



COMUNICATO STAMPA

Scarperia (FI), 30 marzo 2020

ROSSS: il CdA approva bilancio consolidato e il progetto di bilancio al 31 dicembre 2019

Dati relativi al bilancio consolidato al 31 dicembre 2019

- **Ricavi 2019 pari a mln 34,304 (34,108 mln euro nel 2018)**
- **Ebitda 2019 pari a 1,337 mln (1,121 mln euro nel 2018)**
- **Ebit 2019 negativo 0,189 mln (negativo 0,123 mln euro nel 2018)**
- **Perdita 2019 di 0,371 mln euro (perdita 0,349 mln euro nel 2018)**
- **Indebitamento finanziario netto 2019 pari a 13,825 mln euro (5,807 mln euro nel 2018) – *specifica motivazione infra***

Dati relativi al bilancio della Capogruppo al 31 dicembre 2019

- **Ricavi 2019 pari a 27,839 mln (27,043 mln euro nel 2018)**
- **Ebitda 2019 pari a 1,152 mln (0,834 mln euro nel 2018)**
- **Ebit 2019 negativo 0,291 mln (negativo 0,344 mln euro nel 2018)**
- **Perdita 2019 di 0,410 mln euro (perdita di 0,478 mln euro nel 2018)**
- **Indebitamento finanziario netto 2019 pari a 13,508 mln euro (5,012 mln euro nel 2018) – *specifica motivazione infra***

Il Consiglio di Amministrazione di ROSSS S.p.A., (ROS.MI) azienda attiva nel settore della progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature metalliche e impianti per la gestione degli spazi commerciali e industriali, quotata su mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana a partire dal 9 aprile 2008, ha approvato oggi il bilancio consolidato, il progetto di bilancio al 31 dicembre 2019, nonché le relazioni sul governo societario e sulla remunerazione.

Dati economico finanziari consolidati

Importi in Euro	31/12/2019	%	31/12/2018	%
Ricavi	34.304.101	100,00%	34.108.136	100,00%
Costi Operativi	-32.966.268	-96,10%	-32.986.833	-96,71%
EBITDA	1.337.833	3,90%	1.121.303	3,29%
Ammortamenti ed Accantonamenti	-1.526.839	-4,45%	-1.244.378	- 3,65%
EBIT	-189.006	-0,55%	-123.075	-0,36%
Proventi ed oneri finanziari	-144.124	-0,42%	-66.538	-0,20%
Risultato ante Imposte	-333.130	-0,97%	-189.613	-0,56%
Imposte sul reddito	-38.367	-0,11%	-159.520	-0,47%
Risultato Finale	-371.497	-1,08%	-349.133	-1,02%

La Capogruppo ha approvato il bilancio consolidato al 31/12/2019 con la partecipazione nella società Incaricotech S.r.l.

I **Ricavi consolidati** hanno registrato un aumento dello 0,57% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, passando da 34,108 mln di euro a 34,304 mln di euro. Risultato che conferma e consolida l'aumento dei volumi del Gruppo in ragione del 9% registrato nel 2018, migliorandolo ulteriormente.

L'**EBITDA** margin del Gruppo si attesta a 1,337 mln di euro (pari al 3,90% sui ricavi del 2019) con un aumento di 0,216 mln di euro (+ 19,3%) rispetto all'esercizio precedente (3,29% sui ricavi del 2018) correlato a contenimento dei costi operativi in specie della Capogruppo.

L'**EBIT** margin del Gruppo è negativo per 0,189 mln di euro (pari a -0,55% sui ricavi del 2019), in flessione di 0,066 mln euro rispetto all'esercizio precedente per effetto di maggiori ammortamenti ed accantonamenti della Capogruppo.

L'esercizio 2019 si chiude con una **perdita consolidata** di 0,371 mln di euro rispetto alla perdita consolidata di 0,349 mln di euro dell'esercizio precedente, con variazione di 0,022 mln di euro rispetto al 2018.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo è di 13,825 mln di euro, rispetto a 5,807 mln di euro al 31 dicembre 2018 con aumento significativamente dovuto agli effetti della prima applicazione del nuovo principio contabile IFRS n. 16 (passività correlate a contratti di locazione – diritti d'uso)

Dati economico finanziari della capogruppo

Importi in Euro	31/12/2019	%	31/12/2018	%
Ricavi	27.839.116	100,00%	27.042.624	100,00%
Costi Operativi	-26.686.875	-95,86%	-26.208.406	-96,92%
EBITDA	1.152.241	4,14%	834.218	3,08%
Ammortamenti ed Accantonamenti	-1.443.586	-5,19%	-1.178.681	-4,36%
EBIT	-291.345	-1,05%	-344.463	-1,27%
Proventi ed oneri finanziari	-129.592	-0,47%	-49.221	-0,18%
Risultato ante Imposte	-420.937	-1,51%	-393.684	-1,46%
Imposte sul reddito	10.594	0,04%	-84.805	-0,31%
Risultato Finale	-410.343	-1,47%	-478.489	-1,77%

I **Ricavi** hanno registrato un aumento del 2,95 % rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, passando da 27,043 mln di euro a 27,839 mln di euro.

L'**EBITDA** margin si attesta a 1,152 mln di euro (pari al 4,14% sui ricavi del 2019) con un aumento di 0,318 mln di euro (+ 37,9%) rispetto all'esercizio precedente (3,08% sui ricavi del 2018) correlato a contenimento dei costi operativi.

L'**EBIT** margin è negativo per 0,291 mln di euro (pari a -1,05% sui ricavi del 2019) in miglioramento di 0,053 mln euro rispetto all'esercizio precedente, positivamente influenzato dal contenimento dei costi operativi e negativamente da significativi maggiori ammortamenti ed accantonamenti.

L'esercizio 2019 della Capogruppo chiude con una **perdita** di 0,410 mln di euro, rispetto alla perdita di 0,478 mln di euro dell'esercizio precedente, con variazione positiva di 0,068 mln euro.

L'**indebitamento finanziario netto** è di 13,508 mln di euro, rispetto a 5,012 mln di euro al 31 dicembre 2018, con aumento significativamente dovuto agli effetti della prima applicazione del nuovo principio contabile IFRS n. 16 (passività correlate a contratti di locazione – diritti d'uso)

Eventi successivi alla chiusura del bilancio e prevedibile evoluzione della gestione

La gestione aziendale delle società del Gruppo è condotta in un'ottica di ragionevole aspettativa di consolidamento dei cenni di ripresa provenienti dal mercato interno e da quelli europei nonché dalle economie di alcuni Paesi di sbocco, ed è concentrata su attente politiche di diffusione del *core business*, di rigoroso controllo, di ponderati investimenti e di sviluppo compatibile.

Dal punto di vista economico il Gruppo, come conseguenza delle azioni intraprese nei precedenti esercizi finalizzate al consolidamento della propria presenza sui mercati e continua attenzione a miglioramenti in termini di efficienza e di marginalità, ritiene, pur nella situazione di incertezza generale e di crisi socio-politiche in talune aree di mercati di sbocco, buone prospettive per l'esercizio 2020 in linea con i programmi aziendali.

Per quanto riguarda le incertezze legate all'improvvisa emergenza sanitaria, il Gruppo ha fornito adeguata informativa nelle note esplicative al bilancio, confermando, allo stato attuale, prevedibile raggiungimento dei risultati di budget.

Convocazione dell'Assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'assemblea degli azionisti per il giorno 11 maggio 2020 alle ore 8:30, in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 13 maggio 2020, stessa ora, con il seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019; Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.
2. Relazione sulla remunerazione. Deliberazione sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione, ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998.

La Società informa che il fascicolo relativo al progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019, unitamente alla Relazione illustrativa degli Amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno, alla Relazione sul Governo Societario e Assetti Proprietari ex art. 123-bis del D. Lgs. N. 58/1998, alla Relazione

sulla Remunerazione ex art. 123-ter del D. Lgs. N. 58/1998, saranno messi a disposizione del pubblico nei termini di legge, presso la sede sociale, il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1Info.it, nonché mediante pubblicazione sul sito internet della Società all'indirizzo www.rosss.it - Investor Relations.

Commento del Consigliere Delegato Silvano Bettini

"Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 mette in evidenza la conferma dei volumi dei ricavi del Gruppo (ed in specie quelli della Capogruppo) al livello di oltre 34 milioni di euro, raggiunto e conseguito nel precedente esercizio 2018 con un marcato incremento del 9% sul totale ricavi del 2017: un fatto e un dato che registriamo con soddisfazione, quale espressione della consolidata presenza e affermazione delle nostre Società sui mercati.

Il risultato consolidato a tale livello è ancor più lusinghiero avendo presenti le tensioni e la crisi geopolitica nei Paesi dell'area medio orientale che, per la Capogruppo, è sempre stato un importantissimo mercato di sbocco, nonché le flessioni della domanda proveniente dai mercati europei, specialmente quello dell'Europa dell'est.

Tali flessioni, però, sono state pienamente contro-bilanciate da una significativa crescita del mercato interno, frutto anche delle modifiche organizzative nelle varie aree della gestione, nei processi aziendali e nel loro controllo introdotte negli ultimi anni. L'acquisizione, da parte della Capogruppo (a cavallo dell'apertura dell'esercizio 2019) di una significativa commessa per consegna 2020 dimostra in pieno l'apprezzamento dei mercati, della capacità progettuale e gestionale consolidate da tempo.

Lo sforzo, organizzativo e gestionale, messo in atto, ha dato i propri frutti permettendo di limitare al minimo l'erosione della marginalità conseguente ad interventi della Capogruppo resisi necessari nell'esercizio, direttamente imputabili ad eventi straordinari sopravvenuti, che hanno generato ingenti extra-costi non preventivati e/o preventivabili.

Dimostrazione concreta di ciò si ha osservando l'Ebitda, cresciuto da 1,121 a 1,337 milioni di euro in valore assoluto, e dal 3,29% al 3,90% in termini percentuali; nonché un'importante attestazione dell'appropriatezza degli indirizzi e delle azioni decise ed operate sulla gestione, finalizzate a recuperi di efficientamento e all'ottimizzazione dei risultati, si ritrae osservando il significativo miglioramento dei dati economici e del risultato finale alla chiusura dell'esercizio rispetto agli analoghi riferiti al primo semestre 2019. Recupero che ci ha dato ampia soddisfazione, e conferma della bontà del lavoro svolto

Sul fronte degli investimenti, la Capogruppo ha proseguito, seppur con la massima oculatezza, nel proprio piano di ammodernamento di macchinari e impianti strategici funzionali alle esigenze della gestione ed al recupero di produttività.

Segnaliamo altresì importanti iniziative in ambito di ricerca e sviluppo, anche attraverso l'attivazione di progetti finanziati dalla Comunità europea, finalizzati ad evolvere e ottimizzare la gamma prodotti nell'ottica di incrementare i volumi di vendita nonché di semplificare e automatizzare gli attuali processi produttivi con evidente riduzione dei costi.

Le azioni gestionali implementate hanno permesso l'acquisizione di un importante portafoglio ordini per il primo semestre 2020, in linea con le aspettative del budget.

Concludo osservando che, al pari di tutti gli operatori economici nazionali ed europei, purtroppo, da questo mese si è in un'inaspettata tensione economica e finanziaria per le situazioni derivate dall'emergenza sanitaria per coronavirus Covid-19. Le società del Gruppo, allo stato attuale, sono in buon equilibrio della loro gestione con validi portafogli ordini già acquisiti e un buon livello di approvvigionamento materie prime, tali da non avere subito, finora, particolari effetti. Sono state implementate tutte le

azioni e tutti gli alert necessari per tenere la gestione sotto costante controllo, anche per seguire come evolverà la situazione d'emergenza e correlate iniziative e decisioni".

* * *

Dichiarazione ex art. 154-bis, c. 2, D.Lgs. 24/2/1998 n. 58

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Fabio Berti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Rosss è una delle principali aziende italiane nella progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature metalliche e impianti per la gestione degli spazi commerciali e industriali. In particolare la Società è operativa nella: progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature di tipo leggero, in cui l'archiviazione avviene manualmente senza l'uso di mezzi di sollevamento; progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature di tipo pesante, in cui l'archiviazione avviene tramite l'uso di macchine per la movimentazione dei carichi; progettazione, produzione di banchi cassa e banchi vendita e commercializzazione di magazzini verticali e a piani rotanti.

Per ulteriori informazioni:

Dott. Riccardo Grazzini

grazzini@rosss.it
Tel: + 39 055 84001

ALLEGATI

- Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata
- Conto Economico complessivo consolidato
- Rendiconto Finanziario consolidato
- Situazione patrimoniale-finanziaria della capogruppo
- Conto Economico complessivo della capogruppo
- Rendiconto Finanziario della capogruppo

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(Importi in Euro)	31 dicembre 2019	31 dicembre 2018
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività materiali	3.972.299	4.533.987
Attività per Diritto d'Uso	5.682.244	0
Attività immateriali a vita definita	210.315	328.357
Avviamento	84.005	84.005
Partecipazioni	6.284	6.284
Altre attività non correnti	11.716	11.716
Imposte differite attive	903.376	846.309
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	10.870.239	5.810.658
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	3.536.517	3.390.742
Lavori in corso su ordinazione	8.769.330	5.030.473
Crediti commerciali	11.060.213	9.952.947
- di cui verso parti correlate	634	21.208
Crediti tributari	172.411	160.610
Altre attività correnti	1.822.293	821.159
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.448.735	5.429.669
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	28.809.499	24.785.600
TOTALE ATTIVITA'	39.679.738	30.596.258
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	1.157.000	1.157.000
Riserve	1.146.862	1.580.730
Utile/(Perdita) netta dell'esercizio	(390.532)	(415.950)
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	1.913.330	2.321.780
Capitale e Riserve di terzi	161.036	100.755
Utile/(Perdita) netta dell'esercizio	19.035	60.086
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI	180.071	160.841
TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.093.401	2.482.621
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Finanziamenti a medio-lungo termine	4.877.868	5.390.364
Passività Finanziarie per leasing non correnti	5.261.686	0
Passività per benefici a dipendenti	439.212	428.016
Fondi rischi e oneri	365.507	247.507
Altre passività non correnti	0	0
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	10.944.273	6.065.887
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti commerciali	9.347.060	7.603.365
- di cui verso parti correlate	0	1.001
Debiti verso banche e quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	6.704.477	5.847.156
Passività Finanziarie per leasing correnti	429.792	0

Debiti tributari	46.291	75.626
Altre passività correnti	10.114.444	8.521.603
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	26.642.064	22.047.750
TOTALE PASSIVITA'	37.586.337	28.113.637
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	39.679.738	30.596.258

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

(Importi in Euro)	2019	2018
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	33.663.674	33.756.450
- di cui verso parti correlate	9.913	28.510
Altri ricavi	640.427	351.686
RICAVI	34.304.101	34.108.136
Costi per materie prime e materiali di consumo	(18.168.779)	(18.108.443)
Costi per servizi	(9.582.172)	(9.711.274)
- di cui verso parti correlate	543.937	(524.546)
Costo del personale	(5.021.671)	(4.883.837)
Altri costi operativi	(193.646)	(283.279)
Ammortamenti	(1.315.170)	(1.137.411)
Accantonamenti e perdite di valore	(211.669)	(106.967)
COSTI DELLA PRODUZIONE	34.493.107	34.231.211
RISULTATO OPERATIVO	(189.006)	(123.075)
Oneri finanziari	(151.649)	(76.553)
Proventi finanziari	7.525	10.015
UTILE/(PERDITA) ANTE IMPOSTE	(333.130)	(189.613)
Imposte sul reddito	(38.367)	(159.520)
UTILE /(PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO	(371.497)	(349.133)

INFORMAZIONI PER AZIONE:

Utile/(Perdita) base e diluito per azione (in Euro)	(0,032)	(0,030)
---	---------	---------

Altre componenti del conto economico complessivo

Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio:

Utile/(perdita) da Cash Flow Hedge

Imposte sul reddito

Totale componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita di esercizio al netto delle imposte

Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita di esercizio

Utile/(Perdita) da rivalutazione su piani a benefici definiti	(21.592)	7.605
---	----------	-------

Imposte sul reddito:	5.182	(1.472)
----------------------	-------	---------

Totale componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio al netto delle imposte:	(16.410)	6.133
--	-----------------	--------------

UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO AL NETTO DELLE IMPOSTE	(387.907)	(343.000)
---	------------------	------------------

DI CUI:

UTILE/ (PERDITA) NETTO ATTRIBUIBILE AL GRUPPO	(390.532)	(415.950)
---	-----------	-----------

UTILE/ (PERDITA) NETTO ATTRIBUIBILE A TERZI	18.846	60.086
UTILE/ (PERDITA) NETTO COMPLESSIVO ATTRIBUIBILE AL GRUPPO	(412.124)	(408.345)
UTILE/ (PERDITA) NETTO COMPLESSIVO ATTRIBUIBILE A TERZI	18.846	60.086

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Importi in Euro)	2019	2018
Risultato netto dell'esercizio	(371.497)	(349.133)
<i>Rettifiche per riconciliare l'utile/(perdita) netto dell'esercizio al flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività operative</i>		
<i>Flussi non monetari:</i>		
Ammortamenti	1.315.170	1.137.411
Accantonamenti e perdite di valore	211.669	103.467
Incremento passività per benefici ai dipendenti	206.559	199.261
Variazione delle imposte anticipate e differite	(57.068)	80.018
Variazioni non monetarie di patrimonio netto	(17.722)	1.273
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	(1.197.934)	1.053.697
Rimanenze	(145.774)	396.130
Lavori in corso su ordinazione	(3.738.857)	(3.955.754)
Debiti commerciali	1.743.696	(813.190)
Erogazione benefici ai dipendenti	(195.363)	(215.132)
Utilizzo fondo rischi ed oneri	(3.000)	(63.269)
Altre attività e passività correnti – nette	550.568	3.600.224
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività operative (A)	(1.699.553)	1.175.003
Investimenti in attività materiali	(6.313.028)	(2.013.388)
Investimenti in attività immateriali	(4.655)	(340.158)
Acquisizione di Partecipazione	0	0
Variazione netta nelle altre attività non correnti	0	30
Flussi di cassa generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(6.317.683)	(2.353.516)
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	1.712.374	7.820.890
Rimborso rate di finanziamenti a medio-lungo termine	1.977.468	(3.315.562)
Altre attività e passività finanziarie correnti – nette	2.346.461	(522.531)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività di finanziamento (C)	6.036.303	3.982.797
Flusso di cassa complessivo D = (A+B+C)	(1.980.933)	2.804.284
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti ad inizio esercizio, (E)	5.429.669	2.625.385
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio, F = (D+E)	3.448.736	5.429.669

Informazioni supplementari

Imposte pagate	88.326	272.210
Interessi pagati	148.008	85.697

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA DELLA CAPOGRUPPO

(Importi in Euro)	31 dicembre 2019	31 dicembre 2018
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività materiali	3.748.551	4.328.014
Attività per diritto d'uso	5.682.244	0
Attività immateriali a vita definita	213.835	323.239
Partecipazioni	112.040	112.040
Altre attività non correnti	7.864	7.864
Imposte differite attive	903.914	845.413
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	10.668.448	5.616.570
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	3.239.085	3.005.759
Lavori in corso su ordinazioni	8.769.330	5.030.473
Crediti commerciali	9.224.061	7.844.219
- di cui verso parti correlate	26.629	114.941
Crediti tributari	96.239	100.901
Altre attività correnti	1.649.466	680.313
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.566.471	4.738.747
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	25.544.652	21.400.412
TOTALE ATTIVITA'	36.213.100	27.016.982
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	1.157.000	1.157.000
Riserve	1.002.799	1.502.880
Utile/(perdita) netto dell'esercizio	(410.343)	(478.489)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.749.456	2.181.391
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Finanziamenti a medio-lungo termine	4.825.215	5.205.821
Passività Finanziarie per leasing non correnti	5.261.686	
Passività per benefici a dipendenti	370.603	375.084
Fondi rischi e oneri	365.507	247.507
Altre passività non correnti	0	0
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	10.823.011	5.828.412
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti commerciali	7.735.799	6.247.432
- di cui verso parti correlate	16.566	16.801
Debiti verso banche e quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	5.557.227	4.544.910
Passività Finanziarie per leasing correnti	429.792	0
Debiti tributari	0	0
Altre passività correnti	9.917.815	8.214.837
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	23.640.633	19.007.179
TOTALE PASSIVITA'	34.463.644	24.835.591
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	36.213.100	27.016.982

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DELLA CAPOGRUPPO

(Importi in Euro)	2019	2018
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	27.215.511	26.711.230
- di cui verso parti correlate	(49.984)	(133.821)
Altri ricavi	623.605	331.394
RICAVI	27.839.116	27.042.624
Costi per materie prime e materiali di consumo	(13.738.177)	(13.183.460)
- di cui verso parti correlate	(11.690)	(182)
Costi per servizi	(8.217.443)	(8.408.532)
- di cui verso parti correlate	(596.903)	(570.007)
Costo del personale	(4.578.777)	(4.390.807)
- di cui verso parti correlate	(0)	(0)
Altri costi operativi	(152.478)	(225.607)
- di cui verso parti correlate	(0)	(2.509)
Ammortamenti	(1.234.918)	(1.085.421)
Accantonamenti e perdite di valore	(208.668)	(93.260)
COSTI DELLA PRODUZIONE	(28.130.461)	(27.387.087)
RISULTATO OPERATIVO	(291.345)	(344.463)
Oneri finanziari	(137.663)	(59.190)
Proventi finanziari	8.071	9.969
UTILE/(PERDITA) ANTE IMPOSTE	(420.937)	(393.684)
Imposte sul reddito	10.594	(84.805)
UTILE /(PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO	(410.343)	(478.489)
Altre componenti del conto economico complessivo		
<i>Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita di esercizio:</i>		
Utile/(Perdita) da Cash Flow Hedge	0	0
Imposte sul reddito	0	0
Totale componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio al netto delle imposte	0	0
<i>Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita di esercizio</i>		
Utile/(Perdita) da rivalutazione su piani a benefici definiti	(21.591)	10.006
Imposte sul reddito	6.819	(2.402)
Totale componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio al netto delle imposte	(14.772)	7.604
UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO AL NETTO DELLE IMPOSTE	(425.115)	(470.885)

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO

(Importi in Euro)	2019	2018
Utile/(Perdita) netto dell'esercizio	(410.343)	(478.489)
<i>Rettifiche per riconciliare l'utile/(perdita) netto dell'esercizio al flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività operative</i>		
<i>Flussi non monetari:</i>		
Ammortamenti	1.234.918	1.085.421
Accantonamenti e perdite di valore	208.668	93.260
Variazione non monetaria di patrimonio netto	(21.592)	7.605
Incremento passività per benefici ai dipendenti	182.916	199.261
Variazione delle imposte anticipate e differite	(58.501)	75.708
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	(1.470.511)	1.182.144
Rimanenze	(233.326)	604.514
Lavori in corso	(3.738.857)	(3.955.754)
Debiti commerciali	1.488.367	(1.466.685)
Erogazione benefici ai dipendenti	(187.397)	(233.727)
Utilizzo fondi rischi ed oneri	0	(63.269)
Altre attività e passività correnti – nette	738.486	4.253.883
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività operative (A)	(2.267.171)	1.303.872
Investimenti in attività materiali	(6.225.594)	(1.899.783)
Investimenti in attività immateriali a vita definita	(2.700)	(320.114)
Variazione netta nelle altre attività non correnti	0	30
Flussi di cassa generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(6.228.294)	(2.219.867)
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	1.496.774	7.427.478
Rimborso rate finanziamenti a medio-lungo termine	2.170.997	(2.886.517)
Altre attività e passività finanziarie correnti – nette	2.655.418	(1.018.873)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività di finanziamento (C)	6.323.189	3.522.088
Flusso di cassa complessivo D = (A+B+C)	(2.172.276)	2.606.093
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti ad inizio esercizio (E)	4.738.747	2.132.653
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio F = (D+E)	2.566.471	4.738.746
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio.		
Informazioni supplementari		
Imposte pagate	12.968	175.209
Interessi pagati	133.427	85.890