



IL CDA APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

FINE FOODS & PHARMACEUTICALS N.T.M. S.p.A. CHIUDE IN CRESCITA ANCHE IL 2021:

RICAVI: 193 milioni di Euro (+12%)

EBITDA ADJ: 21,2 milioni di Euro (-5%)

UTILE NETTO ADJ: 10,2 milioni di Euro (+9%)

PROPOSTA DI DIVIDENDO PARI A 0,16 EURO PER AZIONE

Verdellino, 30 marzo 2022

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

- Approva il Progetto di Bilancio di Esercizio di Fine Foods e il Bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2021;
- Approva la Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario ai sensi del D. Lgs. 254/2016;
- Propone di distribuire un dividendo per l'Esercizio 2021 di 0,16 Euro per azione utilizzando quota parte della riserva straordinaria;
- Approva le modifiche proposte alla Procedura relativa alle operazioni con parti correlate e, conseguentemente, approva il nuovo testo della medesima;
- Propone di revocare e conferire una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie;
- Convoca l'Assemblea ordinaria degli Azionisti per il 10 maggio 2022 in unica convocazione.



Risultati Sintetici ADJ

Migliaia di Euro	31.12.2021	31.12.2020	Differenza	Differenza %
Ricavi	192.640	171.955	20.685	12%
EBITDA ⁽¹⁾	* 21.166	22.287	(1.121)	(5%)
EBITDA Margin ⁽²⁾	* 11,0%	13,0%		
Utile Netto	** 10.185	9.339	846	9%
Migliaia di Euro	31.12.2021	31.12.2020	Differenza	
Patrimonio Netto	147.218	141.008	6.210	
Posizione Finanziaria Netta ⁽³⁾	15.674	(42.760)	58.434	

* L'esercizio 2021 non include oneri di natura non ricorrente per complessivi Euro 1,6 milioni.
L'esercizio 2020 non include oneri di natura non ricorrente per complessivi Euro 1,2 milioni.

** L'esercizio 2021 non include oneri finanziari di natura non ricorrente per complessivi Euro 12,7 milioni (Euro 9,7 milioni al netto del relativo effetto fiscale) riferiti alla variazione del fair value dei warrant contestualmente estinti nella loro totalità e oneri di natura non ricorrente per complessivi Euro 2,7 milioni (Euro 1,9 milioni al netto del relativo effetto fiscale).

L'esercizio 2021 non include oneri finanziari di natura non ricorrente per complessivi Euro 4,9 milioni (privi del relativo effetto fiscale) riferiti alla variazione del fair value dei warrant e oneri di natura non ricorrente per complessivi Euro 1,2 milioni (Euro 841 migliaia al netto del relativo effetto fiscale).

(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

- ✓ Ricavi Business Unit "Food": Euro 138 milioni
- ✓ Ricavi Business Unit "Pharma": Euro 38 milioni
- ✓ Ricavi della nuova Business Unit "Cosmetica": Euro 16 milioni
- ✓ EBITDA* Margin: 11,0%
- ✓ La Posizione Finanziaria Netta si attesta ad un valore di Euro 15,7 milioni

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A., società quotata al segmento STAR dell'MTA di Borsa Italiana, 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 il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2021.



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

"Per il secondo anno consecutivo abbiamo dovuto confrontarci con eventi esogeni estremamente sfidanti. Mentre ancora stavamo lottando con gli strascichi della pandemia COVID, siamo stati investiti dagli aumenti dell'energia, da una notevole difficoltà di reperimento delle materie prime e del packaging e da un sensibile aumento dei relativi prezzi. Di conseguenza, un anno che era andato molto bene per i primi nove mesi, ha visto un drastico peggioramento nell'ultimo trimestre. Desidero puntualizzare che, nel settore del contoterzismo, le consegne di materie prime e packaging a singhiozzo sono estremamente impattanti sulla redditività delle attività produttive. Grazie a investimenti su cogeneratori e impianti fotovoltaici e alle attività di contenimento dei consumi energetici, riteniamo che la società tornerà ad essere competitiva per quanto riguarda i costi energetici non appena si ritornerà a un equilibrio a livello mondiale. Per quanto riguarda il recupero degli aumenti delle materie prime, riteniamo che essi saranno gradualmente compensati dai nuovi accordi in corso di negoziazione con i clienti. Temiamo però che le criticità delle materie prime e del packaging potrebbero trascinarsi nel prossimo anno e potrebbero portare a riformulazioni e a un riposizionamento dei clienti della società, condizione che creerebbe tuttavia ottime opportunità di sviluppo e a un rafforzamento delle relazioni. Continuiamo ad avere un outlook positivo sul medio-lungo termine sia sulla crescita dei settori di attività della società che su quella della società stessa, tradizionalmente superiore ai settori di riferimento, anche grazie al rafforzato impegno di Fine Foods nei confronti delle tematiche ESG, argomento di grande interesse per tutti gli stakeholders".



DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI AL 31 DICEMBRE 2021

Il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021 è redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, emanati dallo IASB (International Accounting Standards Board) ed è soggetto a revisione.

Il 19 gennaio 2021, Fine Foods ha acquisito il 100% delle quote di Pharmatek PMC S.r.l., società non quotata con sede a Cremosano (CR) specializzata nella produzione di cosmetici, presidi medico chirurgici e dispositivi medici. In data 8 ottobre 2021, Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. ha acquisito il 73% delle azioni di Euro Cosmetic S.p.A., società specializzata nello sviluppo e nella produzione conto terzi di prodotti cosmetici con sede a Trenzano (BS), lanciando l'OPA totalitaria, finalizzata in data 28 dicembre 2021, che ha portato al delisting del titolo ed all'acquisizione del 100% delle azioni di Euro Cosmetic S.p.A. Il Bilancio Consolidato, pertanto, include nel perimetro di consolidamento include Pharmatek PMC S.r.l (dal 1° gennaio 2021) e la neo-acquisita Euro Cosmetic (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	31.12.2021	31.12.2020
Ricavi	192.640	171.955
EBITDA ⁽¹⁾	* 21.166	22.287
EBIT ⁽²⁾	** 7.714	10.651
Risultato Ante Imposte	*** 10.826	12.984
Utile Netto	*** 10.185	9.339

* L'esercizio 2021 non include oneri di natura non ricorrente per complessivi Euro (1,6) milioni.

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

** L'esercizio 2021 non include la svalutazione di un marchio del Gruppo per complessivi Euro (1,1) milioni

*** L'esercizio 2021 non include oneri finanziari di natura non ricorrente per complessivi Euro 12,7 milioni (Euro 9,7 milioni al netto del relativo effetto fiscale) riferiti alla variazione del fair value dei warrant estinti nella loro totalità nonché oneri e svalutazioni di natura non ricorrente per complessivi Euro 2,7 milioni (Euro 1,9 milioni al netto del relativo effetto fiscale).

**** 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).

(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** 2021 si attestano a circa 193 milioni di Euro, con un incremento complessivo del 12%. Parte di tale aumento deriva dall'acquisizione di Pharmatek, che ha fatturato Euro 11,6 milioni nel periodo e di Euro Cosmetic che ha fatturato, dal 1 ottobre 2021 cioè dalla data di consolidamento, 4,6 milioni di Euro. A parità di perimetro, l'andamento dei ricavi rispetto al periodo precedente mostrerebbe comunque una crescita del 3%.

L'**EBITDA*** è pari a 21,2 milioni di Euro (11% di EBITDA* Margin) e risulta influenzato negativamente da un peggioramento delle performance dell'ultimo trimestre del 2021, impattato dalla situazione economica contingente, la quale ha generato uno slittamento dei ricavi, inefficienze nella catena di produzione e un netto aumento dei costi di materie prime, materiale di confezionamento ed energia.

L'**EBIT**** ammonta a circa 7,7 milioni di Euro, mostrando una contrazione rispetto all'Esercizio precedente. Il calo del risultato operativo, oltre a riflettere la riduzione dell'EBITDA, è causato da maggiori ammortamenti (anche in seguito dell'entrata in funzione del nuovo magazzino farmaceutico di Brembate).

Sul **Risultato Ante Imposte*****, nonostante il peggioramento dell'EBIT, emerge il risultato generato dalla gestione titoli patrimoniale (+Euro 1,1 milioni sul 2020) e l'**Utile Netto***** chiude a quota 10,2 milioni di Euro, in aumento rispetto all'esercizio precedente di circa 850 migliaia di Euro.

Dati Patrimoniali

Migliaia di Euro	FY 2021	FY 2020
Attività Immobilizzate	127.541	95.280
Capitale Circolante Netto Commerciale	31.952	9.585
Altri Crediti e Debiti	6.410	(5.555)
Benefici ai dipendenti	(3.011)	(1.063)
Capitale Investito Netto	162.892	98.248
Patrimonio Netto	147.218	141.008
Posizione Finanziaria Netta	15.674	(42.760)

Le **Attività Immobilizzate** registrano un incremento di circa 32,3 milioni di Euro rispetto all'Esercizio precedente. Tale aumento è riconducibile principalmente ai seguenti movimenti:

- Apporto delle nuove controllate Pharmatek ed Euro Cosmetic per Euro 15,9 milioni.
- Iscrizione nel bilancio consolidato per Euro 15,9 milioni dell'avviamento generato dalle acquisizioni di Pharmatek (7,0 milioni di Euro) ed Euro Cosmetic (8,9 milioni di Euro).



Il Capitale Netto Commerciale al 31 dicembre 2021 risulta pari ad Euro 32,0 milioni contro Euro 9,6 milioni alla data di chiusura dell'esercizio precedente. Tale incremento è generato principalmente da:

- Apporto delle controllate Pharmatek ed Euro Cosmetic per Euro 5 milioni.
- Aumento del Capitale Circolante Netto Commerciale di Fine Foods per Euro 17,3 milioni, impattato principalmente dall'aumento delle scorte di magazzino

La voce **Altri Crediti e Debiti** mostra un saldo a credito di circa Euro 6,4 milioni al 31 dicembre 2021 (saldo a debito di circa 5,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2020); la variazione intercorsa è ascrivibile principalmente a quanto segue:

- Apporto delle controllate Pharmatek ed Euro Cosmetic per Euro 5,3 milioni.
- Aumento delle altre attività e passività della Capogruppo, tra cui il credito IVA,

Il Patrimonio Netto conferma la solidità aziendale con un incremento di oltre 6,2 milioni di Euro rispetto all'Esercizio precedente nonostante l'acquisto di azioni proprie per Euro 7,2 milioni e la distribuzione di dividendi deliberata dall'Assemblea del 21 aprile 2021 per Euro 3,2 milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta** si attesta ad un valore di circa 15,7 milioni di Euro. La PFN è diminuita rispetto al saldo negativo (cassa netta) del 31.12.20 principalmente a fronte delle recenti acquisizioni (effetto negativo per Euro 42,3 milioni).

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 25 febbraio 2022 Intesa Sanpaolo e Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. ("Fine Foods") hanno concluso un'operazione di finanziamento per un ammontare di 70 milioni di euro finalizzato a sostenerne i progetti di crescita e sviluppo. Il contratto di finanziamento sottoscritto con Intesa Sanpaolo, intervenuta in qualità di unico arranger, ha un importo complessivo di euro 70 milioni, durata di sette anni e sarà utilizzato in parte per la riorganizzazione del debito finanziario corrente, mediante sostituzione di linee di credito a breve con debito a medio-lungo termine, nonché per ulteriormente supportare lo sviluppo di Fine Foods anche attraverso la crescita per linee esterne. Il finanziamento prevede dei covenants finanziari sulla base dei seguenti indicatori:

- PFN / EBITDA
- PFN / PN
- EBITDA / Oneri finanziari.



EVOZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il management del Gruppo prevede che il fatturato del 2022 possa essere impattato dal conflitto in corso tra Russia e Ucraina a causa di un calo delle vendite dei prodotti che vengono ritirati dai clienti di Fine Foods ai fini di una successiva spedizione nei paesi colpiti dalla crisi nell'est Europa; non si segnalano, tuttavia, partner commerciali la cui sede si trovi nell'area attualmente a rischio. Anche la marginalità dell'esercizio 2022 potrebbe essere influenzata, oltre che dal perdurare dell'aumento dei costi dell'energia, da eventuali situazioni di shortage nell'approvvigionamento dei materiali, che hanno fortemente condizionato la fine dell'anno 2021, da cui potrebbero scaturire situazioni di inefficienza produttiva. Si segnala infine che l'aumento dei costi di materie prime e packaging previsto per il 2022 potrebbe avere un impatto negativo sulla marginalità del Gruppo; tuttavia, sono iniziate e perdureranno per tutto il prossimo esercizio le attività di negoziazione con i clienti volte alla revisione dei prezzi di vendita dei prodotti finiti. L'attuale contingenza economica potrebbe influenzare le scelte strategiche e commerciali di alcuni dei clienti del Gruppo con una conseguente contrazione dei volumi di vendita.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO

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 2021, che evidenzia una perdita di esercizio di Euro 4.120.450;
- ✓ di coprire la perdita interamente tramite l'utilizzo della riserva straordinaria;
- ✓ di distribuire un dividendo pari ad Euro 0,16 per ciascuna azione avente diritto.

Si segnala che lo stacco cedola verrà effettuato il 23 maggio 2022, con record date il 24 maggio 2022 e pagamento a partire dal 25 maggio 2022.

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, come da calendario finanziario, per il giorno 10 maggio 2022 in unica convocazione, con il seguente Ordine del Giorno:

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021; deliberazioni inerenti e conseguenti:
 - 1.1. approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 della Società, corredata della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato



al 31 dicembre 2021 e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D.lgs. n. 254/2016 relativa all'esercizio 2021;

- 1.2. destinazione del risultato di esercizio.
2. Distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti in data 21 aprile 2021. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.lgs. n. 58/1998:
 - 4.1. Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante;
 - 4.2. Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.

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 21 aprile 2021.

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

La presentazione agli investitori relativa ai risultati al 31 dicembre 2021 "Full Year 2021 - Results Presentation" è a disposizione sul sito di Fine Foods www.finefoods.it, nella sezione Investor relations / Presentazioni.



SISTEMA DI GESTIONE
CERTIFICATO
ITALCERT
UNI CEI EN ISO 13485

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

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

Via Berlino, 39 Zingonia-Verdellino 24040 (BG) Italia
T. +39 035 4821382 info@finefoods.it

CF / P.IVA IT 09320600969
CAP. SOC. € 22.770.445,02



SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2021	2020
Ricavi e proventi		
Ricavi da contratti con clienti	192.639.791	171.955.007
Altri proventi	2.604.768	4.997.187
Totale ricavi	195.244.559	176.952.194
Costi operativi		
Costi per consumo materie prime, variazione delle rimanenze dei prodotti finiti e dei prodotti in corso di lavorazione.	(118.684.269)	(108.944.078)
Costi del personale	(34.823.128)	(30.972.513)
Costi per servizi	(20.839.099)	(14.975.285)
Altri costi operativi	(1.336.324)	(939.005)
Ammortamenti e svalutazioni	(14.527.508)	(11.636.753)
Totale costi operativi	(190.210.329)	(167.467.634)
Variazioni di fair-value delle attività e passività finanziarie	(8.897.380)	7.652.331
Proventi finanziari	36.202	57.308
Oneri finanziari	(763.305)	(510.567)
Risultato ante imposte	(4.590.253)	16.683.632
Imposte sul reddito	3.163.501	(3.319.404)
Utile/(perdita) d'esercizio	(1.426.751)	13.364.228
Utile/(perdita) per azione		
► Base, utile d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della Società	(0,06)	0,58
► Diluito, utile d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della Società	(0,06)	0,55



SISTEMA DI GESTIONE CERTIFICATO
ITALCERT
UNI CEI EN ISO 13485

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2021	2020
Utile/(perdita) d'esercizio (A)	(1.426.751)	13.364.228
Componenti che non saranno successivamente riclassificati nel risultato d'esercizio		
Rivalutazione delle passività/attività nette per benefici ai dipendenti	(12.277)	(17.381)
Effetto fiscale	2.946	4.172
Altre componenti conto economico complessivo (B)	(9.330)	(13.210)
Utile/(perdita) complessiva (A+B)	(1.436.081)	13.351.018



PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

(importi in unità di euro)	Note	Al 31 Dicembre 2021	Al 31 Dicembre 2020
Attività			
Attività non correnti			
Immobili, impianti e macchinari		102.886.510	93.413.964
Avviamento		15.907.954	-
Altre immobilizzazioni immateriali		2.767.176	1.510.516
Diritti d'uso		5.978.887	355.457
Altre attività non correnti		237.333	-
Attività per imposte differite		3.482.100	1.607.531
Totalità attività non correnti		131.259.960	96.887.467
Attività correnti			
Rimanenze		35.050.484	19.647.515
Crediti commerciali		29.433.391	12.660.157
Crediti tributari		2.421.853	-
Altre attività correnti		9.554.455	3.329.571
Attività finanziarie correnti		77.971.110	71.608.964
Cassa e altre disponibilità liquide		17.118.957	3.342.518
Totalità attività correnti		171.550.251	110.588.724
Totalità attività		302.810.211	207.476.191
Patrimonio netto			
Capitale sociale		22.770.445	22.601.885
Altre riserve		132.615.098	123.847.446
Riserva per benefici ai dipendenti		(71.012)	(61.681)
Riserva FTA		(6.669.789)	(9.883.868)
Utili a nuovo		-	(8.859.849)
Utile/(perdita) d'esercizio		(1.426.751)	13.364.228
Totalità patrimonio netto		147.217.991	141.008.161
Passività non corrente			
Prestito obbligazionario		3.322.876	6.632.483
Debiti verso banche non correnti		35.298.177	9.060.857
Benefici ai dipendenti		3.010.691	1.062.790
Fondo rischi e oneri		35.489	-
Fondo imposte differite		1.081.159	414.035
Debiti per lease non corrente		3.137.292	147.179
Totalità Passività non corrente		45.885.684	17.317.343
Passività corrente			
Prestito obbligazionario		3.310.176	3.297.542
Debiti verso banche corrente		64.920.523	1.863.255
Debiti commerciali		32.532.117	22.722.377
Debiti tributari		5.536	2.480.968
Debiti per lease corrente		774.991	192.529
Altre passività finanziarie corrente		-	10.997.144
Altre passività corrente		8.163.193	7.596.873
Totalità Passività corrente		109.706.536	49.150.687
Totalità Patrimonio Netto e Passività		302.810.211	207.476.191



SISTEMA DI GESTIONE CERTIFICATO
ITALCERT
UNI CEI EN ISO 13485

PROSPETTO DI RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(importi in unità di euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2021	2020
UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO	(1.426.751)	13.364.228
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	11.803.980	10.728.103
Ammortamento e perdita durevole valore delle immobilizzazioni immateriali	961.416	626.440
Ammortamento diritto d'uso	635.684	282.210
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.089.827	-
Proventi finanziari	(36.202)	(57.308)
Oneri finanziari	745.520	506.839
Variazioni di fair-value delle attività e passività finanziarie	8.897.380	(7.652.331)
Oneri finanziari su passività finanziarie per leasing	17.785	3.728
Imposte sul reddito	(1.301.460)	3.831.332
Costo del personale per Stock Grant	1.058.445	1.016.101
Utili sulla cessione di immobili, impianti e macchinari	(74.899)	14.136
Svalutazione attivo circolante	1.067.378	2.971.512
Variazione netta TFR e fondi pensionistici	(78.497)	(62.478)
Variazione netta delle imposte differite attive e passive	(1.880.025)	(672.013)
Interessi pagati	(712.535)	(445.277)
Imposte sul reddito pagate	(5.220.015)	(1.289.441)
Variazioni nel capitale circolante:		
(Aumento)/diminuzione delle rimanenze	(9.992.403)	(66.257)
(Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali	(7.927.964)	4.368.298
(Aumento)/diminuzione delle altre attività e passività non finanziarie	(5.944.081)	885.175
Cessione attività destinate alla vendita	495.000	-
Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali	1.995.703	2.113.948
FLUSSI FINANZIARI NETTI DA ATTIVITA' OPERATIVE	(5.826.715)	30.466.945
Attività d'investimento:		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(14.849.438)	(14.945.472)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	239.717	121.881
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(1.070.725)	(863.370)
(Investimenti)/disinvestimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	4.419.883	3.345.917
Acquisizione Pharmatek e Euro Cosmetic	(18.353.280)	-
Altri crediti finanziari	(6.733.936)	-
FLUSSI FINANZIARI NETTI DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(36.347.779)	(12.341.043)
Attività di finanziamento:		
Accensione di finanziamenti	90.066.513	-
Rimborso di finanziamenti	(12.313.170)	(10.377.355)
Pagamenti della quota capitale -passività per leasing	(520.326)	(280.828)
Acquisizioni azioni di minoranza	(11.064.496)	-
Dividendi pagati agli azionisti della Capogruppo	(3.205.727)	(2.743.472)
Aumento/(diminuzione) di capitale	168.560	37.842
Cessione (acquisto) azioni proprie	(7.180.420)	(4.047.042)
FLUSSI FINANZIARI DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	67.015.430	(17.410.856)
VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	13.776.440	715.045
Disponibilità liquide e depositi a breve termine al 1 gennaio	3.342.518	2.627.472
Disponibilità liquide e depositi a breve termine al 31 dicembre	17.118.957	3.342.518



SISTEMA DI GESTIONE CERTIFICATO
ITALCERT
UNI CEI EN ISO 13485

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 2019	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	9.398.219	1.723.375	(9.883.868)	(61.681)	(8.859.849)	13.364.228	141.008.161	
Utile/ perdita) d'esercizio											1.426.751	(1.426.751)	
Altri componenti di conto economico											(9.330)	(9.330)	
Utile/(perdita) complessiva									(9.330)		(1.426.751)	(1.436.081)	
Dividendi							(3.205.727)					(3.205.727)	
Stock Grant							1.058.445					1.058.445	
Acquisto azioni proprie			(7.180.420)									(7.180.420)	
Esercizio warrant	168.560						11.660.019	3.214.079		8.859.849		23.902.506	
Differenza consolidamento minorities Euro Cosmetic								(6.928.892)					(6.928.892)
Destinazione utile 2020					13.364.228						(13.364.228)	-	
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	