



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0215-36-2022	Data/Ora Ricezione 26 Settembre 2022 13:36:31	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : RATTI

Identificativo : 167385

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : RATTIN02 - Tecchio

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 26 Settembre 2022 13:36:31

Data/Ora Inizio : 26 Settembre 2022 13:36:33

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicato stampa Consiglio di
Amministrazione - Approvazione Relazione
finanziaria semestrale al 30.06.2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.

RATTI S.p.A. Società Benefit
IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA
LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022

RICAVI EURO 39,0 MILIONI

ULTERIORE MIGLIORAMENTO DEGLI INDICATORI DI REDDITIVITA'

Dati consolidati al 30 giugno 2022:

- **Fatturato: Euro 39,0 milioni (30.06.2021: Euro 34,0 milioni).**
- **Margine Operativo Lordo (EBITDA): Euro 1,2 milioni (30.06.2021: Euro 0,1 milioni).**
- **Risultato Operativo (EBIT): Euro - 0,9 milioni (30.06.2021: Euro - 1,9 milioni).**
- **Risultato del periodo ante imposte: Euro - 1,2 milioni (30.06.2021: Euro - 2,1 milioni).**
- **Risultato netto di periodo: Euro - 0,9 milioni (30.06.2021: Euro - 1,7 milioni).**
- **Posizione finanziaria netta: Euro - 0,6 milioni (31.12.2021: Euro 0 milioni).**
- **Investimenti: Euro 3,1 milioni (30.06.2021: Euro 3,0 milioni).**

Guanzate (CO), 26 settembre 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Ratti S.p.A. Società Benefit, società leader nella creazione, produzione e distribuzione di tessuti e accessori di alta gamma a livello internazionale, ha approvato in data odierna i risultati consolidati al 30 giugno 2022.

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022 sarà depositata, nei termini previsti dall'art. 154-ter, comma 2, del T.U.F., presso la sede sociale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A. Sarà inoltre consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo www.ratti.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato di Spafid Connect S.p.A. all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Principali dati economici e patrimoniali relativi ai primi sei mesi dell'esercizio

Ricavi consolidati

Il primo Semestre dell'anno in corso consuntiva ricavi per Euro 39,0 milioni, con un incremento di Euro 5,1 milioni (+15,0%) rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio.

Il fatturato consolidato è stato realizzato come segue:

	I Sem. 2022	I Sem. 2021	Delta %	Fatturato per tipo di prodotto (importi in migliaia di Euro)
- Ratti Luxe	19.671	17.852	10,2	
- Rainbow	6.233	5.313	17,3	
- Carnet	5.627	4.107	37,0	
- Art	769	406	89,4	
- Ratti Studio	4.215	3.728	13,1	
- Arredamento	2.438	2.015	21,0	
- Altri e non allocati	93	531	(82,5)	
Totale	39.046	33.952	15,0	

L'andamento delle vendite ha registrato un aumento diffuso in tutte le aree di business. Si segnala la performance dei Poli Luxe (+Euro 1,8 milioni, +10,2%), Carnet (+Euro 1,5 milioni, +37,0%), e Rainbow (+Euro 0,9 milioni, +17,3%).

Fatturato
per area geografica
(importi in migliaia di Euro)

	I Sem. 2022	I Sem. 2021	Delta %
– Italia	12.936	13.471	(4,0)
– Altri Europa	18.464	14.351	28,7
– U.S.A.	2.982	1.522	95,9
– Giappone	613	648	(5,4)
– Altri Paesi	4.051	3.960	2,3
Totale	39.046	33.952	15,0

Le vendite per area geografica evidenziano la crescita dei ricavi nei paesi Europei (+Euro 4,1 milioni, +28,7%) e nell'area U.S.A. (+Euro 1,5 milioni, +95,9%). In leggera flessione le vendite relative al mercato Italia (-Euro 0,5 milioni, -4,0%).

Commenti alle principali voci di conto economico

Il Margine Lordo (EBITDA) dei primi sei mesi del 2022 è pari a Euro 1,2 milioni, con un incremento di Euro 1,1 milioni rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, ed una incidenza percentuale sui ricavi del 3,1% (0,2% nel primo semestre 2021). L'incremento della redditività è legato, oltre che ai maggiori valori di ricavi, anche al miglioramento delle performance delle marginalità. Insieme questi due fenomeni più che compensano gli aumentati costi delle strutture aziendali, ritornate ad un ordinario livello di attività, non più impattate dalle limitazioni legate alla gestione della diffusione delle varianti del coronavirus del primo semestre del 2021.

Questi risultati sono stati raggiunti in un contesto macro economico impattato dai noti aumenti dei prezzi delle materie prime e delle energie conseguenti agli shock sulla supply-chain derivanti dal COVID-19 e dagli eventi traumatici del conflitto Russia-Ucraina.

Gli ammortamenti del periodo ammontano a Euro 2,1 milioni e risultano in crescita di Euro 0,1 milioni rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

In relazione agli elementi sopra descritti, il Risultato Operativo (EBIT) del primo semestre, negativo per Euro 0,9 milioni, migliora di Euro 1,0 milioni rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (negativo per Euro 1,9 milioni).

I proventi ed oneri finanziari sono risultati negativi per Euro 0,3 milioni, e si confrontano con un saldo netto negativo di Euro 0,1 milioni nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente, principalmente per effetto delle differenze su cambi per adeguamento dei debiti in Dollari Americani.

Scontate le imposte di competenza, il Risultato netto di periodo, pur negativo per Euro 0,9 milioni, riporta un sensibile incremento di Euro 0,8 milioni rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente (negativo per Euro 1,7 milioni).

Commenti alle principali voci di stato patrimoniale

Nei primi sei mesi del 2022 il Gruppo ha realizzato investimenti in Attività Fisse (immobilizzazioni materiali ed immateriali) per Euro 3,1 milioni (Euro 3,0 milioni nel primo semestre 2021). In particolare, gli investimenti si riferiscono principalmente per Euro 1,4 milioni ai macchinari dedicati alla stampa ink jet e all'adeguamento dei reparti di supporto alla stampa, per Euro 0,4 milioni alla riorganizzazione del reparto tessitura, per Euro 0,2 milioni a ulteriori migliorie relative al sito di Guanzate. Prosegue il progetto nuovo ERP SAP, con investimenti per Euro 0,3 milioni.

Al 30 giugno 2022 il Capitale Netto di Funzionamento del Gruppo ammonta a Euro 14,8 milioni e risulta in diminuzione di Euro 3,5 milioni rispetto al 31 dicembre 2021, grazie soprattutto alla riduzione dei crediti commerciali dovuta alla stagionalità del business.

La Posizione finanziaria netta passa da Euro 0 milioni al 31 dicembre 2021 a Euro - 0,6 milioni al 30 giugno 2022, dopo aver distribuito dividendi per Euro 2,7 milioni. La posizione finanziaria netta è di seguito dettagliata:

	30-giu-2022	31-dic-2021	Delta	Posizione finanziaria netta (importi in migliaia di Euro)
PFN corrente	23.448	30.387	(6.939)	
PFN non corrente	(24.077)	(30.395)	6.318	
PFN totale	(629)	(8)	(621)	

Il Patrimonio netto attribuibile ai soci della Controllante, al 30 giugno 2022, è pari a Euro 59,5 milioni, comprensivo del risultato del periodo.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2022

Non si segnalano fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2022.

Prevedibile evoluzione della gestione

La progressione degli ordini ad oggi sta mantenendo un andamento positivo con un incremento superiore al 20% rispetto agli stessi mesi dell'esercizio precedente.

Pur non prevedendo per l'esercizio in corso impatti negativi significativi sui risultati del Gruppo legati agli aumenti delle materie prime e delle energie, ciò non di meno l'elevata incertezza sull'evolversi della situazione geo-politica e sulle possibili ripercussioni a livello macroeconomico mondiale suggerisce un moderato livello di prudenza.

Dichiarazione

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Giovanna Tecchio attesta, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il presente comunicato è disponibile anche sul sito internet di Ratti S.p.A. Società Benefit all'indirizzo: www.ratti.it

Per ulteriori informazioni contattare i seguenti referenti:

CFO, *Investor Relator*
Media

Giovanna Tecchio
Fabrizio Goggi

tel. 031/3535671
tel. 031/3535361

investor_relator@ratti.it
fabrizio.goggi@ratti.it

Fondata nel 1945, Ratti è oggi tra i maggiori player mondiali nella produzione di tessuti e accessori di alta gamma dedicati all'abbigliamento, la cravatteria, la camiceria, il mare e l'arredamento. Della propria tradizione, Ratti custodisce l'esperienza artigianale, volta alla continua ricerca dell'eccellenza espressa in ogni sua forma. Ratti gestisce e controlla l'intero ciclo produttivo: dall'idea creativa che si sviluppa attorno ad un disegno, alla progettazione del tessuto fino alle fasi di nobilitazione e confezione, nell'ambito di strutture che rappresentano quanto di più innovativo e specializzato esista nel comparto. Una produzione che racconta tutta la qualità e il lusso di un'eccellenza italiana, per definire, attraverso ogni singolo passaggio, tessuti e accessori apprezzati e richiesti dalle maison di tutto il mondo. All'interno di questo contesto, Ratti ha intrapreso un percorso di lungo termine volto alla piena integrazione della sostenibilità nelle strategie di sviluppo del business, ed è una società certificata in accordo con gli standard internazionali SA 8000, ISO 14001, ISO 45001, OEKO-TEX Standard 100, ISO 50001, GOTS, RCS, FSC, GRS, OCS, RWS, Autorizzazione AEOF.

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

importi in migliaia di Euro

ATTIVITA'	30.06.2022	"di cui" verso parti correlate	31.12.2021	"di cui" verso parti correlate
Immobili, impianti e macchinari	41.477		41.216	
Altre attività immateriali	4.295		4.034	
Partecipazioni valutate ad equity	606		688	
Altre partecipazioni	160		157	
Altre attività	473		456	
Attività per imposte differite	3.824		3.564	
Attività finanziarie	414	414	425	425
ATTIVITA' NON CORRENTI	51.249		50.540	
Rimanenze	33.408		23.536	
Crediti commerciali ed altri crediti	13.300	129	18.883	172
Crediti per imposte sul reddito	579		208	
Attività finanziarie	471	70	65	60
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	42.452		42.797	
ATTIVITA' CORRENTI	90.210		85.489	
TOTALE ATTIVITA'	141.459		136.029	

importi in migliaia di Euro

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.06.2022	"di cui" verso parti correlate	31.12.2021	"di cui" verso parti correlate
Capitale sociale	11.115		11.115	
Altre riserve	20.585		19.771	
Utili/(Perdite) a nuovo	28.761		28.755	
Risultato del periodo	(946)		2.924	
Patrimonio attribuibile ai soci della Controllante	59.515		62.565	
Quota attribuibile a partecipazioni di terzi	139		164	
PATRIMONIO NETTO	59.654		62.729	
Passività finanziarie	24.491		30.820	
Fondi per rischi ed oneri	1.019		1.034	
Benefici ai dipendenti	3.374		3.884	
Passività per imposte differite	527		352	
Altre passività	347	42	344	39
PASSIVITA' NON CORRENTI	29.758		36.434	
Passività finanziarie	19.475		12.475	
Debiti verso fornitori ed altri debiti	32.490	2.778	24.263	1.845
Fondi per rischi ed oneri	80		89	
Debiti per imposte sul reddito	2		39	
PASSIVITA' CORRENTI	52.047		36.866	
TOTALE PASSIVITA'	81.805		73.300	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	141.459		136.029	

PROSPETTO CONSOLIDATO DELL'UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO

importi in migliaia di Euro

	I Semestre 2022	"di cui" verso parti correlate	I Semestre 2021	"di cui" verso parti correlate
Ricavi dalla vendita di beni e servizi	39.046	58	33.952	5
Altri ricavi e proventi	948	126	662	46
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	7.754		1.847	
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(17.463)	(2.208)	(12.143)	(1.922)
Costi per servizi	(11.528)	(489)	(8.174)	(226)
Costi per godimento beni di terzi	(543)		(420)	
Costi per il personale	(15.529)		(14.256)	
Altri costi operativi	(1.289)	(27)	(1.250)	(30)
Incremento immobilizzazioni per lavori interni	232		88	
Ammortamenti	(2.514)		(2.231)	
Accantonamenti	(13)		-	
Svalutazioni/riprese di valore	-		-	
RISULTATO OPERATIVO	(899)		(1.925)	
Proventi finanziari	632		46	
Oneri finanziari	(960)		(229)	
Proventi (Oneri) da partecipazioni valutate ad equity	38		49	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(1.189)		(2.059)	
Imposte sul reddito del periodo	216		383	
RISULTATO DEL PERIODO	(973)		(1.676)	
Risultato del periodo attribuibile ai terzi	(27)		(8)	
Risultato del periodo attribuibile ai Soci della Controllante	(946)		(1.668)	
UTILE (PERDITA) PER AZIONE	(0,03)		(0,06)	
UTILE (PERDITA) PER AZIONE DILUITO	(0,03)		(0,06)	

PROSPETTO CONSOLIDATO DELLE ALTRE COMPONENTI DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

importi in migliaia di Euro

	1.1 - 30.06 2022	1.1 - 30.06 2021
RISULTATO DEL PERIODO	(973)	(1.676)
Altre componenti di conto economico complessivo:		
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo:		
- Differenze di conversione di bilanci esteri	72	15
Imposte sul reddito	-	-
Differenze di conversione di bilanci esteri al netto delle imposte	72	15
- (Perdita)/utile netto da cash flow hedge	335	101
Imposte sul reddito	(80)	(24)
(Perdita)/utile netto da cash flow hedge, al netto delle imposte	255	77
Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo al netto delle imposte	327	92
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo:		
- (Perdita)/utile da rivalutazione su piani a benefici definiti	403	190
Imposte sul reddito	(97)	(46)
Attività finanziarie valutate al fair value (valore equo) rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	306	144
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo al netto delle imposte	306	144
Totale altre componenti di conto economico complessivo al netto delle imposte	633	236
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVA CONSOLIDATA AL NETTO DELLE IMPOSTE	(340)	(1.440)
Risultato del periodo attribuibile ai terzi	(25)	(9)
Risultato del periodo attribuibile ai Soci della Controllante	(315)	(1.431)

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

importi in migliaia di Euro

	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva di Cash Flow Hedging	Riserva per rimisurazione piani per dipendenti a benefici definiti (IAS19)	Riserva di FTA	Riserva di conversione	Riserva diritti Stock Grant	Altre riserve disponibili	Altre riserve indisponibili	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato dell'esercizio	Totale PN del Gruppo	Partecipazioni di terzi	Totale PN consolidato del Gruppo e dei terzi
SALDI AL 1° GENNAIO 2022	11.115	2.223	16.834	(45)	(1.259)	1.731	198	0	89	0	28.755	2.924	62.565	164	62.729
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 30/06:															
1 - Destinazione del risultato dell'esercizio precedente															
- a Altre Riserve indisponibile										183		(183)	0	-	0
- a dividendi											6	(2.735)	(2.735)	-	(2.735)
- a Utile a nuovo												(6)	0	-	0
Totale destinazione risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	183	6	(2.924)	(2.735)	0	(2.735)
2 - Risultato complessivo dell'esercizio															
- Risultato del periodo												(946)	(946)	(27)	(973)
- Var. netta della riserva piani per dipendenti a benefici definiti					306								306	-	306
- Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging				255									255	-	255
- Variazione netta della riserva di conversione							70						70	2	72
Totale risultato complessivo dell'esercizio	0	0	0	255	306	0	70	0	0	0	0	(946)	(315)	(25)	(340)
SALDI AL 30 GIUGNO 2022	11.115	2.223	16.834	210	(953)	1.731	268	0	89	183	28.761	(946)	59.515	139	59.654

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva di Cash Flow Hedging	Riserva per rimisurazione piani per dipendenti a benefici definiti (IAS19)	Riserva di FTA	Riserva di conversione	Riserva diritti Stock Grant	Altre riserve disponibili	Altre riserve indisponibili	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato dell'esercizio	Totale PN del Gruppo	Partecipazioni di terzi	Totale PN consolidato del Gruppo e dei terzi
<i>importi in migliaia di Euro</i>															
SALDI AL 1° GENNAIO 2021	11.115	2.223	16.834	(198)	(1.269)	1.731	140	614	40	0	28.383	421	60.034	180	60.214
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 30/06:															
1 - Destinazione del risultato dell'esercizio precedente															
- a Riserva Legale															
- a Altre riserve indisponibile										49		(49)	0	-	0
- a Dividendi													0		0
- a Utile a nuovo											372	(372)	-	-	0
Totale destinazione risultato dell'esercizio precedente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	49	372	(421)	0	0	0
2 - Maturazione/rilascio piano Stock Grant															
								159					159		159
3 - Riallocazione riserve															
													0		0
4 - Risultato complessivo del periodo:															
- Risultato del periodo												(1.668)	(1.668)	(8)	(1.676)
- Var. netta della riserva piani per dipendenti a benefici definiti					144								144	-	144
- Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging				77									77	-	77
- Var. netta della riserva di conversione							16						16	(1)	15
Totale risultato complessivo del periodo	0	0	0	77	144	0	16	0	0	0	0	(1.668)	(1.431)	(9)	(1.440)
SALDI AL 30 GIUGNO 2021	11.115	2.223	16.834	(121)	(1.125)	1.731	156	773	40	49	28.755	(1.668)	58.762	171	58.933

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

importi in migliaia di Euro

	1.1 - 30.06 2022	"di cui" verso parti correlate	1.1 - 30.06 2021	"di cui" verso parti correlate
Liquidità dall'attività operativa				
Risultato del periodo	(946)		(1.668)	
<i>Rettifiche per</i>				
Risultato del periodo attribuibile alle partecipazioni di terzi	(27)		(8)	
Ammortamenti	2.514		2.231	
Utilizzo del fondo oneri e rischi diversi	(9)		(131)	
Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari derivati	(41)		(16)	
Costi per piani basati su azioni	-		159	
Oneri finanziari (interessi netti)	135		173	
(Proventi)/Oneri da partecipazioni ad equity	(38)		(49)	
Utili/Perdite dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	(39)		55	
Imposte sul reddito	(216)		(383)	
Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività operativa prima della variazione di CCN	1.333		363	
Diminuzione/(Aumento) delle rimanenze	(9.872)		(2.093)	
Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti	5.583	43	409	100
Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori e degli altri debiti	8.135	933	5.233	616
Aumento/(Diminuzione) dei benefici ai dipendenti	(107)		(602)	
Aumento/(Diminuzione) del fondo indennità di fine rapporto agenti	(15)		-	
Variazione altre attività correnti	(68)		7	
Variazione altre passività correnti	(90)		(10)	
Aumento / (diminuzione) del capitale circolante netto al netto degli accantonamenti	4.899		3.307	
Interessi pagati	(149)		(193)	
Imposte sul reddito pagate	(349)		(62)	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività operativa	4.401		3.052	
Liquidità dall'attività di investimento				
Interessi incassati	2		2	
Dividendi incassati	120		49	
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari a terzi	41		193	
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(2.464)		(2.879)	
Acquisto di immobilizzazioni immateriali	(385)		(161)	
Variazione netta altre attività/passività finanziarie non correnti	(18)		(6)	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività di investimento	(2.704)		(2.802)	
Liquidità dall'attività finanziaria				
Erogazione per accensione finanziamenti	7.015		15	
Rimborso rate di finanziamenti	(6.263)		(4.529)	
Pagamenti di debiti per leasing finanziari	(142)		(193)	
Distribuzione dividendi	(2.735)		-	
Variazione dei c/c passivi c/anticipi import/export	(44)		(42)	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività finanziaria	(2.169)		(4.749)	
Incremento/(decremento) netto della cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	(472)		(4.499)	
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 1° gennaio	42.797		55.087	
Effetto netto derivante dalla differenza di conversione	127		(1)	
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 30 giugno	42.452		50.587	

Fine Comunicato n.0215-36	Numero di Pagine: 12
---------------------------	----------------------