



Il Consiglio di Amministrazione di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A ha approvato in data odierna, tra gli altri punti, il Resoconto intermedio di Gestione del Gruppo al 31 marzo 2022 e l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie.

FINE FOODS & PHARMACEUTICALS N.T.M. S.p.A. CHIUDE IL PRIMO TRIMESTRE 2022 CON RICAVI A 50,8 MILIONI DI EURO ED EBITDA A 4 MILIONI DI EURO

Verdellino, 13 maggio 2022

Il Consiglio di Amministrazione di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A., società quotata all'Euronext STAR Milan, CDMO (Contract Development & Manufacturing Organization) italiana indipendente che sviluppa e produce in conto terzi prodotti per l'industria farmaceutica, nutraceutica, cosmetica, dei biocidi e dei dispositivi medici, ha approvato in data odierna, tra gli altri punti, il Resoconto intermedio di Gestione del Gruppo al 31 marzo 2022 e l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie.

Risultati Sintetici ADJ

| Migliaia di Euro | 31.03.2022 | 31.03.2021 | Differenza | Differenza % |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Ricavi | 50.755 | 51.331 | (576) | (1%) |
| EBITDA ⁽¹⁾ | 3.963 | 6.764 | (2.801) | (41%) |
| EBITDA Margin ⁽²⁾ | 8% | 13% | | |
| Utile / (Perdita) di periodo | * (2.482) | 3.133 | (5.615) | |

| Migliaia di Euro | 31.03.2022 | 31.12.2021 | Differenza |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Patrimonio Netto | 144.667 | 147.218 | (2.551) |
| Posizione Finanziaria Netta ⁽³⁾ | 33.000 | 15.674 | 17.326 |

* Il primo trimestre 2021 non include oneri finanziari di natura non ricorrente per complessivi Euro 1,8 milioni (Euro 1,3 milioni al netto del relativo effetto fiscale) riferiti alla variazione del fair value dei warrant estinti nella loro totalità al 30 giugno 2021.

(1) Utile operativo prima degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, materiali e delle svalutazioni
(2) Rapporto tra EBITDA e ricavi
(3) Disponibilità liquide e attività finanziarie al netto dei debiti verso banche e dei finanziamenti a medio/lungo termine



L'Amministratore Delegato, Dott. Giorgio Ferraris, ha commentato:

“Il primo trimestre dell’esercizio in corso si è chiuso con un EBITDA margin in netto miglioramento rispetto al quarto trimestre del 2021, un risultato che ci fa oggettivamente ritenere di aver superato il picco di una crisi che potrebbe perdurare per una buona parte del 2022.

Allo stato attuale, se da un lato possiamo aspettarci un outlook positivo per le Business Unit Farma e Cosmetica, rispettivamente in forte ripresa dalla crisi COVID la prima e in sviluppo la seconda, grazie alle integrazioni delle società acquisite, dall’altro possiamo aspettarci per la Business Unit Food un miglioramento rispetto al primo trimestre dell’anno nonostante l’impatto della situazione geopolitica. Segnaliamo altresì che né la BU Farma, né la BU Cosmetica sono impattate dal conflitto bellico in Ucraina.

Per far fronte alle difficoltà di approvvigionamento di materie prime e materiali di confezionamento a causa del contesto generale, il Gruppo ha già messo in atto politiche di aumenti mirati di stock.

I costi per l’energia, che hanno oggi un forte impatto sul conto economico del Gruppo, saranno fronteggiati grazie all’installazione di due nuovi impianti fotovoltaici (uno a Trezano e uno a Brembate) per un totale di 550 kW che affiancano i due cogeneratori da 1 megaWatt ciascuno e l’impianto fotovoltaico da 310 kW già installati. I nuovi impianti, avviati nel secondo trimestre 2022, dovrebbero garantire un miglioramento dei costi energetici, indipendentemente dall’andamento dei prezzi dell’energia. Inoltre, nell’esercizio 2022, la capogruppo potrà beneficiare dei certificati bianchi relativi all’installazione dei cogeneratori.

Anche i trasferimenti ai clienti degli aumenti relativi a materiali ed energia hanno iniziato a mostrare un effetto positivo sulla marginalità.

Nonostante siamo consapevoli che l’incertezza ci accompagnerà almeno per tutto il 2022, siamo soddisfatti di come abbiamo affrontato la turbolenza esogena e implementato azioni di mitigazione dei rischi portando già i primi risultati nel primo trimestre 2022. Tutto il management è attento a leggere i segnali derivanti dal contesto internazionale e nazionale per eventualmente introdurre ulteriori azioni”.



DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI AL 31 MARZO 2022

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2022 è redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, emanati dallo IASB (International Accounting Standards Board) e non è soggetto a revisione. I valori, sia economici che patrimoniali, al 31 marzo 2022, così come i dati patrimoniali del 31 dicembre 2021, sono riferiti al consolidato del Gruppo Fine Foods, il quale include la controllante Fine Foods e le controllate Pharmatek ed Euro Cosmetic. Il comparativo economico al 31 marzo 2021 include i valori della controllante Fine Foods e della controllata Pharmatek ma non i valori della controllata Euro Cosmetic, la quale è stata consolidata a partire dal 1 ottobre 2021

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari - Dott. Pietro Bassani - dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 5, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, che l'informativa contabile contenuta nel comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Dati Economici ADJ

| Migliaia di Euro | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
|------------------------------|------------|------------|
| Ricavi | 50.755 | 51.331 |
| EBITDA (1) | 3.963 | 6.764 |
| EBIT (2) | 410 | 3.662 |
| Risultato Ante Imposte | * (2.268) | 4.893 |
| Utile / (Perdita) di periodo | * (2.482) | 3.133 |

* Il primo trimestre 2021 non include oneri finanziari di natura non ricorrente per complessivi Euro 1,8 milioni (Euro 1,3 milioni al netto del relativo effetto fiscale) riferiti alla variazione del fair value dei warrant estinti nella loro totalità al 30 giugno 2021.

(1) Utile operativo prima degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, materiali e delle svalutazioni

(2) Utile operativo pari alla differenza tra valore e costi della produzione

I **Ricavi** del primo trimestre 2022 sono pari a 50,8 milioni di Euro, in lieve diminuzione rispetto al primo trimestre 2021 e, tuttavia, in ripresa rispetto al quarto trimestre 2021 (Euro 50,0 milioni). L'apporto della nuova Business Unit Cosmetica nel primo trimestre 2022 è pari a 9,4 milioni di Euro, di cui Pharmatek 3,2 milioni di Euro ed Euro Cosmetic 6,2 milioni di Euro mentre i ricavi di tale BU nel primo trimestre 2021 erano generati solo da Pharmatek per Euro 3 milioni.

La Business Unit Food registra un calo (-23%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Nonostante la riduzione dei ricavi tra primo trimestre 2022 e primo trimestre 2021 della BU Food, il risultato è in linea con l'andamento storico medio degli ultimi anni: il primo trimestre del 2021 aveva riportato un fatturato straordinario generato dall'effetto pandemico.



Diversamente, la BU Pharma, che aveva mostrato una contrazione dovuta alla pandemia, nel trimestre appena concluso è tornata ai livelli medi di fatturato ante COVID 19 con una crescita del 19% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Si noti che il calo della Business Unit Food è quasi interamente compensato dagli incrementi di fatturato delle BU Pharma e Cosmetica.

L'**EBITDA** del primo trimestre è pari a 4,0 milioni di Euro, in diminuzione rispetto ai 6,8 milioni di Euro del primo trimestre dell'esercizio precedente. L'incidenza sui ricavi è passata dal 13% all'8%, a causa della situazione economica contingente che ha generato, come nel quarto trimestre 2021, inefficienze nella catena di produzione e un significativo aumento dei costi di energia (che da soli hanno impattato per oltre il 2% della riduzione dell'EBITDA margin), trasporti e logistica.

Tuttavia, l'EBITDA Margin del primo trimestre 2022, confrontato con l'EBITDA Margin Adjusted del quarto trimestre 2021 ha registrato un significativo incremento passando dal 4,7% al 7,8%.

Tale miglioramento deriva principalmente dalle azioni poste in essere dal Gruppo tra cui il riaddebito dell'incremento dei costi delle materie prime e del materiale di confezionamento ai clienti e la riduzione dei fermi di produzione, anche grazie alle politiche di gestione dello stock a magazzino.

L'**EBIT** ammonta a circa 0,4 milioni di Euro, mostrando una contrazione rispetto al primo trimestre dell'esercizio precedente che riflette principalmente la riduzione dell'EBITDA e un lieve aumento degli ammortamenti di periodo.

Sul **Risultato Ante Imposte*** del primo trimestre 2022 impatta negativamente il risultato generato dalla gestione titoli patrimoniale della Capogruppo (Variazione negativa di Fair Value al 31 marzo 2022 di Euro 2,4 milioni vs Variazione positiva di Fair Value al 31 marzo 2021 di Euro 1,4 milioni); conseguentemente, il primo trimestre 2022 chiude con una **Perdita di periodo** di Euro 2,5 milioni.



Dati Patrimoniali

| <u>Migliaia di Euro</u> | <u>31.03.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Attività Immobilizzate | 128.326 | 127.541 |
| Capitale Circolante Netto Commerciale | 47.373 | 31.952 |
| Altri Crediti e Debiti | 4.851 | 6.410 |
| Benefici ai dipendenti | (2.883) | (3.011) |
| Capitale Investito Netto | 177.667 | 162.892 |
| Patrimonio Netto | 144.667 | 147.218 |
| Posizione Finanziaria Netta | 33.000 | 15.674 |

Le **Attività Immobilizzate** registrano un incremento di circa 0,8 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2021, a causa principalmente di investimenti in immobilizzazioni, impianti e macchinari.

Il **Capitale Circolante Netto Commerciale** al 31 marzo 2022 risulta pari ad Euro 47,4 milioni contro Euro 31,8 milioni alla data di chiusura dell'esercizio precedente a causa di un aumento delle rimanenze di magazzino, fattore in ogni caso propedeutico alla gestione della crisi della supply chain e di un aumento dei crediti commerciali prevalentemente imputabile ad un'incidenza percentuale maggiore di clienti con tempi di pagamento più lunghi.

La voce **Altri Crediti e Debiti** mostra un saldo a credito di circa Euro 4,9 milioni al 31 marzo 2022 (saldo a credito di circa 6,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2021), variazione ascrivibile principalmente alla riduzione del credito IVA ed all'aumento dei debiti verso dipendenti per tredicesima e quattordicesima mensilità.

Il **Patrimonio Netto** al 31 marzo 2022 risulta in calo rispetto alla chiusura del 31 dicembre 2021 a causa del risultato negativo di periodo.

La **Posizione Finanziaria Netta** si attesta ad un valore di circa 33 milioni di Euro, in calo rispetto al 31.12.21 principalmente per l'aumento del Capitale Circolante Netto commerciale e dei CAPEX effettuati nel periodo.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si segnalano eventi di rilievo occorsi successivamente alla chiusura del periodo.



EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Management ritiene che, nonostante la previsione del perdurare degli elementi di difficoltà già segnalati a fine 2021, quali l'aumento dei costi dell'energia e lo shortage dei materiali, oltre alle problematiche derivanti dalla situazione geo-politica, il Gruppo possa fronteggiare, grazie alle azioni intraprese, le sfide dell'anno in corso, prevedendo auspicabilmente – già a partire dalla fine di quest'anno, o quantomeno non appena le summenzionate criticità verranno meno - di ritornare ai trend storici di crescita.

Il Gruppo, oltre alle politiche in tema di ribaltamento delle materie prime e materiali di confezionamento ai propri clienti e di gestione delle rimanenze a stock precedentemente evidenziate, ha provveduto all'installazione presso gli stabilimenti di Trezano (BS) e Brembate (BG) di due impianti fotovoltaici, i cui benefici in ambito energetico sono attesi già nel Q2 2022; inoltre, la capogruppo ha provveduto ad inoltrare richiesta per il riconoscimento, da parte delle autorità competenti, dei "Certificati Bianchi" derivanti dall'attivazione dei due cogeneratori.

Proseguono, infine, le attività di sviluppo e integrazione delle società acquisite nel corso del 2021 al fine di generare, anche grazie alle sinergie con la capogruppo, future opportunità di business nel settore cosmetico.

Avvia il programma di acquisto di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha, altresì, deliberato l'avvio, in data odierna, del programma di acquisto e disposizione di azioni proprie (il "Programma"), in esecuzione e nel rispetto dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea degli Azionisti in data 10 maggio 2022 (la "Delibera 2022").

Finalità del Programma

Il Programma è preordinato alle seguenti finalità (i) stabilizzazione, sostegno della liquidità ed efficienza del mercato, (ii) ottenere la disponibilità di un portafoglio titoli (c.d. "magazzino titoli") da impiegare quale corrispettivo in eventuali operazioni straordinarie, anche nella forma di scambio di partecipazioni, con altri soggetti, inclusa la destinazione al servizio di eventuali prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Società o prestiti obbligazionari con warrant, dividendi in azioni. Il Consiglio di Amministrazione potrà prevedere ulteriori o diverse finalità del Programma, nel rispetto di quanto previsto dalla Delibera 2022 e dalla normativa vigente ed in tal caso ne sarà data tempestiva comunicazione al mercato.



Numero massimo di azioni da acquistare e controvalore massimo

Gli acquisti nel periodo di 18 mesi a far data dal 10 maggio 2022 potranno avere ad oggetto, anche in più tranche, un massimo su base rotativa (c.d. revolving, per ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio) di n. 2.000.000 di azioni ordinarie (pari attualmente al 9,1% delle azioni ordinarie emesse dalla Società ed al 7,8% del capitale sociale complessivo della Società alla data odierna) prive di valore nominale, quindi, contenuto nei limiti di legge e dell'autorizzazione di cui alla Delibera 2022. Il controvalore massimo delle azioni ordinarie della Società acquistabili in base al presente Programma è stato determinato in Euro 26.000.000,00.

Durata del Programma

Il Programma avrà la durata di 18 mesi, a far data dal 10 maggio 2022, data della Delibera 2022, salvo eventuale anticipata interruzione della quale, nel caso, sarà data debita comunicazione al mercato ai sensi di legge. Resta fermo che la disposizione in una o più soluzioni delle azioni proprie è senza limiti temporali sull'Euronext STAR Milan di Borsa Italiana S.p.A. o al di fuori di detto sistema.

Corrispettivo minimo e massimo e volumi

Gli acquisti nell'ambito del Programma saranno effettuati sul mercato ove sono negoziate le azioni della Società per un corrispettivo che non sarà superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente su tale mercato o al diverso corrispettivo previsto ai sensi dell'art. 3 della MAR, fermo restando che il corrispettivo unitario, così come previsto nella Delibera 2022, non potrà essere né inferiore né superiore di oltre il 15% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione. In ogni giorno di negoziazione non potrà essere acquistato un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni scambiate sul mercato ove sono di volta in volta negoziate le azioni della Società nel corso dei 20 giorni di negoziazione precedenti ciascuna data di acquisto o al diverso volume previsto ai sensi dell'art. 3 del Regolamento delegato (UE) 2016/1052 che integra la MAR e, comunque, nel rispetto di quanto previsto dalla Delibera 2022.

Modalità attraverso le quali gli acquisti potranno essere effettuati

Gli acquisti di azioni proprie saranno effettuati tramite un intermediario incaricato, secondo le modalità stabilite dalla normativa di volta in volta applicabile e, in particolare, dall'art. 132 del D. Lgs. n. 58/1998– con particolare riferimento al principio di parità di trattamento tra gli azionisti – e relative di disposizioni attuative di cui al Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999.



Intermediario incaricato

Il programma di acquisto sarà coordinato da intermediario abilitato che effettuerà gli acquisti in piena indipendenza e nel rispetto dei vincoli derivanti dalla normativa applicabile nonché nei limiti delle delibere assunte dagli organi sociali

Azioni proprie attualmente detenute

Alla data del 13 maggio 2022, la Società detiene n. 1.392.195 azioni ordinarie proprie e le società dalla stessa controllate non detengono azioni proprie.

Eventuali successive modifiche al Programma di acquisto verranno tempestivamente comunicate dalla Società al pubblico, nei modi e termini previsti dalla normativa vigente. Le operazioni effettuate formeranno oggetto di informativa al mercato nei termini e con le modalità di cui alla normativa anche regolamentare vigente.

Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, alcuna offerta di strumenti finanziari o sollecitazione all'investimento in alcun Paese.

Si rende noto che, in conformità a quanto disposto dall'art. 154-ter, comma 5°, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, sarà in data odierna messo a disposizione degli Azionisti e del pubblico presso la sede legale, sul sito internet della Società, all'indirizzo www.finefoods.it, sezione Investor Relations/Bilanci e Relazioni, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info - www.1info.it.

Il presente comunicato è consultabile sul sito di Fine Foods www.finefoods.it, nella sezione Investor relations / Comunicati Stampa.



Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A., quotata su Euronext STAR Milan, è una CDMO (Contract Development & Manufacturing Organization) italiana indipendente. Sviluppa e produce in conto terzi prodotti per l'industria farmaceutica e nutraceutica. Fine Foods, con l'acquisizione di Pharmatek-PMC e con quella più recente di Euro Cosmetic, è ora attiva anche nell'industria cosmetica, dei biocidi e dei dispositivi medici. Fondata nel 1984 dalla sinergia tra due mondi, farmaceutico e nutraceutico, fa del suo principale obiettivo la ricerca e lo sviluppo della qualità e dell'innovazione per conto del cliente. Con 193 milioni di euro di ricavi per il 2021 e l'11% di CAGR negli ultimi 10 anni, si presenta come una realtà in crescita e orientata al futuro. La sostenibilità del proprio modello di business e un approccio olistico ai temi ESG, saranno, insieme all'innovazione di prodotto, i driver che permetteranno di sviluppare al massimo il potenziale intrinseco dell'azienda.

Per informazioni:

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.

Investor Relations

Tel. +39 035 4821382

ir@finefoods.it

CDR Communication

Media Relations

Marianna Tremolada

marianna.tremolada@cdr-communication.it



SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2022

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
|---|--------------------|-------------------|
| Ricavi e proventi | | |
| Ricavi da contratti con clienti | 50.754.911 | 51.330.701 |
| Altri proventi | 159.075 | 118.882 |
| Totale ricavi | 50.913.987 | 51.449.583 |
| Costi operativi | | |
| Costi per consumo materie prime, variazione delle rimanenze dei prodotti finiti e dei prodotti in corso di lavorazione. | 30.918.254 | 31.114.768 |
| Costi del personale | 9.391.616 | 8.930.995 |
| Costi per servizi | 6.254.710 | 4.254.931 |
| Altri costi operativi | 386.242 | 385.057 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 3.552.684 | 3.102.178 |
| Totale costi operativi | 50.503.506 | 47.787.930 |
| Variazioni di fair-value delle attività e passività finanziarie | (2.357.415) | (400.109) |
| Proventi finanziari | 3.725 | 22.477 |
| Oneri finanziari | (324.536) | (164.742) |
| Risultato ante imposte | (2.267.745) | 3.119.279 |
| Imposte sul reddito | 214.306 | 1.334.397 |
| Utile/(perdita) d'esercizio | (2.482.051) | 1.784.882 |



PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

| | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
|--|--------------------|------------------|
| Utile/(perdita) d'esercizio (A) | (2.482.051) | 1.784.882 |
| Componenti che non saranno successivamente riclassificati nel risultato d'esercizio | | |
| Rivalutazione delle passività/attività nette per benefici ai dipendenti | - | - |
| Effetto fiscale | - | - |
| Altre componenti conto economico complessivo (B) | - | - |
| Utile/(perdita) complessiva (A+B) | (2.482.051) | 1.784.882 |



PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

| | Al 31 marzo | Al 31 Dicembre |
|--|--------------------|--------------------|
| <i>(importi in unità di euro)</i> | 2022 | 2021 |
| Attività | | |
| Attività non correnti | | |
| Immobili, impianti e macchinari | 103.759.204 | 102.886.510 |
| Avviamento | 15.907.954 | 15.907.954 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 2.674.222 | 2.767.176 |
| Diritti d'uso | 5.984.602 | 5.978.887 |
| Altre attività non correnti | 237.333 | 237.333 |
| Attività per imposte differite | 3.266.883 | 3.482.100 |
| Totale attività non correnti | 131.830.198 | 131.259.960 |
| Attività correnti | | |
| Rimanenze | 37.382.553 | 35.050.484 |
| Crediti commerciali | 42.391.220 | 29.433.391 |
| Crediti tributari | 2.421.853 | 2.421.853 |
| Altre attività correnti | 9.150.014 | 9.554.455 |
| Attività finanziarie correnti | 75.525.619 | 77.971.110 |
| Cassa e altre disponibilità liquide | 29.733.762 | 17.118.957 |
| Totale attività correnti | 196.605.021 | 171.550.251 |
| Totale attività | 328.435.219 | 302.810.211 |
| Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 22.770.445 | 22.770.445 |
| Altre riserve | 132.499.930 | 132.615.098 |
| Riserva per benefici ai dipendenti | (71.012) | (71.012) |
| Riserva FTA | (6.669.789) | (6.669.789) |
| Utili a nuovo | (1.380.070) | - |
| Utile/(perdita) d'esercizio | (2.482.051) | (1.426.751) |
| Totale patrimonio netto | 144.667.453 | 147.217.991 |
| Passività non correnti | | |
| Prestito obbligazionario | 3.326.070 | 3.322.876 |
| Debiti verso banche non correnti | 94.112.575 | 35.298.177 |
| Benefici ai dipendenti | 2.882.751 | 3.010.691 |
| Fondo rischi e oneri | 35.489 | 35.489 |
| Fondo imposte differite | 1.073.432 | 1.081.159 |
| Debiti per lease non correnti | 3.014.750 | 3.137.292 |
| Totale Passività non correnti | 104.445.065 | 45.885.684 |
| Passività correnti | | |
| Prestito obbligazionario | 3.313.249 | 3.310.176 |
| Debiti verso banche correnti | 33.714.404 | 64.920.523 |
| Debiti commerciali | 32.401.071 | 32.532.117 |
| Debiti tributari | 35.506 | 5.536 |
| Debiti per lease correnti | 777.853 | 774.991 |
| Altre passività finanziarie correnti | - | - |
| Altre passività correnti | 9.080.617 | 8.163.193 |
| Totale Passività correnti | 79.322.700 | 109.706.536 |
| Totale Patrimonio Netto e Passività | 328.435.218 | 302.810.211 |



PROSPETTO DI RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
|---|---------------------|---------------------|
| UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO | (2.482.051) | 1.784.882 |
| Aggiustamenti per riconciliare l'utile al netto delle imposte con i flussi finanziari netti: | | |
| Ammortamenti e perdita durevole di valore di immobili, impianti e macchinari | 3.113.071 | 2.783.753 |
| Ammortamento e perdita durevole valore delle immobilizzazioni immateriali | 206.442 | 217.406 |
| Ammortamento diritto d'uso | 233.172 | 101.019 |
| Proventi finanziari | (3.725) | (22.477) |
| Oneri finanziari | 308.376 | 160.270 |
| Variazioni di fair-value delle attività e passività finanziarie | 2.357.415 | 400.109 |
| Oneri finanziari su passività finanziarie per leasing | 16.160 | 4.472 |
| Imposte sul reddito | 6.816 | 1.217.959 |
| Costo del personale per Stock Grant | - | 253.331 |
| Utili sulla cessione di immobili, impianti e macchinari | (25.693) | (68.403) |
| Svalutazione attivo circolante | 431.196 | 420.360 |
| Variazione netta TFR e fondi pensionistici | (131.071) | 17.327 |
| Variazione netta delle imposte differite attive e passive | 207.490 | 116.438 |
| Interessi pagati | (317.681) | (142.264) |
| Imposte sul reddito pagate | - | - |
| Variazioni nel capitale circolante: | | |
| (Aumento)/diminuzione delle rimanenze | (2.611.262) | (4.282.062) |
| (Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali | (13.108.309) | (12.502.683) |
| (Aumento)/diminuzione delle altre attività e passività non finanziarie | 1.345.019 | (3.723.699) |
| Cessione attività destinate alla vendita | - | 200.000 |
| Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali | (132.568) | 3.476.861 |
| FLUSSI FINANZIARI NETTI DA ATTIVITA' OPERATIVE | (10.587.204) | (9.587.401) |
| Attività d'investimento: | | |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali | (4.000.246) | (1.921.620) |
| Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali | 40.174 | 76.533 |
| Investimenti in immobilizzazioni immateriali | (113.488) | (123.897) |
| (Investimenti)/disinvestimenti netti in immobilizzazioni finanziarie | 88.076 | 9.144 |
| Acquisizione Società controllate | - | (9.645.232) |
| FLUSSI FINANZIARI NETTI DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | (3.985.483) | (11.605.072) |
| Attività di finanziamento: | | |
| Accensione di finanziamenti | 71.970.006 | 27.086.444 |
| Rimborso di finanziamenti | (44.355.461) | (316.133) |
| Pagamenti della quota capitale -passività per leasing | (358.566) | (99.487) |
| Aumento del Capitale Sociale | - | 26 |
| Cessione (acquisto) azioni proprie | (68.486) | (800.652) |
| FLUSSI FINANZIARI DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO | 27.187.492 | 25.870.199 |
| VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE | 12.614.805 | 4.677.725 |



PROSPETTO DI MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

| | Capitale Sociale | Riserva Legale | Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | Riserva da avanzo da fusione | Riserva da sovrapprezzo | Riserva straordinaria | Altre riserve | Riserva FTA | Riserva per benefici ai dipendenti | Utili/Perdite a nuovo | Utile/Perdita d'esercizio | Totale Patrimonio netto |
|--|-------------------|------------------|--|------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------|
| Saldo al 31 dicembre 2021 | 22.770.445 | 5.000.000 | (15.939.707) | 29.741.389 | 86.743.750 | 19.556.720 | 7.512.947 | (6.669.789) | (71.011) | - | (1.426.751) | 147.217.991 |
| Utile/ perdita) d'esercizio | | | | | | | | | | | (2.482.051) | (2.482.051) |
| Altri componenti di conto economico | | | | | | | | | | | | |
| Utile/(perdita) complessiva | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2.482.051) | (2.482.051) |
| Dividendi | | | | | | | | | | | | - |
| Stock Grant | | | | | | | | | | | | - |
| Acquisto azioni proprie | | | (68.486) | | | | | | | | | (68.486) |
| Esercizio warrant | | | | | | | | | | | | - |
| Differenza consolidamento minorities Euro Cosmetic | | | | | | | | | | | | - |
| Destinazione utile 2021 | | | | | | (46.682) | | | | (1.380.070) | 1.426.751 | - |
| Saldo al 31 marzo 2022 | 22.770.445 | 5.000.000 | (16.008.194) | 29.741.389 | 86.743.750 | 19.510.039 | 7.512.947 | (6.669.789) | (71.011) | (1.380.070) | (2.482.051) | 144.667.454 |