

IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020

FINE FOODS & PHARMACEUTICALS N.T.M. S.p.A. CHIUDE IN CRESCITA ANCHE IL 2020:

RICAVI +8%

EBITDA ADJ +10%

EBITDA MARGIN ADJ AL 13%

PROPOSTA DI DIVIDENDO ORDINARIO PARI A 0,14 EURO PER AZIONE

Verdellino, 30 marzo 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.:

- Approva il Progetto di Bilancio di Esercizio redatto per la prima volta sulla base dei principi contabili internazionali;
- Propone di distribuire un dividendo ordinario per l'Esercizio 2020 di 0,14 Euro per azione;
- Propone di revocare e conferire una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie;
- Convoca l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti per il 21 aprile 2021 in unica convocazione;
- Approva il testo dello statuto sociale, che avrà efficacia sospensivamente condizionata all'avvio delle negoziazioni degli strumenti finanziari della Società su MTA, eventualmente segmento STAR.

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

Sede legale: 24040 Zingonia-Verdellino (BG) via Berlino, 39 - tel. 0039 035.4821382 fax 0039 035.4821588 - www.finefoods.it - E-mail:info@finefoods.it
Cap. Soc. euro 22.590.304,00 i.v. - P.IVA IT 09320600969 - Registro Imprese e Cod.Fisc. 09320600969

Risultati Sintetici ADJ

Migliaia di Euro	31.12.2020	31.12.2019	Differenza	Differenza %
Ricavi	171.955	159.672	12.283	8%
EBITDA ⁽¹⁾	*	22.287	20.280	2.007 10%
EBITDA Margin ⁽²⁾	*	13,0%	12,7%	
Utile Netto	**	9.339	11.857	(2.518) (21%)
Migliaia di Euro	31.12.2020	31.12.2019	Differenza	
Patrimonio Netto	141.008	130.672	10.336	
Posizione Finanziaria Netta ⁽³⁾	***	(53.758)	(42.969)	(10.789)

* L'esercizio 2020 non include oneri di natura non ricorrente per complessivi Euro 1,2 milioni.
L'esercizio 2019 non include oneri di natura non ricorrente per complessivi Euro 2,8 milioni.

** L'esercizio 2020 non include proventi finanziari di natura non ricorrente per complessivi Euro 4,9 milioni (privi dell'effetto fiscale) e oneri di natura non ricorrente per complessivi Euro 1,2 milioni (Euro 0,8 milioni al netto del relativo effetto fiscale).
L'esercizio 2019 non include oneri finanziari di natura non ricorrente per complessivi Euro 12,6 milioni (privi dell'effetto fiscale) e oneri di natura non ricorrente per complessivi Euro 2,8 milioni (Euro 2 milioni al netto del relativo effetto fiscale).

*** Il saldo al 31 dicembre 2020 non include il debito finanziario generato dai warrant per Euro 11 milioni.
Il saldo al 31 dicembre 2019 non include il debito finanziario generato dai warrant per Euro 18,6 milioni.

(1) Utile operativo prima degli ammortamenti e delle svalutazioni
(2) Rapporto tra EBITDA e ricavi
(3) Disponibilità liquide e attività finanziarie al netto delle passività finanziarie

- ✓ Ricavi Business Unit "Food": Euro 132 milioni (FY 2019: Euro 119,2 milioni; + 10,7%)
- ✓ Ricavi Business Unit "Pharma": Euro 40 milioni (FY 2019: Euro 40,5 milioni; -1,2%)
- ✓ L'EBITDA* Margin: 13,0% (FY 2019: 12,7%)
- ✓ La Posizione Finanziaria Netta*** si attesta ad un valore positivo (cassa netta) di Euro 53,8 milioni contro un valore di Euro 43 milioni al 31 dicembre 2019

Il Consiglio di Amministrazione di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A., società ammessa alle quotazioni su AIM Italia e leader in Italia nel settore dello sviluppo e della produzione in conto terzi (*Contract Development and Manufacturing Organization, 'CDMO'*) di forme solide orali destinate all'industria farmaceutica e nutraceutica, ha approvato in data odierna il Progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2020.

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

"L'anno 2020 è stato estremamente sfidante. La provincia di Bergamo, dove si trovano i nostri due stabilimenti, è stata la prima regione in Europa ad essere colpita dal COVID-19 e abbiamo dovuto impiegare tutte le forze della nostra azienda e dei nostri dipendenti per uscire, quasi indenni, da una minaccia tanto spaventosa quanto, a quel tempo, sconosciuta.

Per gran parte della prima metà dell'anno abbiamo navigato in acque sconosciute, accumulando un ritardo nei nostri ricavi, che è stato però più che compensato da un secondo semestre straordinario, sebbene altrettanto ricco di inefficienze inevitabili, dovute all'andamento caotico e irregolare dell'anno.

Ancora una volta, nonostante tutto, Fine Foods ha avuto una crescita nettamente superiore a quella dei propri mercati di riferimento, integratori alimentari e farmaci in forma solida orale ed è riuscita a migliorare leggermente l'EBITDA Margin, impresa a dir poco straordinaria, considerate le circostanze, oltre che a far registrare un incremento nella soddisfazione dei dipendenti, che ha raggiunto i livelli più alti di sempre.

Crediamo che l'anno 2020 abbia dimostrato la solidità del modello di business di Fine Foods, nonché la forza e l'affidabilità della nostra società. La tragedia del COVID ha ulteriormente rafforzato la coesione della nostra azienda e la fiducia di tutti i nostri stakeholder, che saranno determinanti nel 2021 per riprendere i nostri programmi di crescita organica e di acquisizioni".

DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI AL 31 DICEMBRE 2020

Il Bilancio è redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, emanati dallo IASB (International Accounting Standards Board) ed è soggetto a revisione.

Dati Economici ADJ

Migliaia di Euro	31.12.2020	31.12.2019
Ricavi	171.955	159.672
EBITDA ⁽¹⁾	*	20.280
EBIT ⁽²⁾	*	10.651
Risultato Ante Imposte	**	15.536
Utile Netto	**	11.857

* L'esercizio 2020 non include oneri di natura non ricorrente per complessivi Euro 1,2 milioni.

L'esercizio 2019 non include oneri di natura non ricorrente per complessivi Euro 2,8 milioni.

** L'esercizio 2020 non include proventi finanziari di natura non ricorrente per complessivi Euro 4,9 milioni (privi dell'effetto fiscale) e oneri di natura non ricorrente per complessivi Euro 1,2 milioni (Euro 0,8 milioni al netto del relativo effetto fiscale).

L'esercizio 2019 non include oneri finanziari di natura non ricorrente per complessivi Euro 12,6 milioni (privi dell'effetto fiscale) e oneri di natura non ricorrente per complessivi Euro 2,8 milioni (Euro 2 milioni al netto del relativo effetto fiscale).

(1) Utile operativo prima degli ammortamenti e delle svalutazioni

(2) Utile operativo

I **Ricavi** 2020 sono pari a circa 172 milioni di Euro, con un incremento complessivo dell'8%, rispetto ai 160 milioni di Euro del 2019. Non sono state effettuate operazioni di M&A nel corso dell'Esercizio 2020, conseguentemente tale performance risulta attribuibile interamente alla componente di crescita organica della Società, generata soprattutto dall'area di business Food.

L'**EBITDA*** è pari a 22 milioni di Euro e registra un aumento di 2 milioni di Euro rispetto all'Esercizio precedente, incrementando l'incidenza percentuale sui ricavi dal 12,7% al 13,0%.

L'**EBIT*** ammonta a circa 10,6 milioni di Euro, in lieve calo rispetto all'Esercizio precedente a causa dell'ammortamento ad aliquota piena degli investimenti inerenti l'ampliamento dei siti produttivi di Zingonia-Verdellino e Brembate entrati in funzione nel corso del 2019.

Il **Risultato Ante Imposte**** mostra una diminuzione rispetto al 2019 generata dalla variazione di fair value della gestione titoli patrimoniale che, seppure molto positiva, risulta inferiore rispetto all'esercizio precedente.

L'**Utile Netto**** chiude a quota 9,3 milioni di Euro, in calo rispetto all'esercizio precedente principalmente a causa dell'incremento dell'incidenza percentuale delle imposte sul risultato ante imposte (dal 24% del 2019 al 28% del 2020).

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

Dati Patrimoniali

Migliaia di Euro	FY 2020	FY 2019
Attività Immobilizzate	95.280	91.218
Capitale Circolante Netto Commerciale	9.585	18.973
Altri Crediti e Debiti	(5.555)	(2.804)
Benefici ai dipendenti	(1.063)	(1.100)
Capitale Investito Netto	98.248	106.287
Patrimonio Netto	141.008	130.672
Posizione Finanziaria Netta	(42.760)	(24.385)

Le **Attività Immobilizzate** registrano un incremento di circa 4,1 milioni di Euro rispetto all'Esercizio precedente; tale voce accoglie investimenti complessivi per circa 16,0 milioni di Euro, dovuti principalmente all'acquisto di nuovi impianti e macchinari, ammortamenti per 11,6 milioni di Euro e dismissioni per un valore netto contabile di circa 0,2 milioni.

La variazione in diminuzione del **Capitale Circolante Netto Commerciale** è generata dal trend positivo di Crediti verso Clienti (riduzione di Euro 4,4 milioni), Rimanenze di Magazzino (riduzione di Euro 2,8 milioni) e Debiti verso Fornitori (aumento di Euro 2,1 milioni).

La voce **Altri Crediti e Debiti** mostra un saldo negativo di circa Euro 5,6 milioni al 31 dicembre 2020 in aumento rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente principalmente a causa del maggior debito per imposte correnti per Euro 2,4 milioni.

Il **Patrimonio Netto** conferma la solidità aziendale con un incremento di oltre 10 milioni di Euro rispetto all'Esercizio precedente nonostante l'acquisto di azioni proprie per Euro 4 milioni e la distribuzione di dividendi deliberata dall'Assemblea del 30 aprile 2020 per Euro 2,7 milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta** si attesta ad un valore positivo (cassa netta) di circa 42,8 milioni di Euro. L'ottima generazione di cassa derivante principalmente dall'attività operativa e dalla gestione del circolante ha sostenuto integralmente i nuovi investimenti realizzati, nonché il piano di buy-back in corso e la distribuzione di dividendi.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 19 gennaio 2021, dando seguito agli impegni assunti ai sensi del term sheet vincolante sottoscritto in data 16 novembre 2020 la Società ha dato esecuzione all'acquisizione dell'intero capitale sociale di Pharmatek PMC S.r.l. Il corrispettivo dell'operazione risulta essere pari a Euro 11,2 milioni soggetto a price-adjustment pari a Euro 6 Milioni nel caso di raggiungimento di determinati

obiettivi di EBITDA per i prossimi tre anni. L'esborso complessivo comprendendo anche gli earn-out risulta essere attualmente stimabile in Euro 17,2 Milioni.

In data 18 marzo 2021 la Società ha sottoscritto un nuovo finanziamento con l'istituto di credito Intesa San Paolo per complessivi Euro 8 milioni; il finanziamento è stato erogato il 23 marzo 2021 in un'unica soluzione ed avrà scadenza al 18 settembre 2023. Il tasso di interesse applicabile è pari all'EURIBOR a 1 mese maggiorato di uno spread fisso. Tale finanziamento non è soggetto a vincoli finanziari.

In data 19 marzo 2021 la Società ha sottoscritto un nuovo finanziamento con l'istituto di credito Deutsche Bank per complessivi Euro 8,5 milioni; il finanziamento è stato erogato il 23 marzo 2021 in un'unica soluzione ed avrà scadenza al 23 marzo 2023. Il tasso di interesse applicabile è pari all'EURIBOR a 1 mese maggiorato di uno spread fisso. Tale finanziamento non è soggetto a vincoli finanziari.

EVO^LUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Secondo diverse analisi per il 2021, dal secondo semestre dell'anno si potrebbe verificare il superamento della crisi pandemica, grazie all'azione dei vaccini, cui potrebbe corrispondere una ripresa economica sostenuta. Prima di allora, l'andamento dell'economia globale rischia di essere ancora volatile in dipendenza dal succedersi di ondate di contagio, soprattutto in Europa. La crescita mondiale nel 2021 dovrebbe attestarsi intorno al 4,8%, compensando il calo del 4,1% del 2020 e portando il Pil aggregato a livelli pre-crisi. Sarà l'Asia a trainare la ripresa globale.

Per l'Italia il 2021 potrebbe essere un anno a due facce, con rischi al ribasso sul primo semestre e un andamento al rialzo sulla seconda parte dell'anno. In ogni caso, saranno necessari anni per recuperare i livelli di attività pre-COVID-19. In generale, per 2021 si attende un rimbalzo del Pil del 4,7%, dopo il calo del 8,3% del 2020. Il recupero sarà più marcato per gli investimenti che per i consumi. Il sostegno delle politiche fiscali sarà ritirato soltanto in parte. Le politiche monetarie resteranno molto accomodanti, anche se non si prevede che siano annunciate nuove misure di stimolo né nell'Eurozona, né negli Stati Uniti. L'attuale situazione è caratterizzata dal prolungarsi della seconda ondata dell'emergenza sanitaria la cui durata e i possibili effetti sono difficilmente prevedibili. La nuova crisi sanitaria rende ancora più complesso prevedere la durata della recessione provocata dall'inizio della pandemia a marzo 2020 e i suoi effetti sull'economia globale.

Il buon andamento dei volumi nel corso dell'anno 2020, principalmente dovuto all'essenzialità dei prodotti realizzati da Fine Foods, la capacità dimostrata fino ad ora di far fronte all'emergenza e assicurare la continuità produttiva e, non da ultimo, l'andamento positivo dei volumi nel primo trimestre 2021 ci portano ad escludere effetti negativi nell'anno in corso.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre quanto segue all'Assemblea degli Azionisti:

- ✓ di approvare il Bilancio di esercizio di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. al 31 dicembre 2020, che evidenzia un utile netto di Euro 13.364.228;
- ✓ di distribuire un dividendo ordinario pari ad Euro 0,14 per ciascuna azione avente diritto;
- ✓ di destinare a Riserva Straordinaria il residuo.

Si segnala che lo stacco cedola verrà effettuato il 3 maggio 2021, con record date il 4 maggio 2021 e pagamento a partire dal 5 maggio 2021.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DI FINE FOODS & PHARMACEUTICALS N.T.M. S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria e straordinaria, come da calendario finanziario, per il giorno 21 aprile 2021 in unica convocazione, con il seguente Ordine del Giorno:

Sede ordinaria:

1. Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2020, delibere inerenti e conseguenti.
2. Nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.
3. Nomina del nuovo Collegio Sindacale.
4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, previa revoca, per la parte non eseguita, della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 aprile 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Approvazione del progetto di ammissione a quotazione delle azioni ordinarie e dei "Warrant Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A." sul Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Sede straordinaria:

1. Modifiche statutarie, propedeutiche e connesse alla richiesta di ammissione a quotazione delle azioni sul Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

REVOCA E CONFERIMENTO NUOVA AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONE AZIONI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea il conferimento di una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente delibera del 30 aprile 2020.

AGGIORNAMENTO SUL PROGETTO DI TRANSLISTING

Il Consiglio di Amministrazione prende atto che il deposito in Consob e Borsa Italiana del prospetto informativo, in versione semplificata, è previsto per la metà di aprile 2021 e, quindi, auspicabilmente, l'ammissione delle azioni ordinarie e dei warrant della Società sul MTA, eventualmente Segmento STAR, è prevista entro il mese di giugno 2021.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di approvare il testo dello statuto sociale, che avrà efficacia sospensivamente condizionata all'avvio delle negoziazioni degli strumenti finanziari della Società su MTA, eventualmente segmento STAR, il quale recepisce le previsioni idonee a dare attuazione alle disposizioni regolamentari applicabili alle società alla normativa vigente in materia di società con azioni quotate su un mercato regolamentato e di proporne l'approvazione all'assemblea degli azionisti della Società.

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., fondata nel 1984, è la principale azienda indipendente in Italia nel settore dello sviluppo e nella produzione in conto terzi (contract development and manufacturing organization, 'CDMO') di forme solide orali destinate all'industria farmaceutica e nutraceutica. L'azienda è riconosciuta sul mercato per l'elevata qualità dei suoi prodotti, ha rapporti consolidati e continuativi con la maggior parte dei suoi clienti (oltre un centinaio), impiega più di 600 persone, ed ha generato, nel 2020 ricavi per circa 172 milioni di euro, con oltre il 60% dei propri volumi di vendita all'estero.

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

Sede legale: 24040 Zingonia-Verdellino (BG) via Berlino, 39 - tel. 0039 035.4821382 fax 0039 035.4821588 - www.finefoods.it - E-mail:info@finefoods.it
Cap. Soc. euro 22.590.304,00 i.v. - P.IVA IT 09320600969 - Registro Imprese e Cod.Fisc. 09320600969



Per informazioni:

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

Investor Relations

Tel. +39 035 4821382

ir@finefoods.it

Banca Akros S.p.A.

Nomad

Viale Eginardo 29, Milano

ecm@bancaakros.it

CDR Communication

IR Advisor

Paola Buratti

paola.buratti@cdr-communication.it

Media Relations

Marianna Tremolada

marianna.tremolada@cdr-communication.it

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

Sede legale: 24040 Zingonia-Verdellino (BG) via Berlino, 39 - tel. 0039 035.4821382 fax 0039 035.4821588 - www.finefoods.it - E-mail:info@finefoods.it
Cap. Soc. euro 22.590.304,00 i.v. - P.IVA IT 09320600969 - Registro Imprese e Cod.Fisc. 09320600969

SCHEMI DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2020

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO

	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2020	2019
Ricavi e proventi		
Ricavi da contratti con clienti	171.955.007	159.672.133
Altri proventi	4.997.187	1.941.129
Totale ricavi	176.952.194	161.613.263
Costi operativi		
Costi per consumo materie prime, variazione delle rimanenze dei prodotti finiti e dei prodotti in corso di lavorazione.	(108.828.064)	(96.607.941)
Costi del personale	(30.972.513)	(28.477.578)
Costi per servizi	(14.975.285)	(17.207.866)
Altri costi operativi	(1.055.019)	(1.811.789)
Ammortamenti e svalutazioni	(11.636.753)	(9.360.029)
Totale costi operativi	(167.467.634)	(153.465.203)
Variazioni di fair-value delle attività e passività finanziarie	7.652.331	(7.513.584)
Proventi finanziari	57.308	3.055
Oneri finanziari	(510.567)	(522.644)
Risultato ante imposte	16.683.632	114.886
Imposte sul reddito	(3.319.404)	(2.905.150)
Utile/(perdita) d'esercizio	13.364.228	(2.790.264)
Utile/(perdita) per azione		
► Base, utile d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della Società	0,58	(0,12)
► Diluito, utile d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della Società	0,55	(0,12)

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

Sede legale: 24040 Zingonia-Verdellino (BG) via Berlino, 39 - tel. 0039 035.4821382 fax 0039 035.4821588 - www.finefoods.it - E-mail:info@finefoods.it
Cap. Soc. euro 22.590.304,00 i.v. - P.IVA IT 09320600969 - Registro Imprese e Cod.Fisc. 09320600969

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2020	2019
Utile/(perdita) d'esercizio (A)	13.364.228	(2.790.264)
Componenti che non saranno successivamente riclassificati nel risultato d'esercizio		
Rivalutazione delle passività/attività nette per benefici ai dipendenti	(17.381)	(63.778)
Effetto fiscale	4.172	15.307
Altre componenti conto economico complessivo (B)	(13.210)	(48.471)
Utile/(perdita) complessiva (A+B)	13.351.018	(2.838.735)

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

Sede legale: 24040 Zingonia-Verdellino (BG) via Berlino, 39 - tel. 0039 035.4821382 fax 0039 035.4821588 - www.finefoods.it - E-mail:info@finefoods.it
Cap. Soc. euro 22.590.304,00 i.v. - P.IVA IT 09320600969 - Registro Imprese e Cod.Fisc. 09320600969

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

(importi in unità di euro)	Al 31 dicembre		Al 1° gennaio
	2020	2019	2019
Attività			
Attività non correnti			
Immobili, impianti e macchinari	93.413.964	89.332.612	78.575.754
Altre immobilizzazioni immateriali	1.510.516	1.273.296	1.059.699
Diritti d'uso	355.457	612.328	857.091
Attività per imposte differite	1.607.531	1.437.424	1.661.946
Totale attività non correnti	96.887.467	92.655.660	82.154.490
Attività correnti			
Rimanenze	19.647.515	22.487.824	21.987.420
Crediti commerciali	12.660.157	17.093.400	21.379.867
Crediti tributari	-	140.661	716.572
Altre attività correnti	3.292.257	2.377.902	4.575.742
Attività finanziarie correnti	71.608.964	72.167.993	-
Cassa e altre disponibilità liquide	3.342.518	2.627.472	74.637.090
Totale attività correnti	110.551.410	116.895.252	123.296.691
Totale attività	207.438.877	209.550.913	205.451.181
Patrimonio netto			
Capitale sociale	22.601.885	22.564.043	22.563.970
Altre riserve	123.847.446	123.552.274	121.499.329
Riserva per benefici ai dipendenti	(61.681)	(48.471)	-
Riserva FTA	(9.883.868)	(12.605.185)	(12.726.822)
Utili a nuovo	(8.859.849)	-	(381.962)
Utile/(perdita) d'esercizio	13.364.228	(2.790.264)	8.686.286
Totale patrimonio netto	141.008.161	130.672.396	139.640.801
Passività non corrente			
Prestito obbligazionario	6.632.483	9.896.567	9.859.540
Debiti verso banche non correnti	9.060.857	10.722.977	12.743.312
Benefici ai dipendenti	1.062.790	1.099.905	1.088.321
Fondo imposte differite	414.035	920.113	-
Debiti per lease non corrente	147.179	317.251	567.485
Totale Passività non corrente	17.317.343	22.956.813	24.258.659
Passività corrente			
Prestito obbligazionario	3.297.542	-	-
Debiti verso banche corrente	1.863.255	10.611.947	5.509.174
Debiti commerciali	22.722.377	20.608.429	23.871.811
Debiti tributari	2.480.968	252.744	126.762
Debiti per lease corrente	192.529	277.656	274.798
Altre passività finanziarie corrente	10.997.144	18.583.904	6.057.032
Altre passività corrente	7.559.559	5.587.024	5.712.144
Totale Passività corrente	49.113.373	55.921.704	41.551.721
Totale Patrimonio Netto e Passività	207.438.877	209.550.913	205.451.181

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

Sede legale: 24040 Zingonia-Verdellino (BG) via Berlino, 39 - tel. 0039 035.4821382 fax 0039 035.4821588 - www.finefoods.it - E-mail:info@finefoods.it
 Cap. Soc. euro 22.590.304,00 i.v. - P.IVA IT 09320600969 - Registro Imprese e Cod.Fisc. 09320600969

PROSPETTO DI RENDICONTO FINANZIARIO

	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
(importi in unità di euro)	2020	2019
UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO	13.364.228	(2.790.264)
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	10.728.103	8.579.989
Ammortamento e perdita durevole valore delle immobilizzazioni immateriali	626.440	508.145
Ammortamento diritto d'uso	282.210	271.894
Proventi finanziari	(57.308)	(529)
Oneri finanziari	506.839	484.433
Variazioni di fair-value delle attività e passività finanziarie	(7.652.331)	7.513.584
Oneri finanziari su passività finanziarie per leasing	3.728	5.713
Imposte sul reddito	3.831.332	1.745.209
Costo del personale per Stock Grant	1.016.101	693.085
Utili sulla cessione di immobili, impianti e macchinari	14.136	(22.932)
Svalutazione attivo circolante	2.971.512	789.494
Variazione netta TFR e fondi pensionistici	(62.478)	(65.121)
Variazione netta delle imposte differite attive e passive	(672.013)	1.159.941
Interessi pagati	(445.277)	(476.691)
Imposte sul reddito pagate	(1.289.441)	(1.759.889)
Variazioni nel capitale circolante:		
(Aumento)/diminuzione delle rimanenze	(66.257)	(1.376.343)
(Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali	4.368.298	4.372.911
(Aumento)/diminuzione delle altre attività e passività non finanziarie	885.175	2.789.293
Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali	2.113.948	(3.263.382)
FLUSSI FINANZIARI NETTI DA ATTIVITA' OPERATIVE	17.102.716	21.948.804
Attività d'investimento:		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(14.945.472)	(19.409.161)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	121.881	95.245
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(863.370)	(721.452)
(Investimenti)/disinvestimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	3.345.917	(67.033.068)
FLUSSI FINANZIARI NETTI DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(12.341.043)	(87.068.436)
Attività di finanziamento:		
Accensione di finanziamenti	-	1.500.000
Rimborso di finanziamenti	(10.377.355)	(3.483.308)
Aumento/(diminuzione) dei debiti finanziari	-	5.102.773
Pagamenti della quota capitale -passività per leasing	(280.828)	(274.798)
Dividendi pagati agli azionisti della Capogruppo	(2.743.472)	(2.232.218)
Aumento/(diminuzione) di capitale	37.842	73
Cessione (acquisto) azioni proprie	(4.047.042)	(4.712.245)
Altre variazioni di Patrimonio Netto	-	-
FLUSSI FINANZIARI DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(17.410.856)	(4.099.724)
VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	715.045	(72.009.620)

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

Sede legale: 24040 Zingonia-Verdellino (BG) via Berlino, 39 - tel. 0039 035.4821382 fax 0039 035.4821588 - www.finefoods.it - E-mail:info@finefoods.it
 Cap. Soc. euro 22.590.304,00 i.v. - P.IVA IT 09320600969 - Registro Imprese e Cod.Fisc. 09320600969



PROSPETTO DI MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

	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 1° gennaio 2020	22.564.043	5.000.000	(4.712.245)	29.741.389	86.743.750	6.072.106	707.274	(12.605.186)	(48.471)	-	(2.790.264)	130.672.396
Utile/ (perdita) d'esercizio											13.364.228	13.364.228
Altri componenti di conto economico											(13.210)	(13.210)
Utile/(perdita) complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.210)	-	13.364.228	13.351.018
Dividendi											(2.743.472)	(2.743.472)
Stock Grant							1.016.101					1.016.101
Acquisto azioni proprie			(4.047.042)									(4.047.042)
Esercizio warrant	37.842							2.721.318				2.759.160
Destinazione utile 2020					6.069.585					(8.859.849)	2.790.264	-
Saldo al 31 dicembre 2020	22.601.885	5.000.000	(8.759.287)	29.741.389	86.743.750	12.141.691	1.723.375	(9.883.868)	(61.681)	(8.859.849)	10.620.756	141.008.161

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

Sede legale: 24040 Zingonia-Verzellino (BG) via Berlino, 39 - tel. 0039 035.4821382 fax 0039 035.4821588 - www.finefoods.it - E-mail:info@finefoods.it
 Cap. Soc. euro 22.590.304,00 i.v. - P.IVA IT 09320600969 - Registro Imprese e Cod.Fisc. 09320600969