



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20120-13-2021	Data/Ora Ricezione 27 Maggio 2021 21:24:09	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : ILLA S.p.A.  
Identificativo : 147936  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : ILLAN01 - -Pierpaolo Marziali  
Tipologia : 1.1  
Data/Ora Ricezione : 27 Maggio 2021 21:24:09  
Data/Ora Inizio : 27 Maggio 2021 21:24:11  
Diffusione presunta  
Oggetto : Comunicato approvazione bilancio di  
esercizio 2020

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## Comunicato Stampa

### ILLA S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione approva il Progetto di Bilancio d'Esercizio per l'anno chiuso al 31 dicembre 2020.

#### Principali dati finanziari:

- Ricavi delle vendite proforma: € 27,3 milioni in calo del 7,5% rispetto a € 29,5 milioni del 2019
- EBITDA *adjusted* proforma: negativo per € 0,5 milioni rispetto a un valore negativo di € 0,9 milioni del 2019
- EBITDA proforma: negativo per € 1,2 milioni rispetto a un valore negativo di € 0,9 milioni del 2019
- EBIT proforma: negativo per € 1,7 milioni rispetto a € 2,2 milioni del 2019
- Risultato netto proforma: negativo per € 2,0 milioni rispetto a € 2,4 milioni del 2019
- PFN proforma: sostanzialmente invariata e pari € 13,2 milioni rispetto a € 12,6 milioni del 2019
- Ricavi delle vendite civili: € 27,2 milioni pressoché invariati rispetto al 2019
- EBITDA civile: negativo per € 1,6 milioni pressoché invariato rispetto al 2019
- EBIT civile negativo per € 1,9 milioni rispetto ad un valore negativo per € 1,8 milioni del 2019
- Risultato netto civile: negativo per € 2,0 milioni rispetto ad un valore negativo per € 2,5 milioni del 2019
- PFN civile: pari € 10,4 milioni rispetto a € 9,0 milioni del 2019
- PN civile: € 5,4 milioni rispetto a € 3,1 milioni del 2019

*Noceto (PR), 27 maggio 2021* – Il Consiglio di Amministrazione di ILLA S.p.A. - azienda leader nella produzione e commercializzazione di pentolame in alluminio con rivestimento antiaderente, quotata al Mercato AIM Italia di Borsa Italiana S.p.A. – riunitosi oggi, ha approvato i Progetti di Bilancio d'Esercizio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020. Nel corso del 2020 Illa ha incorporato l'azienda Nuova Illafor S.r.l. precedentemente detenuta al 100%. Per l'esercizio 2020, quindi, non è più redatto un bilancio consolidato ma unicamente un bilancio di esercizio che ingloba sia i risultati di Illa che di Illafor. Il bilancio civile 2020 vede la comparazione con il corrispondente d'esercizio civile 2019 della sola ILLA, per cui i dati non sono sostanzialmente a parità di perimetro mancando i risultati di Nuova Illafor nei dati comparativi dell'esercizio 2019. Per tale motivo, al fine di dare una rappresentazione più comprensibile ed omogenea, si è ritenuto opportuno paragonare i dati relativi all'esercizio 2019 consolidati IAS con i corrispondenti dati proforma 2020 con le scritture IAS.

*"Il 2020 è stato l'anno in cui ILLA è riuscita ad evincersi dalla dipendenza di un unico cliente che ha*



*rapresentato per decenni oltre la metà del suo fatturato. Un'efficace azione commerciale combinata ad un pronto sviluppo di nuove gamme di prodotto compatibili con un'economia sostenibile sono state la chiave di questa svolta – commenta Pierpaolo Marziali, Amministratore Delegato di ILLA S.p.A. D'altra parte, l'emergenza legata alla pandemia COVID sviluppatasi nel 2020 ha comportato ritardi importanti nel processo produttivo, rallentando anche una serie di azioni previste per ridurre i costi e recuperare efficienza.*

*In linea con quanto previsto dal Piano Industriale sviluppato poco prima della pandemia, abbiamo portato avanti il già avviato processo di rivisitazione del nostro modello industriale, iniziando a modificare la struttura organizzativa e a ripensare i processi industriali per abbassare i costi aziendali. Abbiamo, inoltre, effettuato investimenti importanti nell'ammodernamento ed efficientamento della fabbrica, per circa 1 milione di euro.*

*Tutte queste azioni sono state studiate per aggiudicarci nuove quote di mercato, e in questa direzione ci ha spinto anche i nuovi ordini ricevuti da un importante cliente internazionale che ci ha permesso di consolidare la nostra presenza sul mercato statunitense. Grazie agli sforzi sostenuti nella ricerca e perfezionamento di nuove soluzioni ecosostenibili, in ottica di innovazione di prodotto, siamo oggi tra i principali player al mondo, per numero di padelle prodotte in alluminio interamente riciclato”.*

## **Commento ai principali dati economici a parità di perimetro**

Il fatturato delle vendite delle aziende del Gruppo Illa nel 2020 è stato pari a € 27,3 milioni, in calo del 7,5% rispetto ad € 29,5 milioni del 2019.

La diminuzione dei ricavi di vendita è dovuta a dinamiche di segno opposto. In particolare, il cliente storico Ikea ha fatto segnare un decremento di €10,1 milioni (-71,9%) mentre il mercato Italia ha mostrato un incremento di € 6,6 milioni (+139,2%) dovuto principalmente alle commesse di importanti *player* non presenti nel 2019. Anche il mercato estero, al netto del fatturato di IKEA, ha fatto segnare un incremento, pari a € 2,8 milioni (+80,1%) mentre la divisione Giannini ha fatto registrare una riduzione di € 2,3 milioni (-44,5%) dovuta alla non ripetizione di una commessa a *loyalties* del 2019.

Si segnala come gli altri ricavi, pari a 0,2 milioni di euro, siano dovuti alla capitalizzazione dei costi di ricerca e sviluppo sostenuti per l'avvio delle commesse in alluminio riciclato e quella *vanadium free*.

L'EBITDA adjusted, al netto degli oneri non ricorrenti e a parità di perimetro, risulta negativo e pari 0,5 milioni di euro in miglioramento del 41,4% rispetto all'EBITDA *adjusted* dell'esercizio precedente pari a 0,9 milioni di euro. Le voci non ricorrenti sono relative alle svalutazioni straordinarie sul magazzino per circa 0,6 milioni di euro e per circa 0,07 milioni di euro per consulenze straordinarie.

L'EBITDA risulta negativo per 1,2 milioni di euro, rispetto ad un valore negativo per 0,9 milioni di euro del 2019.

L'EBIT a parità di perimetro risulta negativo per 1,8 milioni di euro rispetto ai 2,2 milioni di euro dell'esercizio precedente. Al netto degli oneri non ricorrenti l'EBIT 2020 sarebbe stato negativo e pari a -1,1 milioni di euro rispetto al valore negativo e pari a -2,2 milioni di euro dell'esercizio precedente. In



ottemperanza alle normative COVID la società si è avvalsa della facoltà di ridurre gli ammortamenti come meglio dettagliato in nota integrativa: gli ammortamenti appostati in bilancio hanno una riduzione di circa 0,6 milioni di euro.

Circa le voci a valle del reddito operativo segnaliamo che gli oneri finanziari netti pari ad Euro 0,5 milioni sono aumentati del 76,0% rispetto al 2019 a seguito del maggior utilizzo delle linee bancarie ma soprattutto per gli sconti finanziari concessi ai clienti più importanti a fronte del pagamento alla consegna (circa 0,2 milioni di euro in valore assoluto).

Il risultato ante imposte passa pertanto da un valore negativo di 2,6 milioni di euro nel 2019 ad un valore negativo di 2,4 milioni di euro nel 2020, a parità di perimetro. Al netto degli oneri non ricorrenti il risultato ante imposte sarebbe migliore di 0,7 milioni.

Per quanto riguarda gli aspetti patrimoniali, il Patrimonio Netto civilistico del 2019 si attestava a € 3,1 milioni di euro. Per effetto delle rivalutazioni per circa 4,7 milioni euro sale a 7,8 milioni di euro per poi scendere a 5,4 milioni di euro per effetto del risultato negativo del 2020.

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra l'attivo circolante e il passivo a breve, risulta negativo per 1,5 milioni di euro ed evidenzia un equilibrio tra impieghi a breve termine e debiti a breve termine e in sintesi la buona struttura patrimoniale della società dato che gli impegni a breve termine sono in massima parte coperti da denaro in cassa e da crediti a breve termine verso i clienti.

La gestione ottimale del capitale circolante ha influito positivamente sulla Posizione Finanziaria Netta (a parità di perimetro e comprensivi di *leasing*), rimasta pressoché invariata rispetto al 2019 e attestatasi a € 13,2 milioni a fronte di € 12,6 milioni del 2019. Si segnala che la società non ha *covenants* finanziari.

Il progetto di Bilancio di Esercizio della Società è oggetto di revisione contabile in corso di completamento e saranno sottoposti all'Assemblea degli Azionisti e resi disponibili entro i termini di legge presso la Sede amministrativa in via Ghisolfi e Guareschi, 17 – Noceto (Pr), in Borsa Italiana SpA e nella sezione "Investor relations" del sito aziendale.

## Confronto con le previsioni 2020

L'obiettivo di fatturato atteso per il 2020 comunicato in occasione dell'approvazione della semestrale era stato stimato pari a 24-25 milioni di euro ed è stato, quindi, superato dai risultati consuntivi.

## Copertura della Perdita di esercizio

Per quanto riguarda la copertura della perdita di esercizio 2020 negativa e pari a 2,0 milioni di euro, gli amministratori ritengono di utilizzare le riserve disponibili.

## Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio



In data 10 febbraio 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la sottoscrizione di un contratto quadro con MEDIASHOPPING S.r.l. avente a oggetto la vendita della sua linea “Blue Rock” da parte della Società a *Mediashopping* di prodotti di “cookware” di alta gamma “made in Italy”, i quali verranno rivenduti al pubblico da *Mediashopping* attraverso i propri canali di vendita.

In data 26 marzo 2021 l’Assemblea straordinaria dei soci ha approvato la proposta di aumento del capitale sociale della Società da riservarsi in sottoscrizione ad Atlas Capital Markets. L’operazione ha la finalità di dotare la Società di uno strumento di finanziamento flessibile per consentire il reperimento delle risorse che dovessero essere necessarie o opportune per effettuare gli investimenti previsti nel piano industriale 2020-2023 (come eventualmente aggiornato) nonché per sostenere il business ordinario della Società e le esigenze di circolante al fine di attuare la propria strategia di riposizionamento competitivo.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Dato il perdurare dell’incertezza legata alla pandemia COVID 2019 la società non è in grado di dare indicazioni puntuali circa i risultati attesi per il 2021.

\*\*\*

#### **Per ulteriori informazioni:**

##### **Emittente**

Illa Spa  
Via Ghisolfi e Guareschi, 17  
43015 Noceto (PR)

Pierpaolo Marziali (Investor Relations)  
Stefano Colla (Investor Relations)  
Tel.: +39 0521 667511  
Fax: +39 0521 853778

##### **Press Office**

##### **SEC SPA**

Daniele Pinosa – Tel. 335 7233872, E-mail: [pinosa@secrp.com](mailto:pinosa@secrp.com)  
Fabio Santilio – Tel. 339 8446521, E-mail: [santilio@secrp.com](mailto:santilio@secrp.com)

##### **Nomad**

EnVent Capital Markets Ltd  
42 Berkeley Square - London W1J 5AW  
Francesca Martino  
[fmartino@eventcapitalmarkets.co.uk](mailto:fmartino@eventcapitalmarkets.co.uk)



## Allegati

1. Stato Patrimoniale I.L.L.A. SPA al 31 dicembre 2020
2. Conto Economico I.L.L.A. SPA al 31 dicembre 2020
3. Rendiconto Finanziario I.L.L.A. SPA al 31 dicembre 2020
4. Posizione Finanziaria Netta I.L.L.A. SPA al 31 dicembre 2020



The Italian Cookware



## Stato patrimoniale civilistico

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	555.420	607.039
2) costi ricerca, sviluppo e pubblicità	542.769	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	126.746	75.140
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	920.000	0
7) altre	636.133	552.827
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>2.781.068</b>	<b>1.235.006</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	5.354.412	3.340.066
2) impianti e macchinario	3.751.730	32.811
3) attrezzature industriali e commerciali	245.099	213.007
4) altri beni	196.865	116.097
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>9.548.106</b>	<b>3.701.981</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	0	970.452
d-bis) altre imprese	1.147	1.151
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>1.147</b>	<b>971.603</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>1.147</b>	<b>971.603</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>12.330.320</b>	<b>5.908.590</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.466.055	4.287.121
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.783.314	1.790.116



The Italian Cookware



<b>3) Lavori in corso su ordinazione</b>	35.062	0
<b>4) prodotti finiti e merci</b>	3.380.138	4.284.891
<b>5) acconti</b>	185.273	311.903
<b>Totale rimanenze</b>	7.849.842	10.674.031
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	4.565.044	4.443.094
<b>Totale crediti verso clienti</b>	4.565.044	4.443.094
<b>2) verso imprese controllate</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	0	256.687
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	0	256.687
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	117.394	245.789
<b>Totale crediti tributari</b>	117.394	245.789
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	895.879	534.994
<b>5-quater) verso altri</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	135.427	178.229
<b>esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	6.037	5.751
<b>Totale crediti verso altri</b>	141.465	183.980
<b>Totale crediti</b>	5.719.781	5.664.544
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
<b>1) depositi bancari e postali</b>	881.077	191.304
<b>3) danaro e valori in cassa</b>	27.785	7.960
<b>Totale disponibilità liquide</b>	908.862	199.264
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	14.478.485	16.537.839
<b>D) Ratei e risconti</b>	127.402	221.862
<b>Totale attivo</b>	26.936.207	22.668.291
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	837.500	837.500
<b>II - Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	4.321.500	4.321.500
<b>III - Riserve di rivalutazione</b>	4.762.409	0
<b>IV - Riserva legale</b>	71.748	71.748
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		





The Italian Cookware



Varie altre riserve	0	-4
<b>Totale altre riserve</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>
<b>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>-2.569.990</b>	<b>-38.535</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-2.041.526</b>	<b>-2.531.454</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>5.381.641</b>	<b>2.660.755</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
<b>1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili</b>	<b>49.829</b>	<b>40.507</b>
<b>2) per imposte, anche differite</b>	<b>235.019</b>	<b>236.808</b>
<b>4) altri</b>	<b>40.423</b>	<b>20.000</b>
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>325.270</b>	<b>297.315</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>2.516.282</b>	<b>1.533.287</b>
<b>D) Debiti</b>		
<b>4) debiti verso banche</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>5.774.032</b>	<b>5.786.499</b>
<b>esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	<b>5.491.439</b>	<b>3.427.100</b>
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>11.265.472</b>	<b>9.213.599</b>
<b>5) debiti verso altri finanziatori</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>1.969</b>	<b>9.894</b>
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>1.969</b>	<b>9.894</b>
<b>6) acconti</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>51.006</b>	<b>36.980</b>
<b>Totale acconti</b>	<b>51.006</b>	<b>36.980</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>5.095.027</b>	<b>6.769.412</b>
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>5.095.027</b>	<b>6.769.412</b>
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>0</b>	<b>1.154.780</b>
<b>Totale debiti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>1.154.780</b>
<b>12) debiti tributari</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>567.449</b>	<b>127.561</b>



The Italian Cookware



illa

<b>esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	98.194	0
<b>Totale debiti tributari</b>	665.643	127.561
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	576.201	175.033
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	576.201	175.033
<b>14) altri debiti</b>		
<b>esigibili entro l'esercizio successivo</b>	1.029.044	685.245
<b>Totale altri debiti</b>	1.029.044	685.245
<b>Totale debiti</b>	18.684.361	18.172.504
<b>E) Ratei e risconti</b>	28.653	4.430
<b>Totale passivo</b>	26.936.207	22.668.291

## Conto economico civilistico

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	27.274.850	27.340.949
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-926.650	-162.923
3) variazioni delle rimanenze di lavori in corso su ordinazione	-117.772	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	571.095	0
5) altri ricavi e proventi		
altri	206.232	512.279
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	206.232	512.279
<b>Totale valore della produzione</b>	27.007.755	27.690.305
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.727.208	16.314.079
7) per servizi	6.878.363	9.961.848
8) per godimento di beni di terzi	678.196	418.324
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.265.634	2.555.218
b) oneri sociali	1.033.482	708.215
c) trattamento di fine rapporto	244.831	168.130
e) altri costi	0	24.648
<b>Totale costi per il personale</b>	5.543.946	3.456.211
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	110.166	299.594
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	90.892	321.029



The Italian Cookware



<b>d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</b>	23.078	63.893
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	224.137	684.516
<b>11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	2.519.317	-1.152.968
<b>14) oneri diversi di gestione</b>	308.402	322.986
<b>Totale costi della produzione</b>	28.879.569	30.004.996
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	-1.871.814	-2.314.691
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
<b>16) altri proventi finanziari</b>		
<b>d) proventi diversi dai precedenti</b>		
<b>altri</b>	569	1.811
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	569	1.811
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	569	1.811
<b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>		
<b>altri</b>	492.314	254.918
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	492.314	254.918
<b>17-bis) utili e perdite su cambi</b>	-39.491	-1.488
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	-531.236	-254.595
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
<b>19) svalutazioni</b>		
<b>a) di partecipazioni</b>	0	176.031
<b>Totale svalutazioni</b>	0	176.031
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)</b>	0	176.031
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	-2.403.050	-2.745.317



The Italian Cookware



<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	0	0
imposte relative a esercizi precedenti	3.659,00	0
imposte differite e anticipate	-365.183	-213.863
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>-361.524</b>	<b>-213.863</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-2.041.526</b>	<b>-2.531.454</b>

## Rendiconto finanziario civilistico, metodo indiretto

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	-2.041.526	-2.334.718
Imposte sul reddito	-361.524	-213.863
Interessi passivi/(attivi)	531.236	254.594
(Dividendi)	0	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-3.711	-7.028
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>-1.875.525</b>	<b>-2.301.015</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	1.055.532	180.038
Ammortamenti delle immobilizzazioni	201.058	620.624
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	176.031
<b>Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari</b>	<b>-147.291</b>	<b>7.141</b>



The Italian Cookware



<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	1.109.300	983.834
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	-766.226	-1.317.181
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
<b>Decremento/(Incremento) delle rimanenze</b>	2.875.166	-1.287.848
<b>Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti</b>	822.485	-1.104.393
<b>Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori</b>	-2.935.835	1.568.109
<b>Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi</b>	222.876	44.230
<b>Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi</b>	23.531	3.522
<b>Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto</b>	1.217.725	-172.229
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	2.225.948	-948.609
<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	1.459.722	-2.265.790
<b>Altre rettifiche</b>		
<b>Interessi incassati/(pagati)</b>	-531.236	-254.594
<b>(Imposte sul reddito pagate)</b>	0	26.210
<b>Dividendi incassati</b>	0	0
<b>(Utilizzo dei fondi)</b>	-281.067	-218.762
<b>Altri incassi/(pagamenti)</b>	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	-812.303	-447.146
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	647.419	-2.712.936
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
<b>(Investimenti)</b>	-333.595	-118.073
<b>Disinvestimenti</b>	0	11.480
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
<b>(Investimenti)</b>	-648.406	-7.372
<b>Disinvestimenti</b>	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>(Investimenti)</b>	297	0
<b>Disinvestimenti</b>	0	0



The Italian Cookware



<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
<b>(Investimenti)</b>	0	0
<b>Disinvestimenti</b>	0	0
	5.925	
<b>(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)</b>	0	0
<b>Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</b>	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	-975.779	-113.965
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
<b>Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche</b>	1.037.958	2.652.503
<b>Accensione finanziamenti</b>	-	0
<b>(Rimborso finanziamenti)</b>	0	-863.530
<b>Mezzi propri</b>		
<b>Aumento di capitale a pagamento</b>	0	0
<b>(Rimborso di capitale)</b>	0	0
<b>Cessione/(Acquisto) di azioni proprie</b>	0	0
<b>(Dividendi e acconti su dividendi pagati)</b>	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	1.037.958	1.788.973
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	709.598	-1.037.928
<b>Effetto cambi sulle disponibilità liquide</b>	-	-
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
<b>Depositi bancari e postali</b>	191.304	1.226.361
<b>Assegni</b>	0	0
<b>Danaro e valori in cassa</b>	7.960	10.832
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	199.264	1.237.193
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
<b>Depositi bancari e postali</b>	881.077	191.304
<b>Danaro e valori in cassa</b>	27.785	7.960
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	908.862	199.264
<b>Di cui non liberamente utilizzabili</b>	-	-



The Italian Cookware



illa

## Dettaglio posizione finanziaria netta civilistica (migliaia di euro)

	Saldo 31/12/2020	Saldo 31/12/2019
Debiti verso banche a breve termine	5,774	5,786
Debiti verso banche a lungo termine	5,491	3,427
Debiti verso società di leasing	2	10
<b>Debiti verso altri finanziatori a breve termine</b>	<b>2</b>	<b>10</b>
Debiti verso società di leasing	0	0
<b>Debiti verso altri finanziatori a lungo termine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Cassa e disponibilità liquide</b>	<b>909</b>	<b>199</b>
<b>Totale</b>	<b>10,359</b>	<b>9,024</b>





The Italian Cookware



## Prospetti di raccordo

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO								
Attivo	Esercizio 2020 - civilistico		Esercizio 2019 senza IAS Leasing - civilistico restated		Esercizio 2020 con IAS Leasing		Esercizio 2019 consolidato	
Imm. immateriali	2,781,068	10%	1,235,006	5%	2,781,068	9%	1,329,125	5%
Imm. materiali	9,548,106	35%	3,701,981	16%	14,218,297	45%	8,835,576	31%
Imm. finanziarie	1,147	0%	971,603	4%	1,147	0%	1,444	0%
<b>Attivo fisso</b>	<b>12,330,321</b>	<b>46%</b>	<b>5,908,590</b>	<b>26%</b>	<b>17,000,512</b>	<b>54%</b>	<b>10,166,145</b>	<b>35%</b>
Magazzino	7,849,842	29%	10,674,031	47%	7,849,842	25%	11,709,367	41%
Crediti verso clienti	4,565,044	17%	4,443,094	20%	4,565,044	14%	5,410,606	19%
Imposte anticipate	895,879	3%	534,994	2%	895,879	3%	546,279	2%
Altri crediti	386,259	1%	908,318	4%	309,329	1%	687,029	2%
Liquidità immediate	908,862	3%	199,264	1%	908,862	3%	205,189	1%
<b>Attivo corrente</b>	<b>14,605,886</b>	<b>54%</b>	<b>16,759,701</b>	<b>74%</b>	<b>14,528,956</b>	<b>46%</b>	<b>18,558,470</b>	<b>65%</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>26,936,207</b>	<b>100%</b>	<b>22,668,291</b>	<b>100%</b>	<b>31,529,469</b>	<b>100%</b>	<b>28,724,615</b>	<b>100%</b>
Capitale sociale	837,500	3%	837,500	4%	837,500	3%	837,500	3%
Riserve	4,544,141	17%	1,823,255	8%	5,796,248	18%	2,242,324	8%
<b>Mezzi propri</b>	<b>5,381,641</b>	<b>20%</b>	<b>2,660,755</b>	<b>12%</b>	<b>6,633,748</b>	<b>21%</b>	<b>3,079,824</b>	<b>11%</b>
<b>Passività consolidate</b>	<b>8,431,185</b>	<b>31%</b>	<b>5,257,708</b>	<b>23%</b>	<b>11,475,411</b>	<b>36%</b>	<b>9,174,436</b>	<b>32%</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>13,123,381</b>	<b>49%</b>	<b>14,749,828</b>	<b>65%</b>	<b>13,420,310</b>	<b>43%</b>	<b>16,470,355</b>	<b>57%</b>
di cui debiti verso fornitori	5,095,027	19%	6,769,412	30%	5,095,027	16%	8,030,862	28%
di cui altri debiti	8,028,354	30%	7,980,416	35%	8,325,283	26%	8,439,493	29%
<b>Capitale finanziamento</b>	<b>26,936,207</b>	<b>100%</b>	<b>22,668,291</b>	<b>100%</b>	<b>31,529,469</b>	<b>100%</b>	<b>28,724,615</b>	<b>100%</b>
<b>CCN</b>	<b>1,482,505</b>		<b>2,009,873</b>		<b>1,405,575</b>		<b>2,088,115</b>	
<b>PFN</b>	<b>10,358,579</b>		<b>9,024,229</b>		<b>13,215,215</b>		<b>12,612,949</b>	

Conto economico riclassificato	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019 senza IAS	%	Esercizio 2020 con IAS	%	Esercizio 2019 consolidato	%
Ricavi delle vendite	27.274.850	101%	27.340.949	99%	27.274.850	101%	29.482.986	99%
Produzione interna	(473.327)	-2%	(162.923)	-1%	(473.327)	-2%	132.537	0%
Altri ricavi e proventi	206.232	1%	512.279	2%	206.232	1%	156.176	1%
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>27.007.755</b>	<b>100%</b>	<b>27.690.305</b>	<b>100%</b>	<b>27.007.755</b>	<b>100%</b>	<b>29.771.699</b>	<b>100%</b>
Costi esterni operativi	(22.803.084)	-84%	(25.541.283)	-92%	(22.385.655)	-83%	(24.764.920)	-83%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>4.204.671</b>	<b>16%</b>	<b>2.149.022</b>	<b>8%</b>	<b>4.622.100</b>	<b>17%</b>	<b>5.006.779</b>	<b>17%</b>
Costi del personale	(5.543.947)	-21%	(3.456.211)	-12%	(5.543.947)	-21%	(5.566.166)	-19%
Oneri diversi di gestione tipici	(308.402)	-1%	(322.986)	-1%	(308.402)	-1%	(367.596)	-1%
<b>Costo della produzione operativa</b>	<b>(28.655.433)</b>	<b>-106%</b>	<b>(29.320.480)</b>	<b>-106%</b>	<b>(28.238.004)</b>	<b>-105%</b>	<b>(30.698.682)</b>	<b>-103%</b>
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>(1.647.678)</b>	<b>-6%</b>	<b>(1.630.175)</b>	<b>-6%</b>	<b>(1.230.249)</b>	<b>-5%</b>	<b>(926.983)</b>	<b>-3%</b>
Ammortamenti e accantonamenti	(224.136)	-1%	(684.516)	-2%	(556.209)	-2%	(1.298.125)	-4%
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>(1.871.814)</b>	<b>-7%</b>	<b>(2.314.691)</b>	<b>-8%</b>	<b>(1.786.459)</b>	<b>-7%</b>	<b>(2.225.108)</b>	<b>-7%</b>
Risultato dell'area finanziaria	(531.236)	-2%	(254.595)	-1%	(600.669)	-2%	(341.689)	-1%
<b>Risultato corrente</b>	<b>(2.403.050)</b>	<b>-9%</b>	<b>(2.569.286)</b>	<b>-9%</b>	<b>(2.387.128)</b>	<b>-9%</b>	<b>(2.566.797)</b>	<b>-9%</b>
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	0%	(176.031)	-1%	-	0%	-	0%
Componenti straordinari	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(2.403.050)</b>	<b>-9%</b>	<b>(2.745.317)</b>	<b>-10%</b>	<b>(2.387.128)</b>	<b>-9%</b>	<b>(2.566.797)</b>	<b>-9%</b>
Imposte sul reddito	361.524	1%	213.863	1%	357.082	1%	196.887	1%
<b>Risultato netto</b>	<b>(2.041.526)</b>	<b>-8%</b>	<b>(2.531.454)</b>	<b>-9%</b>	<b>(2.030.046)</b>	<b>-8%</b>	<b>(2.369.910)</b>	<b>-8%</b>

Fine Comunicato n.20120-13

Numero di Pagine: 18