

Comunicato Stampa

ILLA S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione approva il Progetto di Bilancio d'Esercizio per l'anno chiuso al 31 dicembre 2021.

Principali dati finanziari:

- Ricavi delle vendite: € 21,5 milioni in calo di circa 21% rispetto a € 27,3 milioni del 2020
- EBITDA *adjusted*: negativo per - € 0,8 milioni rispetto a un valore negativo di - € 1,0 milioni del 2020
- EBITDA: negativo per - € 1,3 milioni rispetto a un valore negativo di - € 1,6 milioni del 2020
- EBIT negativo per - € 1,9 milioni, praticamente invariato rispetto al risultato del 2020
- Risultato netto: negativo per - € 2,3 milioni rispetto a € -2,0 milioni del 2020
- PFN: negativa e pari € 12,6 milioni rispetto a € 10,4 milioni del 2020 (valori al lordo dei *leasing*)
- PN civilistico: € 3,1 milioni rispetto a € 5,4 milioni del 2020

Noceto (PR), 28 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di ILLA S.p.A. - azienda leader nella produzione e commercializzazione di pentolame in alluminio con rivestimento antiaderente, quotata al Mercato EuroNext Growth Milan di Borsa Italiana S.p.A. – riunitosi oggi, ha approvato il progetto di Bilancio d'Esercizio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

“Il 2021 è stato l'anno che può essere diviso in due parti da un punto di vista delle logiche del business: primo semestre e secondo semestre. Il primo semestre, come mostrato nella semestrale approvata e comunicata lo scorso settembre 2021, riportava risultati positivi mostranti la bontà delle azioni di riduzione costo intraprese da ILLA e di crescita commerciale successiva alla perdita del principale cliente IKEA.

Gli effetti di tali azioni, sono stati poi vanificati dal repentino incremento dei costi delle materie prime, in particolare l'alluminio ed i costi energetici. Nel secondo semestre – continua Marziali – sono state consegnate le commesse confermate da ILLA precedentemente al repentino incremento dei costi produttivi. Solo in alcuni casi si è potuto procedere a rinegoziare le condizioni di fornitura. Un altro fenomeno importante esogeno all'azienda è stato il ritardo generale che si è verificato nel mercato di approvvigionamento delle materie prime che ha fatto sì che le consegne di alcune commesse venissero spostate sull'anno successivo o che venissero ridotte.

Al di là di questi fenomeni macroeconomici, ILLA nel 2021 ha comunque consolidato partnership con i clienti presi a fine 2019 o inizio 2020 ed ha sviluppato rapporti commerciali con nuovi clienti le cui potenzialità piene inizieranno a mostrarsi nel 2022 e negli anni a seguire. L'innovazione di prodotto ecosostenibile rimane la strategia e la filosofia di base di ILLA che continua a porre un'attenzione sempre maggiore sulla riduzione dei costi. Su quest'ultimo fronte – conclude Marziali – i risultati negativi delle marginalità del 2021 mostrano comunque un abbassamento importante del punto di pareggio visto,

fenomeno quest'ultimo che era già emerso nel corso della prima semestrale".

Commento ai principali dati economici

Il fatturato delle vendite del Gruppo ILLA nel 2021 è stato pari a € 21,5 milioni, in calo del 21,3% rispetto ad € 27,3 milioni del 2020.

La diminuzione dei ricavi di vendita è dovuta principalmente al calo del fatturato IKEA che ha fatto segnare un decremento di €3,3 milioni (-83,5%) e del mercato Italia per €3,4 milioni in quanto le commesse prese nel 2021 hanno avuto un prezzo medio inferiore rispetto a quelle del 2020 che avevano caratteristiche tecniche del prodotto superiori. Il mercato estero (al netto di IKEA) è aumentato invece dell'11,1%.

La voce Produzione Interna incrementa anche per la capitalizzazione dei costi di ricerca e sviluppo sostenuti per lo sviluppo di nuovi prodotti come quelli "PFAS free" che, tra l'altro, utilizzano rivestimenti più ecosostenibili.

L'EBITDA *adjusted* 2021, al netto degli oneri non ricorrenti (principalmente consulenze e svalutazioni non ricorrenti), risulta negativo e pari €0,8 milioni in miglioramento del 13,5% rispetto all'EBITDA *adjusted* dell'esercizio precedente pari a €1,0 milioni.

L'EBITDA 2021 risulta negativo per €1,3 milioni, rispetto ad un valore negativo per €1,6 milioni del 2020.

L'EBITDA risulta negativo ma in miglioramento rispetto all'anno precedente a testimonianza del fatto che le azioni poste in essere dall'azienda stiano abbassando il punto di pareggio aziendale.

L'EBIT 2021 risulta negativo per €1,9 milioni sostanzialmente in linea con quello dell'esercizio precedente. In ottemperanza alle normative COVID la società si è avvalsa della facoltà di ridurre gli ammortamenti: gli ammortamenti appostati in bilancio hanno un incremento dovuto al fatto che nel 2020 sono stati rivalutati beni per circa €4,7 milioni.

Circa le voci a valle del reddito operativo segnaliamo che gli oneri finanziari netti sono diminuiti di €0,2 milioni, ovvero del 34,3% rispetto al 2020 a seguito di un minore ricorso agli sconti finanziari concessi ai clienti più importanti a fronte del pagamento alla consegna (circa €155 mila).

Il risultato ante imposte passa pertanto da un valore negativo di €2,4 milioni nel 2020 ad un valore negativo di €2,3 milioni nel 2021.

Il risultato netto passa invece da un valore negativo di €2,0 milioni nel 2020 ad un valore negativo di €2,3 milioni nel 2021.

Il patrimonio netto, dato dalla somma del capitale sociale e delle riserve accantonate negli scorsi periodi, è pari a €3,1 milioni, rispetto al patrimonio netto di € 5,4 milioni del 2020. La variazione è dovuta alla perdita operativa del 2021.

La Posizione Finanziaria Netta (non comprensiva di *leasing*, in base ai principi contabili nazionali), passa da €10,4 milioni nel 2020 a €12,6 milioni del 2021. Si segnala che la società non ha *covenants* finanziari.

Il progetto di Bilancio di Esercizio della Società è oggetto di revisione contabile in corso di completamento e saranno sottoposti all'Assemblea degli Azionisti e resi disponibili entro i termini di legge presso la Sede

amministrativa in via Ghisolfi e Guareschi, 17 – Noceto (Pr), in Borsa Italiana SpA e nella sezione “Investor relations” del sito aziendale.

Copertura della Perdita di esercizio

Per quanto riguarda la copertura della perdita di esercizio 2021 negativa e pari a €2,3 milioni, gli Amministratori ritengono di utilizzare le riserve disponibili.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Nella prima parte dell'anno la società ha preso un'importante commessa con KASANOVA grazie al suo skill sviluppato nei progetti ecosostenibili. Tale commessa sta subendo dei ritardi nelle consegne a seguito della situazione geopolitica che si è venuta a creare dopo lo scoppio del conflitto russo -ucraino.

Sempre nella prima parte dell'anno si sono iniziati a consegnare prodotti per due player europei di primario standing grazie a relazioni sviluppate nella seconda parte del 2021.

A supporto dei fabbisogni finanziari della società l'assemblea straordinaria dei soci ha approvato l'aumento di capitale a servizio del prestito obbligazionario sottoscritto con Negma Group, investitore istituzionale di primario standing internazionale.

Il prestito obbligazionario ammonta a €3,25 milioni erogati in n.5 tranche: ciascuna ogni 45 giorni lavorativi. Al prestito obbligazionario sono agganciati warrant per circa €0,975 milioni. La prima tranche è stata erogata il 25 gennaio 2022.

Il prestito obbligazionario si inserisce nel contesto delle operazioni finalizzate a dotare la Società di uno strumento di finanziamento flessibile per consentire il reperimento delle risorse che dovessero essere necessarie ovvero opportune per effettuare gli investimenti previsti nel piano industriale 2021-2025 nonché per sostenere il business ordinario della Società e le esigenze di circolante al fine di attuare la propria strategia di riposizionamento competitivo.

Come noto, a partire dalla fine del mese di febbraio 2022, lo scenario nazionale e internazionale continua ad essere caratterizzato dalle conseguenze dello scoppio della guerra in Ucraina. Pur non essendo le aree del conflitto un mercato di sbocco diretto particolarmente importante in termini di fatturato, questo evento sta creando ulteriori incertezze nei consumatori le cui potenzialità di acquisto erano già state messe a dura prova dall'incremento del costo dei materiali e dell'energia. Tale incertezza si sta ripercuotendo sul flusso degli ordini e di alcune consegne che sono state rallentate. Tale rallentamento non riguarda trasversalmente tutti i clienti, alcuni dei quali continuano ad avere importanti programmi di sviluppo.

La società porrà attenzione e valuterà quelli che saranno i prossimi sviluppi del conflitto in Ucraina ed i relativi impatti per il business di ILLA.

Evoluzione prevedibile della gestione

Dato il perdurare dell'incertezza legata al contesto geopolitico internazionale la società non è in grado di dare indicazioni puntuali circa i risultati attesi per il 2022.

Convocazione dell'Assemblea annuale degli Azionisti per il giorno 28 e 29 aprile 2022

Il Consiglio ha deliberato di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti il giorno 28 aprile 2022 in prima convocazione e per il giorno 29 aprile 2022 in seconda convocazione per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno, che potrà essere successivamente integrato:

In parte ordinaria:

1. (i) Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, relazione degli Amministratori sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della società di revisione (ii) Deliberazioni in merito al risultato di esercizio;
2. Nomina di tre nuovi Consiglieri del Consiglio di Amministrazione.

Per altre informazioni:

Issuer

I.L.L.A. S.p.A.

Via Ghisolfi e Guareschi, 17

43015 Noceto (PR)

Investor Relations

E-mail: ir@illa.it

Investor Relations

Tel.: +39 0521 667511

Fax: +39 0521 853778

Euronext Growth Advisor

EnVent Capital Markets Ltd

Tel.: +39 06 896841

lperconti@enventcapitalmarkets.uk

Press Office

SEC S.p.A.

Daniele Pinosa – Tel. +39 335 7233872, E-mail: pinosa@segrp.com

Fabio Santilio – Tel. +39 339 8446521, E-mail: santilio@segrp.com

Allegati

1. Stato Patrimoniale I.L.L.A. S.p.A. al 31 dicembre 2021
2. Conto Economico I.L.L.A. S.p.A. al 31 dicembre 2021
3. Rendiconto Finanziario I.L.L.A. S.p.A. al 31 dicembre 2021

Stato patrimoniale

	31/12/2021	31/12/2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	504.010	555.420
2) costi ricerca, sviluppo e pubblicità	985.421	542.769
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	149.534	126.746
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	908.638	920.000
7) altre	1.089.070	636.133
Totale immobilizzazioni immateriali	3.636.672	2.781.068
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	5.356.091	5.354.412
2) impianti e macchinario	4.085.895	3.751.730
3) attrezzature industriali e commerciali	472.345	245.099
4) altri beni	197.103	196.865
Totale immobilizzazioni materiali	10.111.435	9.548.106
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	0	0
d-bis) altre imprese	1.147	1.147
Totale partecipazioni	1.147	1.147
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.147	1.147
Totale immobilizzazioni (B)	13.749.254	12.330.320
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	3.140.162	2.466.055
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2.242.643	1.783.314

3) Lavori in corso su ordinazione	0	35.062
4) prodotti finiti e merci	3.615.752	3.380.138
5) acconti	309.201	185.273
Totale rimanenze	9.307.758	7.849.842
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.738.639	4.565.044
Totale crediti verso clienti	3.738.639	4.565.044
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	174.402	117.394
Totale crediti tributari	174.402	117.394
5-ter) imposte anticipate	863.604	895.879
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	424.866	135.427
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.237	6.037
Totale crediti verso altri	434.104	141.465
Totale crediti	5.210.749	5.719.781
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	140.791	881.077
3) danaro e valori in cassa	3.197	27.785
Totale disponibilità liquide	143.988	908.862
Totale attivo circolante (C)	14.662.495	14.478.485
D) Ratei e risconti	86.998	127.402
Totale attivo	28.498.747	26.936.207
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	837.500	837.500
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.825.847	3.762.636
III - Riserve di rivalutazione	4.762.409	4.762.409
IV - Riserva legale	71.748	71.748
VI - Altre riserve, distintamente indicate		

Varie altre riserve	1.495.653	558.864
Totale altre riserve	1.495.653	558.864
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(4.611.515)	(2.569.990)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(2.296.254)	(2.041.526)
Totale patrimonio netto	3.085.388	5.381.641
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	60.907	49.829
2) per imposte, anche differite	233.710	235.019
4) altri	150.423	40.423
Totale fondi per rischi ed oneri	445.040	325.270
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.488.745	2.516.282
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.262.201	5.774.032
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.456.825	5.491.439
Totale debiti verso banche	12.719.026	11.265.472
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.969
Totale debiti verso altri finanziatori	0	1.969
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	337.817	51.006
Totale acconti	337.817	51.006
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.024.660	5.095.027
Totale debiti verso fornitori	7.024.660	5.095.027
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	379.071	567.449

esigibili oltre l'esercizio successivo	98.194	98.194
Totale debiti tributari	477.265	665.643
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	539.298	576.201
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	539.298	576.201
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.225.560	1.029.044
Totale altri debiti	1.225.560	1.029.044
Totale debiti	22.323.617	18.684.361
E) Ratei e risconti	155.958	28.653
Totale passivo	28.498.747	26.936.207

Conto economico

	31/12/2021	31/12/2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.469.944	27.274.850
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	694.943	(926.650)
3) variazioni delle rimanenze di lavori in corso su ordinazione	(35.062)	(117.772)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	482.273	571.095
5) altri ricavi e proventi		
altri	424.932	206.232
Totale altri ricavi e proventi	424.932	206.232
Totale valore della produzione	23.037.030	27.007.755
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.899.727	12.727.208
7) per servizi	6.459.256	6.878.363

8) per godimento di beni di terzi	712.961	678.196
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.104.726	4.265.634
b) oneri sociali	983.779	1.033.482
c) trattamento di fine rapporto	292.007	244.831
e) altri costi	0	0
Totale costi per il personale	5.380.512	5.543.946
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	160.522	110.166
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	160.253	90.892
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	266.957	23.078
Totale ammortamenti e svalutazioni	587.731	224.137
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(674.106)	2.519.317
14) oneri diversi di gestione	587.633	308.402
Totale costi della produzione	24.953.714	28.879.569
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.916.684)	(1.871.814)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	421	569
Totale proventi diversi dai precedenti	421	569
Totale altri proventi finanziari	421	569
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	360.102	492.314
Totale interessi e altri oneri finanziari	360.102	492.314
17-bis) utili e perdite su cambi	11.077	(39.491)

Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(348.603)	(531.236)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(2.265.288)	(2.403.050)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	0
imposte relative a esercizi precedenti	0	3.659
imposte differite e anticipate	30.966	(365.183)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	30.966	(361.524)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(2.296.254)	(2.041.526)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31/12/2021	31/12/2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.296.254)	(2.041.526)
Imposte sul reddito	30.966	(361.524)
Interessi passivi/(attivi)	348.603	531.236
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(3.670)	(3.711)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.920.354)	(1.875.525)

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	303.085	1.055.532
Ammortamenti delle immobilizzazioni	320.774	201.058
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	623.860	1.109.300
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(1.296.495)	(618.935)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.457.916)	2.875.166
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	826.404	822.485
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.929.633	(2.935.835)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	40.404	222.876
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	127.305	23.531
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(66.503)	1.070.434
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.399.326	2.078.657
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	102.831	1.459.722
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(348.603)	(531.236)
(Imposte sul reddito pagate)	(23.797)	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(210.852)	(281.067)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(583.253)	(812.303)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(480.421)	647.419

B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(723.582)	(333.595)
Disinvestimenti	3.670	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.016.126)	(648.406)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	297
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	5.925
	0	
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.736.038)	(975.779)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.486.200	1.037.958
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(36.615)	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.451.585	1.037.958
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(764.874)	709.598
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		

Depositi bancari e postali	881.077	191.304
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	27.785	7.960
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	908.862	199.264
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	140.791	881.077
Danaro e valori in cassa	3.197	27.785
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	143.988	908.862
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-