

Informazione Regolamentata n. 20168-2-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 25 Marzo 2024 19:14:03	Euronext Growth Milan
--	--	-----------------------

Societa' : RADICI PIETRO INDUSTRIES & BRANDS

Identificativo Informazione
Regolamentata : 187965

Utenza - Referente : RADICIN03 - MORETTINI

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 25 Marzo 2024 19:14:03

Data/Ora Inizio Diffusione : 25 Marzo 2024 19:14:03

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI
ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023 E IL
BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE
2023

Testo del comunicato

Vedi allegato



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA (i) IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023 E (ii) IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023.

Si riepilogano qui di seguito i principali dati consolidati:

- Ricavi pari ad Euro 56,04 milioni (+ 5% circa rispetto ad Euro 53,49 milioni al 31 dicembre 2022);
- Ebitda pari ad Euro 4,946 milioni (+ 34% rispetto ad Euro 3,681 milioni al 31 dicembre 2022);
- Ebit pari ad Euro 1,702 milioni (+ 81% rispetto ad Euro 0,939 milioni al 31 dicembre 2022);
- Risultato netto positivo pari ad Euro 0,465 milioni (+ 149% rispetto ad Euro 0,187 milioni al 31 dicembre 2022);
- Patrimonio netto pari ad Euro 32,846 milioni (+1,16% rispetto ad Euro 32,467 milioni al 31 dicembre 2022);
- Posizione Finanziaria Netta (Indebitamento Netto) pari ad Euro 16,002 milioni (rispetto ad Euro 16,515 milioni al 31 dicembre 2022).

Di seguito sono riportati i principali dati economico – finanziari consolidati dell'Esercizio 2023, le previsioni del Budget 2023 ed i dati per l'Esercizio 2022 approvati in data odierna:

Euro/000	Esercizio 2023	Budget 2023	Esercizio 2022
Ricavi	56.046	59.700 circa	53.496
EBITDA	4.946	5.000 circa	3.681
Ebitda %	8.8%	8,3%	6,9%
Risultato netto	465		187
Investimenti	1.507		897
Patrimonio Netto	32.846		32.467
Posizione Finanziaria Netta	- 16.002		-16.515

Nella stessa riunione il Consiglio di Amministrazione (a) ha approvato i criteri valutativi dell'indipendenza degli amministratori e revocato la procedura "Processo Attestazione Indipendenza Amministratori – AIM Italia" ed (b) ha dato mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di convocare per il 24 aprile 2024, alle ore 9, l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti che sarà chiamata a deliberare in merito

(i) all'approvazione del bilancio di esercizio 2023;

(ii) all'approvazione della destinazione del risultato di esercizio;

(iii) al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010;



(iv) all'aumento del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da 6 a 7, alla nomina di un amministratore e alla determinazione della durata in carica;

(v) alle modifiche statutarie relative alla valutazione dell'indipendenza degli amministratori e alla partecipazione all'assemblea esclusivamente mediante rappresentante designato.

* * *

Cazzano Sant'Andrea (BG), 25 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Radici Pietro Industries & Brands S.p.A. (di seguito la “**Società**” ovvero “**Radici Pietro**”) – attiva nel settore della pavimentazione tessile di alta gamma e lusso e specializzata nella produzione e distribuzione (i) di rivestimenti tessili di alto contenuto tecnologico, sia tessuti che non tessuti, con elevato grado di personalizzazione e (ii) di erba artificiale per utilizzo sportivo e decorativo – riunitosi nella giornata odierna, ha approvato, tra l'altro, (a) il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e (b) il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, in corso di revisione da parte della società di revisione.

Ivan Palazzi, Amministratore Delegato di Radici Pietro, ha dichiarato: “Siamo soddisfatti di avere raggiunto, anche per l'esercizio 2023, gli obiettivi contenuti nel piano diffuso a suo tempo alla comunità finanziaria. In particolare, la marginalità in termini di Ebitda esprime un'importante crescita di efficienza raggiunta a livello organico dalla Società rispetto ai precedenti esercizi. Possiamo confermare alla data odierna che la Società è in linea con le stime contenute nel Piano Industriale comunicato al mercato in data 6 marzo 2024.”

1. Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2023.

1.1 Dati economici

	2023	2022	Variazione 2023-2022	Variazione %	Budget 2023	Variazione 2023 - Budget 2023	Variazione %
Ricavi delle vendite	56.046	53.496	2.550	4,77%	59.700 c.a.	-3.654 c.a.	-6,12% c.a.
EBITDA	4.946	3.681	1.265	34,37%	5.000 c.a.	-54 c.a.	-1,08% c.a.
EBITDA % sui ricavi	8,82%	6,88%	1,94%	28,20%	8,30%	+0,52% c.a.	+6,26% c.a.
Risultato netto	465	187	278	148,66%			

I ricavi delle vendite realizzati nel corso 2023 fanno registrare un aumento netto pari al 5% rispetto a quelli conseguiti nel 2022. La variazione è riconducibile principalmente all'incremento dei volumi di vendita.

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

Fatturato per area geografica	2023	inc.%	2022	inc.%	Variazione 2023-2022	Variazione %
Italia	30.596	55%	27.467	51%	3.129	11%
UE	13.231	24%	14.821	28%	-1.590	-11%
Stati Uniti	10.072	18%	8.741	16%	1.331	15%
Resto del Mondo	2.148	4%	2.468	5%	-320	-13%
Totale	56.046	100%	53.496	100%	2.550	5%



La ripartizione per area geografica del fatturato evidenzia un incremento del mercato interno pari all'11% rispetto al pari periodo dello scorso anno ed un significativo aumento del mercato americano (+15% rispetto al pari periodo dello scorso anno). Si registra per contro un decremento del mercato europeo (-11% rispetto al pari periodo dello scorso anno) e del resto del mondo (-13% rispetto al pari periodo dello scorso anno) dovuto principalmente ad un peggioramento del contesto europeo, condizionato anche dal perdurare del conflitto Russia/Ucraina.

La seguente tabella evidenzia la ripartizione per mercati di sbocco dei ricavi del Gruppo conseguiti nel 2023 confrontati con l'esercizio 2022 e con il Budget 2023.

Fatturato per mercato di sbocco	2023	Inc.%	2022	Inc.%	Variazione 2023-2022	Variazione %	Budget 2023	Inc.%	Variazione 2023 - Budget 2023	Variazione %
Marine	11.953	21%	5.550	10%	6.403	115%	8.300	14%	3.653	44%
Residenziale & Contract	26.537	47%	28.269	53%	-1.732	-6%	30.800	52%	-4.263	-14%
Sportivo	11.536	21%	14.098	26%	-2.562	-18%	15.500	26%	-3.964	-26%
Automotive	6.020	11%	5.579	10%	441	8%	5.100	9%	920	18%
Totale	56.046	100%	53.496	100%	2.550	5%	59.700	100%	-3.654	-6%

Il mercato Marine segna una variazione positiva significativa in valore assoluto di Euro 6,404 milioni pari ad un aumento percentuale del 115%, guadagnando 11 punti percentuali rispetto all'incidenza sull'intero fatturato. Detto risultato è stato conseguito grazie al continuo presidio del mercato Marine da parte del Gruppo che ha portato all'acquisizione di nuove quote di mercato sia per quanto concerne le nuove costruzioni che per il refitting. L'incidenza percentuale sull'intero fatturato passa dal 10% dello scorso esercizio al 21% del corrente esercizio.

Il mercato Residenziale & Contract registra una variazione negativa in valore assoluto di Euro 1,732 milioni, pari ad una diminuzione percentuale del 6% dovuto alla contrazione del mercato europeo.

Il mercato Sportivo si attesta a Euro 11,536 milioni rispetto a Euro 14,098 del precedente esercizio segnando un decremento del 18%. Tale diminuzione è dovuta principalmente al ritardo registrato nell'erogazione dei finanziamenti legati al PNRR destinati alle infrastrutture sportive.

Il mercato Automotive ha invece consuntivato un aumento dell' 8% rispetto al 2022 influenzato da una moderata ripresa generale del mercato stesso.

Ancora una volta si evidenzia l'importanza strategica della diversificazione dei prodotti e del posizionamento sul mercato raggiunto dal Gruppo che è risultato fondamentale ai fini della crescita e del contenimento dei rischi esterni.

I costi della produzione, pari a Euro 52,631 milioni, in diminuzione in valore assoluto rispetto al 2022 (-1,719 Euro Milioni), evidenziano un decremento dell'incidenza percentuale rispetto ai ricavi, passando dal 101,6% al 93,91% principalmente per effetto della riduzione degli acquisti di Materie Prime, sussidiarie, di consumo e merci e della diminuzione delle relative rimanenze.

I costi per materie prime, sussidiarie e di consumo, aggregata con la variazione delle rispettive rimanenze, cumula costi per Euro 27,133 milioni nel 2023, pari al 48,42% dei ricavi. Tale incidenza diminuisce rispetto al 55,6% dei ricavi riscontrata nel 2022 pari ad Euro 29,732 milioni.

I costi del personale risultano pari a Euro 9,020 milioni, rispetto a Euro 8,492 milioni dell'esercizio precedente, aumentando leggermente l'incidenza sul fatturato a 16,1% rispetto al 15,9%.



L'EBITDA dell'esercizio 2023 ammonta a complessivi Euro 4,946 milioni e fa registrare un importante aumento di Euro 1,265 milioni rispetto al 2022; Il risultato di Ebitda conseguito nel 2023 risulta sostanzialmente in linea con le previsioni indicate nel Budget. L'incidenza sui ricavi delle vendite è passata dal 6,9% al 8,82%. Il Gruppo ha ottenuto un risultato di EBITDA che in valore assoluto risulta in linea con le previsioni indicate nel Budget 2023, ma migliorandone l'incidenza percentuale sul fatturato che era stimata intorno al 8,3%.

Gli ammortamenti, pari ad Euro 3,176 milioni, risultano in aumento di Euro 0,564 milioni rispetto all'esercizio precedente. A differenza dei tre esercizi precedenti, la Società non si è avvalsa della facoltà di sospendere gli ammortamenti, in deroga rispetto a quanto stabilito dall'art. 2426, comma primo, n.3 cod. civ..

La gestione finanziaria fa registrare un saldo negativo pari a Euro 1,230 milioni rispetto a Euro 0,689 milioni nel 2022. La variazione in valore assoluto pari a Euro – 0,541 milioni è da attribuire ai maggiori oneri finanziari netti corrisposti per l'innalzamento dei tassi variabili di interesse e ad un impatto negativo degli effetti cambio su operazioni finanziarie.

Il Risultato Netto di periodo risulta pari a Euro 0,465 milioni, tenuto conto di un carico fiscale negativo per Euro 0,007 milioni, e risulta in crescita rispetto a risultato netto del periodo precedente pari a Euro 0,187 milioni, che, come già notato, recepiva la sospensione parziale degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali (per un importo pari a Euro 0,588 milioni).

In conclusione la gestione economica di Gruppo arriva a consuntivare risultati positivi sia in termini di valore assoluto, sia in termini percentuali dell'EBITDA, dell'EBIT e del risultato netto di periodo come sopra illustrato. Ciò grazie ad un attento utilizzo delle risorse produttive sia della Società sia delle sue controllate orientate alla politica di miglioramento continuo delle performance aziendali interne ed esterne.

1.2 Andamento patrimoniale e finanziario del Gruppo.

Si riporta qui di seguito la situazione patrimoniale – finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2023 riclassificata secondo i criteri di destinazione delle fonti e degli impieghi e comparata con l'esercizio precedente:

	2023	2022	Variazione 2023-2022
CAPITALE IMMOBILIZZATO	32.298	34.082	-1.784
CCN - Capitale Circolante Netto	22.577	21.509	1.068
ALTRE ATTIVITA' E PASSIVITA' IMMOBILIZ.	-6.027	-6.609	582
CAPITALE INVESTITO NETTO	48.848	48.982	-134
PFN	-16.002	-16.515	513
PATRIMONIO NETTO	32.846	32.467	379

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

- il capitale immobilizzato registra una diminuzione netta pari a Euro 1,784 milioni;
- il capitale circolante netto a fine 2023 mostra un incremento (Euro 1,068 milioni) rispetto al 31 dicembre 2022, causato principalmente dall'aumento dei crediti commerciali (Euro 2,310 milioni),



dall'incremento delle Rimanenze (Euro 0,585 milioni) compensati in parte dall'incremento dei debiti commerciali (Euro 1,113);

c) la posizione finanziaria netta a fine 2023 risulta negativa per Euro 16,002 milioni, in diminuzione per Euro 0,513 milioni rispetto alla posizione finanziaria netta rilevata alla fine del 2022;

d) il patrimonio netto risulta pari ad Euro 32,846 milioni rispetto a Euro 32,467 milioni del precedente esercizio ed è variato, oltre che per il risultato di periodo 2023, anche per le variazioni delle riserve per traduzione dei bilanci delle società controllate espressi in divisa diversa dall'Euro.

1.3 Investimenti.

Nel corso dell'esercizio 2023 il Gruppo ha effettuato investimenti pari a Euro 1,507 milioni per immobilizzazioni materiali e immateriali, così ripartiti:

- utilizzo della licenza d'uso marchio FIFA;
- progettazione e sviluppo del nuovo sito istituzionale;
- revamping ed attività connesse alla messa in sicurezza di impianti, macchine, ambienti di lavoro anche nell'ambito della normativa vigente in materia di salute e sicurezza.

Tali investimenti risultano essere stati pressoché interamente pagati nel corso del 2023.

1.4 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2023.

In data 6 marzo 2024 la Società ha perfezionato l'acquisto del 26% della società 100% TurfRecyclers S.r.l. (società che progetta, costruisce e vende impianti per smaltire campi sportivi sintetici a fine vita trasformando un rifiuto in materia prima secondaria) e sottoscritto un patto parasociale che attribuisce alla Società il controllo di tale società, che verrà consolidata integralmente.

In data 6 marzo 2024 la Società ha presentato le previsioni economico-finanziarie del Piano consolidato 2024-2025 i cui i dati si sintetizzano nella seguente tabella:

	2024	2025
Ricavi delle vendite	65,9 ca	70,6 ca
EBITDA	6,6 ca	7,9 ca
EBITDA % sui ricavi	10,01%	11,16%
PFN	-17,9 ca	-15,2 ca

La Società continua ad accedere all'istituto della Cassa Integrazione come previsto dalla vigente normativa, pur coinvolgendo un esiguo numero di dipendenti in limitati giorni lavorativi, ciò al fine di razionalizzare e ottimizzare l'utilizzo degli impianti produttivi in funzione dell'andamento del flusso degli ordinativi.

1.5 Evoluzione prevedibile della gestione del Gruppo Radici Pietro.

Il Gruppo continua a credere fermamente nei propri punti di forza, legati in particolare alla forte differenziazione delle proprie aree di business e di mercati. Continua ad orientare le proprie attività produttive improntate sull'eco-design e sulla sostenibilità ambientale sia nel breve che nel lungo periodo, come risulta dalle linee programmatiche contenute nel Piano approvato in data 6 marzo 2024.



Tenuto conto degli effetti stimati derivanti dal Conflitto Russia-Ucraina e dalle connesse spinte inflazionistiche, le ipotesi contenute nel Budget e nelle proiezioni dei flussi di cassa fanno emergere la capacità di fare fronte ai propri impegni sia per gli investimenti in corso sia per la normale operatività. Da queste considerazioni si ritiene poter confermare l'esistenza del presupposto della continuità aziendale alla data di redazione del presente documento.

La strategia che il Gruppo intende perseguire, ed i connessi obiettivi del Piano nel periodo di riferimento, prevedono:

- 1) una crescita organica, attraverso l'effettuazione di investimenti, pari a circa Euro 5 milioni nel biennio 2024-2025, atti a potenziare (i) l'efficientamento energetico attraverso un intervento di revamping consistente nella completa sostituzione del sistema di illuminazione con nuovi apparecchi a LED, (ii) gli impianti e i macchinari, al fine di aumentare la loro efficienza produttiva e apportare il servizio di smaltimento dei manti erbosi a fine vita, (iii) la struttura commerciale, al fine di aumentare il portafoglio di clienti nelle aree a più alto tasso di crescita;
- 2) in maggiore dettaglio, la Società prevede l'apertura di unità operative a Riad (Arabia Saudita) e Miami (USA), al fine di presidiare direttamente i mercati Marine e Residenziale & Contract, per acquisire maggiori quote di mercato;
- 3) quanto ai settori residenziale & contract, marine, lo sviluppo di (i) prodotti a basso impatto ambientale attraverso l'utilizzo di materie prime riciclate e rigenerate post industrial e post consumer, (ii) prodotti ecocompatibili che rispondono alle esigenze della economia circolare;
- 4) quanto al settore sportivo, lo sviluppo (i) attraverso le sinergie con le attività svolte da TurfRecyclers, di nuove opportunità di mercato anche attraverso il servizio di smaltimento dei campi sintetici a fine vita, (ii) di sistemi senza intaso, 100% microplastic free, di prodotti 100% ecocompatibili e riciclabili, (iii) di sistemi altamente prestazionali che integrano affidabilità delle performance a prezzi competitivi.

Il Gruppo ha inoltre rafforzato le procedure a tutela di eventuali attacchi informatici ed in particolare:

- i livelli di sicurezza perimetrale dei servizi gestiti dal fornitore di connettività e dalle risorse IT interne sono stati innalzati (la Società utilizza prodotti di sicurezza Symantec, Fortinet, Vmware e Libraesva);
- i sistemi di backup con repository immutabile e offline sono stati migliorati, è in via di definizione un progetto per l'adozione di nuove tecnologie/servizi di backup anche in cloud;
- si sta procedendo con le attività di remediation evidenziate dalle attività di vulnerability assessment, penetration test, compromise assessment;
- si continua a lavorare con il SOC/MDR 24x7 di Certego (gruppo VEM) che utilizza agent EDR VMWARE CARBON BLACK e sonde di rete perimetrali.
- è stata rinnovata e potenziata l'infrastruttura di Disaster Recovery;
- conclusi i primi due step della road map di cybersecurity, si sta valutando con i partner attuali e con nuovi potenziali partner se e come affrontare le tematiche successive previste (segmentazione IT/OT, awareness & training, threat intelligence, security validation, vulnerability management, business continuity).



2. Progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, inoltre, in data odierna il progetto di bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2023, la relazione sulla gestione e la nota integrativa. I principali dati del bilancio di esercizio si possono così sintetizzare:

- a) i ricavi delle vendite realizzati nel corso 2023 risultano pari ad Euro 49,118 milioni e fanno registrare un aumento netto pari al 9% rispetto a quelli conseguiti nel 2022. La variazione è riconducibile principalmente all'incremento dei volumi di vendita;
- b) l'Ebitda dell'esercizio 2023 ammonta a complessivi Euro 4,448 milioni e fa registrare un aumento di Euro 1,606 milioni rispetto all'anno precedente pari al 56,5%. Anche la sua incidenza sui ricavi delle vendite è passata dal 6,3% al 9,1%;
- c) il Risultato Netto di periodo risulta pari a Euro 0,285 milioni, tenuto conto di un carico fiscale positivo per Euro 0,015 milioni;
- d) la posizione finanziaria netta a fine periodo ammonta a Euro – 15,265 milioni rispetto a Euro – 15,964 milioni a fine 2022, essendosi ridotta di Euro 0,699 milioni;
- e) il patrimonio netto risulta pari a Euro 34,565 milioni rispetto ad Euro 34,310 milioni e risente del risultato dell'esercizio 2023.

Pertanto, sulla base dei dati sopra esposti, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'assemblea di destinare l'utile d'esercizio pari a Euro 0,285 a Riserva indisponibile ex art. 60, commi 7-bis e ss, d.l. n. 104/2020.

3. Convocazione dell'assemblea ordinaria della Società.

In ragione delle deliberazioni assunte, il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente del Consiglio di convocare per il 24 aprile 2024, alle ore 9, l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti che sarà chiamata a deliberare in merito **(i)** all'approvazione del bilancio di esercizio 2023, **(ii)** all'approvazione della destinazione del risultato di esercizio, **(iii)** al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010, **(iv)** all'aumento del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da 6 a 7, alla nomina di un amministratore e alla determinazione della durata in carica, e **(v)** alle modifiche statutarie relative alla valutazione dell'indipendenza degli amministratori e alla partecipazione all'assemblea esclusivamente mediante rappresentante designato.

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

4. Criteri di indipendenza degli amministratori.

In data odierna il Consiglio di Amministrazione, conformemente a quanto previsto dal recentemente modificato art. 6-bis del Regolamento Emittenti EGM, ha approvato i nuovi criteri valutativi dell'indipendenza degli amministratori – allegati al presente comunicato – e revocato la procedura "Processo Attestazione Indipendenza Amministratori – AIM Italia".

* * *



Il presente comunicato è disponibile nella sezione “Comunicati stampa finanziari” della Sezione Investor Relations del sito www.radici.it e sul sito di Borsa Italiana S.p.A..

* * *

RADICI PIETRO INDUSTRIES & BRANDS S.p.A. è una società attiva nel settore della pavimentazione tessile e specializzata nella produzione e distribuzione di rivestimenti tessili di alto contenuto tecnologico, sia tessuti che non tessuti, con elevato grado di personalizzazione ed erba artificiale per utilizzo sportivo e decorativo con una forte expertise e un’ampia gamma di prodotti e rivestimenti di alta gamma e lusso. Fondata, a Cazzano Sant’Andrea (BG), nel 1950 da Pietro Radici, oggi la società è guidata da Ivan Palazzi (CEO). A partire dal 2012 Radici ha intrapreso un importante processo di crescita che ha portato, in sei anni, a un vertiginoso incremento dei ricavi che sono passati da €34,9mln a €60,2mln del 2018 (+9,6% anno su anno). Oggi la società è attiva in oltre 90 Paesi nel mondo attraverso due sedi produttive (site in Italia e Ungheria), tre società commerciali in USA, Polonia e Repubblica Ceca, ed una società attiva nella progettazione, realizzazione, posa in opera e manutenzione di impianti in erba artificiale. L’azienda si distingue nei propri settori di riferimento come una delle poche aziende con la capacità di gestire in house la maggior parte delle fasi del processo produttivo: dal reperimento e trasformazione delle materie prime, alle diverse fasi di produzione, sino ad arrivare alla distribuzione finale e ai servizi di installazione e posa. Grazie alla specializzazione in quattro settori principali della pavimentazione tessile – Residenziale e Contract, Marine, Sportivo e Automotive – Radici rappresenta una delle realtà di riferimento nel mondo, per luxury firms, cantieri navali, società armatoriali, catene alberghiere, case automobilistiche, federazioni ed associazioni sportive, e annovera moltissimi clienti di rilievo come i brand del Lusso del settore moda, le più prestigiose case automobilistiche, le compagnie da crociera e le hôtellerie di lusso.

Il codice ISIN delle Azioni ordinarie è IT0005379737.

Per maggiori informazioni:

EURONEXT GROWTH ADVISOR: EnVent Italia SIM S.p.A. | Valentina Bolelli | Tel. 342 5215379 | email: vbolelli@envent.it

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

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

Si allega:

- GLI SCHEMI RELATIVI AL CONSOLIDATO DI CONTO ECONOMICO, STATO PATRIMONIALE, RENDICONTO FINANZIARIO E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA;
- GLI SCHEMI RELATIVI AL BILANCIO DI ESERCIZIO DI CONTO ECONOMICO, STATO PATRIMONIALE, RENDICONTO FINANZIARIO;
- I CRITERI DI VALUTAZIONE DELL’INDIPENDENZA DEGLI AMMINISTRATORI.


Schemi di Bilancio Annuale Consolidato al 31 dicembre 2023 (importi in €/K)

Stato Patrimoniale Riclassificato	31-dic-23	31-dic-22	Variazione 23-22
Immobilizzazioni immateriali	1.430	1.581	-151
Immobilizzazioni materiali	30.861	32.486	-1.625
Partecipazioni	7	7	0
Strumenti derivati attivi non correnti	0	8	-8
CAPITALE IMMOBILIZZATO	32.298	34.082	-1.784
Rimanenze	22.087	21.502	585
Immobilizzazioni materiali destinate alla vend.	351	351	0
Crediti commerciali	14.659	12.349	2.310
Crediti vs consociate	29	20	9
Crediti tributari	663	1.036	-373
Imposte anticipate	240	245	-5
Crediti verso altri	108	358	-250
Ratei e risconti attivi	266	226	40
Debiti commerciali	-13.665	-12.552	-1.113
Debiti tributari	-415	-467	52
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-498	-502	4
Altri Debiti	-1.068	-794	-274
Ratei e risconti passivi	-180	-263	83
CCN - Capitale Circolante Netto	22.577	21.509	1.068
Crediti Immobilizzati	27	24	3
Altri titoli immobilizzati	0	0	0
Fondo per trattamento di quiesc.e obb.simili	-108	-99	-9
Debiti per imposte anche differite	-4.840	-5.005	165
Strumenti finanziari derivati passivi	0	0	0
Altri Fondi rischi	-38	-240	202
Trattamento di Fine Rapporto	-1.068	-1.289	221
ALTRE ATTIVITA' E PASSIVITA' IMMOBILIZ	-6.027	-6.609	582
CAPITALE INVESTITO NETTO	48.848	48.982	-134
Disponibilità liquide	408	578	-170
Attività finanz. non immobilizzate	15	37	-22
Debiti verso banche	-14.595	-16.484	1.889
Debiti verso altri finanziatori	-1.830	-646	-1.184
PFN	-16.002	-16.515	513
Capitale sociale	-37.191	-37.191	0
Riserve e Risultato d'esercizio	4.345	4.724	-379
TOTALE MEZZI PROPRI	-32.846	-32.467	-379
TOTALE FONTI	-48.848	-48.982	134



Conto Economico riclassificato	31-dic-23		31-dic-22		Variazione 23-22
		inc. %		inc. %	
Ricavi delle vendite	56.046	100,00%	53.496	100,00%	2.550
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione	-34	-0,06%	2.739	5,12%	-2.773
Altri ricavi e proventi	1.565	2,79%	1.796	3,36%	-231
VALORE DELLA PRODUZIONE	57.577	102,73%	58.031	108,48%	-454
Materie prime, sussidiarie, di cons. e merci	-27.870	-49,73%	-29.212	-54,61%	1.342
Servizi	-15.723	-28,05%	-15.297	-28,59%	-426
Godimento di beni di terzi	-220	-0,39%	-198	-0,37%	-22
Personale	-9.020	-16,09%	-8.492	-15,87%	-528
Variazioni delle rimanenze di materie prime, di cons. e merci	737	1,31%	-520	-0,97%	1.257
Oneri diversi di gestione	-535	-0,95%	-631	-1,18%	96
COSTI DELLA PRODUZIONE	-52.631	-93,91%	-54.350	-101,60%	1.719
EBITDA	4.946	8,82%	3.681	6,88%	1.265
<i>EBITDA Margin (%)</i>	<i>8,8 %</i>		<i>6,9 %</i>		<i>1,9 %</i>
Ammortamenti	-3.176	-5,67%	-2.612	-4,88%	-564
Svalutazioni	-272	-0,49%	-130	-0,24%	-142
Rilascio accantonamenti per rischi e oneri	204	0,36%	0	0,00%	204
EBIT	1.702	3,04%	939	1,76%	763
<i>EBIT Margin (%)</i>	<i>3,0 %</i>		<i>1,8 %</i>		<i>1,3 %</i>
Saldo gestione finanziaria	-1.230	-2,19%	-689	-1,29%	-541
Proventi finanziari	29	0,05%	14	0,03%	15
Oneri finanziari	-1.259	-2,25%	-703	-1,31%	-556
Rettifiche di attività finanziarie	0	0,00%	23	0,04%	-23
RISULTATO ANTE IMPOSTE	472	0,84%	273	0,51%	199
Imposte	-7	-0,01%	-86	-0,16%	79
RISULTATO D'ESERCIZIO	465	0,83%	187	0,35%	278
<i>Net Profit Margin (%)</i>	<i>0,8 %</i>		<i>0,3 %</i>		<i>0,5 %</i>



Rendiconto finanziario	31-dic-2023	31-dic-22
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	463	187
Imposte sul reddito	7	86
Interessi passivi/(interessi attivi)	1.233	743
(Dividendi)	-1	-1
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	3	-5
1. Utile (perdita) dell'es. ante imposte, Interessi, dividendi e plus/min	1.705	1.010
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	520	717
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.166	2.616
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	(940)	(1.175)
Totale rettifiche elementi non monetari	2.746	2.158
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	4.451	3.168
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(598)	(2.067)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(2.549)	(1.098)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	857	2.020
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(40)	109
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(89)	57
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.051	(1.258)
Totale variazioni capitale circolante netto	-1.368	-2.237
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	3.083	931
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.218)	(575)
(Imposte sul reddito pagate)	983	1.067
Dividendi incassati	1	1
(Utilizzo dei fondi)	(791)	(643)
Totale altre rettifiche	-1.025	-150
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	2.058	781
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(928)	(552)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	8
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(602)	(340)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(3)	(0)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(3)	920
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-1.536	36
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	1.313	1.341
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	(2.005)	(2.091)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	377
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-692	-373
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-170	444
Disponibilità liquide a inizio periodo	578	134
Disponibilità liquide a fine periodo	408	578



Posizione Finanziaria Netta	31-dic-23	31-dic-22	Variazione 23-22
A. Cassa	21	18	3
B. Depositi bancari e postali	387	560	-173
C. Liquidità (A) + (B) ...	408	578	-170
D. Strumenti finanziari derivati attivi	15	37	-22
E. Crediti finanziari correnti	0	0	0
F. Debiti bancari correnti	-6.369	-6.231	-138
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-1.517	-2.009	492
H. Altri debiti finanziari correnti	-1.807	-591	-1.216
I. Indeb. finanz. corrente (D)+(F)+(G)+(H)	-9.678	-8.794	-884
L. Indeb. finanz. corrente netto (I)+(C)	-9.270	-8.216	-1.054
M. Indeb. finanz. non corrente	-6.732	-8.299	1.567
N. Indeb. finanz. netto (L)+(M)	-16.002	-16.515	513



Schemi di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 (importi in €)

Schema di bilancio di esercizio ex art. 2424, 2425 C.C. e OIC 12.			
STATO PATRIMONIALE	31-dic-23	31-dic-22	Variazione
ATTIVO			
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte già richiamata.	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria:			
I – Immobilizzazioni immateriali:			
1) costi di impianto e di ampliamento;	414.211	687.134	-272.923
2) costi di sviluppo;	0	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno;	124.964	169.844	-44.879
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili;	347.254	131.603	215.651
5) avviamento;	0	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti;	10.190	27.506	-17.316
7) altre.	184.162	275.194	-91.032
Totale. I – Immobilizzazioni immateriali:	1.080.781	1.291.280	-210.499
II – Immobilizzazioni materiali:			
1) terreni e fabbricati;	22.196.276	23.175.087	-978.812
2) impianti e macchinario;	8.151.314	8.917.198	-765.885
3) attrezzature industriali e commerciali;	254.434	144.664	109.770
4) altri beni;	172.988	155.271	17.717
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	5.900	75.477	-69.577
Totale. II – Immobilizzazioni materiali:	30.780.911	32.467.698	-1.686.787
III – Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli imp:			
1) partecipazioni in:			
a) imprese controllate;	3.575.412	3.575.412	0
b) imprese collegate;	0	-0	0
c) imprese controllanti;	0	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti;	0	0	0
d bis) altre imprese;	6.676	6.676	0
Totale	3.582.088	3.582.088	0
2) crediti:			
a) verso imprese controllate;			
Totale	0	0	0
b) verso imprese collegate;			
Totale	0	0	0
c) verso controllanti;			
Totale	0	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti;			
Totale	0	0	0
d bis) verso altri;			
	Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
	Esigibili oltre l'esercizio successivo	26.819	23.823
Totale		26.819	23.823
Totale crediti:	26.819	23.823	2.996
3) altri titoli;	0	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi.	0	0	0
Totale. III – Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, i	3.608.907	3.605.911	2.996
Totale immobilizzazioni (B).	35.470.600	37.364.889	-1.894.289
C) Attivo circolante			
I – Rimanenze:			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo;	6.310.607	5.615.618	694.989
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati;	2.320.983	2.207.742	113.242
3) lavori in corso su ordinazione;	0	0	0
4) prodotti finiti e merci;	9.425.535	9.439.658	-14.123
5) acconti.	0	0	0
Totale. I – Rimanenze:	18.057.125	17.263.018	794.108
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	351.573	351.572	0
I bis - In Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	351.573	351.572	0



STATO PATRIMONIALE	31-dic-23	31-dic-22	Variazione
ATTIVO			
II – Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:			
1) verso clienti;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	12.148.394	10.139.163	2.009.231
Esigibili oltre l'esercizio successivo	145.875	0	145.875
Totale	12.294.269	10.139.163	2.155.106
2) verso imprese controllate;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.833.912	2.913.507	-79.595
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale	2.833.912	2.913.507	-79.595
3) verso imprese collegate;			
Totale	0	0	0
4) verso controllanti;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	10.274	8.811	1.463
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale	10.274	8.811	1.463
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	18.353	11.904	6.450
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale	18.353	11.904	6.450
5-bis) crediti tributari;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	312.124	542.068	-229.944
Esigibili oltre l'esercizio successivo	199.647	320.631	-120.984
Totale	511.771	862.699	-350.929
5-ter) imposte anticipate;			
Totale	0	0	0
5 quater) verso altri.			
Esigibili entro l'esercizio successivo	86.018	330.599	-244.581
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale	86.018	330.599	-244.581
Totale. II – Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:	15.754.596	14.266.683	1.487.913
III – Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:			
1) partecipazioni in imprese controllate;	0	0	0
2) partecipazioni in imprese collegate;	0	0	0
3) partecipazioni in imprese controllanti;	0	0	0
3 bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti;	0	0	0
4) altre partecipazioni;	0	0	0
5) strumenti finanziari derivati attivi;	15.274	44.627	-29.353
6) altri titoli.	0	0	0
Totale. III – Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:	15.274	44.627	-29.353
IV – Disponibilità liquide:			
1) depositi bancari e postali;	0	3.763	-3.763
2) assegni;	0	0	0
3) danaro e valori in cassa.	9.423	8.985	439
Totale. IV – Disponibilità liquide:	9.423	12.748	-3.325
Totale attivo circolante (C).	34.187.992	31.938.648	2.249.344
D) Ratei e risconti	159.804	142.970	16.834
Totale attivo	69.818.396	69.446.508	371.888



STATO PATRIMONIALE	31-dic-23	31-dic-22	Variazione
PASSIVO			
A) Patrimonio netto:			
I - Capitale	-37.190.533	-37.190.533	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-15.274	-44.627	29.353
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.926.012	2.879.818	46.193
IX - Utile (perdita) dell'esercizio.	-284.796	46.193	-330.989
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0
A) Patrimonio netto:	-34.564.591	-34.309.148	-255.443
B) Fondi per rischi e oneri:			
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili;	-108.310	-98.640	-9.670
2) per imposte, anche differite;	-4.429.587	-4.553.146	123.559
3) strumenti finanziari derivati passivi;	0	0	0
4) altri.	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri:	-4.537.897	-4.651.786	113.889
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.	-899.208	-1.146.713	247.505
D) Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio succe			
1) obbligazioni;			
Totale 1) obbligazioni;	0	0	0
2) obbligazioni convertibili;			
Totale 2) obbligazioni convertibili;	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti;			
Totale 3) debiti verso soci per finanziamenti;	0	0	0
4) debiti verso banche;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-7.540.469	-7.926.526	386.057
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-6.167.614	-7.647.544	1.479.930
Totale 4) debiti verso banche;	-13.708.083	-15.574.069	1.865.987
5) debiti verso altri finanziatori;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-1.563.003	-421.944	-1.141.058
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-17.685	-17.685	0
Totale 5) debiti verso altri finanziatori;	-1.580.688	-439.629	-1.141.058
6) acconti;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-941.391	-612.710	-328.681
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale 6) acconti;	-941.391	-612.710	-328.681
7) debiti verso fornitori;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-11.586.831	-10.687.737	-899.094
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale 7) debiti verso fornitori;	-11.586.831	-10.687.737	-899.094
8) debiti rappresentati da titoli di credito;			
Totale 8) debiti rappresentati da titoli di credito;	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-186.851	-426.569	239.717
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale 9) debiti verso imprese controllate;	-186.851	-426.569	239.717
10) debiti verso imprese collegate;			
Totale 10) debiti verso imprese collegate;	0	0	0



STATO PATRIMONIALE	31-dic-23	31-dic-22	Variazione
PASSIVO			
11) debiti verso controllanti;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-18.662	-1.000	-17.662
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale 11) debiti verso controllanti;	-18.662	-1.000	-17.662
11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	-3.647	3.647
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale 11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti;	0	-3.647	3.647
12) debiti tributari;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-339.959	-355.553	15.594
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale 12) debiti tributari;	-339.959	-355.553	15.594
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale;			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-449.084	-461.097	12.013
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale;	-449.084	-461.097	12.013
14) altri debiti.			
Esigibili entro l'esercizio successivo	-966.086	-732.614	-233.472
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Totale 14) altri debiti.	-966.086	-732.614	-233.472
D) Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio succe	-29.777.634	-29.294.624	-483.010
E) Ratei e risconti	-39.066	-44.237	5.171
Totale passivo	-69.818.396	-69.446.507	-371.889



Conto economico	2023	2022	Variazione
A) Valore della produzione			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni;	49.118.151	45.075.962	4.042.189
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti;	99.119	2.082.562	-1.983.444
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione;	0	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni;	0	0	0
a) proventi da attività accessorie	481.347	486.294	-4.947
b) plusvalenze di natura non finanziaria	52	7.802	-7.750
c) ripristini di valore	0	0	0
d) sopravvenienze e insussistenze attive	113.102	41.903	71.199
e) ricavi e proventi diversi non finanziari	312.760	211.699	101.061
f) contributi in conto esercizio	502.198	1.116.349	-614.151
5) altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio.	1.409.459	1.864.048	-454.589
A) Valore della produzione	50.626.729	49.022.572	1.604.156
B) Costi della produzione			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-25.142.806	-25.246.097	103.291
7) per servizi	-14.164.319	-13.048.987	-1.115.333
8) per godimento di beni di terzi	-132.671	-346.824	214.153
9) per il personale:			
a) salari e stipendi	-4.992.836	-4.865.518	-127.319
b) oneri sociali	-1.581.945	-1.488.859	-93.086
c) trattamento di fine rapporto	-374.865	-441.221	66.356
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
e) altri costi	-48.683	-30.921	-17.762
Totale	-6.998.330	-6.826.519	-171.810
10) ammortamenti e svalutazioni:			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-765.981	-734.122	-31.858
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-2.100.082	-1.555.506	-544.576
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-218.013	-100.000	-118.013
Totale	-3.084.076	-2.389.628	-694.448
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci;	694.989	-320.593	1.015.582
12) accantonamenti per rischi;	0	0	0
13) altri accantonamenti;	0	0	0
14) oneri diversi di gestione.			
Minusvalenze di natura non finanziaria	0	-300	300
Sopravvenienze e insussistenze passive	-116.336	-108.796	-7.540
Imposte indirette, tasse e contributi	-279.943	-246.821	-33.121
Costi ed oneri diversi di natura non finanziaria	-39.094	-35.875	-3.219
14) oneri diversi di gestione	-435.373	-391.792	-43.581
B) Costi della produzione	-49.262.586	-48.570.441	-692.144
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B).	1.364.143	452.131	912.012
C) Proventi e oneri finanziari:			
15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e c			
-prov.da partec.in imprese del gruppo	23.439	445.340	-421.901
-in altre società	856	559	298
Totale proventi da partecipazioni :	24.295	445.899	-421.603
16) altri proventi finanziari:			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese c			
-int.att.cred.fin v/soc.del gruppo	0	0	0
-int.att.cred.fin.v/terzi	0	0	0
totale da crediti immob.	0	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			
totale da titoli immob.(non part)	0	6.993	-6.993
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
totale da titoli del circol.(non part)	0	0	0
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate			
-prov.fin.div.dai prec.v/soc.del gruppo	0	0	0
-prov.fin.div.dai prec.v/terzi	4.623	5.555	-932
totale prov.fin diversi dai prec.	4.623	5.555	-932
Totale	4.623	12.548	-7.926
17) interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e c			
-inter.ed altri oneri fin.v/gruppo	0	0	0
-inter.ed altri oneri fin.v/terzi	-1.065.309	-593.871	-471.438
Totale interessi e altri oneri finanziari	-1.065.309	-593.871	-471.438
17-bis) Utile e perdite su cambi.	-58.121	7.047	-65.167
C) Proventi e oneri finanziari:	-1.094.511	-128.377	-966.134



Conto economico	2023	2022	Variazione
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:			
18) rivalutazioni:	0	0	0
a) di partecipazioni;	0	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni;	0	23.000	-23.000
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni;	0	0	0
d) di strumenti finanziari derivati;	0	0	0
Totale	0	23.000	-23.000
19) svalutazioni:			
a) di partecipazioni;	0	-470.000	470.000
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni;	0	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni;	0	0	0
d) di strumenti finanziari derivati;	0	0	0
Totale	0	-470.000	470.000
Totale delle rettifiche (8 - 19).	0	-447.000	447.000
Risultato prima delle imposte (A - B +/- C +/- D);	269.632	-123.246	392.878
20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate;	15.164	77.052	-61.888
21) utile (perdite) dell'esercizio.	284.796	-46.193	330.989



Rendiconto finanziario	2023	2022
A. Flussi finanziari derivanti dell'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	284.796	-46.193
Imposte sul reddito	-15.164	-77.052
Interessi passivi/(interessi attivi)	1.060.686	581.322
(Dividendi)	-24.295	-445.899
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-52	-14.496
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/min	1.305.970	-2.318
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nei capi	0	0
Accantonamenti ai fondi	387.425	645.681
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.866.063	2.289.628
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati	-29.353	483.568
comportano movimentazione monetaria	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	-502.198	-1.116.349
Totale Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nei capi	2.721.936	2.302.527
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	4.027.907	2.300.209
Variazioni del capitale circolante netto	0	0
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-687.380	-1.900.335
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-2.277.141	-613.759
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	673.392	1.631.235
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-16.834	151.861
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-5.171	14.259
Altre variazioni del capitale circolante netto	745.968	-2.059.603
Totale Variazioni del capitale circolante netto	-1.567.166	-2.776.343
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	2.460.741	-476.133
Altre rettifiche	0	0
Interessi incassati/(pagati)	-982.423	-519.315
(Imposte sul reddito pagate)	837.533	1.188.373
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	-622.369	-552.069
Altri incassi/pagamenti	0	0
Totale Altre rettifiche	-767.259	116.989
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.693.482	-359.144
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	0	0
Immobilizzazioni materiali	-413.401	-365.688
(Investimenti)	-413.401	-365.688
disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali	-555.481	-342.100
(Investimenti)	-555.481	-342.100
disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	-2.996	920.876
(Investimenti)	0	0
disinvestimenti	-2.996	920.876
Attività finanziarie non immobilizzate	0	0
(Investimenti)	0	0
disinvestimenti	0	0
Acquisizione o cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-971.878	213.088
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	0	0
Mezzi di terzi	-724.927	-227.174
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	1.245.621	1.791.820
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	-1.970.548	-2.018.994
Mezzi propri	0	376.863
Aumento di capitale a pagamento	0	376.863
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-724.927	149.689
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-3.324	3.633
Disponibilità liquide al 1° gennaio	12.747	9.114
Disponibilità liquide al 31 dicembre	9.423	12.747



Radici Pietro Industries & Brands S.p.A.

CRITERI APPLICATIVI PER LA VALUTAZIONE DELL'INDIPENDENZA DEGLI AMMINISTRATORI

Documento approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2024

1. Premessa

Il presente documento, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Radici Pietro Industries & Brands S.p.A. (la “**Società**”) in data 25 marzo 2024, contiene i criteri di valutazione dell'indipendenza dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società, compresi i criteri quantitativi e qualitativi delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della predetta valutazione, ai sensi dell'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, anche in applicazione di quanto disposto dall'art. 148, comma 3, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (“**TUF**”).

2. Criteri di valutazione

La valutazione circa l'indipendenza dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società viene effettuata tenendo presente che le circostanze che compromettono, o appaiono compromettere, l'indipendenza di un Amministratore sono di norma le seguenti:

- (a) se si trova nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del Codice Civile;
- (b) se è un azionista significativo della Società, dove per “*azionista significativo*” si intende un soggetto che, direttamente o indirettamente (attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona), controlla la Società o è in grado di esercitare su di essa un'influenza notevole o che partecipa, direttamente o indirettamente, a un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti esercitano il controllo o un'influenza notevole sulla Società;
- (c) se è, o è stato nei precedenti tre esercizi:
 - (i) un amministratore esecutivo o un dipendente della Società;
 - (ii) un amministratore esecutivo o un dipendente di una società da essa controllata o di una società sottoposta a comune controllo; ovvero
 - (iii) un amministratore esecutivo o un dipendente di un azionista significativo della Società (secondo la definizione di “*azionista significativo*” riportata nella precedente lettera (b));
- (d) se, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia amministratore esecutivo, o in quanto *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza), ha, o ha avuto nei tre esercizi precedenti, una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale:
 - (i) con la Società o le società da essa controllate o da società sottoposte a comune controllo, o con i relativi amministratori o il *top management*;
 - (ii) con il soggetto che controlla la Società, ovvero, se tale soggetto è una società o ente, con i relativi amministratori o il *top management*;
 - (iii) con gli stretti familiari (v) degli amministratori della Società, o (w) degli amministratori delle società da essa controllate, (x) degli amministratori delle società sottoposte a comune



controllo e/o (y) del soggetto che controlla la Società o (z) degli amministratori del soggetto che controlla la Società, qualora sia una persona giuridica.

Ai fini di quanto precede, per “*stretto familiare*” di un soggetto si intende il coniuge, i parenti, gli affini entro il quarto grado e il convivente di tale soggetto.

Ai fini di quanto precede, per “*top management*” si intendono gli alti dirigenti che non sono membri del Consiglio di Amministrazione della Società e hanno il potere e le responsabilità della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società e del gruppo ad essa facente capo;

- (e) se riceve, o ha ricevuto nei precedenti tre esercizi, da parte della Società, di una sua controllata o della sua controllante, una significativa remunerazione aggiuntiva rispetto al compenso fisso per la carica nella Società e a quello previsto per la partecipazione agli eventuali comitati della Società;
- (f) se riveste la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo della Società abbia un incarico di amministratore;
- (g) se è socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale della Società;
- (h) se è uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti.

Ai fini della lettera (d) che precede, sono di regola ritenute significative, salva la ricorrenza di specifiche circostanze da valutare in concreto, su base individuale, con riferimento a ciascun amministratore, le relazioni commerciali, finanziarie o professionali il cui corrispettivo superi, anche in un solo esercizio di riferimento, a seconda dei casi, almeno uno dei seguenti parametri:

- in caso di relazione commerciale, finanziaria e/o professionale intrattenuta direttamente tra l'amministratore interessato e uno o più dei soggetti indicati nei precedenti punti (i), (ii) e (iii) della lettera (d), Euro 50.000 su base annua; o
- in caso di relazione indiretta, il 5% del fatturato annuo del gruppo cui appartiene l'impresa o l'ente di cui l'amministratore abbia il controllo o di cui sia amministratore esecutivo ovvero dello studio professionale o della società di consulenza di cui egli sia *partner*, e comunque non superiore a Euro 100.000 su base annua.

Fermo quanto precede, nel caso in cui l'amministratore sia anche *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza, il Consiglio valuta la significatività delle relazioni professionali che possono avere un effetto sulla sua posizione e sul suo ruolo all'interno dello studio o della società di consulenza o che comunque attengono a importanti operazioni della Società, della sua controllante e/o delle sue controllate, anche indipendentemente dai parametri quantitativi.

Ai fini della lettera (e) che precede, per “*compenso fisso per la carica*” si intende:

- la remunerazione determinata dall'Assemblea per tutti gli amministratori o stabilita dal Consiglio di Amministrazione per tutti gli amministratori non esecutivi nell'ambito dell'importo complessivo eventualmente deliberato dall'Assemblea per l'intero Consiglio di Amministrazione; o
- l'eventuale compenso attribuito in ragione della particolare carica assunta dal singolo amministratore non esecutivo all'interno del Consiglio (Presidente o Vicepresidente), definito secondo le pratiche di remunerazione diffuse nei settori di riferimento e per società di dimensioni analoghe a quelle della Società, considerando anche le esperienze estere comparabili.



Per “*compensi per la partecipazione comitati*” si intendono i compensi che il singolo amministratore riceve in ragione della sua partecipazione agli eventuali comitati endoconsiliari, purché non sia un comitato esecutivo. Sono inoltre assimilabili ai compensi da comitati, e dunque rientrano nel “*compenso fisso per la carica*” anche i compensi per la partecipazione ai comitati o organismi previsti dalla normativa vigente, come ad esempio il comitato per le operazioni con parti correlate e l’organismo di vigilanza, escluso l’eventuale comitato esecutivo. Al contrario, il compenso ricevuto dall’Amministratore della Società per gli incarichi nella società controllante o nelle società controllate è considerato quale “*remunerazione aggiuntiva*” ed è pertanto valutato nella sua significatività ai fini della lettera (e) che precede.

Ai fini della lettera (e) che precede, per “*significativa remunerazione aggiuntiva*” si intende una remunerazione pari al 150% del compenso fisso per la carica, come di volta in volta definito.

Fine Comunicato n.20168-2-2024

Numero di Pagine: 24