

RATTI S.p.A. Società Benefit
Il Consiglio di Amministrazione approva
la Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2024

Dati consolidati al 30 giugno 2024:

- Fatturato: euro 44,5 milioni (30.06.2023: euro 44,6 milioni).
- Margine Operativo Lordo (EBITDA): euro 2,1 milioni (30.06.2023: euro 2,1 milioni).
- Risultato Operativo (EBIT): euro - 0,3 milioni (30.06.2023: euro - 0,5 milioni).
- Risultato del periodo ante imposte: euro - 0,8 milioni (30.06.2023: euro - 1,1 milioni).
- Risultato netto di periodo: euro - 0,7 milioni (30.06.2023: euro - 0,7 milioni).
- Posizione finanziaria netta: euro - 8,9 milioni (31.12.2023: euro - 10,4 milioni).
- Investimenti: euro 3,7 milioni (30.06.2023: euro 3,1 milioni).

Guanzate (CO), 23 settembre 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Ratti S.p.A. Società Benefit, società leader nella creazione, produzione e distribuzione di tessuti e accessori di alta gamma a livello internazionale, ha approvato in data odierna i risultati consolidati al 30 giugno 2024.

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2024 sarà a disposizione del pubblico, nei termini previsti dall'art. 154-ter, comma 2, del T.U.F., presso la sede sociale della Società e Borsa Italiana S.p.A. Sarà inoltre consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo www.ratti.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato di Teleborsa S.r.l. all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Principali dati economici e patrimoniali relativi ai primi sei mesi dell'esercizio

Ricavi consolidati

In un contesto macroeconomico e di mercato di aumentata complessità il primo Semestre dell'anno in corso consuntiva ricavi per euro 44,5 milioni, con un decremento minimo (-0,2%) rispetto al medesimo periodo del precedente esercizio.

Il fatturato consolidato è stato realizzato come segue:

	I Sem. 2024	I Sem. 2023	Delta %	<i>Fatturato per tipo di prodotto (importi in migliaia di euro)</i>
- Ratti Luxe	24.573	23.744	3,5	
- Rainbow	4.500	5.155	(12,7)	
- Carnet	6.586	6.253	5,3	
- Art	383	911	(58,0)	
- Ratti Studio	7.159	5.968	20,0	
- Arredamento	1.058	2.389	(55,7)	
- Altri e non allocati	289	226	27,9	
Totale	44.548	44.646	(0,2)	

Si segnala un andamento in controtendenza dei poli di business legati all'alto di gamma, che sono riusciti a produrre risultati in crescita nonostante il calo dei consumi segnalato dai principali gruppi mondiali del settore: il polo Studio (euro +1,2 milioni, pari al +20%), Luxe (euro +0,8 milioni, pari al +3,5%). Anche Carnet registra una crescita (euro +0,3 milioni, pari al +5,3%).

Prosegue la difficoltà del polo Rainbow, legato ai clienti del *fast fashion*, oltre che del polo Arredamento ed Art.

	I Sem. 2024	I Sem. 2023	Delta %	<i>Fatturato per area geografica (importi in migliaia di euro)</i>
- Italia	12.344	14.525	(15,0)	
- Altri Europa	24.150	21.700	11,3	
- U.S.A.	2.797	3.152	(11,3)	
- Giappone	1.147	763	50,3	
- Altri Paesi	4.110	4.506	(8,8)	
Totale	44.548	44.646	(0,2)	

L'andamento delle vendite per area geografica evidenzia la crescita dei ricavi nei paesi europei (euro +2,5 milioni, +11,3%), principalmente trainata dal mercato francese, e in Giappone (euro +0,4 milioni, +50,3%). Si evidenzia una flessione in Italia (euro -2,2 milioni, -15%), negli U.S.A. (euro -0,4 milioni, -11,3%) e negli Altri Paesi.

Commenti alle principali voci di conto economico

La positiva tenuta delle vendite, in un periodo congiunturale che si conferma complesso per il settore del tessile/abbigliamento, è stata tuttavia accompagnata da una contrazione dei volumi di produzione del 25% rispetto al pari periodo. Si è confermato, infatti, il fenomeno già registrato lo scorso esercizio di spostamento del fatturato verso articoli a maggiore valore.

Il Gruppo ha reagito al calo dei volumi adottando un piano di chiusure programmate dello stabilimento, strategia che ha consentito un contenimento dei costi di produzione, con particolare riferimento alle spese per il personale e per l'energia, senza penalizzare il livello di servizio al cliente. Grazie a questo approccio è stato possibile conseguire un EBITDA di euro 2,1 milioni (equivalente al 4,7% del fatturato), in linea con quanto registrato nel primo semestre dell'anno precedente.

Gli ammortamenti del periodo ammontano a euro 2,7 milioni e risultano in crescita di euro 0,1 milioni rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

In relazione agli elementi sopra descritti, il Risultato Operativo (EBIT) del primo semestre è negativo per euro 0,3 milioni, e si confronta con un risultato negativo per euro 0,5 milioni nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Si registra quindi un miglioramento di euro 0,2 milioni.

La gestione finanziaria è negativa per 0,5 milioni di euro, migliorata di euro 0,1 milioni rispetto a giugno 2023, quando aveva registrato un saldo netto negativo di euro 0,6 milioni.

Scontate le imposte di competenza, il Risultato netto di periodo, negativo per euro 0,7 milioni, risulta allineato rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Commenti alle principali voci di stato patrimoniale

Nei primi sei mesi del 2024 il Gruppo ha realizzato investimenti in Attività Fisse (immobilizzazioni materiali ed immateriali) per euro 3,7 milioni (euro 3,1 milioni nel primo semestre 2023). In particolare, gli investimenti si riferiscono principalmente per euro 2,0 milioni all'avanzamento del progetto del nuovo ERP Sap S/4, per euro 0,5 milioni a macchinari del reparto tessitura, per euro 0,4 milioni a macchinari del reparto tinto-

stamperia, oltre a euro 0,2 milioni per attrezzature di stampa e euro 0,2 milioni per acquisti legati a leasing (IFRS16).

Al 30 giugno 2024 il Capitale Netto di Funzionamento del Gruppo ammonta a euro 17,6 milioni e risulta in diminuzione di euro 3,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2023, grazie soprattutto alla riduzione dei crediti commerciali (- euro 2,4 milioni).

La Posizione finanziaria netta passa da euro – 10,4 milioni al 31 dicembre 2023 a euro – 8,9 milioni al 30 giugno 2024. La Posizione finanziaria netta è di seguito dettagliata:

	30-giu-2024	31-dic-2023	Delta	<i>Posizione finanziaria netta (importi in migliaia di euro)</i>
PFN corrente	8.239	8.323	(84)	
PFN non corrente	(17.150)	(18.722)	1.572	
PFN totale	(8.911)	(10.399)	1.488	

Il Patrimonio netto attribuibile ai soci della Controllante, al 30 giugno 2024, è pari a euro 57,7 milioni, comprensivo del risultato del periodo.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2024

Il primo di settembre del 2024 ha visto l'avvio del nuovo sistema informativo aziendale, Sap S/4 Hana, implementato con l'obiettivo di ottimizzare i processi, snellire i flussi informativi e mettere le basi per lo sfruttamento futuro di nuove tecnologie di automazione.

Prevedibile evoluzione della gestione

Alcuni elementi di incertezza caratterizzano la prevedibile evoluzione della gestione. La progressione dell'entrata ordini nei primi mesi dell'anno si è dimostrata in linea con lo stesso periodo dell'anno precedente, ma i principali attori del settore, rappresentati dai grandi gruppi del lusso mondiale, segnalano un atteggiamento di cautela per i mesi a venire.

Meritano attenzione i segnali di contrazione del mercato del lusso in Cina e Nord America, all'interno di uno scenario politico economico mondiale che rimane incerto.

In considerazione di quanto sopra, riteniamo adeguato un approccio doverosamente prudente.

Dichiarazione

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Lorenzo Zampetti attesta, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il presente comunicato è disponibile anche sul sito internet di Ratti S.p.A. Società Benefit all'indirizzo: www.ratti.it

Per ulteriori informazioni contattare i seguenti referenti:

CFO, <i>Investor Relator</i>	Lorenzo Zampetti	tel. 031/3535671	investor_relator@ratti.it
Ufficio Stampa		tel. 031/3535254	public.relations@ratti.it

Fondata nel 1945, Ratti è oggi tra i maggiori player mondiali nella produzione di tessuti e accessori di alta gamma dedicati all'abbigliamento, la cravatteria, la camiceria, il mare e l'arredamento. Della propria tradizione, Ratti custodisce l'esperienza artigianale, volta alla continua ricerca dell'eccellenza espressa in ogni sua forma. Ratti gestisce e controlla l'intero ciclo produttivo: dall'idea creativa che si sviluppa attorno ad un disegno, alla progettazione del tessuto fino alle fasi di nobilitazione e confezione, nell'ambito di strutture che rappresentano quanto di più innovativo e specializzato esista nel comparto. Una produzione che racconta tutta la qualità e il lusso di un'eccellenza italiana, per definire, attraverso ogni singolo passaggio, tessuti e accessori apprezzati e richiesti dalle maison di tutto il mondo. All'interno di questo contesto, Ratti ha intrapreso un percorso di lungo termine volto alla piena integrazione della sostenibilità nelle strategie di sviluppo del business, ed è una società certificata in accordo con gli standard internazionali SA 8000, ISO 14001, ISO 45001, OEKO-TEX Standard 100, ISO 50001, ISO 9001, GOTS, RCS, FSC, GRS, OCS, RAF, European Flax, Autorizzazione AEOF, Laboratorio accreditato secondo ISO/IEC 17025 (Tabella accreditamento Banche Dati - Accredia - Laboratori di prova, n 2064L).

Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2024

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(importi in migliaia di euro)

ATTIVITÀ	Note	30.06.2024	di cui verso parti correlate	31.12.2023	di cui verso parti correlate
Immobili, impianti e macchinari	11.1	38.908		39.820	
Altre attività immateriali	11.2	8.878		6.955	
Partecipazioni valutate ad equity	11.3	1.147		718	
Altre partecipazioni	11.4	18		18	
Altre attività	11.5	509		507	
Attività per imposte differite	11.6	4.483		4.327	
Attività finanziarie	11.7	440	375	473	408
ATTIVITÀ NON CORRENTI		54.383		52.818	
Rimanenze	11.8	31.636		33.091	
Crediti commerciali ed altri crediti	11.9	12.412	28	14.795	59
Crediti per imposte sul reddito	11.10	659		663	
Attività finanziarie	11.7	328	77	435	73
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	11.11	17.002		17.936	
ATTIVITÀ CORRENTI		62.037		66.920	
TOTALE ATTIVITÀ	11.	116.420		119.738	
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	Note	30.06.2024	di cui verso parti correlate	31.12.2023	di cui verso parti correlate
Capitale sociale		11.115		11.115	
Altre riserve		20.642		20.664	
Utili/(Perdite) a nuovo		26.686		28.515	
Risultato del periodo		(716)		(1.829)	
Patrimonio attribuibile ai soci della Controllante		57.727		58.465	
Quota attribuibile a partecipazioni di terzi		114		92	
PATRIMONIO NETTO	12.1	57.841		58.557	
Passività finanziarie	12.2	17.590		19.195	
Fondi per rischi ed oneri	12.3	861		861	
Benefici ai dipendenti	12.4	2.938		3.072	
Passività per imposte differite	12.5	505		482	
Altre passività	12.6	462	41	461	40
PASSIVITÀ NON CORRENTI		22.356		24.071	
Passività finanziarie	12.2	9.091		10.048	
Debiti verso fornitori ed altri debiti	12.7	27.073	1.650	26.998	3.237
Fondi per rischi ed oneri	12.3	11		12	
Debiti per imposte sul reddito	12.8	48		52	
PASSIVITÀ CORRENTI		36.223		37.110	
TOTALE PASSIVITÀ		58.579		61.181	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	12.	116.420		119.738	

PROSPETTO CONSOLIDATO DELL'UTILE/(PERDITA) DEL PERIODO

<i>(importi in migliaia di euro)</i>					
	Note	I Semestre 2024	di cui verso parti correlate	I Semestre 2023	di cui verso parti correlate
Ricavi dalla vendita di beni e servizi	14.1	44.548	-	44.646	1
Altri ricavi e proventi	14.2	466	68	1.365	84
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	14.3	(1.818)		3.080	
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	14.4	(14.008)	(1.502)	(15.709)	(1.842)
Costi per servizi	14.5	(10.583)	(280)	(13.322)	(430)
Costi per godimento beni di terzi		(632)		(592)	
Costi per il personale	14.6	(15.011)		(16.396)	
Altri costi operativi		(1.046)	(32)	(1.052)	(21)
Incremento immobilizzazioni per lavori interni	14.7	504		344	
Ammortamenti		(2.686)		(2.577)	
Accantonamenti		(3)		(250)	
RISULTATO OPERATIVO		(269)		(463)	
Rettifiche di valore di attività finanziarie	14.8	-		(142)	
Proventi finanziari	14.9	394		223	
Oneri finanziari	14.9	(868)		(701)	
Proventi (Oneri) da partecipazioni valutate ad equity	14.10	(46)		(18)	
RISULTATO ANTE IMPOSTE		(789)		(1.101)	
Imposte sul reddito del periodo	14.11	94		365	
RISULTATO DEL PERIODO		(695)		(736)	
Risultato del periodo attribuibile ai terzi		21		(9)	
Risultato del periodo attribuibile ai Soci della Controllante		(716)		(727)	
UTILE (PERDITA) PER AZIONE	14.12	(0,03)		(0,03)	
UTILE (PERDITA) PER AZIONE DILUITO	14.12	(0,03)		(0,03)	

**PROSPETTO CONSOLIDATO DELLE ALTRE COMPONENTI DEL
CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO**

		<i>(importi in migliaia di euro)</i>	
	Note	1.1 – 30.06 2024	1.1 – 30.06 2023
RISULTATO DEL PERIODO	(A)	(695)	(736)
Altre componenti di conto economico complessivo:			
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo:			
- Differenze di conversione di bilanci esteri		(1)	(11)
Imposte sul reddito		-	-
Differenze di conversione di bilanci esteri al netto delle imposte		(1)	(11)
- (Perdita)/utile netto da cash flow hedge		(103)	(49)
Imposte sul reddito		22	12
(Perdita)/utile netto da cash flow hedge, al netto delle imposte		(81)	(37)
Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo al netto delle imposte		(82)	(48)
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo:			
- (Perdita)/utile da rivalutazione su piani a benefici definiti		81	24
Imposte sul reddito		(20)	(6)
Attività finanziarie valutate al fair value (valore equo) rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo		61	18
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita del periodo al netto delle imposte		61	18
Totale altre componenti di conto economico complessivo al netto delle imposte	(B)	(21)	(30)
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVA CONSOLIDATA			
AL NETTO DELLE IMPOSTE	(A+B)	(716)	(766)
Risultato del periodo attribuibile ai terzi		22	(11)
Risultato del periodo attribuibile ai Soci della Controllante		(738)	(755)

GRUPPO RATTI | BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2024

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

<i>(importi in migliaia di euro)</i>															
	Note	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva di Cash Flow Hedging	Riserva per rimisurazione piani per dipendenti a benefici definiti (IAS19)	Riserva di FTA	Riserva di conversione	Altre riserve disponibili	Altre riserve indisponibili	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato dell'esercizio	Totale PN del Gruppo	Partecipazioni di terzi	Totale PN consolidato del Gruppo e dei terzi
SALDI AL 1° GENNAIO 2024		11.115	2.223	16.834	240	(1.026)	1.731	224	326	112	28.515	(1.829)	58.465	92	58.557
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 01/06:															
1 – Destinazione del risultato dell'esercizio precedente															
- a Altre Riserve indisponibile													-	-	-
- a Dividendi													-	-	-
- a Utile a nuovo											(1.829)	1.829	-	-	-
Totale destinazione risultato dell'esercizio precedente		0	0	0	0	0	0	0	0		(1.829)	1.829	-	-	-
2 – Riallocazione riserve															
3 – Risultato complessivo del periodo															
- Risultato del periodo												(716)	(716)	21	(695)
- Var. netta della riserva piani per dipendenti a benefici definiti						61							61	-	61
- Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging					(81)								(81)	-	(81)
- Variazione netta della riserva di conversione								(2)					(2)	1	(1)
Totale risultato complessivo del periodo		0	0	0	(81)	61	0	(2)	0	0	0	(716)	(738)	22	(716)
SALDI AL 30 GIUGNO 2024	12.1	11.115	2.223	16.834	159	(965)	1.731	222	326	112	26.686	(716)	57.727	114	57.841

GRUPPO RATTI | BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2024

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO*(importi in migliaia di euro)*

	Note	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva di Cash Flow Hedging	Riserva per rimisurazione piani per dipendenti a benefici definiti (IAS19)	Riserva di FTA	Riserva di conversione	Altre riserve disponibili	Altre riserve indisponibili	Utili (Perdite a nuovo)	Risultato dell'esercizio	Totale PN del Gruppo	Partecipazioni di terzi	Totale PN consolidato del Gruppo e dei terzi
SALDI AL 1° GENNAIO 2023		11.115	2.223	16.834	465	(963)	1.731	240	207	65	28.761	2.655	63.333	125	63.458
Variazioni del patrimonio netto nel periodo dal 01/01 al 30/06:															
1 – Destinazione del risultato dell'esercizio precedente															
- a Altre riserve indisponibile										166		(166)	0	-	0
- a Dividendi												(2.735)	(2.735)	-	(2.735)
- a Utile a nuovo											(246)	246	0	-	0
Totale destinazione risultato dell'esercizio precedente		0	0	0	0	0	0	0	0	166	(246)	(2.655)	(2.735)	0	(2.735)
2 - Riallocazione riserve															
									119	(119)			0		0
3 – Risultato complessivo del periodo:															
- Risultato del periodo												(727)	(727)	(9)	(736)
- Var. netta della riserva piani per dipendenti a benefici definiti						18							18	-	18
- Var. netta della riserva di Cash Flow Hedging					(37)								(37)	-	(37)
- Var. netta della riserva di conversione								(9)					(9)	(2)	(11)
Totale risultato complessivo del periodo		0	0	0	(37)	18	0	(9)	0	0	0	(727)	(755)	(11)	(766)
SALDI AL 30 GIUGNO 2023	12.1	11.115	2.223	16.834	428	(945)	1.731	231	326	112	28.515	(727)	59.843	114	59.957

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO*(importi in migliaia di euro)*

	Note	1.1 – 30.06 2024	di cui verso parti correlate	1.1 – 30.06 2023	di cui verso parti correlate
Liquidità dall'attività operativa					
Risultato del periodo		(716)		(727)	
<i>Rettifiche per</i>					
Risultato del periodo attribuibile alle partecipazioni di terzi		21		(9)	
Ammortamenti		2.686		2.577	
Accantonamento al fondo oneri e rischi diversi		(3)			
Utilizzo del fondo oneri e rischi diversi	12.3	2			
Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari derivati		28		(27)	
Oneri finanziari (interessi netti)		292		168	
Rettifiche di valore di attività finanziarie		-		142	
(Proventi)/Oneri da partecipazioni ad equity		46		18	
Utili/Perdite dalla vendita di immobili, impianti e macchinari		5		(53)	
Imposte sul reddito	14.11	(94)		(365)	
Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività operativa prima della variazione di CCN					
		2.267		1.724	
Diminuzione/(Aumento) delle rimanenze	11.8	1.455		(4.570)	
Diminuzione/(Aumento) dei crediti commerciali e degli altri crediti	11.9	2.383	31	3.071	164
Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori e degli altri debiti	12.7	65	(1.587)	3.348	(380)
Aumento/(Diminuzione) dei benefici ai dipendenti	12.4	(53)		(198)	
Aumento/(Diminuzione) del fondo indennità di fine rapporto agenti	12.3	-		(43)	
Variazione altre attività correnti		(43)		186	
Variazione altre passività correnti		62		(5)	
Aumento / (diminuzione) del capitale circolante netto al netto degli accantonamenti					
		6.136		3.513	
Interessi pagati		(501)		(542)	
Imposte sul reddito pagate		-		(10)	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività operativa					
		5.635		2.961	
Liquidità dall'attività di investimento					
Interessi incassati		139		48	
Dividendi incassati		-		120	
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari		10		129	
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	11.1	(1.425)		(2.013)	
Acquisto di immobilizzazioni immateriali	11.2	(2.040)		(924)	
Acquisto quote di minoranza in partecipazioni	11.3	(474)		-	
Variazione netta altre attività finanziarie non correnti		(1)		(34)	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività di investimento					
		(3.791)		(2.674)	
Liquidità dall'attività finanziaria					
Erogazioni per accensione finanziamenti	12.2	3.000		3.000	
Rimborso rate di finanziamenti	12.2	(5.519)		(13.550)	
Variazione delle attività finanziarie		-		(12.974)	
Pagamenti di debiti per leasing finanziari	12.2	(245)		(276)	
Distribuzione dividendi		-		(2.735)	
Variazione dei c/c passivi c/anticipi import/export		4		1.646	
Liquidità netta generata/(assorbita) dall'attività finanziaria					
		(2.760)		(24.889)	
Incremento/(decremento) netto della cassa e altre disponibilità liquide equivalenti					
		(916)		(24.602)	
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 1° gennaio		17.936		35.412	
Effetto netto derivante dalla differenza di conversione		(18)		(39)	
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti al 30 giugno					
	11.11	17.002		10.771	