

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PATTERN
APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2019:
CRESCITA A DOPPIA CIFRA DI TUTTI GLI INDICATORI ECONOMICI
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA POSITIVA E IN MIGLIORAMENTO RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2018
POSITIVA GENERAZIONE DI CASH FLOW OPERATIVO

- **Ricavi:** € 21,6 milioni (€ 18,4 milioni)¹ + **17%**
- **EBITDA**²: € 2,0 milioni (€ 1,7 milioni) + **21%**
- **Utile di periodo:** € 1,2 milioni (€ 1,1 milioni) + **17%**
- **PFN positiva** per € 4,1 milioni (€3,9 milioni)

Torino 25 settembre 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di Pattern S.p.A (AIM:PTR) società italiana tra i più importanti operatori nella **progettazione, ingegneria, sviluppo, prototipazione e produzione** di linee di abbigliamento per i più prestigiosi marchi mondiali esclusivamente top di gamma, tenutosi in data odierna, ha approvato la **relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2019**.

Luca Sburlati, CEO di Pattern S.p.A. ha commentato: *“Siamo soddisfatti di poter ufficializzare una **crescita dei ricavi nel primo semestre del 17% circa ed una crescita dell’EBITDA del 21%**. Questi risultati ci rendono ottimisti riguardo i futuri piani di sviluppo della nostra azienda.”*

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2019

Al fine di consentire una migliore comparazione tra i dati al 30 giugno 2019 e i dati economici e patrimoniali rispettivamente al 30 giugno 2018 e al 31 dicembre 2018, questi sono stati pro-formati includendo nel perimetro di consolidamento Pattern: Pattern Immobiliare e Roscini Atelier (operazioni concluse nel maggio 2019).

I **ricavi** al 30 giugno 2019 si attestano a € 21,6 milioni rispetto a € 18,4 milioni al 30 giugno 2018, evidenziando un incremento del 17% circa. Il valore della produzione passa invece da € 21,3 milioni a € 25,1 milioni al 30 giugno 2019, con una crescita del 18% circa sul valore.

L’**Ebitda**, pari a € 2,0 milioni rispetto a € 1,7 milioni del 1° semestre 2018, segna un significativo incremento del 21% circa e l’incidenza sui ricavi (**ebitda margin**), anche essa in miglioramento, al 9,5% rispetto al 9,2%, sono il risultato del consolidamento della marginalità conseguente al contenimento dei costi fissi nonché alle sinergie ed

¹ I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici al 30 giugno 2018 e ai dati finanziari al 31 dicembre 2018

² EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance: L’EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l’andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall’ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Pattern come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

economie di scala generate con l'acquisizione dello Studio Roscini, che, unitamente al contenimento dei costi fissi, hanno consentito di migliorare in misura più che proporzionale la redditività della gestione.

Gli ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni sono rimasti in linea con quelli dello scorso esercizio.

Il **risultato netto di esercizio** chiude a € 1,2 milioni rispetto a € 1,1 milioni al 30 giugno 2018 mostrando, anche esso, un incremento del 17% nonostante un maggior peso della fiscalità corrente. L'incidenza dell'utile netto sui ricavi è rimasta costante pari al 5,8%.

L'ammontare delle **immobilizzazioni**, € 2,8 milioni, è cresciuto del 53% rispetto ai € 1,8 milioni al 31 dicembre 2018. Gli investimenti hanno riguardato le immobilizzazioni immateriali e materiali afferenti alle attività operative, al processo di quotazione e all'acquisto del ramo d'azienda Modalis Srl. Più in dettaglio, il complesso delle acquisizioni per immobilizzazioni immateriali è stato pari a € 0,7 milioni, mentre quello per immobilizzazioni materiali è stato pari a € 0,2 milioni.

Il **capitale circolante**, pari a € 16,2 milioni, è in aumento, rispetto ai € 8,6 milioni 31 dicembre 2018, essenzialmente per dinamiche legate alla stagionalità delle produzioni e delle vendite di Pattern quindi strutturali del business.

Questo spiega anche l'alto livello del magazzino, pari a € 8,7 milioni, contro i € 3,3 milioni registrati al 31 dicembre scorso, nonché i crediti verso clienti, pari a € 6,4 milioni contro i € 3,9 milioni esistenti al 31 dicembre 2018, e i debiti verso fornitori, saliti a € 12,7 milioni rispetto ai € 4,4 milioni del 31 dicembre 2018.

La voce "altri debiti" risulta invece in aumento, da € 2,2 milioni a € 3,2 milioni, soprattutto per effetto delle imposte di competenza del periodo.

L'andamento del capitale circolante non ha impattato sul **capitale investito netto**, che anzi è sceso da € 3 milioni a € 2,3 milioni di euro. Questo dato ha fatto sì che non vi sia stato assorbimento di cassa, nonostante l'incremento dei volumi e una distribuzione dei dividendi di quasi € 1,8 milioni.

La **posizione finanziaria netta** è leggermente migliorata passando da positivi € 3,9 milioni al 31 dicembre 2018 a positivi € 4,1 milioni al 30 giugno 2019.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL I SEMESTRE 2019

Il 27 maggio 2019 sono state incorporate in Pattern le società Pattern Immobiliare Srl e Roscini Atelier Srl, con effetti amministrativi e fiscali retrodatati al 1° gennaio 2019.

Il 27 giugno 2019 si è conclusa l'acquisizione del ramo di azienda Modalis Srl, fino a quel momento condotto in affitto prima da Roscini Atelier e poi da Pattern stessa, dopo la fusione della prima nella seconda.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL I SEMESTRE 2019

Il 17 luglio scorso Pattern è stata ammessa alla negoziazione delle azioni ordinarie sul sistema multilaterale di scambio Aim Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana Spa.

A tal fine sono state emesse e sottoscritte 2.615.384 azioni al prezzo di 3,25 euro, di cui 3,15 a titolo di sovrapprezzo, per un valore complessivo di 8.499.998 euro.

L'operazione ha previsto altresì:

- a) la vendita da parte della proprietà di Pattern, nel giorno di ammissione delle quotazioni, di 769.230 azioni;
- b) un'opzione *greenshoe* in vendita da parte dell'azionista venditore per ulteriori 461.538 azioni.

A seguito dell'integrale esercizio dell'opzione *greenshoe*, il flottante ha raggiunto il 28,2% del capitale sociale della società.

Il 19 luglio 2019 Pattern ha aderito ufficialmente all'iniziativa **Fashion for Global Climate Action dell'UNFCCC** come firmatario della **Fashion Industry Charter for Climate Action**. L'obiettivo dell'iniziativa è supportare l'industria della moda nell'individuare le possibili azioni da intraprendere per raggiungere la neutralità climatica.

Il 3 settembre 2019 Pattern ha ricevuto da parte **dell'Executive Secretary del United Nations Climate Action Secretariat**, in quanto **prima azienda italiana ad aver aderito all'iniziativa**, una significativa **lettera di ringraziamento** che attesta il ruolo attivo di Pattern nel raggiungimento della neutralità climatica. La lettera è pubblicata sul sito istituzionale di Pattern.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Storicamente, per la struttura del business e la stagionalità delle produzioni, il secondo semestre dell'anno ha un peso maggiore sull'andamento dell'intero esercizio della società, in termini di ricavi e di marginalità.

Le commesse già acquisite per l'autunno-inverno 2019 e quelle in fase di acquisizione per la primavera-estate 2020 fanno ritenere raggiungibili gli obiettivi di budget illustrati nel documento di ammissione, al netto degli oneri interni ed esterni non ricorrenti legati alla quotazione.

Oltre a questo, si sta operando per incrementare nelle stagioni successive i volumi delle commesse provenienti dai clienti di più recente acquisizione.

L'obiettivo della società è quello di continuare nel percorso di crescita, migliorando nel contempo la redditività e di conseguenza la generazione di cassa della gestione.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2019, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Torino, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.pattern.it sezione "Investors/Documenti Finanziari" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it

About Pattern Group:

Pattern è azienda leader nella progettazione e produzione di capi sfilata per i più importanti brand del fashion luxury internazionale. La società, che vanta un fatturato consolidato più che triplicato negli ultimi 6 anni, ora superiore ai 40 milioni di euro, è certificata SA 8000/Social Accountability a conferma della scelta di investire su tecnologie, innovazione e risorse umane. Dal 2014 l'azienda è inoltre proprietaria del marchio Esemplare dedicato allo urbanwear e, nel 2017, ha siglato un accordo, poi concluso nel 2019, per l'acquisito della Roscini Atelier Srl, leader nella modellistica e produzione del segmento donna, per dar ulteriore forza ad un processo di crescita strutturato ed integrato.

Per ulteriori informazioni:

Nominated Adviser

CFO SIM S.p.A.

e-mail ecm@cfosim.com

tel. +39 02 30343 1

Pattern Investor e Media Relations

Sara De Benedetti sara.debenedetti@pattern.it

In allegato schemi di Conto Economico riclassificato, Situazione Patrimoniale e Prospetto Fonti e Usi al 30 giugno 2019

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	30/06/2019		30/06/2018		Var %
			Pro-forma		
Ricavi delle vendite	21.520.384		18.322.390		17%
Altri ricavi	33.292		123.649		-73%
Totale ricavi	21.553.676		18.446.039		17%
Variazione rimanenze di prodotti	3.565.794		2.816.386		27%
Valore della produzione	25.119.470		21.262.425		18%
- Acquisti di materie prime	10.461.118		8.657.207		21%
- Variazione rimanenze di materie prime	-1.841.026		-1.101.282		67%
Consumi di materie prime	8.620.092		7.555.925		14%
Costi per servizi	9.845.795		8.027.814		23%
Costi per godimento beni di terzi	259.811		300.037		-13%
Costi del personale	4.288.631		3.651.487		17%
Oneri diversi di gestione	66.879		37.081		80%
Ebitda	2.038.262		1.690.080		21%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	215.375		213.649		1%
Ebit	1.822.887		1.476.431		23%
Proventi (Oneri) finanziari netti	-37.485		-12.905		190%
Rettifiche di valore di attività finanziarie nette	0		0		n.d.
Risultato ante imposte	1.785.402		1.463.526		22%
Imposte correnti e differite	544.491		401.254		36%
Risultato dell'esercizio	1.240.911		1.062.272		17%

SITUAZIONE PATRIMONIALE	30/06/2019		31/12/2018		Var %
(valori in euro)			Pro-forma		
Attivo					
Immobilizzazioni	2.767.177		1.807.569		53%
Attivo circolante	23.796.516		14.721.726		62%
Ratei e risconti attivi	532.263		270.456		97%
Totale	27.095.956		16.799.751		61%
Passivo					
Patrimonio netto	6.341.989		6.914.898		-8%
Fondi rischi ed oneri	11.499		36.683		-69%
Trattamento di fine rapporto	814.309		791.225		3%
Debiti finanziari	4.009.482		2.472.772		62%
Debiti commerciali ed altri debiti	15.902.638		6.569.913		142%
Ratei e risconti passivi	16.039		14.260		12%
Totale	27.095.956		16.799.751		61%

SITUAZIONE FINANZIARIA	30/06/2019		31/12/2018		Var %
(valori in euro)			Pro-forma		
Liquidità	8.091.294		6.391.972		27%
Debiti bancari a breve termine	793.986		1.144.388		-31%
Debiti bancari a medio termine	2.815.496		1.328.384		112%
Indebitamento bancario	3.609.482		2.472.772		46%
Altri debiti finanziari a medio termine	400.000		0		n.d.
Posizione finanziaria netta	4.081.812		3.919.200		4%

Prospetto Fonti-Impieghi	30/06/2019		31/12/2018		Var %
(valori in euro)			Pro-forma		
Immobilizzazioni	2.767.177		1.807.569		53%
Magazzino	8.684.712		3.277.892		165%
Crediti vs clienti	6.360.183		3.861.349		65%
Altri crediti	660.327		1.190.513		-45%
Ratei e risconti attivi	532.263		270.456		97%
Capitale circolante	16.237.485		8.600.210		89%
Debiti vs fornitori	-12.745.645		-4.412.655		189%
Altri debiti	-3.156.993		-2.157.258		46%
Ratei e risconti passivi	-16.039		-14.260		12%
Capitale circolante netto	318.808		2.016.037		-84%
Fondi	-825.808		-827.908		0%
Capitale investito netto	2.260.177		2.995.698		-25%
Patrimonio netto	6.341.989		6.914.898		-8%
Posizione finanziaria netta	-4.081.812		-3.919.200		4%
Totale fonti di finanziamento	2.260.177		2.995.698		-25%