



COMUNICATO STAMPA
 24 marzo 2022

GIORGIO FEDON & FIGLI: APPROVATI I RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2021

Principali risultati consolidati al 31/12/2021:

- **RICAVI** pari a Euro 50,1 milioni (Euro 42,3 milioni al 31.12.2020)
- **EBITDA** pari a Euro 1,8 milioni (Euro 4,1 milioni al 31.12.2020). Tale dato include nel 2021 costi straordinari e non ripetibili per Euro 2,5 milioni senza considerare i quali l'Ebitda adjusted 2021 risulta pari a Euro 4,3 milioni
- **EBIT** pari a Euro -0,9 milioni (Euro 0,0 milioni al 31.12.2020)
- **RISULTATO NETTO** pari a Euro -1,4 milioni (Euro -1,7 milioni al 31.12.2020)
- **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO** pari a Euro 10,6 milioni (Euro 11,4 milioni al 30.06.2021). Senza considerare l'effetto dell'applicazione del principio contabile IFRS 16, l'indebitamento finanziario netto presente in bilancio risulta pari a Euro 7,3 milioni (Euro 6,9 milioni al 30.06.2021 ed Euro 7,1 milioni al 31.12.2020)

Alpago, 24 marzo 2022

Il Consiglio di Amministrazione di Giorgio Fedon & Figli S.p.A., società quotata sul mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., leader a livello internazionale nel settore degli accessori per l'occhialeria e il lifestyle, ha approvato in data odierna il Progetto di Bilancio di esercizio e il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021.

“In un periodo di grande fermento e instabilità, dovuta a fattori diversi, assistiamo ai notevoli segnali del mondo che cambia sempre più rapidamente. Gli impatti di questa nuova condizione si riflettono sui macro - fattori che delineano il mondo attuale - dichiara il Presidente del Gruppo Callisto Fedon -.

D'altro canto le generazioni più giovani guidano le istanze per un cambiamento di rotta nei confronti dell'ecosistema e valutano e scelgono le aziende che dimostrano coerenza e impegno nella riduzione dei danni all'ambiente. In Fedon siamo attenti a tutti questi stimoli esterni e da anni facciamo la nostra parte. Il 2021 è stato per il Gruppo un anno importante, con l'implementazione e la messa a punto della nostra divisione dedicata ai materiali riciclati ed eco compatibili - prosegue il Presidente - il raggiungimento dei livelli pre-Covid tuttavia, atteso per quest'anno, è ora in stand-by e dipenderà dalle evoluzioni del panorama globale.

Noi proseguiamo sulla strada della sostenibilità con il team dedicato che coinvolge le aree nevralgiche dell'Azienda, il cui obiettivo è trasformare la nostra visione in realtà produttiva concreta per soddisfare le istanze dei nostri interlocutori, da un lato i grandi produttori e dall'altro retail ottico. E'entrato anche a pieno regime ECO LAB, l'innovativo laboratorio interno che ci consente di analizzare in tempo reale i prodotti e i materiali realizzati per i nostri clienti aumentando notevolmente gli standard di sicurezza, servizio e qualità."

Principali risultati economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2021

Il **Fatturato** si attesta a Euro 50,1 milioni (Euro 42,3 milioni nel 2020), con una variazione percentuale positiva del 18,5% in netto miglioramento rispetto al 2020 grazie alla ripresa dell'attività aziendale nei mercati in cui opera il Gruppo dopo l'interruzione imposta a causa della pandemia.

Rispetto alle diverse attività del Gruppo, si registrano i seguenti risultati:

- i ricavi derivanti dalle vendite ai fabbricanti di ottica sono pari a Euro 42,4 milioni (Euro 35,9 milioni nel 2020) con una variazione positiva del 18%;
- i ricavi wholesale destinati ai negozi di ottica, sono pari a Euro 6,5 milioni (Euro 5,2 milioni nel 2020) con una variazione positiva di oltre il 26%;
- i ricavi del settore pelletteria sono pari a Euro 1,2 milioni restando praticamente invariati rispetto al 31 dicembre 2020 (Euro 1,2 milioni).

Complessivamente è da notare che il core business del Gruppo relativo al settore ottico registra un incremento del fatturato del 19% rispetto allo stesso periodo del 2020.

L'**EBITDA** è positivo e pari a Euro 1,8 milioni (contro Euro 4,1 milioni al 31 dicembre 2020) la cui marginalità netta sul totale dei ricavi risulta in riduzione rispetto all'esercizio precedente di sei punti percentuali. Tale dato risulta inficiato dal sostenimento di costi straordinari e non ripetibili nel corso del 2021, senza considerare i quali l'Ebitda adjusted risulta pari a Euro 4,3 milioni, risultando in valore assoluto superiore a quello dell'anno precedente, con una incidenza dell'8,6% sui ricavi delle vendite.

Tali costi straordinari e non ripetibili sono relativi alla svalutazione del magazzino e all'incremento dei costi di trasporto.

In un'ottica prudentiale, infatti, si è deciso di effettuare una svalutazione del magazzino di Gruppo per le seguenti motivazioni:

- il minor consumo causato dal protrarsi della pandemia oltre alle aspettative;
- la tendenza sempre più diffusa dei mercati ad utilizzare materiali ecosostenibili facendo così rilevare una sostanziale difficoltà a vendere sul mercato prodotti concepiti con tecniche e materiali non in linea con le tendenze di cui sopra. Il Gruppo ha in questo modo nuovamente potuto sottolineare il suo impegno nel sostegno dei temi della sostenibilità e del rispetto dell'ambiente;
- i tempi lunghi di approvvigionamento che obbligano il Gruppo a muoversi con largo anticipo e che non hanno permesso di reagire pro-attivamente alla situazione;
- nell'anno corrente si è proceduto a rottamare materie prime e prodotti finiti divenuti obsoleti e ad effettuare una operazione di de-stocking nel settore della pelletteria.

L'importo dell'accontamento al fondo svalutazione magazzino è pari a Euro 1.691 mila.

Inoltre, tenuto conto che i noli relativi ai trasporti in costo unitario sono quintuplicati rispetto ai valori dell'anno precedente, si è ritenuto di evidenziare la parte di questi costi (pari a Euro 800 mila) che il Gruppo ha sostenuto e che non è riuscito a riversare sul mercato.

Con riferimento ai costi operativi si evidenzia quanto segue:

- il consumo di materiali risulta pari a Euro 23,7 milioni, ovvero al 47,2% dei ricavi, mentre nel 2020 era pari ad Euro 17,9 milioni, con una incidenza sui ricavi pari al 42,4%;
- i costi per servizi, pari ad Euro 11,5 milioni (contro Euro 8,6 milioni al 31 dicembre 2020), risultano aumentati di Euro 2,9 milioni rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Tale variazione è principalmente determinata dal significativo aumento riscontrato sui costi di trasporto, in particolare dei trasporti aerei e marittimi internazionali i cui costi sono più che raddoppiati a valore assoluto rispetto all'anno precedente;
- il costo del personale, pari ad Euro 13,7 milioni (rispetto a Euro 12,3 milioni al 31 dicembre 2020), si è incrementato di circa Euro 1,4 milioni. L'incidenza del costo del personale in rapporto al fatturato, passa dal precedente 29,1% ad un 27,4%, evidenziando un miglioramento di 1,7 punti percentuali.

Il **Risultato Operativo** netto (EBIT) è pari a Euro -0,9 milioni (pari a Euro 0,0 milioni al 31 dicembre 2020), dopo ammortamenti e svalutazioni pari a Euro 2,6 milioni (Euro 3,5 milioni al 31 dicembre 2020).

Il saldo tra **Oneri finanziari e Proventi finanziari** è negativo e ammonta a Euro 0,3 milioni (negativo per Euro 1,0 milioni al 31 dicembre 2020) con una variazione positiva è pari a Euro 0,7 milioni.

Il **Risultato prima delle imposte** è pari Euro -1,2 milioni (Euro -1,0 milioni al 31 dicembre 2020).

Il **Risultato netto** è pari a Euro -1,4 milioni (Euro -1,7 milioni al 31 dicembre 2020).

L'**Indebitamento finanziario netto** è pari a Euro 10,6 milioni (Euro 11,4 milioni al 30.06.2021). Senza considerare l'effetto dell'applicazione del principio contabile IFRS 16, l'indebitamento finanziario netto risulta pari a Euro 7,3 milioni rispetto a Euro 6,9 milioni al 30.06.2021 ed Euro 7,1 milioni al 31.12.2020.

Nel corso dell'anno, in considerazione del miglioramento dell'indebitamento finanziario netto di Gruppo e della consapevole fiducia nella progressiva ripresa di mercato, la Capogruppo ha chiuso dei precedenti finanziamenti garantiti da ipoteche su immobili accesi con Intesa San Paolo SpA e Unicredit SpA per un importo rimborsato pari a Euro 3.9 milioni e ha rimborsato il finanziamento concesso dai soci per un ammontare pari a euro un milione.

Inoltre la Giorgio Fedon & Figli S.p.A., per far fronte a nuove politiche di investimento, ha finalizzato l'accensione di nuovi finanziamenti, assistiti da SACE. In particolare è stata prima finalizzata una nuova operazione di finanziamento con Intesa San Paolo SpA per complessivi Euro due milioni della durata di 8 anni, con i primi due anni di preammortamento, rivolta alla crescita sostenibile dell'azienda. Tale finanziamento, è destinato al piano di sviluppo dell'azienda che prevede due obiettivi di miglioramento ESG (Environmental, Social, Governance). Il primo obiettivo consiste nella scelta di soluzioni a ridotto impatto ambientale per l'approvvigionamento mentre il secondo riguarda l'adozione di policy interne rivolte a garantire la parità di genere nel contesto aziendale. La Capogruppo ha finalizzato quindi un ulteriore finanziamento con Unicredit Banca SpA per complessivi Euro due milioni della durata di 6 anni, con il primo anno di preammortamento.

Risultati di Giorgio Fedon & Figli S.p.A.

La Capogruppo registra un trend in linea con quello del Gruppo. In particolare, si evidenziano di seguito i principali risultati:

- **Ricavi** pari a Euro 47,1 milioni (Euro 39,8 milioni al 31 dicembre 2020).
- **EBITDA** pari ad Euro 0,9 milioni (Euro 2,6 milioni dell'esercizio precedente). Tale dato include nel 2021 costi straordinari e non ripetibili senza considerare i quali l'Ebitda adjusted 2021 risulta pari a Euro 2,3 milioni.
- **Risultato Operativo** pari a Euro -2,1 milioni (Euro -2,0 milioni al 31 dicembre 2020).
- **Risultato netto** pari a Euro -2,5 milioni (Euro -1,8 milioni al 31 dicembre 2020).
- **Indebitamento finanziario netto** risulta sostanzialmente invariato rispetto all'esercizio precedente e pari a Euro 10,2 milioni (Euro 10,1 milioni al 31 dicembre 2020).

Proposta del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la destinazione della perdita alla voce "utili e perdite di esercizio a nuovo" per un importo pari a Euro (2.500) mila.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la Relazione sul governo societario per l'esercizio 2021 che sarà pubblicata nei termini fissati dalla legge e dai regolamenti in essere.

Gestione del rischio e descrizione delle principali incertezze

La situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo è influenzata dai vari fattori che condizionano il quadro macro-economico presente nei diversi Paesi in cui opera, inclusi il livello di fiducia dei consumatori e delle imprese.

L'anno 2021 ha registrato una parziale ripresa dalla crisi economica causata dalla pandemia da Covid 19, rallentata dall'attuale instabilità del contesto internazionale la cui durata e i potenziali effetti non sono ancora al momento prevedibili.

Il management prosegue con le iniziative di efficientamento e miglioramento dei processi e delle attività operative, cogliendo le opportunità e le sfide poste da un contesto di business ancora influenzato dagli sviluppi della situazione sanitaria nei diversi paesi.

Relativamente alla gestione dei rischi finanziari, considerando le incertezze cui sono sottoposte le imprese nel particolare contesto economico, il Gruppo ha attivato una politica attiva di

gestione dei rischi valutari (cambi di acquisto e vendita) ed interesse, nonché attivato alcune linee di credito nell'ambito dei programmi Governativi.

Eventi significativi verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione

Il contesto economico in cui il Gruppo opera è ancora influenzato dagli sviluppi della pandemia da Covid-19, e più recentemente dal conflitto causato dall'invasione della Russia in Ucraina, nonché dalle pressioni inflazionistiche globali.

Con riferimento al conflitto attualmente in essere tra Russia e Ucraina, gli effetti non sono stati considerati nel bilancio 2021 posto che non ci sono posizioni significative e al momento il Gruppo non è in grado di prevedere eventuali impatti sull'anno corrente.

Il Gruppo inizia il 2022 guardando con fiducia ai segnali che provengono dal mercato, in particolare il portafoglio ordini raccolto fa ben sperare nella ripresa. Al riguardo, il trend dei primi mesi del 2022, unitamente alle azioni messe in campo dal Gruppo per l'efficientamento e la digitalizzazione dei processi ed il rafforzamento delle attività di sviluppo e design di nuovi prodotti, oltre alla forte attenzione alla sostenibilità, dovrebbero consentire di cogliere i benefici della ripresa economica.

Avviso di convocazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti

il Consiglio di Amministrazione della Società:

A) ha deliberato di convocare, anche in sede straordinaria, l'assemblea già convocata in sede ordinaria, con avviso pubblicato sulla GURI n. 32 del 19 marzo 2022, per il giorno 29 aprile 2022 alle ore 11:00, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 6 maggio 2022, stesse modalità e ora, in seconda convocazione, ponendo all'ordine del giorno i seguenti argomenti:

1. Introduzione di un nuovo art. 9-bis nello Statuto Sociale;
2. Aggiornamento dello statuto quanto alle denominazioni (i) "Aim Italia", da sostituirsi con "Euronext Growth Milan" e (ii) "Nominated Advisor" o "Nomad" da sostituirsi con "Euronext Growth Advisor".

B) a seguito delle deliberazioni di approvazione (i) del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, e (ii) del bilancio consolidato del Gruppo Fedon al 31 dicembre 2021, ha altresì deliberato di integrare l'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli azionisti di Giorgio

Fedon & Figli S.p.A. già convocata in sede ordinaria, con avviso pubblicato sulla GURI n. 32 del 19 marzo 2022, per il giorno 29 aprile 2022 alle ore 11:00, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 6 maggio 2022, stesse modalità e ora, in seconda convocazione, presso la sede della Società in Alpago, Via dell'Industria 5/9. La deliberazione sopra richiamata ha per oggetto l'inserimento, al primo punto all'ordine del giorno, dei seguenti argomenti:

“1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della Società di revisione; presentazione del Bilancio consolidato del Gruppo Fedon al 31 dicembre 2021 e relative relazioni. Delibere inerenti e conseguenti.” con conseguente rinumerazione degli argomenti all'originario ordine del giorno.

Si riepiloga, di seguito, per comodità, l'intero ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria e ordinaria sopra richiamata per effetto di detta integrazione:

Ordine del giorno

Parte Straordinaria

1. Introduzione di un nuovo art. 9-bis nello Statuto Sociale;
2. Aggiornamento dello statuto quanto alle denominazioni (i) “Aim Italia”, da sostituirsi con “Euronext Growth Milan” e (ii) “Nominated Advisor” o “Nomad” da sostituirsi con “Euronext Growth Advisor”.

Parte Ordinaria

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della Società di revisione; presentazione del Bilancio consolidato del Gruppo Fedon al 31 dicembre 2021 e relative relazioni. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione. Delibere inerenti e conseguenti.
 - 2.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione
 - 2.2 Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione

2.3 Nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione

2.4 Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione

3. Nomina del Collegio Sindacale. Delibere inerenti e conseguenti.

3.1 Nomina del Collegio Sindacale sino all'approvazione del bilancio di esercizio 2024.

3.2 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.

Ai sensi dell'articolo 106, comma 2, del Decreto Legge n.18 del 17 marzo 2020, la cui applicazione è stata estesa alle assemblee tenute entro il 31 luglio 2022, così come da ultimo previsto dal Decreto Legge 30 dicembre 2021 n. 228, convertito con modifiche nella Legge 25 febbraio 2022 n. 15, che ha introdotto alcune norme eccezionali legate all'emergenza COVID-19 in materia di svolgimento delle assemblee di società, e ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto, che prevedono la possibilità di intervento alle assemblee mediante mezzi di telecomunicazione, gli Azionisti potranno partecipare all'Assemblea Ordinaria, esclusivamente mediante i mezzi di telecomunicazione adottati dalla Società al fine di consentire l'intervento a distanza, garantendo nel contempo l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto.

Entro i termini previsti dalla normativa vigente, l'avviso di convocazione dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede della Società nonché reso disponibile nel sito internet della Società all'indirizzo www.fedongroup.com (sezione Relazioni con gli Investitori), dove saranno disponibili anche le relazioni illustrative degli amministratori all'Assemblea sulle proposte concernenti gli argomenti posti all'ordine del giorno.



COMUNICATO STAMPA
24 marzo 2022

Il comunicato è disponibile sui siti internet www.fedongroup.com e www.1info.it

Giorgio Fedon & Figli (FED:IM) è leader a livello internazionale nel settore della produzione e della commercializzazione di astucci per occhiali e accessori per l'occhialeria. Essa opera anche con una linea completa di prodotti di pelletteria e di accessori personali, dalle borse da lavoro ai trolley e articoli da viaggio. La Società è a capo di un Gruppo internazionale con stabilimenti in Italia, Romania e Cina e filiali in USA, Francia, Germania e Hong Kong, che conta circa 800 dipendenti.

Contatti

GIORGIO FEDON & FIGLI
Via dell'Industria, 5/9
32016 Alpago (BL)
Tel. +39 0437 9823
investorrelations@fedon.com
www.fedongroup.com

EURONEXT GROWTH ADVISOR
Banca Finnat Euramerica
Palazzo Altieri
Piazza del Gesù, 49
00186 Roma
Angelo De Marco
a.demarco@finnat.it
Tel. +39 06 69933215

UFFICIO STAMPA
Gagliardi & Partners
Via XX Settembre, 34
35122 Padova
Tel. +39 049 657311
gagliardi@gagliardi-partners.it

In allegato

- Conto Economico Consolidato al 31 dicembre 2021
- Stato Patrimoniale Consolidato al 31 dicembre 2021
- Indebitamento Finanziario Netto Consolidato al 31 dicembre 2021
- Conto Economico d'esercizio civilistico al 31 dicembre 2021
- Stato Patrimoniale d'esercizio civilistico al 31 dicembre 2021
- Indebitamento Finanziario Netto d'esercizio civilistico al 31 dicembre 2021

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

| (Euro '000) | 2021 | % su ricavi | 2020 | % su ricavi |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Ricavi delle vendite e dei servizi | 50.119 | | 42.297 | |
| Altri ricavi | 1.274 | | 1.037 | |
| Totale ricavi | 51.393 | | 43.334 | |
| Consumo materiali | (23.658) | -47,20% | (17.943) | -42,42% |
| Costi per servizi | (11.522) | -22,99% | (8.638) | -20,42% |
| Costi per il godimento beni di terzi | (358) | -0,71% | (176) | -0,42% |
| Costi per il personale | (13.738) | -27,41% | (12.296) | -29,07% |
| Altri accantonamenti e altri costi | (547) | -1,09% | (433) | -1,02% |
| Rettifica di costi | 270 | 0,54% | 242 | 0,57% |
| EBITDA | 1.840 | 3,67% | 4.090 | 9,67% |
| Ammortamenti | (2.519) | -5,03% | (3.222) | -7,62% |
| Costi di ristrutturazione | (140) | -0,28% | (555) | -1,31% |
| Svalutazioni di immobilizzazioni | (43) | -0,09% | (324) | -0,77% |
| Risultato operativo | (862) | -1,72% | (11) | -0,03% |
| Oneri finanziari | (1.765) | -3,52% | (2.034) | -4,81% |
| Proventi finanziari | 1.436 | 2,87% | 1.008 | 2,38% |
| Risultato prima delle imposte | (1.191) | -2,38% | (1.037) | -2,45% |
| Imposte sul reddito | (223) | -0,44% | (675) | -1,60% |
| Risultato del Gruppo | (1.414) | -2,82% | (1.712) | -4,05% |

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

| (Euro '000) | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| ATTIVITA' | | |
| Immobilizzazioni materiali | 11.640 | 13.083 |
| Immobilizzazioni immateriali | 681 | 689 |
| Crediti per imposte anticipate | 1.132 | 1.175 |
| Altre attività non correnti | 478 | 417 |
| Totale attività non correnti | 13.931 | 15.364 |
| Rimanenze | 9.678 | 10.300 |
| Crediti commerciali e altri crediti | 12.470 | 12.713 |
| Crediti per imposte | 1.339 | 1.059 |
| Altre attività correnti | 242 | 250 |
| Attività finanziarie al valore equo | 1.366 | 1.493 |
| Disponibilità liquide | 10.275 | 14.064 |
| Totale attività correnti | 35.370 | 39.879 |
| TOTALE ATTIVITA' | 49.301 | 55.243 |
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | | |
| Capitale sociale | 4.902 | 4.902 |
| Riserva legale | 980 | 980 |
| Altre riserve | 4.563 | 3.972 |
| Utili a nuovo | (1.105) | 744 |
| Risultato d'esercizio | (1.414) | (1.712) |
| Patrimonio netto del Gruppo | 7.926 | 8.886 |
| Finanziamenti da azionisti | - | 1.000 |
| Finanziamenti a medio-lungo termine | 15.966 | 20.861 |
| Fondi per rischi ed oneri | 511 | 724 |
| Benefici per i dipendenti | 3.083 | 3.473 |
| Fondo per imposte differite | 163 | 164 |
| Totale passività non correnti | 19.723 | 26.222 |
| Debiti commerciali e altri debiti | 14.677 | 13.327 |
| Finanziamenti a breve termine | 6.346 | 6.046 |
| Debiti per imposte correnti | 108 | 52 |
| Altre passività correnti | 521 | 710 |
| Totale passività correnti | 21.652 | 20.135 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 49.301 | 55.243 |

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

| (Euro '000) | | 31/12/2021 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | A | 10.275 | 13.706 | 14.064 |
| Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | B | - | - | - |
| Altre attività finanziarie correnti | C | 1.354 | 1.493 | 1.493 |
| Liquidità | D=A+B+C | 11.629 | 15.199 | 15.557 |
| Debito finanziario corrente | E | 713 | 1.149 | 436 |
| Parte corrente del debito finanziario non corrente* | F | 5.585 | 6.040 | 5.610 |
| Indebitamento finanziario corrente | G= E+ F | 6.298 | 7.189 | 6.046 |
| Indebitamento finanziario corrente netto | H=G-D | (5.331) | (8.010) | (9.511) |
| Debito finanziario non corrente** | I | 15.966 | 19.417 | 21.861 |
| Strumenti di debito | J | - | - | - |
| Debiti commerciali e altri debiti non correnti | K | - | - | - |
| Indebitamento finanziario non corrente | L=I+J+K | 15.966 | 19.417 | 21.861 |
| Indebitamento finanziario netto | M=H+L | 10.635 | 11.407 | 12.350 |
| <i>*di cui IFRS 16</i> | | <i>1.428</i> | <i>1.588</i> | <i>1.582</i> |
| <i>**di cui IFRS 16</i> | | <i>1.942</i> | <i>2.872</i> | <i>3.628</i> |

| (Euro '000) | | 31/12/2021 (*) | 30/06/2021 (*) | 31/12/2020 (*) |
|----------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | A | 10.275 | 13.706 | 14.064 |
| Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | B | - | - | - |
| Altre attività finanziarie correnti | C | 1.354 | 1.493 | 1.493 |
| Liquidità | D=A+B+C | 11.629 | 15.199 | 15.557 |
| Debito finanziario corrente | E | 713 | 1.149 | 436 |
| Parte corrente del debito finanziario non corrente | F | 4.157 | 4.452 | 4.028 |
| Indebitamento finanziario corrente | G= E+ F | 4.870 | 5.601 | 4.464 |
| Indebitamento finanziario corrente netto | H=G-D | (6.759) | (9.598) | (11.093) |
| Debito finanziario non corrente | I | 14.024 | 16.545 | 18.233 |
| Strumenti di debito | J | - | - | - |
| Debiti commerciali e altri debiti non correnti | K | - | - | - |
| Indebitamento finanziario non corrente | L=I+J+K | 14.024 | 16.545 | 18.233 |
| Indebitamento finanziario netto | M=H+L | 7.265 | 6.947 | 7.140 |

(*) i dati **non** includono gli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16

CONTO ECONOMICO D'ESERCIZIO CIVILISTICO AL 31 DICEMBRE 2021

| (Euro '000) | 2021 | % su ricavi | 2020 | % su ricavi |
|---------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Ricavi delle vendite e dei servizi | 47.087 | | 39.800 | |
| Altri ricavi | 1.110 | | 604 | |
| Totale ricavi | 48.197 | | 40.404 | |
| Consumo materiali | (30.088) | -63,90% | (24.047) | -60,42% |
| Costi per servizi | (10.399) | -22,08% | (7.607) | -19,11% |
| Costi per il godimento beni di terzi | (155) | -0,33% | (115) | -0,29% |
| Costi per il personale | (6.560) | -13,93% | (6.059) | -15,22% |
| Altri accantonamenti e altri costi | (350) | -0,74% | (227) | -0,57% |
| Rettifica di costi | 270 | 0,57% | 242 | 0,61% |
| EBITDA | 915 | 1,94% | 2.591 | 6,51% |
| Ammortamenti | (1.037) | -2,20% | (1.128) | -2,83% |
| Costi di ristrutturazione | - | - | (163) | -0,41% |
| Svalutazioni di immobilizzazioni | (43) | -0,09% | (106) | -0,27% |
| Svalutazioni di partecipazioni | (1.920) | -4,08% | (3.166) | -7,96% |
| Risultato operativo | (2.085) | -4,43% | (1.972) | -4,96% |
| Oneri finanziari | (1.695) | -3,60% | (1.696) | -4,26% |
| Proventi finanziari | 1.353 | 2,87% | 2.398 | 6,02% |
| Risultato prima delle imposte | (2.427) | -5,15% | (1.270) | -3,19% |
| Imposte sul reddito | (73) | -0,16% | (579) | -1,45% |
| Risultato netto dell'esercizio | (2.500) | -5,31% | (1.849) | -4,65% |

STATO PATRIMONIALE D'ESERCIZIO CIVILISTICO AL 31 DICEMBRE 2021

| (Euro '000) | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| ATTIVITA' | | |
| Immobilizzazioni materiali | 7.329 | 7.732 |
| Immobilizzazioni immateriali | 463 | 464 |
| Partecipazioni in società controllate | 4.195 | 6.321 |
| Partecipazione in altre Imprese | 25 | 25 |
| Crediti per imposte anticipate | 975 | 1.052 |
| Altre attività non correnti | 53 | 14 |
| Totale attività non correnti | 13.040 | 15.608 |
| Rimanenze | 7.066 | 6.543 |
| Crediti commerciali e altri crediti | 11.055 | 11.044 |
| Crediti verso società controllate e collegate | 2.683 | 2.259 |
| Crediti per imposte | 560 | 655 |
| Altre attività correnti | 167 | 164 |
| Attività finanziarie al valore equo | 1.366 | 1.493 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 8.158 | 11.940 |
| Totale attività correnti | 31.055 | 34.098 |
| TOTALE ATTIVITA' | 44.095 | 49.706 |
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | | |
| Capitale sociale | 4.902 | 4.902 |
| Riserva legale | 980 | 980 |
| Altre riserve | 5.499 | 5.473 |
| Risultati a nuovo | (1.105) | 744 |
| Risultato d'esercizio | (2.500) | (1.849) |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 7.776 | 10.250 |
| Finanziamenti da azionisti | - | 1.000 |
| Finanziamenti a medio-lungo termine | 14.537 | 17.961 |
| Fondi per rischi ed oneri | 238 | 230 |
| Fondi per Imposte | 149 | 150 |
| Benefici per i dipendenti | 2.912 | 3.180 |
| Totale passività non correnti | 17.836 | 22.521 |
| Debiti commerciali | 4.441 | 3.922 |
| Debiti verso società controllate | 6.322 | 5.751 |
| Fondi per rischi ed oneri | 66 | 225 |
| Finanziamenti a breve termine | 5.202 | 4.533 |
| Altre passività correnti | 2.452 | 2.504 |
| Totale passività correnti | 18.483 | 16.935 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 44.095 | 49.706 |

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO D'ESERCIZIO CIVILISTICO AL 31 DICEMBRE 2021

| (Euro '000) | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | A | 8.158 | 11.940 |
| Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | B | - | - |
| Altre attività finanziarie correnti | C | 1.354 | 1.493 |
| Liquidità | D=A+B+C | 9.512 | 13.433 |
| Debito finanziario corrente | E | 3.461 | 2.019 |
| Parte corrente del debito finanziario non corrente* | F | 1.693 | 2.514 |
| Indebitamento finanziario corrente | G= E+ F | 5.154 | 4.533 |
| Indebitamento finanziario corrente netto | H=G-D | (4.358) | (8.900) |
| Debito finanziario non corrente** | I | 14.537 | 18.961 |
| Strumenti di debito | J | - | - |
| Debiti commerciali e altri debiti non correnti | K | - | - |
| Indebitamento finanziario non corrente | L=I+J+K | 14.537 | 18.961 |
| Indebitamento finanziario netto | M=H+L | 10.179 | 10.061 |
| <i>*di cui IFRS 16</i> | | <i>294</i> | <i>303</i> |
| <i>**di cui IFRS 16</i> | | <i>513</i> | <i>732</i> |

Si precisa che i dati sopra enunciati sono attualmente oggetto di revisione contabile.