

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PATTERN APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2021

OTTIMA RIPRESA DI TUTTI I MARGINI ECONOMICI CRESCITA A DOPPIA CIFRA RISPETTO AL 1° SEMESTRE 2020

- **Ricavi: € 31,1 milioni (€ 24,5 milioni)¹ + 26,8%**
- **EBITDA² € 3,4 milioni (€ 2,5 milioni) +36,4%; EBITDA Margin 10,9% (10,2%)**
- **Utile di Gruppo: € 1,2 milioni (€ 1,0 milioni) +14%**
- **PFN positiva per € 5,0 milioni (€ 8,8 milioni), in netto miglioramento rispetto al 30 giugno 2020 pari a € 3,9 milioni**

Torino, 27 Settembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione **Pattern S.p.A (AIM:PTR)**, società italiana fondata nel 2000 da **Francesco Martorella e Fulvio Botto**, tra i più importanti operatori nella **progettazione, ingegneria, sviluppo, prototipazione e produzione** di linee di abbigliamento per i più prestigiosi marchi mondiali top di gamma, nel segmento sfilate e prime linee uomo e donna, tenutosi in data odierna ha approvato la **Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2021**.

DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2021

€ milioni	1H 2021	1H 2020	Var %
Ricavi Totali	31,1	24,5	26,8%
Valore della produzione	33,4	25,1	32,8%
EBITDA	3,4	2,5	36,4%
EBITDA Margin	10,9%	10,2%	
Utile (perdita) di Gruppo	1,2	1,0	14,0%

I **ricavi totali** al 30 giugno 2021 si attestano a € 31,1 milioni con una crescita del 26,8% rispetto ai ricavi del 30 giugno 2020.

Il **valore della produzione** ha raggiunto € 33,4 milioni, con un incremento del 32,8% rispetto ai € 25,1 milioni dello scorso anno.

¹ I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici al 30 giugno 2020 e ai dati finanziari al 31 dicembre 2020.

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

Tra le voci di costo si evidenziano i **consumi di materie prime** pari a € 11,1 milioni (€ 6,8 milioni) con un incremento del 62,2% quale conseguenza di: un aumento del peso della materia prima nei prodotti realizzati, un incremento della quota delle vendite di Pattern - i cui capi hanno un maggior contenuto di materie prime - e una riduzione della marginalità sulle commesse ad alto contenuto di materia prima.

Costi per servizi pari a € 10,9 milioni (€ 9,1 milioni) con un incremento del 20,4%.

Costi per godimento beni di terzi, si attestano a € 743 mila in linea con il 1° semestre 2020 pari a € 733 mila.

Il **costo per il personale** passa da € 5,9 milioni a € 7,1 milioni al 30 giugno 2021 con un incremento del 20,6% legato all'interruzione della cassa integrazione, che al 30 giugno 2020 ha consentito un risparmio per € 1 milione sceso a € 400 mila al 30 giugno 2021.

L'**Ebitda**, per effetto delle voci sopra commentate, è positivo per € 3,4 milioni (€ 2,5 milioni) registrando un significativo incremento del 36,4%. Escludendo dal 30 giugno 2020 il credito d'imposta pari a € 500 mila, l'incremento dell'ebitda al 30 giugno 2021 sarebbe stato del 70,7%.

L'**Ebitda Margin** si attesta a 10,9% in miglioramento rispetto al 30 giugno 2020 (10,2%).

Gli **ammortamenti** sono aumentati del 24,1%, da € 895 mila a € 1,1 milioni, sia per l'entrata in funzione del nuovo magazzino capi finiti di Collegno sia per l'incremento della partecipazione in Società Manifattura Tessile dal 51% all'80%.

Le imposte di competenza di periodo sono risultate in forte aumento, da € 230 a € 743 mila, per il ritorno del tax rate ai livelli degli esercizi precedenti al 2020.

L'**utile netto del Gruppo Pattern** è pari a € 1,2 milioni (€ 1,0 milioni), con una crescita del 14,0% rispetto allo scorso giugno 2020.

Il **capitale investito netto** registra un forte aumento passando da € 12,2 milioni al 31 dicembre 2020 a € 17,2 milioni al 30 Giugno 2021. Questo risultato è la conseguenza di un incremento delle immobilizzazioni e del capitale circolante netto.

L'ammontare delle **immobilizzazioni** pari a € 13,2 milioni, è cresciuto del 21,5% rispetto ai € 10,8 milioni al 31 dicembre 2020 per l'acquisto del 29% di S.M.T..

Il **capitale circolante netto** è passato da € 3,2 milioni a € 6,1 milioni. Tale incremento è dovuto all'effetto della stagionalità peculiare del settore di riferimento del Gruppo Pattern. Alla fine del primo semestre 2021 le produzioni delle commesse relative all'autunno-inverno sono infatti in piena realizzazione e sono state consegnate per meno della metà.

Il **patrimonio netto** è cresciuto del 6,1% passando da € 20,9 milioni a € 22,2 milioni. Il Patrimonio di Gruppo è pari a € 21,1 milioni (€ 18,9 milioni).

La **posizione finanziaria netta** è positiva per € 5,0 milioni, rispetto a positivi € 8,8 milioni al 31 dicembre 2020, a seguito dell'esborso sostenuto da Pattern per l'acquisto in denaro del 19% di S.M.T., e comunque in miglioramento rispetto ai € 3,9 milioni del primo semestre 2020.

Al 31 agosto la posizione finanziaria netta era positiva per € 5,9 milioni, in miglioramento del 18,8% rispetto ai € 5,0 milioni di fine giugno.

Importante evidenziare **l'elevato ammontare delle disponibilità liquide** del Gruppo, pari a € 19 milioni circa al 30 giugno 2021.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE E DOPO IL PRIMO SEMESTRE 2021

16 febbraio 2021 - Il CdA di Pattern ha ufficialmente approvato il **piano strategico quadriennale** della Società, allineato alla mission aziendale della creazione e crescita del **"Polo Italiano della Progettazione di Lusso"**.

Partendo da uno scenario di mercato in forte cambiamento, il piano - incentrato sul quadriennio 2021-24 - ha lo scopo non solo di cogliere le opportunità, ma anche di rendere flessibile la modalità di lavoro e l'approccio culturale aziendale attraverso cinque punti cardini - denominati "5E".

5 marzo 2021 - Pattern **perfeziona il closing per l'acquisto del 29% di Società Manifattura Tessile**. Il 19% è stato acquistato direttamente dal fondatore e CEO di Società Manifattura Tessile Stefano Casini, mentre un ulteriore 10% da Camer Srl, società controllata al 100% da Stefano Casini, per un prezzo complessivo di € 3,9 milioni. Per l'acquisto del 19% è stato previsto un pagamento in denaro di € 2.555.000, mentre per il restante 10%, il cui prezzo è stato fissato in € 1.345.000 è stato concordato un pagamento in natura, mediante assegnazione a Camer di azioni ordinarie Pattern di nuova emissione, da sottoscrivere nell'ambito di un aumento di capitale riservato. L'aumento di capitale di € 1.345.000 deliberato il 5 marzo al servizio dell'operazione è stato così realizzato: il capitale sociale è stato aumentato di € 34.754,50; la differenza € 1.310.245,50 è stata iscritta a riserva sovrapprezzo azioni.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Guardando al complesso del mercato di riferimento di Pattern, dopo un primo semestre ancora debole, per un effetto di trascinamento di quanto avvenuto nel 2020, **le attese sono di un secondo semestre in ripresa** anche nei paesi occidentali, grazie all'implementazione delle campagne vaccinali (le vendite nei mercati del Far-East sono state positive anche nella prima parte dell'anno).

Per quanto riguarda specificatamente il Gruppo Pattern, come accade ogni anno per la caratteristica stagionalità del settore, nel periodo che va da luglio a dicembre vengono completate e consegnate le produzioni delle collezioni dell'autunno-inverno e viene prodotta una parte rilevante delle collezioni della primavera-estate.

Gli ordini dell'autunno-inverno 2021-2022 sono quindi stati interamente acquisiti e le consegne sono ormai in fase di completamento, mentre gli ordini della primavera-estate 2022 sono in fase di raccolta. Complessivamente i volumi risultano maggiori nel secondo semestre.

Il backlog in possesso del Gruppo fa ritenere che **la seconda parte dell'anno possa migliorare, seppur moderatamente**, i risultati del primo semestre, non solo in termini di ricavi, ma anche di marginalità operativa e di posizione finanziaria netta, a parità di perimetro di consolidamento.

INTRODUZIONE DEL "MODELLO 231" / APPROVAZIONE DEL "MODELLO 231"

Pattern ha avviato nel corso del 2021 un progetto finalizzato all'analisi del sistema di controlli preventivi a mitigazione dei reati previsti dal D.Lgs. 231, con l'obiettivo di dotarsi di un **Modello di Organizzazione e Gestione ai sensi del D.Lgs. 231/01** (detto anche "Modello 231").

Sulla base di tali output documentali è stato predisposto il Modello 231 della Società includendo una formazione specifica a tutto il management. Successivamente, a partire da giugno, è stata avviata la fase di approvazione in sede di Consiglio di Amministrazione, cui far seguire la fase di implementazione. Si è inoltre proceduto ad individuare un **Organismo di Vigilanza** formato da una pluralità di membri esterni autonomi e indipendenti con il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello 231.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione sulla Gestione al 30 giugno 2021, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Torino, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.pattern.it sezione "Investor/Bilanci e Relazioni Periodiche" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.linio.it.

I risultati del Gruppo relativi primo semestre 2021 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 28 settembre 2021 nel corso di una conference call alle ore 9.30 CEST (UTC +02:00). Per informazioni rivolgersi ai contatti in calce al presente comunicato.

About Pattern Group:

Pattern Spa è azienda leader nella **progettazione, ingegneria e produzione di capi sfilata per i più importanti brand del fashion luxury internazionale** ed è proprietaria dal 2014 del marchio ESEMPLARE, specializzato nell'abbigliamento maschile funzionale.

La società, **fondata nel 2000 da Franco Martorella e Fulvio Botto**, ha avviato nel 2017 un processo di crescita strutturato ed integrato grazie all'acquisizione della **Roscini Atelier Srl**, leader nella modellistica e produzione del segmento donna, e all'inserimento nel gruppo nel 2019 della **Società Manifattura Tessile (S.M.T.) s.r.l.**, storica azienda specializzata nella prototipia e produzione della maglieria di lusso, dando vita al **Polo Italiano della Progettazione del Lusso**.

Pattern Spa è quotata dal 2019 sul mercato **AIM di Borsa Italiana** ed è la prima azienda italiana nel settore ad aver ottenuto nel 2013 la certificazione **SA8000/Social Accountability** e la prima firmataria italiana nel 2019 della Fashion Climate Action Charter delle Nazioni Unite.

Pattern è inoltre una delle poche aziende italiane del settore ad aver dal 2019 un **Rating ESG emesso da CDP** (nel 2020 ha ottenuto il livello B-), a conferma della scelta strategica dell'azienda di investire su sostenibilità, tecnologia e risorse umane.

Per ulteriori informazioni:

Nominated Adviser

CFO SIM S.p.A.

e-mail ecm@cfosim.com

tel. +39 02 30343 1

Pattern Investor e Media Relations

Sara De Benedetti sara.debenedetti@pattern.it

IR Advisor – CDR Communication

Silvia Di Rosa silvia.dirosa@cdr-communication.it

Claudia Gabriella Messina claudia.messina@cdr-communication.it

In allegato schemi di:

Conto Economico riclassificato Consolidato e della Capogruppo

Prospetto Fonti e Usi Consolidato e della Capogruppo al 30 giugno 2021

CONTO ECONOMICO DEL GRUPPO PATTERN (valori in euro)	30.06.2021	30.06.2020	Var %
Ricavi delle vendite	30.869.299	23.808.834	29,7 %
Altri ricavi	247.186	728.683	-66,1%
Totale ricavi	31.116.485	24.537.517	26,8 %
Variazione rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	2.242.001	579.998	286,6%
Valore della produzione	33.358.486	25.117.515	32,8 %
- Acquisti di materie prime	12.180.156	6.969.171	74,8 %
- Variazione rimanenze di materie prime	-1.130.007	-158.310	613,8%
Consumi di materie prime	11.050.149	6.810.861	62,2%
Costi per servizi	10.933.048	9.081.648	20,4%
Costi per godimento beni di terzi	743.466	732.594	1,5%
Costi del personale	7.121.910	5.906.270	20,6%
Oneri diversi di gestione	110.303	94.127	17,2%
Ebitda	3.399.610	2.492.015	36,4%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	1.110.752	894.868	24,1%
Ebit	2.288.858	1.597.147	43,3%
Proventi (Oneri) finanziari netti	-58.379	-60.568	-3,6 %
Risultato ante imposte	2.230.479	1.536.579	45,2%
Imposte correnti e differite	743.385	230.325	222,8%
Utile (perdita) di periodo	1.487.094	1.306.254	13,8 %
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	1.172.878	1.028.844	14,0%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DEL GRUPPO PATTERN	30.06.2021	31.12.2020	Var %	30.06.2020	Var %
(valori in euro)					
Immobilizzazioni immateriali	7.713.734	5.301.429	45,5%	5.668.992	36,1%
Immobilizzazioni materiali	5.249.178	5.354.105	-2,0%	4.566.402	15,0%
Immobilizzazioni finanziarie	219.865	194.234	13,2%	221.788	-0,9%
Totale Immobilizzazioni	13.182.777	10.849.768	21,5%	10.457.182	26,1%
Magazzino	7.660.685	4.288.676	78,6%	5.201.060	47,3%
Crediti vs clienti	12.738.745	8.682.850	46,7%	9.250.573	37,7%
Altri crediti	2.103.632	2.059.491	2,1%	2.659.027	- 20,9%
Ratei e risconti attivi	579.983	529.684	9,5%	718.877	-19,3%
Capitale circolante	23.083.045	15.560.701	48,3%	17.829.537	29,5%
Debiti vs fornitori	-13.276.462	-9.664.036	37,4%	-7.291.225	82,1%
Altri debiti	-3.377.712	-2.512.753	34,4%	-3.170.224	6,5%
Ratei e risconti passivi	-348.260	-155.091	124,6%	-75.834	359,2%
Capitale circolante netto	6.080.611	3.228.821	88,3%	7.292.254	- 16,6%
Fondi rischi e tfr	-2.050.077	-1.923.253	6,6%	-1.751.218	17,1%
Capitale investito netto	17.213.311	12.155.336	41,6%	15.998.218	7,6%
Patrimonio netto	22.206.419	20.931.499	6,1%	19.930.327	11,4%
- di cui del Gruppo	21.076.180	18.932.242	11,3%	18.381.546	14,7%
Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi	2.815.023	2.096.254	34,3%	4.213.524	-33,2%
Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi	10.877.547	12.746.586	-14,7%	9.777.713	11,2%
Disponibilità liquide	-18.685.678	-23.619.003	-20,9%	-17.923.346	4,3%
Posizione finanziaria netta	-4.993.108	-8.776.163	-43,1%	-3.932.109	27,0%
Mezzi propri e Posizione finanziaria netta	17.213.311	12.155.336	41,6%	15.998.218	7,6%

VARIAZIONE DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO PATTERN (valori in euro)	30.06.2021	30.06.2020	Var %
PFN del Gruppo alla fine dell'esercizio precedente (A)	8.776.163	12.385.573	-29,1%
PFN di S.M.T. all'1.01.2020 (A)		-2.721.311	
Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	3.999.789	3.003.137	33,2%
Variazione del capitale circolante netto	-3.511.761	-4.370.048	-19,6%
Altre variazioni	-1.060.260	-355.147	198,5%
Flusso finanziario della gestione reddituale (B)	-572.232	-1.722.057	-66,8%
Flusso finanziario dell'attività di investimento (C)	-2.835.235	-4.304.095	-34,1%
Flusso finanziario della gestione industriale (D=B+C)	-3.407.467	-6.026.153	-43,5%
Flusso finanziario derivante da variazioni di Patrimonio Netto (E)	-375.588	294.000	-227,8%
Riduzione (Aumento) della PFN (G=D+E)	-3.783.055	-5.732.153	-34,0%
PFN finale (A-G)	4.993.108	3.932.109	27,0%