



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20161-6-2022	Data/Ora Ricezione 13 Aprile 2022 08:16:39	Euronext Growth Milan
--------------------------------------------------	-----------------------------------------------	-----------------------

Societa' : OFFICINA STELLARE

Identificativo : 160357

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : STELLAREN03 - Dal Lago

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 13 Aprile 2022 08:16:39

Data/Ora Inizio : 13 Aprile 2022 08:16:40

Diffusione presunta

Oggetto : Approvazione del Progetto di Bilancio
d'Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31
dicembre 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA
OFFICINA STELLARE:
IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO
D'ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2021 E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

Dati consolidati:

Valore della Produzione al 31 dicembre 2021

pari a **euro 9,5 milioni, +28,63% a/a**
(euro 7,4 milioni al 31 dicembre 2020)

EBITDA

pari a euro 3,5 milioni, 36,33% del Valore della Produzione, in aumento del +99,25% a/a
(euro 1,7 milioni, 23,45% del Valore della Produzione, al 31 dicembre 2020)

EBIT

pari a euro 1,5 milioni, 15,82% del valore della Produzione, in aumento del 494,86% a/a
(euro 0,3 milioni, 3,42% del Valore della Produzione, al 31 dicembre 2020)

Risultato Netto

pari a **euro 1,3 milioni, in aumento del +333,23% a/a**
(euro 0,310 milioni al 31 dicembre 2020)

Indebitamento Finanziario Netto

negativo (debito) pari ad euro 7,51 milioni (euro 5,58 milioni al 31 dicembre 2020)

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre convocato l'Assemblea dei soci
in sede ordinaria e straordinaria per il 13 maggio 2022.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà agli azionisti di riportare a nuovo l'utile dell'esercizio 2021.

Sarcedo, 12 aprile 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Officina Stellare S.p.A., società di Sarcedo (Vicenza) quotata sul mercato EGM Italia dal 26 giugno 2019, specializzata nella progettazione e produzione di telescopi e strumentazione ottica ed aerospaziale d'eccellenza (la "Società"), riunitosi in data odierna, ha approvato il Progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 ed il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, redatto secondo i principi contabili OIC.

Giovanni Dal Lago, Amministratore Delegato, ha dichiarato: *“Il risultato dell’esercizio 2021 è stato superiore alle aspettative, ciò grazie anche ai valori consolidati con le nostre startup controllate che, oltre ad operare in sinergia con l’azienda, ampliano i mercati, consentendoci l’insediamento in settori altamente tecnologici e di grande espansione come quelli della cybersecurity. Ci siamo impegnati molto anche negli investimenti in strutture, asset, partecipazioni strategiche e risorse umane, con un importante sforzo finanziario che ci consente di raggiungere il completamento della Space-Factory entro il primo semestre del corrente esercizio. Gli asset produttivi già implementati ed operativi dal 2021 ci hanno consentito di internalizzare i processi produttivi più critici che in precedenza necessitavano di fornitori esterni dislocati anche oltre oceano, e grazie a questo siamo riusciti a ridurre costi, tempi e rischi.*

Uno sforzo che ci sta già ripagando nei fatti: un portafoglio ordini acquisito ad oggi di oltre 23,4 milioni euro (+87% y/y) da evadere entro il Q1/2024, di cui oltre un 75% per commesse aerospaziali, a conferma che la nuova Space-Factory è già una realtà di riferimento non solo per il mercato della space-economy, ma anche in quello della ricerca e della difesa, con prospettive future ancora maggiori, se si considera che le ulteriori trattative attualmente in corso superano gli 89 milioni di euro con potenziale evasione prevista entro il 2025.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI CONSOLIDATI REDATTI SECONDO I PRINCIPI CONTABILI OIC

Dati Economici (milioni di euro)	31/12/2020	31/12/2021	% y/y
Valore della Produzione	7,3	9,5	28,63%
EBITDA	1,7	3,5	99,25%
EBITDA %	23,45%	36,33%	12,88%
EBIT	0,3	1,5	494,86%
EBIT %	3,42%	15,82%	12,4%
Risultato Netto	0,3	1,3	333,2%

Dati Patrimoniali (milioni di euro)	31/12/2020	31/12/2021	y/y
Patrimonio Netto	8,3	10,4	2,1
Cassa	2,1	1,8	(0,3)
Debito Finanziario	6,2	8,0	1,9
Indebitamento Finanziario Netto	(5,6)*	(7,5)**	(1,9)

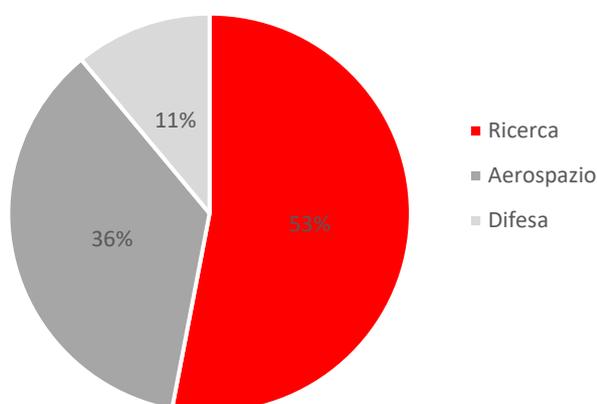
* l’indebitamento finanziario è calcolato al netto del saldo dei conti deposito vincolati accessi presso Istituti di Credito dell’importo di 09 milioni di euro che nel bilancio è classificato negli altri crediti.

** l’indebitamento finanziario è calcolato al netto del saldo del conto deposito vincolato accesso presso un Istituto di Credito dell’importo di 0,5 milioni di euro che nel bilancio è classificato negli altri crediti e del saldo delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni per 0,4 milioni di euro che nel bilancio sono classificate nell’attivo circolante alla voce C III).

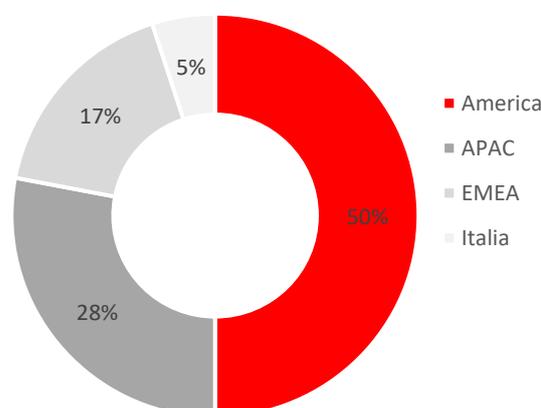
Officina Stellare S.p.A. - Headquarter: Via della Tecnica, 87/89 – 36030 Sarcedo (VI) ITALY - **ph:** +39 0445.370540 **fax:** +39 0445.1922009
P.IVA/VAT: IT 03546780242 **c.f.** 03546780242 **R.E.A.:** 333887 **Cap.soc.i.v.:** 567.450,30 euro - **officinastellare.com** info@officinastellare.com

Il **Valore della Produzione** al 31 dicembre 2021 è pari a euro 9,5 milioni, con un aumento di euro 2,2 milioni rispetto all'esercizio 2020 (+28,6%), suddiviso nei seguenti settori principali di mercato: Ricerca 53%, Aerospazio 36% e Difesa 11% e nelle seguenti aree geografiche: per il 50% all'area America, per il 28% all'area Asia- Pacific, per il 17% all'area Europe, Middle East, and Africa (esclusa l'Italia) e per il rimanente 5% all'Italia. La positiva tendenza di crescita deriva sia dell'aumento della capacità produttiva che beneficia degli investimenti in asset produttivi, supportata da un incremento del portafoglio ordini, sia dall'apporto delle controllate che operano sinergicamente con la società e che ampliano le linee di business come, ad esempio quello delle ottiche adattive e della cybersecurity.

Settori principali di mercato



Aree geografiche



Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a euro 3,45 milioni, con un'incidenza del 36,33% sul Valore della Produzione, e registra un aumento di euro 1,72 milioni corrispondente al +99,25% rispetto all'esercizio precedente (euro 1,7 milioni e un'incidenza del 23,45% sul Valore della Produzione nell'esercizio 2020). L'aumento è principalmente riconducibile al miglioramento dell'efficienza dei processi produttivi dovuti agli investimenti nella *Space-Factory* che hanno consentito di internalizzare i processi produttivi più critici e costosi con conseguente riduzione dei costi di produzione, dei tempi di attraversamento e dei rischi ed al maggiore utilizzo delle risorse ingegneristiche interne in sostituzione di consulenze esterne.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a euro 1,50 milioni con un'incidenza del 15,82% sul Valore della Produzione, registrando un aumento di euro 1,25 milioni corrispondente al 494,86% rispetto all'esercizio precedente (euro 0,3 milioni e un'incidenza del 3,42% sul Valore della Produzione dell'esercizio 2020). Si segnala che sono stati sostenuti nel periodo Ammortamenti e Accantonamenti per complessivamente euro 1,95 milioni (euro 1,48 milioni nell'esercizio 2020).

Il **Risultato Netto** è pari a euro 1,34 milioni, in aumento di euro 1,03 milioni corrispondente al 333,23% rispetto all'esercizio precedente (euro 0,3 milioni nell'esercizio 2020). Il risultato d'esercizio tiene conto di: (i) utili su cambi e rivalutazione di attività finanziarie; (ii) benefici fiscali ottenuti a seguito di investimenti effettuati nell'esercizio.

Il **Patrimonio Netto** è pari a euro 10,43 milioni, in crescita di euro 2,08 milioni euro rispetto all'anno precedente (euro 8,35 milioni nel dicembre 2020). L'aumento dell'esercizio è rappresentato sia dagli utili del periodo che dall'aumento di capitale conseguente alla decisione di alcuni azionisti di esercitare 74.685 warrant durante la seconda finestra di esercizio.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari ad euro 7,51 milioni, in aumento (maggior debito) rispetto al dicembre 2020 di euro -1,93 milioni (euro 5,58 milioni a dicembre 2020) principalmente in seguito agli investimenti in immobilizzazioni effettuati nel corso del periodo.

L'indebitamento bancario è pari ad euro 7.8 milioni, in aumento di euro 1,9 milioni a seguito degli investimenti in immobilizzazioni e macchinari ed attrezzature in corso, come da dettaglio nelle pagine successive, rispetto al dicembre 2020 (euro 6,0 milioni a dicembre 2020).

L'indebitamento verso altri finanziatori (società di leasing) è pari ad euro 1,4 milioni, in diminuzione di euro 0,3 milioni a seguito dei rimborsi effettuati nell'esercizio.

Le disponibilità liquide, principale fonte di finanziamento utilizzata per finanziare le necessità del periodo, sono pari ad euro 1,8 milioni, in calo di euro 0,3 milioni rispetto al dicembre 2020 (euro 2,1 milioni a dicembre 2020) ed includono euro 0,4 milioni di attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni e 0,5 milioni relativi a conto correnti vincolati riclassificati tra gli altri crediti.

ANDAMENTO ATTIVITÀ OPERATIVA

Molte delle attività e delle forniture principali svolte nel corso dell'esercizio hanno riguardato commesse soggette ad accordi di riservatezza (protette da NDA – Non Disclosure Agreement), per tale ragione non è possibile fornire informazioni complete e dettagliate. È possibile comunque illustrare le tipologie delle attività svolte e gli ambiti di applicazione di alcune tra le più importanti forniture effettuate:

- È iniziata la produzione con consegne programmate negli esercizi 2021 e 2022 della commessa PMO (Accademia Cinese delle Scienze) del valore complessivo di oltre 2 milioni di euro.
- È ripresa con regolarità la consegna di payload spaziali, precedentemente sospesa sia per i ritardi avvenuti nelle operatività dei principali lanciatori internazionali, sia per un generale rallentamento della filiera spaziale dovuta all'emergenza epidemiologica Covid-19.
- Sono state svolte numerose attività di ingegneria su commesse pluriennali nei settori della Ricerca, Aerospazio e Difesa. Lo svolgimento di tali attività ha consentito il raggiungimento delle milestone programmate sulla base dei quali sono stati effettuati i pagamenti contrattualmente previsti; ciò ha determinato un aumento dell'importo degli acconti da clienti, passati da 2,7 a 3,9 milioni di euro (+44%), che si convertiranno in ricavi al momento delle relative consegne.

L'esercizio si è concluso in modo estremamente positivo, con incrementi del Valore della Produzione e dell'EBITDA dovuti in parte ai nuovi asset produttivi della *Space-Factory* che sono stati implementati e resi operativi nel corso del 2021. Ciò ha consentito di internalizzare i processi produttivi più critici che in precedenza necessitavano di fornitori esterni dislocati anche oltre oceano, con riduzione di costi, tempi di produzione e rischi (ad esempio il trasferimento dei semilavorati). Per scelta strategica si è deciso di minimizzare le consulenze tecniche esterne e di rafforzare le

risorse interne con nuove assunzioni di personale altamente qualificato. Questa scelta ha consentito, non solo di salvaguardare ed incrementare internamente il *know-how*, ma anche di valorizzare e massimizzare l'ingegneria interna, incrementandone la redditività.

Con l'implementazione degli ultimi investimenti in via di finalizzazione, si consolideranno ulteriormente le potenzialità a largo spettro della *Space-Factory*. Non solo la nuova facility, con il suo contenuto di asset produttivi altamente tecnologici, ma anche il *know-how*, le risorse umane altamente specializzate e le partecipazioni in società dall'elevato contenuto tecnologico, hanno permesso di consolidare un portafoglio ordini acquisiti che complessivamente tra contratti commerciali con operatori privati, istituzioni governative ed agenzie spaziali internazionali, si attesta alla data attuale a circa 23,4 milioni di euro (+ 87% y/y) da evadere entro Q1/2024. Sono inoltre in corso ulteriori trattative commerciali e tender internazionali per potenziali forniture fino al 2025 per un valore complessivo di circa 89 milioni di euro (+58% y/y) da evadere potenzialmente entro il 2025. In aggiunta sono già in corso ulteriori trattative commerciali per forniture di *Optical Ground Station per Laser e Quantum Communication* da realizzare indicativamente a partire dal 2026.

Alla data attuale, l'ammontare complessivo delle offerte in corso di circa 89 milioni di euro e risulta così suddiviso:

- 2,5 milioni di euro per gare in ambiti istituzionali nazionali ed internazionali
- 32 milioni di euro per offerte dirette a cliente
- 54,5 milioni di euro per trattative considerando l'arco di attuazione temporale fino al 2025 compreso

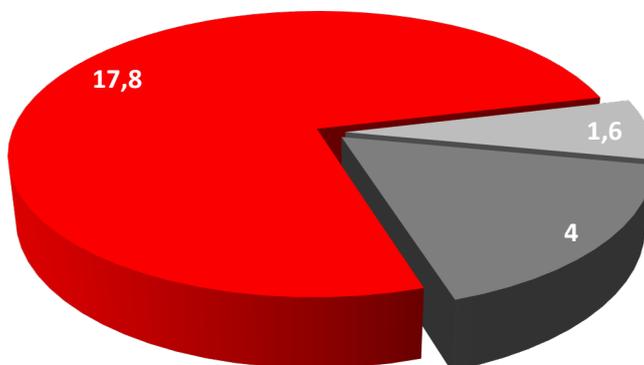
Il portafoglio ordini alla data attuale di circa 23,4 milioni di euro è così suddiviso:

- 4 milioni di euro nel settore ricerca scientifica
- 17,8 milioni euro nel settore aerospazio
- 1,6 milioni euro nel settore difesa

Portafoglio ordini

dati in milioni di euro

■ Ricerca scientifica ■ Aerospazio ■ Difesa



Più in generale è degna di segnalazione l'accelerazione sul fronte tecnico e commerciale delle opportunità nel settore dei telescopi spaziali per attività di Earth Observation e in quello dei sistemi per Laser Communication o Laser Ranging. Il risultato è legato da un lato al consolidamento dei processi produttivi interni che consentono ad Officina Stellare di presentarsi in campo internazionale con una peculiare capacità di scalare la produzione delle componenti ottiche necessarie per i tipici grandi numeri richiesti dal deployment dei programmi di grande respiro previsti nei prossimi anni, dall'altro dall'investimento interno in termini di risorse umane e di conoscenze specifiche di alto livello.

Importanti conferme sono arrivate anche dal settore della ricerca scientifica internazionale dopo l'aggiudicazione di alcuni contratti che hanno aperto la strada ad altre possibili forniture similari per importanti clienti, aprendo interessanti filoni di prodotti ricorsivi.

A completare un panorama significativamente positivo per il prossimo futuro è l'insieme delle opportunità previste dal PNRR che già a partire da Q3/2022 vedrà Officina Stellare proporre in diversi ambiti, ma in particolare in quello spaziale e delle telecomunicazioni il proprio significativo contributo, grazie alle specificità industriali costruite e alla posizione di rilievo nella filiera italiana dell'aerospace affianco agli altri player storici.

La controllata Dynamic Optics S.r.l., spinoff del Consiglio Nazionale delle Ricerche, dopo aver registrato un proprio incremento del Valore della Produzione, sta ampliando lo sviluppo delle proprie attività commerciali, non solo in sinergia con la società controllante (principalmente nel settore della Laser Communication), ma anche in nuovi segmenti di mercato come, ad esempio, il progetto "Smart Glasses", finanziato da Progress Tech Transfer (fondo lanciato da MITO Technology) per lo sviluppo di lenti deformabili per occhiali che, cambiando di forma, potranno supplire alla presbiopia. Un nuovo progetto riguarda lo sviluppo di un sistema per la metrologia delle ottiche cinematografiche utilizzate nelle produzioni televisive.

La controllata ThinkQuantum S.r.l., spinoff dell'Università degli Studi di Padova, costituita nel maggio 2021, è pronta a commercializzare i nuovi sistemi QUKEY di trasmissione e ricezione Qubit per la crittografia quantistica e del modulo QRNG per la generazione di numeri casuali quantistici. ThinkQuantum si è aggiudicata inoltre i bandi relativi ai progetti Cyber 4.0 II della quale è *prime* (in collaborazione con Thales Alenia Space Italia, Telespazio, Engium) e STRADA, della Presidenza del Consiglio. ThinkQuantum ha inoltre instaurato partnership con alcuni dei maggiori player internazionali, quali Thales Alenia Space Italia, Telespazio, Engineering e Telebit, con i quali sta partecipando ad alcuni tender europei HORIZON e DIGITAL, attualmente in valutazione. Nel corso dei primi mesi del 2022 ThinkQuantum ha già finalizzato alcuni accordi di distribuzione dei propri prodotti sul mercato internazionale destinati ad essere installati nei Data Center dei principali operatori ed utilizzatori di infrastrutture ITC avanzati (autostrade, sanitari, centri di ricerca, ecc.).

Grazie alle controllate, l'azienda consolida la propria posizione tra gli operatori più importanti sulla scena internazionale nel settore della fotonica e dei sistemi end-to-end di comunicazione e di imaging e si inserisce in un più ampio contesto volto a identificare Officina Stellare come acceleratore e incubatore tecnologico di start-up innovative, al fine di agevolare lo sviluppo di tutte le tecnologie abilitanti che sono funzionali al conseguimento della posizione di leadership nel settore di mercato di riferimento, con un focalizzazione della propria attività mirata prima di tutto al consolidamento delle capacità, delle tecnologie e delle risorse disponibili sullo scenario italiano, e contribuendo alla costituzione di una forte filiera nazionale in grado di competere a livello internazionale nel campo

delle tecnologie di eccellenza.

ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO

Nel corso dell'anno sono stati effettuati investimenti in immobilizzazioni immateriali e materiali per un ammontare complessivo di euro 3,2 milioni (rispetto a euro 3,4 milioni nel 2020).

Gli investimenti sono finalizzati all'implementazione della tecnologia dei prodotti e dei processi produttivi, all'efficientamento produttivo per la realizzazione della *Space-Factory*.

Gli investimenti focalizzati nella facility hanno consentito di ampliare la superficie operativa dell'azienda, passando dai 1.000 a 3.700 mq, triplicando anche le superfici delle camere bianche destinate alle integrazioni e ai collaudi dei prodotti destinati alle applicazioni spaziali. In aggiunta, sono stati realizzati nuovi spazi destinati all'ingegneria e al management (con oltre 80 nuove postazioni operative, sale riunioni, ecc.), un'aula conferenza e formazione fino a 60 persone, due uffici destinati alle società spinoff controllate ed una foresteria interna.

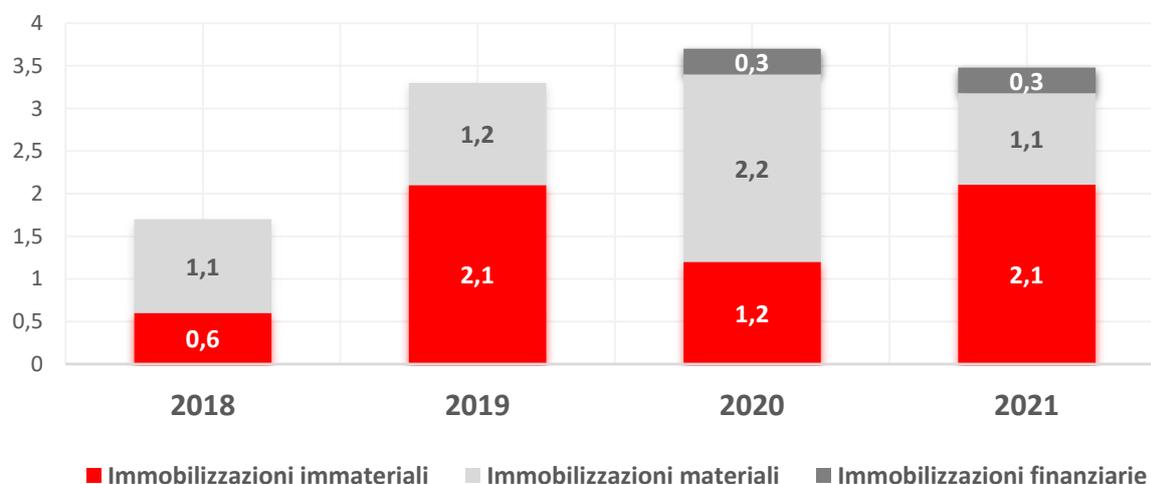
È rilevante notare che nel corso dell'ultimo quadriennio (2018-2021) i soli investimenti materiali si possono stimare in circa 5,6 milioni di euro e che i medesimi hanno già iniziato a generare consistenti benefici fiscali che proseguiranno anche negli esercizi futuri.

Oltre agli investimenti in immobilizzazioni immateriali e materiali sono stati effettuati investimenti in immobilizzazioni finanziarie per un importo di 0,3 milioni di euro per la costituzione della controllata start-up innovativa e spin-off dell'Università degli Studi di Padova, ThinkQuantum S.r.l.

Gli investimenti immobiliari hanno consentito, nel mese di maggio 2021, il trasferimento dell'unità produttiva distaccata di Occhiobello (Laboratorio ottico) presso la sede legale, permettendo una maggior efficienza produttiva ed una riduzione dei costi.

Il dettaglio degli investimenti effettuati da Officina Stellare dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2021 è raffigurato nel seguente grafico:

Investimenti in immobilizzazioni



ANDAMENTO ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Come per gli esercizi precedenti, la società anche nel 2021 ha continuato a svolgere le proprie attività di ricerca e sviluppo per innovazione tecnologica. Alcuni di questi progetti si sono regolarmente conclusi, alcuni sono in prosecuzione ed infine si sono attivati altri nuovi progetti.

Allo scopo di preservare la segretezza della proprietà intellettuale, non si possono dettagliare i singoli progetti, si possono invece indicare le macro-attività R&D, che risultano le seguenti:

- *sviluppo precompetitivo finalizzato alla creazione di nuove soluzioni tecniche di prodotto e di processo atte a definire nuove tecnologie per telescopi;*
- *R&S per studio, analisi e sperimentazione delle parti meccaniche e metrologiche di telescopi spaziali;*
- *R&S per studio, analisi e sperimentazione finalizzata al miglioramento metrologico del prodotto e della produzione aziendale;*
- *R&S per studio, analisi e sperimentazione di montatura di tipo equatoriale/alt-azimutale con sistema di puntamento e tracking;*
- *R&S per studio, analisi e sperimentazione per la realizzazione di sistemi di comunicazione ottica (Lasercomm);*
- *R&S di Innovazione digitale 4.0*
- *R&S per sistemi di ottica adattiva e di metrologia;*
- *R&D per sistemi di crittografia e comunicazione quantistica.*

Si ricorda che tali attività di R&D sono soggette alle certificazioni da primarie società di consulenza, alcune con attestazione del Politecnico di Torino ed infine verificate dalla società di revisione, ad evidenza della concreta importanza innovativa che tali attività sono in grado di generare. In considerazione dell'innovazione continua, quale driver principale dell'azienda, tutti i progetti di ricerca e sviluppo vengono ammortizzati in soli tre anni.

Il riscontro del mercato ci rende molto confidenti che le innovazioni generate dalle spese di sviluppo produrranno ritorni interessanti sia in termini di ricavi che di flussi di cassa.

OPERAZIONI RILEVANTI NELL'ESERCIZIO

- **12 gennaio 2021:** La società si aggiudica il contratto per la fornitura dei Gemini North Adaptive Optics (GNAO) Laser Launch Telescopes (LLTs) per l'Osservatorio Gemini di AURA del valore complessivo di oltre 2 milioni di dollari.
- **18 gennaio 2021:** Emissione di 10.000 - "Warrant Officina Stellare 2019 – 2022".
- **16 marzo 2021:** L'azienda si aggiudica contratto fornitura stazione per Satellite Laser Ranging (SLR) per Osservatorio YEBES, Spagna.
- **22 marzo 2021:** firmato contratto settore Difesa, per valore complessivo di circa 1.500.000,00USD.
- **30 aprile 2021:** l'Assemblea degli azionisti approva il bilancio d'esercizio 2020 e le modifiche allo Statuto.
- **14 maggio 2021:** Costituita la startup innovativa ThinkQuantum S.r.l.

Officina Stellare S.p.A. - **Headquarter:** Via della Tecnica, 87/89 – 36030 Sarcedo (VI) ITALY - **ph:** +39 0445.370540 **fax:** +39 0445.1922009
P.IVA/VAT: IT 03546780242 **c.f.** 03546780242 **R.E.A.:** 333887 **Cap.soc.i.v.:** 567.450,30 euro - **officinastellare.com** info@officinastellare.com

- **1° giugno 2021:** la Società ha comunicato che, durante il Secondo Periodo di Esercizio dei “Warrant Officina Stellare 2019 – 2022”, sono stati esercitati n. 74.685 Warrant e sono state conseguentemente sottoscritte n. 74.685 Azioni Ordinarie Officina Stellare di nuova emissione, al prezzo di euro 7,26 per azione, per un controvalore complessivo di euro 542.213,10. Residuano, pertanto, in circolazione n. 359,729 Warrant, che potranno essere esercitati nel successivo ed ultimo periodo di tra il 16 maggio 2022 e il 30 maggio 2022 compresi.
- **25 giugno 2021:** nuova composizione del Capitale sociale di euro 567.450,30, a seguito dell’esercizio di n. 74.685 “Warrant Officina Stellare 2019 – 2022” (codice ISIN n. IT0005375842).
- **19 luglio 2021:** Firmato contratto del valore di 1 milione di euro con la israeliana Imagesat International (ISI) per la fornitura di un payload ottico multispettrale per Earth-Observation.
- **20 luglio 2021:** Thales Alenia Space Italia e Officina Stellare siglano un accordo di collaborazione industriale e di sviluppo tecnologico e commerciale.
- **29 settembre 2021:** Il Consiglio di amministrazione approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA FINE DELL’ESERCIZIO

Gli ordini raccolti nel solo primo trimestre 2022 sono stati 11,5 milioni di euro (+63% y/y), che comprendono tender aggiudicati con le agenzie spaziali ASI/ESA attualmente in corso di contrattualizzazione per un valore di circa 2,1 milioni di euro. Tale incremento, significativo sia in termini percentuali che assoluti, sottolinea la validità delle scelte strategiche di crescita dell’azienda, ripagando gli sforzi in investimenti immobiliari, mobiliari e finanziari focalizzati su uno dei mercati indiscutibilmente più promettenti dei prossimi anni: quello della New Space Economy (il 99% degli ordini acquisiti nel trimestre è sul segmento aerospazio).

Nel 2022 sono in corso ulteriori investimenti per circa 1,5 milioni di euro in processi produttivi (macchina di coating e relativi sistemi di metrologia) quale ultimo passo per l’internalizzazione completa dei processi produttivi di ottiche per applicazioni di terra e spaziali fino ad un diametro di 1,5 metri. Ciò rende la *Space-Factory* una tra le pochissime realtà a livello mondiale in grado di produrre oggi completamente *in-house* sistemi ottici destinati, oltre che alla più tradizionale ricerca astronomica, alla sorveglianza spaziale (SSA – *Space Situational Awareness* e SST – *Space Surveillance and Tracking*), alla comunicazione ottica (*Laser Optical Ground Station*), al *Laser Ranging* e all’osservazione in altissima risoluzione della Terra dallo spazio (telescopi spaziali e integrazione di Payload completi per *Earth Observation*).

Sono in programma nuovi investimenti per la controllata statunitense Officina Stellare Corp., con l’apertura della nuova sede commerciale e di rappresentanza in Virginia, dislocata in vicinanza di Washington D.C., uno dei più importante crocevia mondiali per le aziende che operano nei settori spaziale e della difesa.

A supporto della crescita, è già stata avviata una nuova campagna di recruitment di 15-20 persone (alcune delle quali già contrattualizzate) per rafforzare i vari dipartimenti: R&D, ingegneria (ottica, meccanica ed elettronica), produzione, e di nuove figure manageriali.

In data 08/02/22 Officina Stellare è entrata con quota di proprietà a far parte del “Consorzio Aerospaziale e Cosmonautico – Co.Si.Mo”, ente che ha lo scopo di promuovere, sviluppare e rappresentare la rete “Aerospace Innovation and Research – AIR”, approvata dalla Regione del Veneto con delibera n.. 246 del 2 marzo 2020. In rappresentanza della società, il consigliere Giovanni Dal lago è entrato nel consiglio direttivo e nel CTS del consorzio.

EFFETTI DELL'IMPATTO DELLA GUERRA IN UCRAINA E SULLE MISURE RESTRITTIVE ADOTTATE DALL'UE

La società, in ottemperanza al richiamo CONSOB sull'impatto della guerra in Ucraina, in ordine alle informazioni privilegiate e alle rendicontazioni finanziarie, rende noto che in concerto con la società di revisione e gli organi di vigilanza interni, ha effettuato un'attenta analisi di eventuali impatti generati dal conflitto e dalle relative misure restrittive adottate dall'UE. La società informa che non sono presenti ordini a fornitori insediati nei luoghi interessati, direttamente e/o indirettamente, dalle località oggetto di conflitto attualmente in corso. La società informa inoltre che non sono presenti commesse in corso di lavorazione, né ordini acquisiti, né trattative in corso con clienti o potenziali clienti insediati nelle località oggetto di conflitto.

La società comunica di aver predisposto adeguati ed efficaci presidi organizzativi e tecnici a mitigazione dei rischi connessi alla cybersecurity, in ottemperanza alle raccomandazioni diffuse dall'Agenzia per la Cybersicurezza Nazionale. Si fa presente che la società è da anni certificata ISO 27001 per la tutela, riservatezza e sicurezza delle informazioni.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il consistente portafoglio ordini acquisito, le prossime contrattualizzazioni di tender delle agenzie spaziali nazionale ed europea (ASI/ESA) aggiudicati, e soprattutto le offerte e trattative commerciali attualmente in corso, consentono ragionevolmente di prevedere una importante crescita per i prossimi anni, particolarmente nei settori:

- *Earth Observation ed integrazione di sistemi e sottosistemi ad essa asservita;*
- *Laser e Quantum Communication;*
- *Laser Ranging;*
- *Space Situational Awareness e Space Surveillance and Tracking;*
- *Cybersecurity.*

Tale crescita potrà essere supportata dagli investimenti già realizzati e da quelli in corso, che comprendono la nuova facility, i nuovi asset produttivi, l'incremento delle risorse umane ingegneristiche, produttive e manageriali e dall'apporto sempre più sinergico con le controllate spinoff.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2021 e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 verranno pubblicati sul sito della società: www.officinastellare.com nei termini di legge.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Si comunica inoltre, che la data dell'Assemblea ordinaria degli azionisti per l'approvazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 è prevista per il 13 maggio 2022. Il Consiglio di Amministrazione proporrà agli azionisti di riportare a nuovo l'utile dell'esercizio 2021.

Inoltre, tale assemblea sarà chiamata a deliberare anche (i) sul rinnovo dell'Organo Amministrativo, (ii) sull'ampliamento del consiglio di amministrazione da 5 a fino a 9 membri e (iii) sul rinnovo del Collegio Sindacale. In

aggiunta, sempre in data 13 maggio 2022 verrà convocata l'assemblea straordinaria degli azionisti per l'approvazione delle modifiche statutarie degli articoli 11, 14, 15, 18, 21, 26 e 31 al fine di riflettere le più recenti denominazioni del mercato Euronext Growth Milan e dell'Euronext Growth Advisor, nonché la modifica degli articoli 26 e 40 in relazione alle soglie per la presentazione delle liste (con previsione di abbassamento della soglia dal 10% al 5%) per la composizione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale

A causa dell'emergenza sanitaria provocata dal coronavirus Covid-19, qualora fosse ancora in essere l'attuale situazione di impossibilità di riunirsi di persona, l'Assemblea si terrà con un unico rappresentante degli azionisti come previsto nel decreto del governo del 17 marzo (decreto-legge n. 18/2020, "Cura Italia"). Per ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso sarà previsto che l'intervento dei soci in assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del decreto legislativo n.58/98 (Tuf), senza partecipazione fisica da parte dei soci.

I soci che intendono partecipare all'assemblea, pertanto, dovranno eventualmente conferire delega e istruzioni di voto a SPAFID. I moduli per la delega e le istruzioni di voto saranno messi a disposizione sul sito www.officinastellare.com nella sezione Investor Relations ai termini di legge.

ALLEGATI

Si precisa che i dati sopra enunciati sono attualmente oggetto di revisione contabile, e che alcuni dati contenuti negli schemi riclassificati non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Descrizione	2020	2021	Variazione	Variazione %
B) IMMOBILIZZAZIONI				
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>				
1) costi di impianto e ampliamento	691.486	473.998	(217.488)	-31,5%
2) costi di sviluppo	562.391	811.927	249.536	44,4%
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	96.107	63.937	(32.170)	-33,5%
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.882	10.518	6.636	170,9%
5) avviamento	103.713	213.875	110.162	106,2%
6) immobilizzazioni in corso e acconti	744.157	1.679.190	935.033	125,6%
7) altre	27.771	27.196	(575)	-2,1%
Totale	2.229.507	3.280.641	1.051.134	47,1%
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>				
1) terreni e fabbricati	1.927.325	1.880.766	(46.559)	-2,4%
2) impianti e macchinario	3.191.068	2.969.011	(222.057)	-7,0%
3) attrezzature industriali e commerciali	1.137.319	1.394.699	257.380	22,6%
4) altri beni	118.037	128.730	10.693	9,1%
5) immobilizzazioni in corso e acconti	997.059	1.637.005	639.946	64,2%
Totale	7.370.808	8.010.211	639.403	8,7%
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>				
1) partecipazioni in:				
a) imprese controllate non consolidate	5.545	8.427	2.882	52,0%
b) imprese collegate		11.459	11.459	
Totale partecipazioni	5.545	19.886	14.341	258,6%
Totale	5.545	19.886	14.341	258,6%
Totale immobilizzazioni	9.605.860	11.310.738	1.704.878	17,7%
C) Attivo circolante				
<i>I - Rimanenze</i>				
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	354.315	257.516	(96.799)	-27,3%
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	171.983	374.946	202.963	118,0%
3) lavori in corso su ordinazione	5.737.561	8.273.223	2.535.662	44,2%
4) prodotti finiti e merci	636.833	548.309	(88.524)	-13,9%
5) acconti	30.177	40.457	10.280	34,1%
Totale	6.930.869	9.494.451	2.563.582	37,0%
<i>II - Crediti</i>				
1) verso clienti	1.542.923	3.025.157	1.482.234	96,1%
5-bis) crediti tributari				
- entro l'esercizio	1.835.737	1.488.000	(347.737)	-18,9%
5-ter) imposte anticipate	95.893	70.021	(25.872)	-27,0%
5-quater) verso altri				
- entro l'esercizio	1.335.279	726.169	(609.110)	-45,6%
- oltre l'esercizio successivo	6.597	3.977	(2.620)	-39,7%
Totale	4.816.429	5.313.324	496.895	10,3%
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>				
4) altre partecipazioni		399.940	399.940	
5) strumenti finanziari derivati attivi		5.402	5.402	
6) altri titoli		150.000	150.000	
Totale		555.342	555.342	
<i>IV - Disponibilità liquide</i>				
1) depositi bancari e postali	1.209.105	863.148	(345.957)	-28,6%
3) danaro e valori in cassa	3.329	3.444	115	3,5%
Totale	1.212.434	866.592	(345.842)	-28,5%
Totale attivo circolante	12.959.732	16.229.709	3.269.977	25,2%
D) Ratei e risconti				
- entro l'esercizio	83.277	184.943	101.666	122,1%
- oltre l'esercizio successivo	54.732	34.942	(19.790)	-36,2%
TOTALE ATTIVITÀ	22.703.601	27.760.332	5.056.731	22,3%

Descrizione	2020	2021	Variazione	Variazione %
A) Patrimonio netto				
<i>I - Capitale</i>	559.982	567.450	7.468	1,3%
<i>II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	5.332.417	5.867.162	534.745	10,0%
<i>IV - Riserva legale</i>	110.889	111.996	1.107	1,0%
<i>VI - Altre riserve distintamente indicate</i>				
1) Riserva straordinaria	1.746.006	2.047.992	301.986	17,3%
<i>VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>	(30.562)	5.402	35.964	-117,7%
<i>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</i>	122.506	165.437	42.931	35,0%
<i>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</i>	346.024	1.304.684	958.660	277,1%
Totale patrimonio netto di gruppo	8.187.262	10.070.123	1.882.861	23,0%
Capitale e riserve di terzi	137.373	326.272	188.899	137,5%
Risultato di pertinenza di terzi	29.015	38.228	9.213	31,8%
Totale patrimonio netto di terzi	166.388	364.500	198.112	119,1%
Totale patrimonio netto consolidato	8.353.650	10.434.623	2.080.973	24,9%
B) Fondi per rischi e oneri				
2) per imposte, anche differite	406.409	194.593	(211.816)	-52,1%
2b) Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	42.732	75.669	32.937	77,1%
3) strumenti finanziari derivati passivi	41.917	1.758	(40.159)	-95,8%
4) altri	11.000	19.207	8.207	74,6%
Totale	502.058	291.227	(210.831)	-42,0%
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	196.752	270.149	73.397	37,3%
D) Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo				
4) debiti verso banche				
- esigibili entro l'esercizio	1.191.202	2.802.369	1.611.167	135,3%
- esigibili oltre l'esercizio successivo	4.777.659	5.029.738	252.079	5,3%
5) debiti verso finanziatori				
- esigibili entro l'esercizio	275.530	279.094	3.564	1,3%
- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.449.563	1.170.470	(279.093)	-19,3%
6) acconti	2.666.811	3.918.455	1.251.644	46,9%
7) debiti verso fornitori				
- esigibili entro l'esercizio	757.111	940.429	183.318	24,2%
- esigibili oltre l'esercizio successivo	325.033		(325.033)	-100,0%
12) debiti tributari				
- esigibili entro l'esercizio	83.529	440.402	356.873	427,2%
13) debiti verso istituti di prev. e di sicurezza sociale	119.777	149.599	29.822	24,9%
14) altri debiti				
- esigibili entro l'esercizio	294.822	399.785	104.963	35,6%
Totale debiti	11.941.037	15.130.341	3.189.304	26,7%
E) Ratei e risconti				
- entro l'esercizio	403.954	486.489	82.534	20,4%
- oltre l'esercizio successivo	1.306.150	1.147.503	(158.647)	-12,1%
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	22.703.601	27.760.332	5.056.731	22,3%

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Descrizione	2020	2021	Variazione	Variazione %
A) Valore della produzione				
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.721.596	4.501.992	(1.219.604)	-21,3%
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	202.596	114.440	(88.156)	-43,5%
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione	(134.900)	2.535.662	2.670.562	
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.041.562	1.696.990	655.428	62,9%
5) altri ricavi e proventi				
a) contributi in conto esercizio	422.801	441.702	18.901	4,5%
b) altri ricavi e proventi	140.977	220.802	79.825	56,6%
Totale	7.394.632	9.511.588	2.116.956	28,6%
B) Costi della produzione				
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.849.176	1.430.037	(419.139)	-22,7%
7) per servizi	1.813.216	1.716.549	(96.667)	-5,3%
8) per godimento di beni di terzi	95.181	97.506	2.325	2,4%
9) per il personale:				
a) salari e stipendi	1.341.611	1.853.145	511.534	38,1%
b) oneri sociali	392.141	548.649	156.508	39,9%
c) trattamento di fine rapporto	94.992	131.732	36.740	38,7%
e) altri costi	8.639	2.285	(6.354)	-73,6%
Totale costi per il personale	1.837.383	2.535.811	698.428	38,0%
10) ammortamenti e svalutazioni:				
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	799.750	974.918	175.168	21,9%
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	633.066	952.357	319.291	50,4%
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	37.882	15.336	(22.546)	-59,5%
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.470.698	1.942.611	471.913	32,1%
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(56.153)	96.799	152.952	
12) accantonamento per rischi	11.000	8.600	(2.400)	-21,8%
14) oneri diversi di gestione	120.995	178.429	57.434	47,5%
Totale costi della produzione	7.141.497	8.006.342	864.845	12,1%
Differenza tra valore e costi della produzione	253.135	1.505.246	1.252.111	494,6%
C) Proventi e oneri finanziari				
16) altri proventi finanziari:				
d) proventi diversi dai precedenti da:				
- terzi	22.802	33.381	10.579	46,4%
	22.802	33.381	10.579	46,4%
17) interessi e altri oneri finanziari				
d) verso terzi	(73.101)	(107.134)	(34.033)	46,6%
17bis) Utili e perdite su cambi	(37.567)	82.737	120.304	-320,2%
	(110.668)	(24.397)	86.271	-78,0%
Totale (15+16+17)	(87.866)	8.984	96.850	-110,2%
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie				
18) rivalutazioni:				
d) di strumenti finanziari derivati	0	9.597	9.597	
	0	9.597	9.597	
19) svalutazioni:				
d) di strumenti finanziari derivati	11.355		(11.355)	-100,0%
	11.355		(11.355)	-100,0%
Totale delle rettifiche (18-19)	(11.355)	9.597	20.952	-184,5%
Risultato prima delle imposte (A-B +- C +- D +- E)	153.915	1.523.827	1.369.912	890,0%
20) imposte sul reddito dell'esercizio				
a) correnti	(14.441)	(331.210)	(316.769)	2193,5%
b) imposte relative ad esercizi precedenti	7.280	(2.712)	(9.992)	-137,3%
c) imposte differite sul reddito di esercizio	163.808	153.007	(10.801)	-6,6%
Totale imposte dell'esercizio	156.647	(180.915)	(337.562)	-215,5%
21) Utile (perdita) dell'esercizio totale	310.562	1.342.912	1.032.350	332,4%
Di cui:				
Utile (perdita) dell'esercizio di Gruppo	310.562	1.304.684	994.122	320%
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	0	38.228	38.228	

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	31/12/2021
Utile (perdita) dell'esercizio	1.342.912
Imposte sul reddito	180.915
Interessi passivi/(attivi)	73.753
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(148)
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.597.432
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	
Accantonamenti ai fondi	41.144
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.927.275
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	(9.597)
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	131.732
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>2.090.554</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.687.986
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.563.582)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.482.234)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(141.715)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(81.876)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(76.112)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	2.753.802
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(1.591.717)</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.096.269
<i>Altre rettifiche</i>	
Interessi incassati/(pagati)	(73.753)
(Imposte sul reddito pagate)	(46.193)
Dividendi incassati	
(Utilizzo dei fondi)	(211.816)
Altri incassi/(pagamenti)	(58.335)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(390.097)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.706.172
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	
(Investimenti)	(1.594.612)
Disinvestimenti	3.000
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	
(Investimenti)	(2.026.052)
Disinvestimenti	
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	
(Investimenti)	(14.341)
Disinvestimenti	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	
(Investimenti)	(549.940)
Disinvestimenti	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(4.181.945)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
<i>Mezzi di terzi</i>	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche e debiti verso altri finanziatori	826.749
Accensione finanziamenti	2.135.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.374.031)
<i>Mezzi propri</i>	
Aumento di capitale a pagamento	542.213
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.129.931
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(345.842)
<i>Effetto cambi sulle disponibilità liquide</i>	
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	
Depositi bancari e postali	1.209.105
Denaro e valori in cassa	3.329
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.212.434
Di cui non liberamente utilizzabili	
Disponibilità liquide a fine esercizio	
Depositi bancari e postali	863.148
Denaro e valori in cassa	3.444
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	866.592

STATO PATRIMONIALE CIVILISTICO

Descrizione	2020	2021	Variazione	Variazione %
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti				
B) IMMOBILIZZAZIONI				
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>				
1) costi di impianto e ampliamento	691.088	461.584	(229.504)	-33,2%
2) costi di sviluppo	562.391	811.927	249.536	44,4%
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	85.500	63.937	(21.563)	-25,2%
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.040	4.798	3.758	361,3%
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.250.076	2.427.719	1.177.643	94,2%
7) altre	65.149	61.440	(3.709)	-5,7%
Totale	2.655.244	3.831.406	1.176.161	44,3%
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>				
1) terreni e fabbricati	848.650	830.607	(18.044)	-2,1%
2) impianti e macchinario	1.715.992	1.714.734	(1.258)	-0,1%
3) attrezzature industriali e commerciali	1.137.319	1.393.543	256.224	22,5%
4) altri beni	115.771	117.606	1.834	1,6%
5) immobilizzazioni in corso e acconti	490.548	643.721	153.173	31,2%
Totale	4.308.280	4.700.210	391.930	9,1%
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>				
1) partecipazioni in:				
a) imprese controllate	312.621	638.449	325.828	104,2%
b) imprese collegate	0	11.459	11.459	
Totale partecipazioni	312.621	649.908	337.287	107,9%
Totale	312.621	649.908	337.287	107,9%
Totale immobilizzazioni	7.276.145	9.181.524	1.905.378	26,2%
C) Attivo circolante				
<i>I - Rimanenze</i>				
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	302.376	196.774	(105.602)	-34,9%
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	171.983	373.427	201.444	117,1%
3) lavori in corso su ordinazione	5.737.561	8.273.223	2.535.662	44,2%
4) prodotti finiti e merci	622.235	537.435	(84.800)	-13,6%
5) acconti	30.177	40.457	10.280	34,1%
Totale	6.864.332	9.421.315	2.556.983	37,3%
<i>II - Crediti</i>			0	
1) verso clienti	1.501.503	2.934.033	1.432.530	95,4%
5-bis) crediti tributari	0	1.387.506	1.387.506	
- entro l'esercizio	1.535.779	0	(1.535.779)	-100,0%
- oltre l'esercizio successivo	266.974	0	(266.974)	-100,0%
5-ter) imposte anticipate	95.893	46.035	(49.858)	-52,0%
- entro l'esercizio	1.334.997	727.385	(607.612)	-45,5%
- oltre l'esercizio successivo	6.597	0	(6.597)	-100,0%
Totale	4.741.743	5.094.958	353.215	7,4%
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>				
4) altre partecipazioni	0	399.940	399.940	
5) strumenti finanziari derivati attivi	0	5.402	5.402	
6) altri titoli	0	150.000	150.000	
Totale	0	555.342	555.342	
<i>IV - Disponibilità liquide</i>				
1) depositi bancari e postali	968.890	374.241	(594.649)	-61,4%
3) danaro e valori in cassa	3.201	3.417	217	6,8%
Totale	972.091	377.658	(594.433)	-61,1%
Totale attivo circolante	12.578.166	15.449.274	2.871.107	22,8%
D) Ratei e risconti			0	
- entro l'esercizio	701.728	674.753	(26.974)	-3,8%
- oltre l'esercizio successivo	54.732	34.942	(19.790)	-36,2%
TOTALE ATTIVITÀ	20.610.771	25.340.493	4.729.722	22,9%

PASSIVO

Descrizione	2020	2021	Variazione	Variazione %
A) Patrimonio netto				
<i>I - Capitale</i>	559.982	567.450	7.469	1,3%
<i>II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	5.332.417	5.867.162	534.745	10,0%
<i>IV - Riserva legale</i>	110.889	111.996	1.108	1,0%
1) Riserva straordinaria	1.746.006	2.047.992	301.986	17,3%
<i>VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>	(30.562)	5.402	35.964	-117,7%
3) Arrotondamenti	0	0	0	
<i>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</i>	303.094	1.258.733	955.639	315,3%
Totale patrimonio netto	8.021.825	9.858.736	1.836.910	22,9%
B) Fondi per rischi e oneri				
2) per imposte, anche differite	406.409	194.593	(211.816)	-52,1%
3) strumenti finanziari derivati passivi	41.917	1.758	(40.159)	-95,8%
4) altri	11.000	18.607	7.607	69,2%
Totale	459.326	214.958	(244.368)	-53,2%
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	193.111	261.409	68.298	35,4%
D) Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio succ.vo				
4) debiti verso banche				
- esigibili entro l'esercizio	1.188.324	2.796.310	1.607.986	135,3%
- esigibili oltre l'esercizio successivo	4.777.659	5.029.738	252.079	5,3%
6) acconti	2.666.811	3.849.955	1.183.144	44,4%
7) debiti verso fornitori				
- esigibili entro l'esercizio	733.691	858.766	125.075	17,0%
- esigibili oltre l'esercizio successivo	325.033	0	(325.033)	-100,0%
12) debiti tributari				
- esigibili entro l'esercizio	80.064	375.622	295.558	369,2%
13) debiti verso istituti di prev. e di sicurezza sociale	116.838	134.507	17.669	15,1%
14) altri debiti				
- esigibili entro l'esercizio	291.215	368.063	76.848	26,4%
Totale debiti	10.179.635	13.412.960	3.233.326	31,8%
E) Ratei e risconti				
- entro l'esercizio	846.678	477.264	(369.414)	-43,6%
- oltre l'esercizio successivo	910.197	1.115.166	204.969	22,5%
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	20.610.772	25.340.493	4.729.721	22,9%

CONTO ECONOMICO CIVILISTICO

Descrizione	2020	2021	Variazione	Variazione %
A) Valore della produzione				
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.721.596	4.173.610	(1.547.986)	-27,1%
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	202.596	116.644	(85.952)	-42,4%
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione	(134.900)	2.535.662	2.670.562	-1979,7%
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.041.562	1.546.650	505.088	48,5%
5) altri ricavi e proventi				
a) contributi in conto esercizio	367.795	478.810	111.015	30,2%
b) altri ricavi e proventi	140.976	205.199	64.223	45,6%
Totale	7.339.626	9.056.574	1.716.949	23,4%
B) Costi della produzione				
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.849.176	1.353.914	(495.263)	-26,8%
7) per servizi	1.813.216	1.570.804	(242.412)	-13,4%
8) per godimento di beni di terzi	191.616	475.995	284.380	148,4%
9) per il personale:				
a) salari e stipendi	1.341.611	1.771.845	430.234	32,1%
b) oneri sociali	392.141	527.700	135.559	34,6%
c) trattamento di fine rapporto	94.992	125.795	30.804	32,4%
e) altri costi	8.639	2.285	(6.354)	-73,6%
Totale costi per il personale	1.837.383	2.427.625	590.242	32,1%
10) ammortamenti e svalutazioni:			0	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	802.883	920.720	117.836	14,7%
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	486.508	680.621	194.114	39,9%
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	37.882	14.878	(23.004)	-60,7%
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.327.274	1.616.219	288.946	21,8%
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(56.153)	105.602	161.755	-288,1%
12) accantonamento per rischi	11.000	8.000	(3.000)	-27,3%
14) oneri diversi di gestione	120.995	158.099	37.104	30,7%
Totale costi della produzione	7.094.507	7.716.259	621.753	8,8%
Differenza tra valore e costi della produzione	245.119	1.340.315	1.095.196	446,8%
C) Proventi e oneri finanziari				
16) altri proventi finanziari:				
d) proventi diversi dai precedenti da:				
- terzi	22.802	33.374	10.571	46,4%
	22.802	33.374	10.571	46,4%
17) interessi e altri oneri finanziari				
d) verso terzi	(54.157)	(81.670)	(27.513)	50,8%
17bis) Utili e perdite su cambi	(37.567)	82.926	120.493	-320,7%
	(91.723)	1.257	92.980	-101,4%
Totale (15+16+17)	(68.921)	34.630	103.551	-150,2%
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie				
18) rivalutazioni:				
a) di partecipazioni	0	43.805	43.805	
d) di strumenti finanziari derivati	0	9.597	9.597	
	0	53.402	53.402	
19) svalutazioni:				
a) di partecipazioni	0	(47.604)	(47.604)	
d) di strumenti finanziari derivati	11.355	0	(11.355)	-100,0%
	11.355	(47.604)	(58.959)	-519,2%
Totale delle rettifiche (18-19)	(11.355)	5.798	17.153	-151,1%
Risultato prima delle imposte (A-B +- C +- D +- E)	164.843	1.380.743	1.215.900	737,6%
20) imposte sul reddito dell'esercizio				
a) correnti	(14.441)	(281.256)	(266.815)	1847,6%
b) imposte relative ad esercizi precedenti	7.280	(2.712)	(9.992)	-137,3%
c) imposte differite sul reddito di esercizio	145.412	161.958	16.546	11,4%
Totale imposte dell'esercizio	138.251	(122.010)	(260.261)	-188,3%
21) Utile (perdita) dell'esercizio	303.094	1.258.733	955.639	315,3%

RENDICONTO FINANZIARIO CIVILISTICO

Descrizione	31/12/2020	31/12/2021	Variazioni
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)			
Utile (perdita) dell'esercizio	303.094	1.258.733	955.639
Imposte sul reddito	(138.251)	122.010	260.261
Interessi passivi/(attivi)	31.355	48.296	16.941
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(748)	(148)	600
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	195.450	1.428.891	1.233.441
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>			
Accantonamenti ai fondi	11.000	7.607	(3.393)
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.289.391	1.654.810	365.419
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	11.355	(9.597)	(20.952)
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	103.201	125.795	22.594
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	1.414.947	1.778.615	363.668
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.610.397	3.207.506	
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>			
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(94.097)	(2.556.983)	(2.462.886)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(737.409)	(1.432.530)	(695.121)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	359.136	(199.958)	(559.094)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(474.332)	46.764	521.096
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	770.350	(164.445)	(934.795)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(621.731)	2.554.461	3.176.192
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(798.083)	(1.752.690)	(954.607)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	812.314	1.454.816	
<i>Altre rettifiche</i>			
Interessi incassati/(pagati)	(31.355)	(48.296)	(16.941)
(Imposte sul reddito pagate)	(9.101)	(31.595)	(22.494)
(Utilizzo dei fondi)	(92.529)	(211.816)	(119.287)
Altri incassi/(pagamenti)	(53.474)	(57.497)	(4.023)
<i>Totale altre rettifiche</i>	(186.459)	(349.204)	(162.745)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	625.855	1.105.612	479.757
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
<i>Immobilizzazioni materiali</i>			
(Investimenti)	(2.223.690)	(1.075.404)	1.148.286
Disinvestimenti	767	3.000	2.233
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>			
(Investimenti)	(1.188.030)	(2.150.350)	(962.320)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>			
(Investimenti)	(312.621)	(329.627)	(17.006)
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>			
(Investimenti)	0	(549.940)	(549.940)
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(3.723.574)	(4.102.321)	(378.747)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
<i>Mezzi di terzi</i>			
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(812.167)	823.567	1.635.734
Accensione finanziamenti	4.900.000	2.135.000	(2.765.000)
(Rimborso finanziamenti)	(1.081.572)	(1.098.502)	(16.930)
<i>Mezzi propri</i>			
Aumento di capitale a pagamento	224.136	542.213	318.077
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.230.397	2.402.278	(828.119)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	132.678	(594.433)	(727.111)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide			
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio			
Depositi bancari e postali	837.919	968.890	130.971
Denaro e valori in cassa	1.494	3.201	1.707
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	839.413	972.091	132.678
Di cui non liberamente utilizzabili			
Disponibilità liquide a fine esercizio			
Depositi bancari e postali	968.890	374.241	(594.649)
Denaro e valori in cassa	3.201	3.417	216
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	972.091	377.658	(594.433)

Officina Stellare SpA, è una PMI innovativa con sede legale a Sarcedo (VI), quotata all'Euronext Growth Milan ("EGM") di Borsa Italiana e leader nella progettazione e produzione di strumentazione opto-meccanica di eccellenza nei settori dell'Aerospazio, della Ricerca Astronomica e della Difesa, per applicazioni sia ground-based che space-based. La Società si distingue nel panorama industriale italiano ed internazionale per la disponibilità interamente in-house delle conoscenze e dei processi necessari allo sviluppo, alla realizzazione e alla messa in funzione dei propri prodotti e sistemi. Coniugare capacità tecnico-scientifiche di altissimo livello in ambiti molto diversi fra loro con flessibilità e rapidità di azione, è tra i punti di forza specifici più rilevanti di Officina Stellare SpA. La società, oltre ad essere impegnata in progetti di sperimentazione e ricerca in ambito Spazio, annovera fra i suoi clienti Istituti di Ricerca e Università prestigiose, Agenzie Spaziali, player corporate e governativi del mercato aerospaziale e della difesa, il tutto sia livello nazionale che internazionale. Officina Stellare sta procedendo con il proprio programma di investimenti che prevede il rafforzamento della propria presenza nei mercati in cui è già protagonista, l'espansione verso nuovi settori di mercato propri della New Space Economy e la costruzione della "Space-Factory" italiana. www.officinastellare.com

PER MAGGIORI INFORMAZIONI:

IR Officina Stellare

investor.relations@officinastellare.com

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Banca Finnat

Alberto Verna | +39 06 69933219 | a.verna@finnat.it

SPECIALIST

MIT SIM S.p.A.

Gabriele Villa | +39 02 30561270 | gabriele.villa@mitsim.it

Fine Comunicato n.20161-6

Numero di Pagine: 22