



SPAFID

CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20120-2-2018	Data/Ora Ricezione 30 Marzo 2018 22:37:10	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	---	---

Societa' : ILLA S.p.A.

Identificativo : 101434

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ILLAN01 - -

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 30 Marzo 2018 22:37:10

Data/Ora Inizio : 30 Marzo 2018 22:40:08

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicato Stampa CDA Approvazione
Progetto di Bilancio 2017

Testo del comunicato

Egregi signori,

alleghiamo comunicato stampa a seguito CDA del 30 marzo 2018 relativo all'approvazione delle Bozze di Bilancio d'esercizio e consolidato chiusi al 31 dicembre 2017.

Distinti saluti

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di ILLA SpA approva i Progetti di Bilancio d'Esercizio e di Bilancio Consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017

Principali dati economico finanziari consolidati:

- **Ricavi delle vendite:** Euro 39,9 milioni, -0,75% rispetto a Euro 40,2 milioni nel 2016;
- **EBITDA:** Euro 2,0 milioni, -16,6% rispetto a Euro 2,4 milioni nel 2016;
- **EBITDA Adjusted:** 1,9 milioni di Euro nel 2017 -20,8% rispetto a 2,5 milioni di Euro del 2016
- **EBIT:** Euro 0,7 milioni, -36,4% rispetto a Euro 1,1 milioni nel 2016;
- **Risultato Netto:** Euro 0,1 milioni, -66,6% rispetto a Euro 0,3 milioni nel 2016;
- **PFN:** negativa per Euro 6,7 milioni, migliorata del 36,2% rispetto a una PFN negativa di Euro 10,5 milioni del 2016;
- **PN:** Euro 6,2 milioni, rispetto a Euro 1,8 milioni nel 2016;

Noceto, 30 marzo 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di Illa S.p.A., Società leader nella produzione e commercializzazione di pentolame in alluminio con rivestimento antiaderente, quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., riunitosi in data odierna ha approvato il Progetto di Bilancio d'Esercizio ed il Progetto di Bilancio Consolidato chiusi al 31 dicembre 2017.

Commento ai principali dati economici

L'anno 2017 è stato un anno molto importante per il Gruppo ILLA. Nel corso dell'esercizio infatti, a far data dal 22 dicembre 2017, al termine della complessa procedura di istruttoria, le azioni della controllante ILLA SpA sono state ammesse alla negoziazione sul mercato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa italiana S.p.A..

I ricavi consolidati del 2017 risultano pari a 39,9 milioni di euro (41,0 milioni di euro indicati nel Documento di ammissione come Dato Previsionale 2017) in lieve calo rispetto al 2016 (40,2 milioni di euro), anno in cui si erano concentrate importanti promozioni.

I minori ricavi a consuntivo rispetto al Dato Previsionale 2017 per circa Euro 1,1 milioni sono da imputare prevalentemente a:

- I. Ritardi nei ritiri per circa € 500.000 dal nostro principale cliente, evasi nei primi giorni del 2018;
- II. Per circa € 250.000 al ritardo dell'avvio di una importante commessa di verniciatura della controllata Nuova Illafor S.r.l., ora entrate a regime.
- III. Per circa € 200.000 al mancato riscontro in termini di ricavi del Progetto televendite.
- IV. Per circa € 170.000 nella Divisione Giannini;

Il fatturato è generato per il 24,5% in Italia, per il 49,1% negli altri Paesi UE e per il 26,4% in Paesi extra UE.

Lo stesso fatturato consolidato va attribuito per 36,0 milioni di Euro pari al 90,2% al ramo ILLA cookware, per 2,5 milioni di Euro pari al 6,3% al ramo Giannini e per 1,4 milioni di Euro, pari al 3,5% al ramo Nuova Illafor.

Il valore della produzione evidenzia un incremento dell' 1,0% passando da 41,4 milioni di euro del 2016 a 41,8 milioni di euro del 2017.

Il margine operativo lordo (EBITDA) è pari a 2,0 milioni di euro al 31 dicembre 2017 (2,4 milioni di euro indicati nel documento di ammissione come Dato Previsionale 2017) rispetto a 2,4 milioni di euro del 2016 (-16,6%).

L'Ebitda Adjusted del 2017, pari come detto a 1,9 milioni di euro – rettificato per proventi non ricorrenti pari a Euro 0,1, risulta inferiore al dato previsionale 2017 riportato nel documento di ammissione e pari a 2,7 milioni di euro, in relazione in larga misura alla diminuzione dei ricavi sopra descritta oltre che al peggioramento di alcuni costi diretti verificatosi alla fine dell'anno 2017.

Nello specifico lo scostamento dell'Ebitda Adjusted tra il dato consuntivo e il Dato previsionale 2017 riportato nel documento di ammissione pari a circa Euro 0,8 milioni è da imputare per la quasi totalità ai seguenti fattori:

- Per circa € 270.000 ai minori ricavi legati allo slittamento di consegne al cliente principale e al ritardo dell'avvio di una commessa Nuova Illafor, entrata a regime nei primi mesi del 2018;
- Per circa € 150.000 al progetto Televendite;
- Per oltre € 160.000 all'impennata verificatasi nell'ultimo bimestre del 2017 dei prezzi dell'alluminio, che ha raggiunto il massimo storico al 31/12/2017.
- Per il resto a minori ricavi/maggiori costi del resto del business

Il risultato operativo (EBIT) del 2017 è positivo per 0,7 milioni di euro contro il risultato di 1,1 milioni di euro del 2016.

Il risultato netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è pari a 0,1 milioni di euro rispetto a 0,3 milioni di euro del 2016.

L'indebitamento finanziario netto (PFN) post money al 31 dicembre 2017 è pari a 6,7 milioni di euro. Lo stesso valore se calcolato al lordo del l'aumento di capitale è pari a 10,2 milioni di euro, da confrontarsi con i 10,5 milioni di euro del 2016 e ai 10,6 milioni di euro indicati nel documento di ammissione come Dato Previsionale 2017 lordo degli oneri di quotazione).

Il progetto di Bilancio d'Esercizio e Consolidato della Società sono oggetto di revisione contabile in corso di completamento, saranno sottoposti all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti e saranno resi disponibili entro i termini di legge presso la sede amministrativa in via Ghisolfi & Guareschi n. 17 Noceto (Pr), in Borsa Italiana S.p.A. e nella sezione "investor relations" del sito aziendale.

Destinazione dell'utile di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto all'Assemblea dei Soci di destinare l'utile di esercizio 2017 pari ad euro 128.541 per il 5% a riserva legale e per il restante a "utili portati a nuovo".

Andamento del mercato

Il Gruppo opera nel settore del Kitchenware and Tableware, un grande mercato che a livello mondiale è stimato (Source PWC) in oltre 60 miliardi di \$

Nell'esercizio di cui si da conto, il Gruppo ha continuato a svolgere l'attività di produzione e commercializzazione di pentolame in alluminio con rivestimento antiaderente.

All'interno di questo grande settore, la cui crescita media annua si è rivelata pari al 5%, il settore del cookware rappresenta circa il 40%, pari a 24,5 Miliardi di \$ e cresce del 6,3% medio annuo.

Di questo circa il 30% (a valore) è rappresentato dal nostro principale segmento di riferimento, il cookware in alluminio (generalmente rivestito di antiaderente) per un totale mercato di oltre 7 miliardi di \$, che riteniamo cresca ad un tasso non inferiore al mercato del cookware.

Possiamo pertanto stimare il nostro mercato di riferimento come un mercato di circa 6 mld di € (factory price) pari ad oltre 1,4 miliardi di pezzi all'anno.

Tale mercato si ripartisce geograficamente per il 41% in Asia, per il 25% in Europa, per il 19 % in Nord America e per il restante 15% suddiviso tra Sud America, Africa e Australia.

L'Italia è un mercato di consumo relativamente modesto, ovvero circa 150 milioni € (meno del 3% del mercato mondiale), ma il nostro Paese è un importantissimo produttore, rappresentando oltre il 12% della produzione mondiale e l'export ha una incidenza di oltre il 70% della produzione.

Essendo l'export dei produttori italiani principalmente concentrato da un lato nei paesi europei dall'altro nei paesi del medio oriente e del Nord africa, il fattore macroeconomico più rilevante è il cambio dell'€ in quanto l'attuale alto livello verso il \$ ha esposto le aziende italiane ad un certa ripresa della concorrenza cinese e in parte turca, concorrenza che oltre al favorevole andamento dei cambi, si avvantaggia per un notevole lassismo circa il rispetto delle buone pratiche (rispetto dell'ambiente, condizione dei lavoratori, aiuti di Stato all'export).

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Nei primi mesi del 2018 l'alluminio ha finalmente interrotto la serie di rialzi che aveva caratterizzato i quindici mesi precedenti, registrando anzi un calo al momento ancora contenuto ma che sommato al dispiegarsi degli aumenti dei listini potrebbe rappresentare un buon viatico per il 2018.

- Dal 13 marzo Illa Spa ha avviato un intensa campagna pubblicitaria a favore del marchio e delle vendite del prodotto Olivilla. Tale modalità promozionale ha sostituito l'attività di televendita i cui test effettuati nell'ultimo trimestre 2017 hanno sconsigliato la continuazione
- Nel corso del trimestre sono state messe a punto due importanti operazioni di comarketing con Barilla, che ha individuato nel nostro prodotto il premio ideale per le loro campagne di raccolte punti.
- Durante la Fiera Ambiente di Francoforte, Illa Spa ha presentato con grande successo il nuovo concetto di rivestimento AQUA, una vernice che - nel solco della ricerca di naturalità delle materie avviatosi con Olivilla e Olliatech - pone l'azienda all'avanguardia nell'utilizzo di materie prime naturali.

I punti cardine dello sviluppo aziendale si possono così riassumere:

- Valorizzare Olivilla e le gamme Ollia-tech investendo in pubblicità, promozione e nuove figure commerciali;
- Sviluppare, attraverso opportuni investimenti commerciali, le potenzialità di mercato dei brand e dei prodotti ILLA e Giannini;
- Investire nella creazione di una rete commerciale al dettaglio;
- Sviluppare i mercati esteri rafforzando la rete di agenti e distributori;
- Sviluppare internamente le migliori tecnologie per affrontare la crescita dei prodotti per la cottura su fornelli ad induzione;
- Cogliere le opportunità di commesse ad alto margine nel settore della verniciatura industriale.

Assemblea

L'Assemblea degli azionisti per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2017 è convocata per il 30 Aprile 2018 in prima convocazione e ove occorresse per il giorno 4 Maggio 2018 in seconda convocazione.

Allegati

1. Stato Patrimoniale Consolidato al 31 Dicembre 2017
2. Conto Economico Consolidato al 31 dicembre 2017;
3. Rendiconto Finanziario Consolidato al 31 dicembre 2017;
4. Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31 dicembre 2017.
5. Stato Patrimoniale Illa S.p.A. al 31 Dicembre 2017
6. Conto Economico separato Illa S.p.A. al 31 dicembre 2017;
7. Rendiconto Finanziario Illa S.p.A. al 31 dicembre 2017;
8. Posizione Finanziaria Netta Illa S.p.A. al 31 dicembre 2017.

Stato patrimoniale consolidato

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	1.023.318	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	79.846	52.095
5) avviamento	382.970	727.184
7) altre	665.915	659.322
Totale immobilizzazioni immateriali	2.152.048	1.438.601
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	7.436.708	7.694.765
2) impianti e macchinario	825.146	1.087.218
3) attrezzature industriali e commerciali	65.072	54.471
4) altri beni	334.275	412.005
5) immobilizzazioni in corso e acconti	152.866	0
Totale immobilizzazioni materiali	8.814.067	9.248.460
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	1.157	1.157
Totale partecipazioni	1.157	1.157
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.617	3.005
Totale crediti verso altri	3.617	3.005
Totale crediti	3.617	3.005
Totale immobilizzazioni finanziarie	4.774	4.162
Totale immobilizzazioni (B)	10.970.890	10.691.223
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	4.396.436	3.601.996
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2.850.000	2.323.576
3) lavori in corso su ordinazione	188.785	73.608
4) prodotti finiti e merci	3.911.616	3.115.243
5) acconti	151.921	157.780
Totale rimanenze	11.498.757	9.272.203
II - Crediti		
1) verso clienti		
Totale crediti verso clienti	4.823.713	5.422.407
5-bis) crediti tributari		
Totale crediti tributari	368.116	260.542
5-ter) imposte anticipate		
Totale crediti verso altri	280.584	341.430
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	146.959	68.054
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.751	4.251
Totale crediti verso altri	152.710	72.305
Totale crediti	5.625.124	6.096.684
IV - Disponibilità liquide		

1) depositi bancari e postali	4.985.534	159.969
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	10.585	6.847
Totale disponibilità liquide	4.996.120	166.817
Totale attivo circolante (C)	22.120.001	15.535.704
D) Ratei e risconti	60.445	60.855
Totale attivo	33.151.336	26.287.782
Passivo		
A) Patrimonio netto di gruppo		
I - Capitale	837.500	670.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.321.500	0
IV - Riserva legale	65.320	41.265
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva di consolidamento	696.816	696.816
Totale altre riserve	696.816	696.816
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	(71.721)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	127.510	(195.008)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	130.240	346.898
Totale patrimonio netto di gruppo	6.178.886	1.488.250
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	0	308.144
Utile (perdita) di terzi	0	325
Totale patrimonio netto di terzi	0	308.469
Totale patrimonio netto consolidato	6.178.886	1.796.719
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	21.095	11.662
2) per imposte, anche differite	521.786	546.851
4) altri	0	71.721
Totale fondi per rischi ed oneri	542.881	630.235
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
2.612.449	2.427.196	
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.200.475	2.266.161
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.013.824	5.890.282
Totale debiti verso banche	9.214.299	8.156.443
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	161.264	150.768
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.301.526	2.398.010
Totale debiti verso altri finanziatori	2.462.790	2.548.778
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.454.173	8.924.839
Totale debiti verso fornitori	10.454.173	8.924.839
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	214.468	314.229
Totale debiti tributari	214.468	314.229
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	222.023	222.737
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	222.023	222.737
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.241.889	1.258.587
Totale altri debiti	1.241.889	1.258.587

Totale debiti	23.809.640	21.425.613
E) Ratei e risconti	7.480	8.344
Totale passivo	33.151.336	26.287.782

Conto economico consolidato

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	39.895.019	40.206.287
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.322.797	976.809
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	115.178	3.053
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	18.202	-
5) altri ricavi e proventi		
altri	439.378	177.325
Totale altri ricavi e proventi	439.378	177.325
Totale valore della produzione	41.790.574	41.363.474
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	24.702.854	24.066.494
7) per servizi	9.272.272	9.040.864
8) per godimento di beni di terzi	222.369	164.017
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.622.747	4.161.226
b) oneri sociali	1.069.569	1.057.337
c) trattamento di fine rapporto	269.128	249.872
d) trattamento di quiescenza e simili	-	1.952
e) altri costi	30.749	91.775
Totale costi per il personale	5.992.193	5.562.162
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	485.626	457.854
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	777.025	796.704
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	21.776	26.869
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.284.428	1281426.69
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(794.440)	(333.450)
14) oneri diversi di gestione	367.769	430.921
Totale costi della produzione	41.047.444	40.212.435
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	743129.71	1.151.040
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	4.593	55.971
Totale proventi diversi dai precedenti	4.593	55.971
Totale altri proventi finanziari	4.593	55.971
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	399.104	437.763
Totale interessi e altri oneri finanziari	399.104	437.763
17-bis) utili e perdite su cambi	970	(1.222)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(393.541)	(383.014)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
Totale rivalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	349.589	768.025
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

imposte correnti	248.485	214.992
imposte relative a esercizi precedenti	(83.397)	-
imposte differite e anticipate	54.261	206.135
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	219.349	421.126
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	130.240	346.898
Risultato di pertinenza del gruppo	130.240	346.573
Risultato di pertinenza di terzi	0	325

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	130.240	346.898
Imposte sul reddito	219.349	421.126
Interessi passivi/(attivi)	394.607	382.818
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(10.051)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	744.196	1.140.791
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	281.188	259.263
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.262.651	1.254.558
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(1.066)	197
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.542.773	1.514.017
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.286.968	2.654.808
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.226.555)	(1.294.731)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	598.694	(924.681)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.529.334	1.875.770
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	411	(44.930)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(865)	(1.866)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(328.665)	249.290
Totale variazioni del capitale circolante netto	(427.647)	(141.147)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.859.322	2.513.661
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(394.607)	(382.818)
(Imposte sul reddito pagate)	(134.127)	(634.466)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(111.567)	(196.344)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(640.301)	(1.213.629)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.219.021	1.300.032
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(342.432)	(558.372)
Disinvestimenti	0	9.360
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.199.073)	(13.790)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(612)	0
Disinvestimenti	0	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.542.117)	(562.802)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.934.313	172.932
Accensione finanziamenti	0	148.093
(Rimborso finanziamenti)	(962.445)	(916.500)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	4.180.531	500.000
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	(536.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	5.152.399	(631.475)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.829.303	105.756
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	159.969	57.565
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	6.847	3.496
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	166.816	61.061
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.985.534	159.969
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	10.585	6.847
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.996.120	166.817
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Acquisizione o cessione di società controllate		
Corrispettivi totali pagati o ricevuti	0	0
Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide acquisite o cedute con le operazioni di acquisizione/cessione delle società controllate	0	0
Valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute	0	0

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA
CONSOLIDATA**

Posizione finanziaria netta	Saldo 31/12/2016	Saldo 31/12/2017
Debiti verso banche a breve termine	2.266	4.200
Debiti verso banche a lungo termine	5.890	5.013
Debiti verso società di leasing	151	161
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	151	161
Debiti verso società di leasing	2.398	2.302
Debiti verso altri finanziatori a lungo termine	2.398	2.302
Cassa e disponibilità liquide	167	4.996
Totale	10.538	6.680

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	1.023.318	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	79.846	52.095
5) avviamento	236.357	472.714
7) altre	705.489	698.867
Totale immobilizzazioni immateriali	2.045.010	1.223.676
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	3.254.366	3.353.061
2) impianti e macchinario	185.513	270.556
3) attrezzature industriali e commerciali	49.822	44.933
4) altri beni	240.647	280.882
Totale immobilizzazioni materiali	3.730.348	3.949.432
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	1.146.483	816.483
d-bis) altre imprese	1.151	1.151
Totale partecipazioni	1.147.634	817.634
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.147.634	817.634
Totale immobilizzazioni (B)	6.922.992	5.990.742

	31-12-2017	31-12-2016
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	3.682.464	3.047.670
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2.890.270	2.355.951
4) prodotti finiti e merci	3.994.142	3.175.238
5) acconti	151.921	157.780
Totale rimanenze	10.718.797	8.736.639
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.181.713	5.152.405
Totale crediti verso clienti	4.181.713	5.152.405
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	486.367	15.435
Totale crediti verso imprese controllate	486.367	15.435
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	263.734	260.542
Totale crediti tributari	263.734	260.542
5-ter) imposte anticipate	245.724	315.659
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	85.595	64.024
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.751	4.251
Totale crediti verso altri	91.346	68.275
Totale crediti	5.268.884	5.812.316
IV - Disponibilità liquide		

	31-12-2017	31-12-2016
1) depositi bancari e postali	4.985.172	159.969
3) danaro e valori in cassa	9.265	6.198
Totale disponibilità liquide	4.994.437	166.167
Totale attivo circolante (C)	20.982.118	14.715.122
D) Ratei e risconti	299.174	341.784
Totale attivo	28.204.284	21.047.648
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	837.500	670.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.321.500	-
IV - Riserva legale	65.320	41.265
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	2	-
Totale altre riserve	2	-
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	(71.721)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	689.900	232.847
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	128.541	481.108
Totale patrimonio netto	6.042.763	1.353.499
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	21.095	11.662
2) per imposte, anche differite	234.071	237.034
3) strumenti finanziari derivati passivi	-	71.721
Totale fondi per rischi ed oneri	255.166	320.417
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.681.771	1.558.717

	31-12-2017	31-12-2016
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.420.999	1.602.263
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.655.408	5.412.300
Totale debiti verso banche	8.076.407	7.014.563
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.300	65.161
esigibili oltre l'esercizio successivo	44.861	-
Totale debiti verso altri finanziatori	65.161	65.161
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.558.906	7.076.788
Totale debiti verso fornitori	8.558.906	7.076.788
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.396.895	2.466.578
Totale debiti verso imprese controllate	2.396.895	2.466.578
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	152.492	162.248
Totale debiti tributari	152.492	162.248
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	157.775	152.356
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	157.775	152.356
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	815.673	875.594
Totale altri debiti	815.673	875.594

	31-12-2017	31-12-2016
Totale debiti	20.223.309	17.813.288
E) Ratei e risconti	1.275	1.727
Totale passivo	28.204.284	21.047.648

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	38.521.624	39.238.170
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.353.224	988.242
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	18.202	-
5) altri ricavi e proventi		
altri	627.961	403.039
Totale altri ricavi e proventi	627.961	403.039
Totale valore della produzione	40.521.011	40.629.451
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	20.491.851	20.229.332
7) per servizi	14.722.511	14.563.604
8) per godimento di beni di terzi	417.695	362.326
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.957.510	2.641.772
b) oneri sociali	709.618	666.302
c) trattamento di fine rapporto	180.797	162.661
e) altri costi	30.749	91.775
Totale costi per il personale	3.878.674	3.562.510
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	356.209	327.980

	31-12-2017	31-12-2016
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	311.398	296.631
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	21.777	26.869
Totale ammortamenti e svalutazioni	689.384	651.480
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(634.794)	(306.029)
14) oneri diversi di gestione	326.972	398.215
Totale costi della produzione	39.892.293	39.461.438
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	628.718	1.168.013
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	4.593	55.971
Totale proventi diversi dai precedenti	4.593	55.971
Totale altri proventi finanziari	4.593	55.971
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	313.130	346.597
Totale interessi e altri oneri finanziari	313.130	346.597
17-bis) utili e perdite su cambi	970	(1.222)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(307.567)	(291.848)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	321.151	876.165
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	170.263	197.836
imposte relative a esercizi precedenti	(44.624)	(26.923)
imposte differite e anticipate	66.971	224.144

	31-12-2017	31-12-2016
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	192.610	395.057
21) Utile (perdita) dell'esercizio	128.541	481.108

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	128.541	481.108
Imposte sul reddito	192.610	395.057
Interessi passivi/(attivi)	308.633	291.651
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(10.051)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	629.784	1.157.766
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	192.856	172.052
Ammortamenti delle immobilizzazioni	667.606	624.611
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(1.066)	197
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	859.397	796.859
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.489.181	1.954.625
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.982.158)	(1.275.691)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	499.760	(225.114)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.412.435	1.389.882
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	42.610	11.053
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(451)	(1.350)

	31-12-2017	31-12-2016
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(101.227)	(11.000)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(129.033)	(112.221)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.360.148	1.842.404
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(308.633)	(291.651)
(Imposte sul reddito pagate)	(106.939)	(634.520)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(63.332)	(123.326)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(478.904)	(1.049.497)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	881.244	792.907
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(96.277)	(265.118)
Disinvestimenti	0	11.373
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.177.542)	(13.790)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(330.000)	0
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0

	31-12-2017	31-12-2016
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.603.819)	(267.536)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.839.036	266.114
Accensione finanziamenti	0	85.846
(Rimborso finanziamenti)	(777.191)	(736.205)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	4.489.000	500.000
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	(536.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	5.550.845	(420.245)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.828.270	105.126
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	159.969	-
Assegni	0	-
Danaro e valori in cassa	6.198	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	166.167	61.041
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.985.172	159.969
Danaro e valori in cassa	9.265	6.198
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.994.437	166.167
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA
CONSOLIDATA**

Posizione finanziaria netta	Saldo 31/12/2016	Saldo 31/12/2017
Debiti verso banche a breve termine	1.602	3.421
Debiti verso banche a lungo termine	5.412	4.655
Debiti verso società di leasing	65	20
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	65	20
Debiti verso società di leasing		45
Debiti verso altri finanziatori a lungo termine	-	45
Cassa e disponibilità liquide	166	4.994
Totale	6.913	3.147

Fine Comunicato n.20120-2

Numero di Pagine: 27