

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2021**

- **TOTALE RICAVI DI VENDITA PARI A 90,95 MILIONI DI EURO IN CRESCITA DEL 9,0%**
- **PROSEGUE LA CRESCITA DELLE VENDITE ALL'ESTERO +8,9%**
- **EBITDA A 13,2 MILIONI DI EURO IN CRESCITA DEL 10,4% (+1,2 MILIONI DI EURO) PARI AL 14,5% DEI RICAVI DI VENDITA**
- **RISULTATO ANTE IMPOSTE A 10,7 MILIONI DI EURO IN CRESCITA DEL 14,8% (+1,4 MILIONI DI EURO)**
- **UTILE NETTO DEL PERIODO A 7,36 MILIONI DI EURO (- 0,3 MILIONI DI EURO; -3,8%)**
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA POSITIVA PER 25,3 MILIONI DI EURO**
- **DIVIDENDO PROPOSTO A 0,38 EURO PER AZIONE**
- **CONVOCATA L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI IL 29 APRILE 2022**

Bologna 17 Marzo, 2022 - In data odierna si è riunito il Consiglio di Amministrazione di **Valsoia S.p.A. (EXM: VLS)** che ha approvato i risultati dell'esercizio 2021.

Il Presidente Lorenzo Sassoli de Bianchi ha così commentato:

“Siamo molto soddisfatti per il risultato dell'anno 2021 che ci ha ancora visti impegnati nella tutela della salute e sicurezza dei nostri collaboratori e dei consumatori. I ricavi e le marginalità della Società sono in crescita significativa nonostante il confronto con l'anno 2020 caratterizzato dall'incremento dei consumi e delle vendite derivanti dagli effetti della emergenza sanitaria.

Esprimo infine soddisfazione per la solida e crescente Posizione finanziaria della Società.”

Nel corso dell'esercizio abbiamo:

- *presentato al mercato numerose novità nell'area salutistica, confermando la nostra vocazione innovativa ed il nostro impegno verso la sostenibilità,*
- *avviato con successo la gestione della neoacquisita Piadina Lorianana unitamente alla distribuzione dei cereali Oreo O's.*

Le vendite all'estero proseguono con decisione la loro crescita mentre negli ultimi mesi dell'anno abbiamo perfezionato l'acquisizione della Società “Swedish Green Food Company” già attiva nel mercato svedese per la distribuzione della marca Valsoia “Bontà e Salute”. Anche questa operazione accelera il processo di internazionalizzazione della Società sempre maggiormente presente in forma diretta in mercati esteri ad alta potenzialità per le nostre Marche. Di rilievo, inoltre, anche l'accordo raggiunto per la distribuzione esclusiva in Italia della storica marca “Vallè” efficace dal 1° gennaio 2022.

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI AL 31 DICEMBRE 2021

Indicatori Economici (migliaia di Euro)	31.12.2021		31.12.2020		Variazione	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Ricavi di vendita totali	90.953	100	83.461	100	7.492	+ 9,0%
Valore della produzione	92.987	102,2	86.786	104,0	6.201	+ 7,1%
Risultato operativo lordo (EBITDA) (*)	13.214	14,5	11.970	14,3	1.244	+10,4%
Risultato operativo netto (EBIT)	10.737	11,8	9.404	11,3	1.333	+14,2%
Risultato ante imposte	10.668	11,7	9.292	11,1	1.376	+14,8%
Imposte (totali): correnti, ant/diff, ed effetti fiscali non ricorrenti	(3.303)	(3,6)	(1.638)	(1,9)	(1.665)	+101,6%
Utile netto del periodo	7.365	8,1	7.654	9,2	(289)	-3,8%

() Risultato intermedio non definito come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IFRS: pertanto i criteri di definizione di tale parametro potrebbero non essere omogenei con quelli adottati da altre società. Con riferimento a tale risultato intermedio, per una migliore comprensione si evidenzia che l'EBITDA di Bilancio 2021 è stato influenzato negativamente per l'effetto economico del piano di Stock Options Plan per 310 mila euro (747 mila euro nel 2020) e positivamente per gli effetti di riclassifica a conto economico derivanti dall'applicazione dell'IFRS16 per 561 mila euro (565 mila euro nel 2020).*

Nell'anno 2021 la Società ha registrato **Ricavi di Vendita** pari a 90,95 milioni di euro evidenziando un incremento del 9,0% (+7,5 milioni di euro) rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente, pari a 83,46 milioni di euro.

L'incremento delle vendite nell'anno è da ricondurre sia alla crescita della Divisione Food Salutistica (Marca "Valsoia Bontà e Salute") sia all'andamento positivo della Divisione Food Tradizionale (Marche Piadina Loriana, Santa Rosa confetture, Diète.Tic, Weetabix, Oreo O's Cereali).

Tale andamento positivo, già evidente durante i primi sei mesi dell'esercizio (+6,8% vs primo semestre 2020), ha registrato una ulteriore importante accelerazione nel secondo semestre dell'anno (+11,4%). Il risultato dell'anno si colloca in uno scenario di consumi, totale grocery Italia, fermo al +0,1%.

Prosegue la crescita delle vendite all'estero che evidenziano nei dodici mesi dell'esercizio 2021 un incremento del 8,9% verso il pari periodo 2020.

Si evidenzia l'importanza degli investimenti in comunicazione realizzati, per tutte le Marche della Società, durante il corso dell'anno.

La Società ha inoltre implementato con successo nel corso del 2021 alcuni lanci di prodotti innovativi ed alcune operazioni straordinarie in Italia ed all'estero. Di seguito le principali:

- lo start up nella gestione della neoacquisita Piadina Loriana;
- l'avvio della distribuzione della marca di cereali Oreo O's;
- la *partnership* negli USA con la struttura distributiva americana World Finer Foods;
- l'accordo con la società Vallè Italia S.r.l. per la distribuzione in esclusiva sul territorio italiano di tutto il portafoglio prodotti a marca "Vallè", con efficacia dal 1° gennaio 2022;
- l'acquisizione nel settembre 2021 della Società "Swedish Green Food Company" già operativa nel mercato svedese per la distribuzione della marca Valsoia "Bontà e Salute";
- la finalizzazione del primo documento di "Sostenibilità Aziendale 2019-2020";
- il lancio di nuove referenze e linee di prodotto in alcuni segmenti delle alternative vegetali: gelato, carni, yogurt, crema e bevande senza zucchero;
- le prime campagne di affissione realizzate all'estero nelle principali città degli Stati Baltici e della Slovenia;

La **Marginalità Operativa** dell'esercizio 2021 (EBITDA) è risultata pari a 13,2 milioni di euro, in crescita del 10,4% rispetto all'esercizio precedente, registrando un indice percentuale di marginalità operativa (EBITDA Margin percentuale) pari al 14,5% rispetto al 14,3% dell'esercizio precedente.

Il **Risultato ante imposte** si attesta a 10,7 milioni di euro (+14,8% verso anno precedente) con una incidenza percentuale sui ricavi di vendita pari all'11,7% in miglioramento rispetto all'11,1% dell'esercizio 2020.

L'**Utile Netto** del periodo è pari a 7,4 milioni di euro, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di 0,289 milioni di euro (-3,8%), con un indice percentuale all'8,1% dei ricavi rispetto al 9,2% del pari periodo. La riduzione dell'utile netto deriva dall'addebito a conto economico dell'importo pari a 0,670 milioni di euro relativo ad effetti fiscali non ricorrenti derivanti dall'esercizio della opzione di integrare il versamento delle imposte sui riallineamenti fiscali di marchi e avviamenti effettuati nel 2020 in forza di disposizioni di legge dell'anno passato poi modificate con la "Legge di Bilancio 2022".

PRINCIPALI INDICATORI PATRIMONIALI E FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2021

Indicatori Patrimoniali (migliaia di euro)	31.12.2021	31.12.2020	Variazione
Attività correnti non finanziarie	18.441	16.763	1.678
Passività correnti non finanziarie	(20.321)	(19.125)	(1.196)
Capitale Circolante Netto	(1.880)	(2.362)	482
Altre attività/(passività) op. nette	(1.593)	(394)	(1.199)
Attivo immobilizzato	56.766	56.289	477

Totale IMPIEGHI	53.293	53.533	(240)
Patrimonio netto	78.636	75.012	3.624
Posizione finanz. netta (attiva) a breve t.	(36.773)	(26.400)	(10.373)
Debiti finanziari a m.l. termine	11.430	4.921	6.509
Posizione finanz. netta (attiva) (*)	(25.343)	(21.479)	(3.864)
Totale FONTI	53.293	53.533	(240)

(*) = Il dato al 31 dicembre 2021 include l'effetto sulla PFN derivante dalla applicazione dell'Ifrs 16 Leases, pari a 2,3 milioni di euro (1,9 milioni di euro al 31 dicembre 2020): tale effetto è puramente contabile. Al netto degli effetti contabili di quanto appena ricordato, il flusso di cassa netto effettivamente prodotto dalla Società nell'esercizio 2021, dopo la distribuzione dei dividendi deliberati in sede di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2020 per 4,1 milioni di euro, è stato pari a oltre 4,3 milioni di euro.

La **Posizione finanziaria netta** complessiva della Società risulta pari a 25,3 milioni di euro in crescita di circa 3,9 milioni di euro rispetto a quella di inizio esercizio.

La Posizione Finanziaria netta al 31 dicembre 2021 e quella al 31 dicembre 2020 comprendono, rispettivamente, debiti per 2,3 e 1,9 milioni di euro per leasing concernenti la rappresentazione dei meri effetti contabili derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16, relativamente ai contratti di affitto (affitto uffici sede di Bologna e affitti di magazzini a Serravalle) e di leasing operativo (noleggio a lungo termine auto aziendali) in essere.

Di conseguenza, il flusso di cassa generato dalla gestione caratteristica della Società nell'esercizio 2021 è stato, in effetti, positivo per oltre 4,3 milioni di euro.

Nel corso dell'intero esercizio 2021 la gestione corrente ha proseguito la positiva generazione di cassa con un *cash flow operativo primario* pari a 13,3 milioni di euro. Nel medesimo periodo l'incremento di fatturato ed una gestione prudentiale dei livelli delle scorte di magazzino ha portato a un assorbimento di liquidità a livello di Capitale Circolante per circa 1,4 milioni di euro. La gestione tributaria ha comportato un flusso di uscite finanziarie pari a circa 1,5 milioni di euro.

D'altro lato, i flussi finanziari in uscita sono stati pari a 2,0 milioni di euro, per il fabbisogno relativo agli Investimenti (materiali per 1,6 milioni di euro, immateriali per circa 0,1 milioni di euro e finanziari per circa 0,3 milioni di euro). Infine, anche nel corso del 2021, si è dato seguito alla politica di remunerazione degli azionisti, che ha comportato una uscita di cassa, per i dividendi messi in pagamento nell'esercizio, pari a 4,1 milioni di euro.

ANDAMENTO FAMIGLIE PRODOTTO

Descrizione (dati in migliaia di euro)	31.12.2021		31.12.2020		Var
	Euro	Inc. %	Euro	Inc. %	%
Prodotti Divis.ne Salutistica (a)	49.321	54,2	47.535	56,9	+3,8%
Prodotti Divisione Food (b)	29.293	32,2	23.844	28,6	+22,8%
Altri (c)	5.288	5,8	5.605	6,7	-5,7%
TOTALE RICAVI ITALIA	83.902	92,2	76.984	92,2	+9,0%
Vendite Estero	7.051	7,8	6.477	7,8	+8,9%
TOTALE RICAVI	90.953	100,0	83.461	100,0	+9,0%

(a) Marchi Valsoia Bontà e Salute, Vitasoya, Naturattiva

(b) Marchi SantaRosa (confetture), Diete.Tic, Loriana, Weetabix, Oreo

(c) Integratori, Prodotti industriali

ANALISI ANDAMENTO VENDITE NEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

I fatturati sia della Divisione “Salutistica” sia di quella “Food tradizionale” sono in crescita nell’esercizio, come riportato nella tabella riepilogativa. Tali andamenti incrementali sono registrati da tutte le principali Marche della Società (Valsoia Bontà e Salute, Diete.Tic, Loriana) ed anche da quelle in distribuzione (Weetabix e Oreo O’s). Santa Rosa confetture registra invece una riduzione dei ricavi pari al 12% da ricondursi alla forte crescita dei consumi e degli “stock” avvenuti nell’anno precedente, che ha registrato un +14,6% nei ricavi verso il pari periodo 2019, a causa degli effetti sui consumi indotti dalle misure adottate per il contrasto alla emergenza sanitaria.

Di rilievo il risultato della Divisione “Salutistica” (alternative vegetali), che registra un +3,8%, migliorando la crescita già evidenziata nell’anno 2020 (+7,7%). L’andamento positivo della Divisione Food Tradizionale, +22,8%, è in parte determinato dall’ingresso della Piadina Loriana nel perimetro degli asset aziendali ad inizio 2021.

Di rilevanza prospettica i risultati delle vendite all’estero che sviluppano un incremento del 8,9% consolidando la crescita che già nel 2020 registrava un +26,9% sull’esercizio 2019.

/

RESPONSABILITA' SOCIALE

Valsoia, relativamente al tema della responsabilità sociale ed in continuità con il percorso intrapreso dallo scorso anno che aveva portato alla presentazione di un primo documento riepilogativo dei risultati derivanti dall’analisi di un set di KPI’s funzionali alle attività della Società, ha predisposto e presentato al consiglio di amministrazione tenutosi in data odierna, una seconda edizione del documento “Report di Sostenibilità 2021” che, pur non trattandosi, per ora, di una “DNF” (Dichiarazione non Finanziaria) ex D.Lgs. 254/2016 (recepimento della direttiva 2014/95/UE) sarà reso pubblico entro il giorno previsto per la tenuta dell’Assemblea dei soci chiamata ad approvare la relazione finanziaria annuale riferita all’esercizio 2021.

/

COVID 19

La salute dei propri dipendenti e di tutti gli stakeholders unitamente alla continuità del business caratterizzano ancora l'approccio operativo della Società che mantiene attivi i protocolli di sicurezza allineati con le indicazioni aggiornate delle autorità competenti.

/

PRINCIPALI EVENTI AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 31 DICEMBRE 2021

Nel periodo successivo alla chiusura dell'esercizio 2021 si evidenzia, per i mesi di gennaio e febbraio 2022, ancora una crescita dei Ricavi di vendita per entrambe le divisioni Italia (food "salutistici" e food "tradizionali").

Si confermano in ulteriore crescita anche le vendite all'estero.

La società è impegnata dall'inizio dell'anno a fronteggiare il rilevante aumento di tutti i costi di approvvigionamento (materie prime, imballi, energia, trasporti, servizi) in serrati tavoli di negoziazione con i propri fornitori e tutti i retailers/distributori, nazionali ed esteri, per quanto attiene il passaggio di nuovi listini e condizioni di vendita.

Sul fronte dell'ordinario corso del business è iniziata la presentazione al mercato di alcune novità di prodotto e linee innovative, con particolare apprezzamento da parte dei retailers per una nuova linea di gelati vegetali "Gran Stecco" destinata ai mercati nazionali ed esteri.

Positiva la partenza della gestione e commercializzazione della margarina Vallè, in distribuzione esclusiva dal primo gennaio 2022, al momento in linea con i presupposti del Piano di Distribuzione.

È infine iniziata, come da piani, il rafforzamento della presenza diretta in Svezia, con l'ampliamento della struttura di vendita per la neoacquisita "Sweedish Green Food company"

La Società si sta inoltre rafforzando, in linea con i propri piani, nelle aree strategiche del Consumer MKTG nazionale ed internazionale, R&D, Trade MKTG, Acquisti e Controlling, modificando ed integrando organizzazioni ed organico anche attraverso l'inserimento di nuovi profili e competenze dall'esterno.

È stato infine completato nel corso del primo bimestre 2022, il secondo Report di Sostenibilità (2021) di natura volontaria e non finanziaria destinato a tutti gli stakeholders della società.

Il 21 febbraio 2022, la Federazione Russa ha ufficialmente riconosciuto due regioni secessioniste nell'Ucraina orientale e ha autorizzato l'uso della forza militare in quei territori. Il 24 febbraio 2022, le truppe russe sono entrate l'Ucraina e hanno iniziato le operazioni militari in diverse località.

In risposta, molteplici giurisdizioni, tra cui l'UE, il Regno Unito, la Svizzera, gli Stati Uniti, il Canada, il Giappone e l'Australia hanno annunciato tranche iniziali di sanzioni economiche sulla Russia (e in alcuni casi sulla Bielorussia).

Dal punto di vista commerciale, la società non ha relazioni dirette in corso con soggetti residenti nel territorio Russo ed in quello Ucraino, né con riferimento a flussi di vendita né ai flussi di approvvigionamento diretti.

Sono, tuttavia, in atto analisi interne sull'ulteriore impatto negativo sui costi di approvvigionamento dell'energia e di alcune materie prime di origine agricola.

Allo stato attuale, gli Amministratori non ritengono che il conflitto attualmente in corso possa comportare incertezze significative in relazione al presupposto della continuità aziendale.

/

DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione di Valsoia S.p.A. propone all'Assemblea degli Azionisti di assegnare:

- | | |
|---|----------------|
| – alla riserva straordinaria: | € 3.295.318,50 |
| – un dividendo di 0,38 euro a ciascuna delle 10.708.402 azioni per complessivi: | € 4.069.192,76 |

Si propone che i dividendi siano messi in pagamento il giorno 11 maggio 2022, record date 10 maggio 2022 e stacco cedola ex date il 9 maggio 2022.

/

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione di Valsoia S.p.A. ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti per il giorno 29 aprile 2022 ore 10:30, ed eventualmente in seconda convocazione per il giorno 30 aprile 2022.

Al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso, la Società ha deciso di avvalersi anche per il 2022 della facoltà stabilita dall'articolo 106 del Decreto Legge n. 18/2020 convertito con Legge n. 27 del 24 aprile 2020 la cui applicazione è stata prorogata dalla Legge n. 15 del 25 febbraio 2022 prevedendo nell'avviso di convocazione, che l'intervento dei soci in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135 undecies del D.Lgs. n.58/98 (TUF), senza partecipazione fisica da parte dei soci.

L'avviso di convocazione e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2021, la Relazione degli Amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, la Relazione del Collegio Sindacale e la Relazione della Società di Revisione, la Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari redatta ai sensi dell'art. 123 bis del TUF e la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti sezione I e II redatta ai sensi dell'art. 123 ter del TUF, riferite all'anno 2021, saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede della Società e presso il meccanismo di stoccaggio 1Info (www.1info.it) nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente. I già menzionati documenti saranno altresì consultabili nella sezione Investor Relations del sito Internet (www.valsoiaspa.com).

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Nicola Mastacchi, dichiara ai sensi del comma 2 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.

/

Per maggiori informazioni si fa rinvio alla documentazione pubblicata sul nostro sito Internet: www.valsoiaspa.com, alla sezione "Investor Relations".

/

Valsoia S.p.A. (www.valsoiaspa.com) fondata nel 1990, è stata "pioniere" nello sviluppo del mercato italiano dei prodotti alternativi vegetali. È oggi società di riferimento nel mercato dell'alimentazione salutistica in Italia ed ha ampliato il proprio portafoglio prodotti anche a Marche del food tradizionale. La Marca Valsoia "Bontà e Salute" rappresenta, per il consumatore, innovazione e attenzione alla salute attraverso prodotti buoni, naturali e sani. Dal 14 luglio 2006, Valsoia S.p.A. è quotata sul mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Per ulteriori informazioni

Valsoia S.p.A.

Nicola Mastacchi Tel. +39 051 6086800

CDR Communication

Silvia Di Rosa – Investor Relations Cell +39 335 78 64209

Giulia Loria – Investor Relations Cell +39 329 0916184

Martina Zuccherini – Media Relations Cell +39 339 43 45708

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA	Note	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
ATTIVITA' CORRENTI			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(1)	41.245.097	29.568.134
Crediti verso clienti, netti	(2)	8.318.104	6.944.151
Rimanenze	(3)	9.079.435	8.528.435
Altre attività correnti	(4)	1.043.390	1.290.545
Totale attività correnti		59.686.026	46.331.265
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Avviamento	(5)	17.453.307	17.453.307
Immobilizzazioni immateriali	(6)	26.558.687	27.128.049
Immobilizzazioni materiali	(7)	9.929.428	9.547.894
Immobilizzazioni per diritto d'uso	(8)	2.354.971	1.918.593
Immobilizzazioni finanziarie	(9)	389.722	110.000
Imposte Anticipate	(10)	0	291.432
Altre attività non correnti	(11)	80.378	131.315
Totale attività non correnti		56.766.493	56.580.590
TOTALE ATTIVITA'		116.452.519	102.911.855

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

Note

31 dicembre 2021

31 dicembre 2020

PASSIVITA' CORRENTI

Debiti banche a breve termine	(12)	3.832.643	2.625.206
Debiti a breve per leasing operativi (Ifrs16)	(13)	639.027	542.782
Debiti commerciali	(14)	16.063.366	15.277.564
Debiti tributari	(15)	966.369	701.532
Fondi rischi diversi	(16)	301.227	321.057
Altre passività a breve termine	(17)	2.989.681	2.825.037
Totale passivo corrente		24.792.313	22.293.178

PASSIVITA' NON CORRENTI

Debiti verso banche a medio-l.termine	(18)	9.718.921	3.551.223
Debiti a m/l per leasing operativi (Ifrs16)	(19)	1.711.398	1.369.822
Altri debiti tributari	(20)	405.214	290.986
Fondo Imposte differite	(21)	808.824	0
Fondo trattamento fine rapporto	(22)	380.048	395.002
Totale passivo non corrente		13.024.405	5.607.033

PATRIMONIO NETTO

(23)

Capitale Sociale		3.533.773	3.524.533
Riserva Legale		700.605	700.605
Riserve di rival./raillineam.		29.377.470	26.423.946
Riserva rettifiche IAS/IFRS		(1.202.290)	(1.202.290)
Altre riserve		38.861.732	37.910.740
Utile/(perdita) del periodo		7.364.511	7.654.110
Totale patrimonio netto		78.635.801	75.011.644
TOTALE		116.452.519	102.911.855

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

CONTO ECONOMICO	Note	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
VALORE DELLA PRODUZIONE	(24)		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		90.953.246	83.460.541
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti		176.894	2.167.045
Altri ricavi e proventi		1.857.243	1.158.701
Totale valore della produzione		92.987.383	86.786.287
COSTI OPERATIVI	(25)		
Acquisti		(49.392.954)	(43.862.518)
Servizi		(18.457.742)	(17.924.739)
Godimento di beni di terzi		(179.946)	(148.239)
Costi per il Personale		(10.853.751)	(10.711.084)
Variazione delle rimanenze di materie prime		374.106	(422.254)
Oneri diversi di gestione		(1.262.655)	(1.747.829)
Totale costi operativi		(79.772.942)	(74.816.663)
RISULTATO OPERATIVO LORDO		13.214.441	11.969.624
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizz.ni	(26)	(2.477.767)	(2.565.178)
RISULTATO OPERATIVO NETTO		10.736.674	9.404.446
Proventi/(oneri) finanziari, netti	(27)	(69.085)	(112.485)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		10.667.589	9.291.961
IMPOSTE	(28)		
Imposte sul reddito		(1.532.459)	(1.548.831)
Imposte (differite)/anticipate		(1.100.256)	121.080
Effetti fiscali non ricorrenti		(670.363)	(210.099)
Totale imposte		(3.303.078)	(1.637.850)
UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO		7.364.511	7.654.111
Utile base per azione	(29)	0,688	0,717
Utile diluito per azione		0,683	0,718

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	Note	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO		7.364.511	7.654.111
COMPONENTI CHE POTREBBERO ESSERE SUCCESSIVAMENTE RICLASSIFICATI A CONTO ECONOMICO		0	0
Totale		0	0
COMPONENTI CHE NON SARANNO SUCCESSIVAMENTE RICLASSIFICATI A CONTO ECONOMICO			
Utili/(perdite) attuariali IAS 19		(1.424)	(23.987)
Totale		(1.424)	(23.987)
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA		7.363.087	7.630.124

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

RENDICONTO FINANZIARIO PER I PERIODI CHIUSI AL

31 dicembre 2021

31 dicembre 2020

(IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)

A Disponibilità finanz. netta a breve t. iniziale	26.942.928	33.655.790
B Flusso monetario da attività operative del periodo		
. Utile / (Perdita) del periodo	7.364.511	7.654.110
. Imposte di competenza	3.303.078	1.637.850
. Oneri/(proventi) finanziari netti	69.085	112.485
. Ammortamenti e svalutazione di immobilizzazioni	2.477.767	2.565.179
. (Plusvalenze) - Minusvalenze alienazione cespiti	(211.277)	(2.121)
. Oneri per SOP (Stock Option Plans)	310.383	746.939
. Variazione netta altri fondi	496.517	340.727
<i>Flusso monetario delle attività operative prima delle variazioni del capitale circolante</i>	<i>13.810.064</i>	<i>13.055.169</i>
(Increm.to) / Decrem.to crediti verso clienti	(1.429.220)	1.033.900
(Increm.to) / Decrem.to Magazzino	(808.606)	(1.761.281)
Incremento / (Decremento) dei debiti verso fornitori	785.802	3.522.198
(Increm.to) / Decrem.to altri crediti	161.536	(264.467)
Incremento / (Decremento) altri debiti	(72.834)	179.709
- <i>Variazioni del Capitale Circolante</i>	<i>(1.363.322)</i>	<i>2.710.059</i>
Totale (B)	12.446.741	15.765.228
C Imposte sul reddito pagate	(1.456.855)	(337.117)
D Flusso monetario da / (per) attività di investimento		
- Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(1.613.845)	(1.478.718)
- Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(114.800)	(359.451)
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(279.722)	0
- Acquisto Ramo di azienda "Loriana"	0	(12.980.000)
Totale (D)	(2.008.367)	(14.818.169)
E Flusso monetario da / (per) attività finanziarie		
Incassi per emissione azioni da piano SOP 2019-2022	9.240	7.392
Incremento/(decremento)finanziamenti medio lungo t.	6.167.698	(2.602.963)
Incremento/(decremento) Debiti per Leasing	(561.294)	(564.707)
(Oneri)/proventi finanziari netti	(69.085)	(112.485)
Distribuzione di dividendi	(4.058.553)	(4.050.041)
Totale (E)	1.488.006	(7.322.804)
F Flusso monetario del periodo (B+C+D+E)	10.469.526	(6.712.862)
G Disponibilità finanz.netta a breve t.finale (A+F)	37.412.454	26.942.928

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN EURO

PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RISERVE DI RIALLINEAM.	RISERVA RETTIF. IAS/IFRS	ALTRE RISERVE	UTILE/ (PERDITA) ESERCIZIO	TOTALE PATRIMONIO NETTO
SALDO AL 31 DICEMBRE 2019	3.517.141	700.605	23.103.715	(1.202.290)	37.353.627	7.204.432	70.677.230
Variazioni 2020							
Destinazione utile di esercizio 2019:							
- distribuzione dividendi						(4.050.041)	(4.050.041)
- riserve					3.154.390	(3.154.390)	
Riclassificazione Riserve			3.320.231		(3.320.231)		0
Oneri SOP					746.939		746.939
Utile/(perdita) complessiva							
- Risultato del Periodo						7.654.111	7.654.111
- Altre componenti conto economico					(23.987)		(23.987)
SALDO AL 31 DICEMBRE 2020	3.524.533	700.605	26.423.946	(1.202.290)	37.910.738	7.654.112	75.011.644
Variazioni 2021							
Destinazione utile di esercizio 2020:							
- distribuzione dividendi						(4.058.553)	(4.058.553)
- riserve					3.595.558	(3.595.558)	0
Aumento CS per piano SOP 2019-2022	9.240						9.240
Riclassificazione Riserve			2.953.524		(2.953.524)		0
Oneri SOP					310.383		310.383
Utile/(perdita) complessiva							
- Risultato del Periodo						7.364.511	7.364.511
- Altre componenti conto economico					(1.424)		(1.424)
SALDO AL 31 DICEMBRE 2021	3.533.773	700.605	29.377.470	(1.202.290)	38.861.731	7.364.512	78.635.801