da parte della Società.

L'**EBIT** al 31 dicembre 2021 è pari a 6,7 milioni di Euro rispetto a 4,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2020. L'aumento è principalmente riconducibile all'incremento dell'Ebitda mentre risultano tendenzialmente in linea gli ammortamenti e svalutazioni rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Civitanavi Systems S.p.A.

Headquarter Via del Progresso 5, 63827 Pedaso (FM) - ITALY

Rome Office Via Pontina Vecchia km 34, 00040 Ardea (RM) – Naples Office Via G. Pascoli, 7, 80026 Casoria (NA) – ITALY

VAT n. IT01795210432 | Phone +39 0733 773648 - Fax +39 0733 1997156

Email info@civitanavi.com | Pec civitanavi@pec.it

www.civitanavi.com





L'**Utile complessivo d'esercizio** ha raggiunto 4,9 milioni di Euro, rispetto a 5,9 milioni di Euro dello scorso anno. La riduzione dell'utile complessivo d'esercizio è riconducibile al mero effetto fiscale di rilevazione delle imposte anticipate avvenuto nel 2020, a seguito della rivalutazione fiscale; a riprova di ciò, il risultato ante imposte del 2021 risulta significativamente superiore al 2020. Si ricorda che nel 2020 le "Imposte sul reddito" hanno accolto la rilevazione delle imposte anticipate derivanti dal beneficio fiscale generato dalla rivalutazione ai sensi delle previsioni dell'articolo 110 del Decreto-legge 104/2020 (convertito con modificazioni dalla Legge 126/2020) avvenuta nel bilancio al 31 dicembre 2020 approvato secondo i principi contabili nazionali e oggetto di "derecognition" in sede di prima adozione degli EU-IFRS.

Il Consiglio di Amministrazione propone di destinare l'utile di esercizio, pari a 4,9 milioni di Euro, come segue:

- i) per 0,25 milioni di Euro a riserva legale;
- ii) per 4,65 milioni di Euro a riserva straordinaria.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a 2,9 milioni di Euro, in aumento rispetto a 1,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2020. Tale incremento è dovuto principalmente alla liquidità assorbita dalla gestione operativa e di investimento nel corso dell'esercizio, ed è principalmente imputabile ai seguenti fattori:

- i) incremento delle rimanenze di magazzino legate ai semilavorati e le materie prime al fine di poter fronteggiare esigenze di produzione, ed al pagamento di acconti versati nel 2021 relativi a vendite finalizzate nel 2022, nonché in relazione alla crescita del volume di affari della società;
- ii) incremento dei crediti commerciali causato dalle spedizioni/vendite effettuate nel quarto trimestre 2021 rispetto allo stesso trimestre dell'esercizio 2020, nonché in relazione alla crescita del volume di affari della società;
- iii) incremento dei lavori in corso su ordinazione (Attività per lavori in corso su ordinazione al netto di Acconti per lavori in corso su ordinazione), in considerazione dello stato di avanzamento di lavorazione delle commesse e degli acconti contrattualmente stabiliti;



- iv) incremento registrato dalle altre attività correnti al netto delle passività correnti imputabile principalmente al significativo credito fiscale generatosi a seguito delle dichiarazioni integrative fiscali. Si specifica inoltre che nel 2021 sono stati sospesi tra le altre attività i costi relativi alla quotazione in borsa (in accordo con IAS 32) finalizzata il 17 febbraio 2022.

Gli **Investimenti** relativi alle immobilizzazioni materiali dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, sono pari a 0,5 milioni di Euro e hanno riguardato prevalentemente l'acquisto di macchinari per la produzione e strumentazione per l'ampliamento della capacità produttiva. Complessivamente, tali investimenti hanno avuto l'obiettivo di aumentare la capacità produttiva dell'azienda. Gli investimenti in attività immateriali sono principalmente relativi all'attività di sviluppo effettuata nel corso del 2021, pari a Euro 0,8 milioni di Euro.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il 2021 è stato caratterizzato da una generale incertezza, derivante dal protrarsi degli effetti dell'emergenza sanitaria che hanno destabilizzato i mercati. La pandemia di COVID-19 ha continuato a persistere in tutti i paesi del mondo, generando rallentamenti e limitazioni delle attività di sviluppo nuovi business. Tuttavia, i progressi della campagna vaccinale, ora in fase inoltrata, hanno supportato la normalizzazione delle condizioni operative del settore, stimolando una generale ripresa economica. Anche in virtù delle prospettive di crescita del mercato, Civitanavi è fiduciosa di poter continuare il proprio percorso di sviluppo nel 2022, sostenuto da elementi esogeni favorevoli nel medio-lungo termine e forte del proprio posizionamento competitivo.

Civitanavi, tenuto conto del mercato di riferimento e della propria posizione ed attività caratteristica, elabora internamente i seguenti dati¹, di natura prettamente gestionale, relativi al:

- (i) potenziale controvalore delle opportunità derivanti dai rinnovi e dalle estensioni di contratti già firmati o da opportunità non ancora contrattualizzate cui Civitanavi attribuisce (quale fattore di ponderazione) una probabilità di

¹ I suddetti valori non intendono dare alcuna indicazione in merito a possibili obiettivi futuri, non costituiscono un'aspettativa in termini di ricavi e, a giudizio della Società, sono caratterizzati da una significativa incertezza poiché (i) rappresentano unicamente elaborazioni interne della Società effettuate nell'ambito della propria programmazione caratteristica; (ii) presentano caratteristiche sia esogene che endogene, anche connesse all'ampio arco temporale a cui gli stessi valori si riferiscono; e (iii) non possono essere confrontati con altri studi di mercato in quanto potrebbero essere riferiti ad un lasso temporale superiore rispetto a quello compreso in tali studi. I valori di Soft Backlog e Pipeline, in particolare, tengono in considerazione aspettative basate su ipotesi formulate dalla Società che potrebbero non realizzarsi, in tutto o in parte, a causa di eventi non prevedibili o a causa di errate valutazioni da parte della Società o che potrebbero realizzarsi a valori non corrispondenti a quelli originariamente valutati dalla Società.

Civitanavi Systems S.p.A.

Headquarter Via del Progresso 5, 63827 Pedaso (FM) - ITALY

Rome Office Via Pontina Vecchia km 34, 00040 Ardea (RM) – Naples Office Via G. Pascoli, 7, 80026 Casoria (NA) – ITALY

VAT n. IT01795210432 | Phone +39 0733 773648 - Fax +39 0733 1997156

Email info@civitanavi.com | Pec civitanavi@pec.it

www.civitanavi.com





realizzazione almeno del 50% (“Soft Backlog”), pari al 31 dicembre 2030 ad un importo complessivo di Euro 513,1 milioni;

- (ii) potenziale controvalore delle opportunità derivanti dai rinnovi e dalle estensioni di contratti già firmati o da opportunità non ancora contrattualizzate cui Civitanavi attribuisce (quale fattore di ponderazione) una probabilità di realizzazione inferiore al 50% (“Pipeline”), pari al 31 dicembre 2030 ad un importo complessivo di Euro 684,4 milioni.

Crescita dei volumi di vendita e della redditività

Nel 2022 si prevedono volumi di ricavi in crescita sostenuti dal buon flusso dei nuovi ordinativi (“Booking”) e da “Hard Backlog” e “Softbacklog”. La redditività si conferma su buoni livelli anche grazie alle iniziative di ottimizzazione dei processi industriali e al miglioramento della competitività dei principali prodotti, pur risentendo delle difficoltà riscontrate nella disponibilità sul mercato delle materie prime critiche. Nel corso del 2022 sono previsti investimenti in immobili, impianti e macchinari per l'ampliamento della capacità produttiva e la crescita delle attività di sviluppo.

Approvvigionamento delle materie prime

Per quanto riguarda l'approvvigionamento di materie prime, componenti, e semilavorati si segnala che Civitanavi procede a revisioni periodiche delle stime di fabbisogno sulla base dei volumi di produzione attesi, di modo da garantire la disponibilità costante dei materiali necessari al mantenimento della propria capacità produttiva. Ad eccezione di una relativa difficoltà per quanto riguarda l'approvvigionamento di materiali elettronici, cui ha sino al 2021 ovviato grazie ad una attenta programmazione dei propri fabbisogni, non si sono verificate tendenze significative tali da pregiudicare il mantenimento di scorte di magazzino adeguate, al fine di sostenere l'andamento della produzione.

Impatto nullo del conflitto Russo-Ucraino

In merito all'evoluzione delle tensioni che interessano Russia, Bielorussia e Ucraina, Civitanavi Systems non risente di impatti diretti sul proprio business, in quanto non intrattiene alcun rapporto, di natura commerciale e non, con tali Stati e non sono previsti rapporti nel 2022. La Società conferma, anche per il 2022, la significativa diversificazione geografica dei Ricavi operativi per Paese.

Civitanavi Systems S.p.A.

Headquarter Via del Progresso 5, 63827 Pedaso (FM) - ITALY

Rome Office Via Pontina Vecchia km 34, 00040 Ardea (RM) – Naples Office Via G. Pascoli, 7, 80026 Casoria (NA) – ITALY

VAT n. IT01795210432 | Phone +39 0733 773648 - Fax +39 0733 1997156

Email info@civitanavi.com | Pec civitanavi@pec.it

www.civitanavi.com





Dichiarazione del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari

Letizia Galletti, in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara – ai sensi del comma 2, articolo 154-bis del D. Lgs. n. 58/1998 (“Testo Unico della Finanza”) - che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Avviso di convocazione dell'Assemblea degli azionisti per il 29 aprile 2022

Nei prossimi giorni l'avviso di convocazione dell'Assemblea degli azionisti previsto per il 29 aprile 2022 verrà pubblicato e sarà quindi reso disponibile nel sito internet della Società all'indirizzo <https://www.civitanavi.com/governance/assemblea-degli-azionisti/> e presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato “emarket”, dove saranno messe a disposizione del pubblico, nei termini di cui alla normativa applicabile, anche le relazioni illustrative degli Amministratori all'Assemblea sulle proposte concernenti gli argomenti posti all'ordine del giorno, così come l'ulteriore documentazione prevista dalla normativa vigente.

Ordine del giorno

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, deliberazioni inerenti e conseguenti:
 - 1.1 approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 della Società; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
 - 1.2 destinazione del risultato di esercizio.
2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/1998:
 - 2.1 Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante;
 - 2.2 Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.
3. Adeguamento del compenso del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Civitanavi Systems S.p.A.

Headquarter Via del Progresso 5, 63827 Pedaso (FM) - ITALY

Rome Office Via Pontina Vecchia km 34, 00040 Ardea (RM) – Naples Office Via G. Pascoli, 7, 80026 Casoria (NA) – ITALY

VAT n. IT01795210432 | Phone +39 0733 773648 - Fax +39 0733 1997156

Email info@civitanavi.com | Pec civitanavi@pec.it

www.civitanavi.com





***Civitanavi Systems**, nata come start-up nel 2012, è uno dei principali player nella progettazione, sviluppo e produzione di sistemi di navigazione e stabilizzazione inerziali utilizzati nei settori aerospazio e difesa in ambito spaziale, terrestre, aeronautico, navale e industriale, negli ambiti minerario e oil & gas. La Società fornisce verticalmente sistemi ad alta accuratezza, progettati e realizzati con metodi, tecniche e algoritmi basati su tecnologia FOG (Fiber Optic Gyroscope) e MEMS (Micro Electro Mechanical Systems), anche integrati a dispositivi per la navigazione satellitare. Oggi svolge le proprie attività a Pedaso (FM) e in due ulteriori sedi, ad Ardea (RM) e a Casoria (NA), contando su un organico di 126 dipendenti operanti in tutta Italia.*

Investor Relations

Letizia Galletti

Tel. +39 3665787548

investorrelations@civitanavi.com

Media Relation

Image Building

Via Privata Maria Teresa, 11

20123 – Milano

Tel. +39 02 89011300

civitanavi@imagebuilding.it

Civitanavi Systems S.p.A.

Headquarter Via del Progresso 5, 63827 Pedaso (FM) - ITALY

Rome Office Via Pontina Vecchia km 34, 00040 Ardea (RM) – Naples Office Via G. Pascoli, 7, 80026 Casoria (NA) – ITALY

VAT n. IT01795210432 | Phone +39 0733 773648 - Fax +39 0733 1997156

Email info@civitanavi.com | Pec civitanavi@pec.it

www.civitanavi.com



CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2021

Conto economico

<i>(In Euro)</i>	Al 31 dicembre 2021	Al 31 dicembre 2020
Ricavi operativi	24.997.804	18.288.036
Altri ricavi e proventi	144.085	847.403
Totale Ricavi	25.141.890	19.135.439
Costo per acquisto di beni e variazione rimanenze	8.669.186	6.549.214
Costi per il personale	4.672.884	4.254.554
Costi per servizi	3.626.831	2.866.879
Altri costi operativi	410.705	454.746
Svalutazioni nette di attività finanziarie	48.994	33.070
Ammortamenti e svalutazioni	1.018.522	939.469
Risultato operativo	6.694.767	4.037.507
Proventi finanziari	99.714	140.597
Oneri finanziari	(203.978)	(192.838)
Risultato prima delle imposte	6.590.503	3.985.266
Imposte sul reddito	(1.711.884)	1.906.049
Risultato netto	4.878.619	5.891.315

Conto economico complessivo

<i>(In Euro)</i>	Al 31 dicembre 2021	Al 31 dicembre 2020
Risultato netto	4.878.619	5.891.315
Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Utile/(perdita) sulla parte efficace degli strumenti di copertura (cash flow hedge)	25.963	3.171
Totale altre componenti di conto economico complessivo	25.963	3.171
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno riclassificate a conto economico in esercizi successivi		
Utili (perdite) attuariali per piani per dipendenti a benefici definiti	(18.189)	(36.339)
Totale altre componenti di conto economico complessivo	(18.189)	(36.339)
Risultato netto complessivo	4.886.393	5.858.148

Civitanavi Systems S.p.A.

Headquarter Via del Progresso 5, 63827 Pedaso (FM) - ITALY

Rome Office Via Pontina Vecchia km 34, 00040 Ardea (RM) – Naples Office Via G. Pascoli, 7, 80026 Casoria (NA) – ITALY

VAT n. IT01795210432 | Phone +39 0733 773648 - Fax +39 0733 1997156

Email info@civitanavi.com | Pec civitanavi@pec.it

www.civitanavi.com





STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2021

<i>(In Euro)</i>	Al 31 dicembre 2021	Al 31 dicembre 2020
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Attività immateriali	930.893	289.798
Attività per diritto d'uso	1.867.827	1.882.498
Attività materiali	2.052.479	2.170.874
Partecipazioni e altre attività finanziarie	50.001	50.282
Attività per imposte anticipate	2.716.866	3.791.685
Totale attività non correnti	7.618.066	8.185.136
Attività correnti		
Rimanenze	5.548.519	2.950.863
Crediti commerciali	9.635.848	6.527.072
Attività per lavori in corso su ordinazione	17.284.535	12.410.848
Altri crediti e attività correnti	3.143.435	1.411.740
Attività finanziarie correnti	1.346.041	0
Disponibilità liquide	1.719.184	5.596.905
Totale attività correnti	38.677.561	28.897.428
TOTALE ATTIVITÀ	46.295.627	37.082.564

<i>(In Euro)</i>	Al 31 dicembre 2021	Al 31 dicembre 2020
Capitale sociale	500.000	500.000
Riserve	12.924.792	7.025.703
Risultato netto	4.878.619	5.891.315
Totale patrimonio netto	18.303.411	13.417.018
Passività non correnti		
Passività finanziarie non correnti	2.724.701	1.155.350
Passività per <i>lease</i> non correnti	1.860.075	1.828.137
Passività per imposte differite	1.154	13.577
Piani a benefici definiti	878.173	655.934
Fondi per rischi ed oneri	0	249.926
Totale passività non correnti	5.464.103	3.902.925
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	1.191.659	3.742.501
Passività per <i>lease</i> correnti	142.002	138.572
Debiti commerciali	3.340.891	1.967.692
Acconti su lavori in corso	14.564.765	11.769.412
Debiti tributari	672.248	768.273
Altri debiti e passività correnti	2.616.548	1.376.172

Civitanavi Systems S.p.A.

Headquarter Via del Progresso 5, 63827 Pedaso (FM) - ITALY

Rome Office Via Pontina Vecchia km 34, 00040 Ardea (RM) – Naples Office Via G. Pascoli, 7, 80026 Casoria (NA) – ITALY

VAT n. IT01795210432 | Phone +39 0733 773648 - Fax +39 0733 1997156

Email info@civitanavi.com | Pec civitanavi@pec.it

www.civitanavi.com





Totale passività correnti	22.528.113	19.762.621
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	46.295.627	37.082.564

Civitanavi Systems S.p.A.

Headquarter Via del Progresso 5, 63827 Pedaso (FM) - ITALY

Rome Office Via Pontina Vecchia km 34, 00040 Ardea (RM) – Naples Office Via G. Pascoli, 7, 80026 Casoria (NA) – ITALY

VAT n. IT01795210432 | Phone +39 0733 773648 - Fax +39 0733 1997156

Email info@civitanavi.com | Pec civitanavi@pec.itwww.civitanavi.com



RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2021

<i>in migliaia di Euro</i>	Al 31 dicembre 2021	Al 31 dicembre 2020
Risultato prima delle imposte	6.590.503	3.985.266
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	1.018.522	939.469
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	(150)	4.548
Oneri / (proventi) finanziari	104.265	52.241
Altre variazioni non monetarie	1.118.711	279.955
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	8.831.851	5.261.479
Variazione delle rimanenze	(2.697.656)	245.407
Variazione dei crediti commerciali	(3.157.490)	(2.854.051)
Variazione Attività per lavori in corso su ordinazione e Acconti su lavori in corso	(2.078.333)	(902.642)
Variazione dei debiti commerciali	1.373.199	43.473
Variazione di altre attività e passività	(1.024.474)	246.867
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa	1.247.097	2.040.533
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei Piani a benefici definiti	(262.605)	(80.573)
Imposte pagate	(1.010.694)	(554.797)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa (A)	(26.202)	1.405.163
Investimenti/Dismissioni in attività materiali	(459.418)	(671.495)
Investimenti/Dismissioni in attività immateriali	(899.997)	(165.719)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento (B)	(1.359.415)	(837.215)
Accensioni di debiti finanziari	254.362	777.720
Rimborsi di debiti finanziari	(1.226.291)	(1.260.604)
Rimborsi di passività per leasing	(141.330)	(123.243)
Oneri finanziari pagati	(104.965)	(113.676)
Proventi finanziari incassati	72.162	27.073
Attività finanziarie	(1.346.041)	0
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria (C)	(2.492.104)	(1.470.450)
Totale variazione disponibilità liquide (A)+(B)+(C)	(3.877.721)	(902.502)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	5.596.905	5.691.922
Totale variazione disponibilità liquide	(3.877.721)	(902.502)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.719.184	4.789.420

Civitanavi Systems S.p.A.

Headquarter Via del Progresso 5, 63827 Pedaso (FM) - ITALY

Rome Office Via Pontina Vecchia km 34, 00040 Ardea (RM) – Naples Office Via G. Pascoli, 7, 80026 Casoria (NA) – ITALY

VAT n. IT01795210432 | Phone +39 0733 773648 - Fax +39 0733 1997156

Email info@civitanavi.com | Pec civitanavi@pec.it

www.civitanavi.com





POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 DICEMBRE 2021

<i>in migliaia di Euro</i>	Al 31 dic. 2021	Al 31 dic. 2020	Variazioni 2021 vs 2020	
A. Disponibilità liquide	2	4	(2)	(44%)
B. Mezzi equivalenti alle disponibilità liquide	1.717	5.593	(3.876)	(69%)
C. Altre attività finanziarie correnti	1.346	0	1.346	100%
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	3.065	5.597	(2.532)	(45%)
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(967)	(3.505)	2.538	(72%)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(367)	(376)	9	(2%)
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	(1.334)	(3.881)	2.547	(66%)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	1.732	1.716	16	1%
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	(2.926)	(2.983)	58	(2%)
J. Strumenti di debito	(1.659)	0	(1.659)	0%
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0	0%
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	(4.585)	(2.983)	(1.601)	54%
M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L)	(2.853)	(1.268)	(1.586)	125%

Civitanavi Systems S.p.A.

Headquarter Via del Progresso 5, 63827 Pedaso (FM) - ITALY

Rome Office Via Pontina Vecchia km 34, 00040 Ardea (RM) – Naples Office Via G. Pascoli, 7, 80026 Casoria (NA) – ITALY

VAT n. IT01795210432 | Phone +39 0733 773648 - Fax +39 0733 1997156

Email info@civitanavi.com | Pec civitanavi@pec.it

www.civitanavi.com



Fine Comunicato n.2464-16

Numero di Pagine: 16