

BILANCIO INTERMEDIO

per la frazione di esercizio

01/01/2023 - 30/06/2023

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: **I.L.L.A. S.p.A.**

Sede: VIA GHISOLFI E GUARESCHI, 17 - NOCETO (PR) 43015

Capitale Sociale deliberato: **Euro 46.062.500**

Capitale Sociale Sottoscritto e Versato: **Euro 4.777.500**

Codice CCIAA: PR

Partita IVA: 00166090340

Codice fiscale: 00166090340

Numero REA: 52631

Forma giuridica: Società per azioni

Settore di attività prevalente (ATECO): 259919

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: no

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no

Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: no

Appartenenza a un gruppo: no

Denominazione della società capogruppo: no

Paese della capogruppo: Italia

Stato patrimoniale

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| Parte da richiamare | - | - |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | - | - |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) costi di impianto e ampliamento | 436.989 | 456.554 |
| 2) costi di sviluppo | 1.508.935 | 1.400.870 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 842.122 | 142.852 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 893.826 | 898.150 |
| 5) avviamento | 0 | 0 |
| 7) altre | 2.310.787 | 1.204.190 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 5.992.659 | 4.102.615 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 5.319.749 | 5.330.347 |
| 2) impianti e macchinario | 4.062.753 | 4.058.448 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 500.268 | 450.144 |
| 4) altri beni | 178.527 | 169.719 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 0 | 0 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 10.061.298 | 10.008.659 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| d-bis) altre imprese | 1.147 | 1.147 |
| Totale partecipazioni | 1.147 | 1.147 |
| 4) Strumenti finanziari derivati attivi | 38.969 | 43.715 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 40.116 | 44.862 |

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Totale immobilizzazioni (B) | 16.094.072 | 14.156.137 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.542.168 | 2.018.268 |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 828.116 | 933.739 |
| 3) lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 |
| 4) prodotti finiti e merci | 2.474.007 | 3.272.646 |
| 5) acconti | 169.312 | 156.751 |
| Totale rimanenze | 5.013.603 | 6.381.403 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.950.378 | 3.109.435 |
| Totale crediti verso clienti | 2.950.378 | 3.109.435 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 50.693 | 164.226 |
| Totale crediti tributari | 50.693 | 164.226 |
| 5-ter) imposte anticipate | 1.112.614 | 965.785 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 104.008 | 289.130 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 529.687 | 29.687 |
| Totale crediti verso altri | 633.695 | 318.817 |
| Totale crediti | 4.747.379 | 4.558.263 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) Disponibilità liquide | 1.178 | 2.188 |
| 3) danaro e valori in cassa | 5.583 | 1.807 |
| Totale disponibilità liquide | 6.760 | 3.995 |
| Totale attivo circolante (C) | 9.767.743 | 10.943.661 |
| D) Ratei e risconti | 129.477 | 60.668 |
| Totale attivo | 25.991.293 | 25.160.466 |

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------------|-------------------|
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto di gruppo | | |
| I - Capitale | 4.777.500 | 3.567.500 |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 1.041.797 | 1.725.288 |
| 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 | 3.318.672 | 2.639.928 |
| Riserva per Prestito obbligazionario convertibile | 2.310.000 | 0 |
| Totale altre riserve | 5.628.672 | 2.639.928 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | (9.741.521) | (6.907.769) |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | (2.687.048) | (2.833.752) |
| Totale patrimonio netto | 3.853.556 | 3.025.351 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 59.099 | 55.687 |
| 2) per imposte, anche differite | 233.004 | 233.004 |
| 4) altri | 163.805 | 133.527 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 455.908 | 422.218 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 2.571.556 | 2.639.195 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 5.736.479 | 5.714.561 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.801.482 | 4.345.033 |
| Totale debiti verso banche | 9.537.960 | 10.059.594 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | |
| esigibili entro esercizio successivo | 0 | 0 |
| esigibili oltre esercizio successivo | 0 | 0 |
| Totale debiti verso altri finanziatori | 0 | 0 |
| 6) Acconti | | |
| Totale Acconti | 38.834 | 65.186 |

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 5.454.607 | 5.734.424 |
| Totale debiti verso fornitori | 5.454.607 | 5.734.424 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.080.092 | 784.120 |
| esigibili oltre esercizio successivo | 98.194 | 98.194 |
| Totale debiti tributari | 1.178.286 | 882.314 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 965.865 | 735.763 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 965.865 | 735.763 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 957.704 | 1.390.344 |
| Totale altri debiti | 1.707.643 | 1.390.344 |
| Totale debiti | 18.883.195 | 18.867.626 |
| E) Ratei e risconti | 227.078 | 206.076 |
| Totale passivo | 25.991.293 | 25.160.466 |

Conto economico

| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|------------------|-------------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 5.158.771 | 11.720.760 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | (904.261) | (917.156) |
| 3) variazioni di lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 139.872 | 248.521 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 184.773 | 144.863 |
| Totale altri ricavi e proventi | 184.773 | 144.863 |
| Totale valore della produzione | 4.579.156 | 11.196.988 |

| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|--------------------|-------------------|
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 1.586.224 | 4.048.866 |
| 7) per servizi | 2.249.748 | 3.481.036 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 457.936 | 425.239 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 1.320.083 | 1.821.762 |
| b) oneri sociali | 383.119 | 451.247 |
| c) trattamento di fine rapporto | 104.326 | 156.832 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | 0 | 0 |
| e) altri costi | 0 | 0 |
| Totale costi per il personale | 1.807.528 | 2.429.840 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 113.605 | 83.454 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 67.658 | 80.981 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 15.450 | 4.204 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 196.713 | 168.639 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 476.100 | 1.003.062 |
| 14) oneri diversi di gestione | 370.471 | 346.386 |
| Totale costi della produzione | 7.144.720 | 11.903.068 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | (2.565.564) | (706.080) |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 285 | 131 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 285 | 131 |
| Totale altri proventi finanziari | 285 | 131 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 271.944 | 222.923 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 271.944 | 222.923 |

| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|--|--------------------|------------------|
| 17-bis) utili e perdite su cambi | 3.347 | (4.512) |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (268.313) | (227.304) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | (2.833.877) | (933.384) |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 0 | 0 |
| imposte relative a esercizi precedenti | 0 | 0 |
| imposte differite e anticipate | 146.829 | (22.225) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 146.829 | (22.225) |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | (2.687.048) | (955.609) |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (2.687.048) | (2.833.752) |
| Imposte sul reddito | (146.829) | (102.887) |
| Interessi passivi/(attivi) | 268.313 | 467.571 |
| (Dividendi) | 0 | 0 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 | (1.300) |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | (2.565.564) | (2.470.368) |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 220.237 | 423.997 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 181.263 | 374.608 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 142.082 | 0 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 543.582 | 798.605 |

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | (2.021.982) | (1.671.763) |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 1.367.800 | 2.926.355 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 159.057 | 629.204 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (279.817) | (1.290.236) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (68.809) | 26.329 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 21.001 | 50.118 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 468.846 | 597.772 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 1.668.078 | 2.939.543 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | (353.904) | 1.267.780 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (268.313) | (467.571) |
| (Imposte sul reddito pagate) | 0 | 15.393 |
| (Utilizzo dei fondi) | (254.186) | (296.368) |
| Altri incassi/(pagamenti) | 0 | 0 |
| Totale altre rettifiche | (522.499) | (748.547) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | (876.403) | 519.234 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (120.296) | (55.342) |
| Disinvestimenti | 0 | 1.300 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (2.003.649) | (675.752) |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | 0 | (43.715) |
| Disinvestimenti | 4.747 | 0 |

| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------------|------------------|
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Disinvestimenti | 0 | 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) | (2.119.199) | (773.510) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 21.918 | (1.547.641) |
| Accensione finanziamenti | 0 | 0 |
| (Rimborso finanziamenti) | (543.552) | (1.111.791) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 3.520.000 | 2.733.715 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 2.998.366 | 114.283 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 2.765 | (139.993) |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 2.188 | 140.791 |
| Danaro e valori in cassa | 1.807 | 3.197 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 3.995 | 143.988 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.178 | 2.188 |
| Danaro e valori in cassa | 5.583 | 1.807 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 6.760 | 3.995 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |

Nota illustrativa al Bilancio al 30/06/2023 (per la frazione d'esercizio 01/01/2022 – 30/06/2023)

Premessa

Il bilancio per la frazione di esercizio **01/01/2022 - 30/06/2023** che viene qui presentato afferisce alla società **I.L.L.A. S.p.A.** la quale svolge attività di produzione e di commercializzazione di pentolame in alluminio, oltre all'attività di applicazione di smalti e vernici antiaderenti.

Assetto societario e la struttura del Capitale

Alla data di redazione del presente documento, il Capitale Sociale deliberato è pari ad **Euro 46.062.500** a seguito dell'Aumento di Capitale riservato al Fondo Negma Group Ltd tramite la sottoscrizione di un Prestito Obbligazionario Convertibile ("POC") senza il diritto di opzione riservato.

Con delibera della Assemblea degli Azionisti in data del **20 febbraio 2023** (vedasi anche il sito di ILLA:

https://investor.illa.it/it/informazioni_azionisti/convocazioni_assemblee_e_verbali_di_assemblea), la società ha sottoscritto un accordo di investimento con Negma Group Ltd., investitore professionale con sede negli Emirati Arabi Uniti che prevede, inter alia, l'impegno della stessa Negma a sottoscrivere, a seguito di specifiche richieste di sottoscrizione formulate dalla Società, obbligazioni convertibili in azioni ILLA cum warrant per un importo complessivo massimo di Euro **21.000.000** (comprensivo di sovrapprezzo), suddiviso in **n.40** (quaranta) tranches, di cui le prime quattro per un valore di **Euro 750.000** ciascuna e le restanti **n.36** (trentasei) per un valore di **Euro 500.000** ciascuna e connesso aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 2, Cod. civ., in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, Cod. civ., a servizio della conversione del prestito obbligazionario convertibile cum warrant.

A ciascuna tranche di obbligazioni saranno abbinati warrant ("Warrant"), ciascuno dei quali consente di sottoscrivere 1 azione dell'Emittente di nuova emissione. Il numero di Warrant da abbinarsi alle obbligazioni sarà determinato così che, laddove tutti i Warrant siano esercitati, la Società riceverà un controvalore in Warrant al 100% dell'importo nominale delle altre tranches per un importo massimo pari a Euro 20.000.000, incluso sovrapprezzo.

Alla data di emissione degli stessi, i Warrant saranno staccati dalle Obbligazioni e circoleranno separatamente dalle stesse. Le Obbligazioni ed i Warrant saranno emessi in forma dematerializzata e rappresentati da certificati cartacei rilasciato dall'Emittente. Le Obbligazioni non matureranno interessi. Né le obbligazioni né i Warrant saranno ammessi alle negoziazioni su alcun mercato.

Il Capitale Sociale sottoscritto e versato, alla data del **30 giugno 2023**, è pari ad **Euro 4.777.500**, ed è rappresentato da **n. 17.659.281** Azioni Ordinarie senza valore nominale, così ripartite sempre alla data del **30 giugno 2023** tra i seguenti Soci:

- | | |
|-----------------------|--------|
| • Negma Group Limited | 50,22% |
| • Mercato Flottante | 49,78% |

La partecipazioni indicate, nella tabella soprastante, sono quelle comunicate dai Soci al di sopra della soglia minima del 5,00%.

Operazioni straordinarie intervenute in esercizi precedenti, aventi rilevanza gestionale

Come segnalato per la prima volta nella Nota Integrativa del Bilancio 2016, in data 23 novembre 2015 la Società ha stipulato un contratto di affitto d'Azienda di proprietà della "Carlo Giannini

S.p.A.” (ora denominata “Industrie e Design S.r.l.”), attiva nel settore della fabbricazione di caffettiere in acciaio e nella commercializzazione di articoli casalinghi (cookware e tableware) a marchio “Giannini”, prodotti su progetti e disegni di proprietà, oltre alla commercializzazione di alcuni articoli complementari e segnatamente:

- produzione in proprio delle caffettiere tradizionali denominate “Giannina” con annessi servizi di assistenza post-vendita;
- produzione presso terzi su progetti e disegni di proprietà di articoli casalinghi a marchio “Giannini”;
- commercializzazione di altri articoli casalinghi a marchio del produttore per “Giannini”.

In data 28 marzo 2023, ILLA si è aggiudicata, come da relativi comunicati stampa, in asta competitiva il ramo d’azienda di Giannini che era in affitto dal 23/11/2015.

Il presente bilancio, pertanto, tiene conto della gestione della suddetta azienda per tutta la durata della frazione d’esercizio.

Criteri di formazione

Il bilancio costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Illustrativa è stato redatto in conformità al dettato dell’art. 29 del d.lgs. 127/91, come risulta dalla presente nota illustrativa, predisposta ai sensi dell’art. 38 dello stesso decreto. Ove necessario, sono stati applicati i principi contabili disposti dall’OIC (Organismo italiano contabilità), e ove mancanti questi, i principi contabili raccomandati dallo IASB (International Accounting Standard Board) e richiamati dalla Consob. In particolare, nella redazione del presente bilancio si è fatto riferimento anche alle previsioni di cui al principio contabile OIC 30, in tema di “Bilanci intermedi”.

Si precisa che il confronto è effettuato con le risultanze del bilancio d’esercizio al 31/12/2021, relativamente a situazione patrimoniale e rendiconto finanziario, mentre le risultanze del conto economico del primo semestre dell’anno corrente sono poste a confronto con quelle del medesimo periodo dell’anno 2021.

Area e metodi di consolidamento

Non è stato redatto il bilancio consolidato a seguito della fusione per incorporazione, con effetto dal 01/04/2020, della Società NUOVA ILLAFOR S.r.l. nella controllante I.L.L.A. S.p.A.

Differenza di traduzione

Non esistono differenze di traduzione nel bilancio chiuso al **30 giugno 2023**, per la frazione d’esercizio 01/01/2023 - 30/06/2023.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al **30 giugno 2023** sono quelli utilizzati nel bilancio della frazione d’esercizio 01/01/2022-30/06/2022 e non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte, nell'attivo dello stato patrimoniale, al costo storico di acquisizione ed ammortizzate sistematicamente lungo l'arco di tempo della loro utilità.

I costi di sviluppo capitalizzati sono ammortizzati in ragione di cinque anni.

I diritti di brevetto industriale sono ammortizzati con un'aliquota del 10% annua e si riferiscono sostanzialmente allo studio e al deposito dei marchi.

La voce concessioni, licenze, marchi si riferisce all'acquisizione di software, ammortizzati in un periodo compreso tra i 4 e i 5 anni, in funzione della tipologia dei singoli programmi.

Le altre immobilizzazioni immateriali comprendono prevalentemente oneri accessori a contratti di locazione finanziaria e finanziamenti a m.l.t., ammortizzati con aliquote dipendenti dalla durata residua dei relativi contratti sottostanti.

Materiali

Sono iscritte in bilancio al costo di acquisto, inclusi tutti gli oneri ed i costi accessori di diretta imputazione, e sono rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Taluni beni ancora nel patrimonio della I.L.L.A. S.p.A., peraltro, sono stati oggetto di rivalutazione ai sensi delle leggi 576/75 e 72/83.

Gli immobili, i Macchinari ed il Marchio "ILLA" di proprietà I.L.L.A. S.p.A. sono stati rivalutati nell'esercizio 2020 per un importo complessivo di **Euro 4.909.700**.

Al netto della imposta sostitutiva, la rivalutazione ha generato una riserva da rivalutazione.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate, attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione; criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dai seguenti coefficienti, modificati in funzione della residua vita utile attestata dalla perizia di valutazione.

Sulla base dei criteri sopra illustrati, i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

| Descrizione | Coefficienti ammortamento |
|--|---------------------------|
| Terreni e fabbricati | |
| Terreni e aree edificabili/edificate | Non ammortizzato |
| Fabbricati a uso civile abitazione | Non ammortizzato |
| Fabbricati industriali e commerciali | 3,00% |
| Fabbricati industriali e commerciali oggetto di rivalutazione | 2,00% |
| Costruzioni leggere | 10,00% |
| Impianti e macchinari | |
| Impianti Generici | 10,00% |
| Impianti Generici oggetto di rivalutazione | 5,00% |
| Impianti Generici oggetto di rivalutazione | 3,66% |
| Impianti Generici oggetto di rivalutazione | 3,33% |
| Grandi impianti specifici e macchine operatrici automatiche | 15,50% |
| Grandi impianti specifici e macchine operatrici automatiche oggetto di rivalutazione | 3,33% |
| Grandi impianti specifici e macchine operatrici automatiche oggetto di rivalutazione | 4,33% |
| Grandi impianti specifici e macchine operatrici automatiche oggetto di rivalutazione | 5,00% |

| | |
|--|--------|
| Grandi impianti specifici e macchine operatrici automatiche oggetto di rivalutazione | 5,66% |
| Grandi impianti specifici e macchine operatrici automatiche oggetto di rivalutazione | 6,66% |
| Grandi impianti specifici e macchine operatrici automatiche oggetto di rivalutazione | 7,66% |
| Grandi impianti specifici e macchine operatrici automatiche oggetto di rivalutazione | 9,33% |
| Grandi impianti specifici e macchine operatrici automatiche oggetto di rivalutazione | 10,00% |
| Attrezzature industriali e commerciali | |
| Attrezzatura varia e minuta | 25,00% |
| Attrezzatura varia e minuta oggetto di rivalutazione | 3,33% |
| Attrezzatura varia e minuta oggetto di rivalutazione | 7,66% |
| Autoveicoli da trasporto | |
| Automezzi da trasporto | 20,00% |
| Automezzi da trasporto oggetto di rivalutazione | 7,66% |
| Autovetture, motoveicoli e simili | |
| Autovetture | 25,00% |
| Altri beni | |
| Mobili e macchine ufficio | 12,00% |
| Macchine ufficio elettroniche e computer | 20,00% |

I beni di costo unitario inferiori ad euro 516 sono ammortizzati per intero, anche in considerazione del fatto che tali beni, prevalentemente costituiti da attrezzatura minuta, esauriscono normalmente la propria funzione entro il termine dell'esercizio.

Finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate ed altre, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

I crediti di natura finanziaria sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Crediti

La classificazione dei crediti nell'Attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione.

Il D.lgs. n. 139/2015 ha stabilito che i crediti sono rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il costo ammortizzato è il valore a cui l'attività è stata valutata al momento della rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall'ammortamento cumulato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione di valore o di irrecuperabilità.

Inoltre, per tener conto del fattore temporale, occorre "attualizzare" i crediti che, al momento della rilevazione iniziale, non sono produttivi di interessi (o producono interessi secondo un tasso significativamente inferiore a quello di mercato).

Crediti commerciali

Si precisa che non si è proceduto alla valutazione dei crediti commerciali al costo ammortizzato, né all'attualizzazione degli stessi in quanto tutti i crediti commerciali rilevati hanno scadenza inferiore a 12 mesi.

Pertanto, i crediti commerciali, di cui alla voce C.II.1), sono stati iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale e il fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti, del tutto adeguato ad ipotetiche insolvenze ed incrementato della quota accantonata nell'esercizio.

Da un'analisi puntuale del portafoglio crediti è emersa la necessità di implementare il fondo esistente solo per un importo non significativo, in quanto sostanzialmente adeguato alle situazioni di rischio ad oggi conosciute.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo nominale.

Rimanenze

Nell'ambito del bilancio I.L.L.A. S.p.A., le rimanenze delle **materie prime e materiali di consumo**, di cui alla voce C.I.1, sono valutate con il metodo del costo medio di acquisto, tranne che per le rimanenze di alluminio in pani, valutate al costo di acquisto dell'ultimo mese.

I **prodotti in corso di lavorazione e semilavorati** sono valutati al costo medio annuo di produzione, sulla base dell'effettivo impiego dei fattori, considerando, oltre ai costi di diretta imputazione, anche quote di costi industriali comuni attribuiti secondo criteri logici di ripartizione, in funzione dei quantitativi e delle tipologie di produzione.

I **servizi su ordinazione in corso di esecuzione** sono valutati tenendo conto dei corrispettivi contrattuali maturati e stimabili con ragionevole certezza, al netto del relativo margine.

I **prodotti finiti** e le **merci** di cui alla voce C.I.4 sono valutati secondo il criterio del costo medio ponderato dell'esercizio.

Relativamente alle rimanenze di magazzino materie prime, semilavorati e per prodotti finiti, è stato possibile una svalutazione parziale dei rispettivi fondi svalutazione, per l'ammontare complessivo di **Euro (73.805)**

Valutazione delle attività e passività in moneta diversa dall'Euro

Tutti i crediti e i debiti espressi in valuta estera sono stati contabilizzati in Euro, sulla base del cambio del giorno di effettuazione dell'operazione e, ove ancora esistenti, adeguati in base al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio.

Il D.lgs. 139/2015 ha riformulato le disposizioni di cui al numero 8-bis dell'art. 2426 del codice civile al solo fine di rendere più esplicito il fatto che l'obbligo di valutazione al tasso di cambio vigente alla data di riferimento del bilancio sussiste soltanto per le poste aventi natura monetaria.

Gli utili o le perdite realizzate sono stati contabilizzati nell'apposita voce di conto economico C17 bis.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio, relativamente anche ai costi ed alle spese sostenute nel primo semestre, ma la cui utilità è attribuibile all'intero esercizio corrente.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza probabile o dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio ed iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabili con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Il fondo comprende anche il valore delle imposte anticipate e differite calcolate in base alle rettifiche effettuate in sede di consolidamento.

Trattamento di Fine Rapporto

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità delle leggi e dei contratti di lavoro vigenti considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il trattamento di fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Strumenti finanziari derivati passivi

Il D.lgs. 139/2015 ha stabilito:

- la previsione di specifiche voci relative agli strumenti finanziari derivati nello Stato patrimoniale e nel Conto economico;
- lo scorporo dei derivati incorporati in altri strumenti finanziari;
- l'obbligo di valutazione al fair value di tutti i contratti derivati;
- la possibilità di attivare due tipologie di copertura contabile, se si considera sussistente la copertura in presenza, fin dall'inizio, di una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dell'elemento o dell'operazione coperti e quelle dello strumento di copertura, ovvero copertura dei flussi finanziari di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata (c.d. cash flow hedge) e copertura del fair value, che consiste nella copertura del rischio di variazioni dei tassi di interesse o dei tassi di cambio o dei prezzi di mercato o contro il rischio di credito.

Derivato di copertura di flussi finanziari

Lo strumento finanziario derivato di copertura ha l'obiettivo di stabilizzare i flussi di cassa attesi di un sottostante (nel caso specifico: il tasso di interesse variabile pagato periodicamente su un debito finanziario).

Alla data di chiusura del bilancio, chiuso al **30/06/2023** sono presenti gli strumenti finanziari derivati attivi relativi alla copertura tassi dei finanziamenti a medio-lungo con Unicredit classificati tra le immobilizzazioni finanziarie pari ad **Euro 38.969**.

Debiti

L'art. 2426 c. 1 n. 8 C.C., così come modificato dal D.lgs. n. 139/2015, prescrive che i debiti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il criterio del costo ammortizzato allinea, in una logica finanziaria, il valore iniziale della passività al suo valore di pagamento a scadenza.

Ciò vuol dire che, in sede di rilevazione iniziale, vengono rilevate insieme al debito anche le altre componenti riferibili alla transazione (onorari, commissioni, tasse, ecc.).

Per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato si rende necessario utilizzare il metodo del tasso di interesse effettivo: in sintesi i costi di transazione sono imputati lungo la vita utile dello strumento e l'interesse iscritto nel Conto economico è quello effettivo e non quello nominale derivante dagli accordi negoziali.

Inoltre, per tener conto del fattore temporale, è necessario "attualizzare" i debiti che, al momento della rilevazione iniziale, non sono produttivi di interessi (o producono interessi secondo un tasso nominale significativamente inferiore a quello di mercato).

Debiti di natura finanziaria

Si precisa che non si è proceduto alla valutazione al costo ammortizzato, né all'attualizzazione degli stessi, dei debiti finanziari che hanno scadenza inferiore a 12 mesi; sono pertanto stati valutati al loro valore nominale.

Parimenti, non si è proceduto alla valutazione al costo ammortizzato dei debiti di natura finanziaria superiori a 12 mesi, in quanto i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza, sono di scarso rilievo.

Inoltre, non si è effettuata alcuna attualizzazione dei medesimi debiti in quanto il tasso di interesse effettivo non è risultato significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Debiti commerciali

La valutazione dei debiti commerciali è stata effettuata al valore nominale.

Il saldo dei **debiti verso fornitori** è esigibile integralmente entro l'esercizio e si riferisce prevalentemente alle forniture di materiale e di lavorazioni necessarie al processo produttivo.

Si precisa che non si è proceduto alla valutazione dei debiti commerciali al costo ammortizzato né all'attualizzazione degli stessi, in quanto tutti i debiti commerciali rilevati hanno scadenza inferiore a 12 mesi.

Impegni, garanzie e rischi

Sono stati indicati, ai sensi dell'art. 2424 del c.c., i rischi assunti dalla controllante e che si riferiscono sia ai mandati di credito, sia a fidejussioni prestate a favore di controllate, come meglio evidenziato nella presente nota illustrativa al paragrafo "Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale".

Imposte sul reddito e fiscalità differita

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale e sono esposte, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, nella voce debiti tributari nel caso risulti un debito netto e nella voce crediti tributari nel caso risulti un credito netto.

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali viene iscritta la connessa fiscalità differita. Così come previsto dal principio contabile emanato dall'OIC (Organismo Italiano Contabilità) le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Eventuali variazioni di stima (comprese le variazioni di aliquota) vengono allocate tra le imposte a carico dell'esercizio.

Riconoscimento dei costi e dei ricavi

I ricavi per vendite di prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi, vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Dati sull'occupazione

Come già evidenziato in altra parte di questa nota illustrativa, con la stipula del contratto di affitto dell'azienda "GIANNINI", la Società ha incorporato nel proprio organico le maestranze impiegate in detto ramo d'azienda.

Complessivamente, alla data del **30 giugno 2023** l'organico complessivo delle imprese incluse nel consolidamento era così formato:

| DESCRIZIONE | I.L.L.A. | GIANNINI | TOTALE |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| OPERAI | 25 | 18 | 43 |
| IMPIEGATI | 8 | 16 | 24 |
| QUADRI | 1 | 1 | 2 |
| DIRIGENTI | 2 | 0 | 2 |
| TOTALI | 36 | 35 | 71 |

Il contratto di lavoro in essere è quello relativo al settore Metalmeccanici Industria.

In ossequio alla previsione di cui all'art. 2427 C.C., primo comma, n. 15, si forniscono, qui di seguito, i dati relativi al numero medio dei dipendenti nella frazione di esercizio **01/01/2023 - 30/06/2023**, tenuto conto anche di quanto precede.

| Organico | Anno corrente | Anno precedente | Variazioni |
|---------------|---------------|-----------------|-------------|
| OPERAI | 45,0 | 52,5 | -7,5 |
| IMPIEGATI | 25,0 | 26,5 | -1,5 |
| QUADRI | 1,0 | 0,0 | 1,0 |
| DIRIGENTI | 2,0 | 2,0 | 0,0 |
| TOTALI | 73,0 | 81,0 | -8,0 |

ATTIVITÀ**A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

| Saldo esercizio corrente | Saldo esercizio precedente | Variazioni |
|--------------------------|----------------------------|------------|
| 0 | 0 | 0 |

B) Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali ammontano ad **Euro 5.992.659** con un incremento netto di **Euro 1.890.044** rispetto al 31/12/2022, come evidenziato nella seguente tabella:

| Immobilizzazioni Immateriali | 31/12/2022 | Variazione netta | 30/06/2023 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Costi di impianto e ampliamento | 456.554 | (19.565) | 436.989 |
| Costi di sviluppo | 1.400.870 | 108.065 | 1.508.935 |
| Diritti brevetto ind.le e utiliz. opere ingegno | 142.852 | 699.270 | 842.122 |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 898.150 | (4.324) | 893.826 |
| Avviamento | 0 | 0 | 0 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 1.204.190 | 1.106.597 | 2.310.787 |
| Totali | 4.102.615 | 1.890.044 | 5.992.659 |

L'incremento è dovuto principalmente alle commissioni ("commitment fee"), saldate tramite emissione di Obbligazioni e non ancora convertite a capitale sociale, del nuovo prestito obbligazionario sottoscritto con Negma Group Limited imputate nella voce "Altre immobilizzazioni immateriali".

Viene riportato qui di seguito il dettaglio con la relativa movimentazione delle singole voci:

| Descrizione | Val. storico esercizio preced.te | Amm.ti Esercizi precedenti | Valore netto esercizio prec.te | Incrementi esercizio | Decrem.ti esercizio | Amm.ti esercizio | Valore esercizio corrente |
|---|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Costi di impianto e ampliamento | 1.097.385 | (640.831) | 456.554 | 0 | 0 | 19.565 | 436.989 |
| Costi di sviluppo | 1.564.363 | (163.493) | 1.400.870 | 139.872 | 0 | 31.807 | 1.508.935 |
| Diritti di brevetto e utilizzazione delle opere d'ingegno | 223.246 | (80.394) | 142.852 | 702.000 | 0 | 2.730 | 842.122 |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 920.000 | (21.850) | 898.150 | 0 | 0 | 4.324 | 893.826 |
| Avviamento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 2.133.918 | (929.728) | 1.204.190 | 1.161.776 | | 55.179 | 2.310.787 |
| Totale | 5.938.912 | (1.836.296) | 4.102.615 | 2.003.649 | 0 | 113.605 | 5.992.659 |

N.B.: Nel prospetto di cui sopra, alla colonna "decem.ti esercizio", gli importi in carattere "normale" ai decrementi del costo, quelli in corsivo afferiscono agli ammortamenti.

I costi di impianto e ampliamento afferiscono agli oneri sostenuti da I.L.L.A. S.p.A. per l'istruttoria della pratica di quotazione al mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana S.p.A. (ex AIM Italia).

I costi relativi ai diritti di brevetto industriale e utilizzazione delle opere dell'ingegno, sono principalmente riferibili alla I.L.L.A. S.p.A. e sono rappresentati sia da costi sostenuti per brevetti industriali, nonché da costi sostenuti per l'acquisto di software.

Nel corrente esercizio sono state capitalizzate spese di sviluppo per complessivi **Euro 135.490**

(al netto del rispettivo ammortamento di competenza) afferenti progetti per produzioni innovative ed ecosostenibili.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono principalmente relative alla Società I.L.L.A. S.p.A. e si riferiscono in via prevalente a oneri accessori su finanziamenti e a spese sostenute per migliorie su beni di terzi in quanto relative all'immobile strumentale in Noceto attualmente in locazione finanziaria.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali ammontano ad **Euro 10.061.298** con un decremento netto di **Euro (52.639)** rispetto al 31/12/2022, come evidenziato nella seguente tabella:

| Immobilizzazioni Materiali | 31/12/2022 | Variazione netta | 30/06/2023 |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Terreni e fabbricati | 5.330.347 | (10.598) | 5.319.749 |
| Impianti e macchinari | 4.058.448 | 4.305 | 4.062.753 |
| Attrezzature ind.li e comm.li | 450.144 | 50.124 | 500.268 |
| Altre immobilizzazioni materiali | 169.719 | 8.807 | 178.527 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 0 | 0 | 0 |
| Totali | 10.008.659 | 52.639 | 10.061.298 |

Viene riportato qui di seguito il dettaglio con la relativa movimentazione delle singole voci:

| Descrizione | Val. storico esercizio preced.te | Amm.ti Esercizi precedenti | Valore netto esercizio prec.te | Incrementi esercizio | Decrem.ti esercizio | Amm.ti esercizio | Valore esercizio corrente |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Terreni e fabbricati | 6.971.165 | (1.640.817) | 5.330.347 | 24 | 0 | 10.622 | 5.319.749 |
| Impianti e macchinari | 9.097.306 | (5.038.857) | 4.058.448 | 40.000 | 0 | 35.695 | 4.062.753 |
| Attrezzature ind.li e comm.li | 2.696.793 | (2.246.649) | 450.144 | 64.500 | 0 | 14.376 | 500.268 |
| Altri immobilizzazioni materiali | 676.489 | (506.770) | 169.720 | 15.773 | 0 | 6.966 | 178.527 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 19.441.752 | (9.433.093) | 10.008.659 | 120.297 | 0 | 67.659 | 10.061.298 |

Operazioni di locazione finanziaria

In relazione ai cespiti acquisiti in leasing finanziario, la società ha rilevato le operazioni con il c.d. "metodo patrimoniale", nel rispetto sia della vigente prassi contabile che della disciplina fiscale; pertanto i canoni imputati al Conto economico sono stati determinati sulla base della competenza temporale degli stessi all'esercizio.

In ossequio del più generale principio della prevalenza della sostanza sulla forma di cui all'articolo 2423-bis, primo c., n.1-bis, C.C., è stato redatto il seguente prospetto dal quale è possibile ottenere informazioni circa gli effetti che si sarebbero prodotti sul patrimonio netto e sul Conto economico, rilevando le operazioni di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Tale prospetto è redatto secondo lo schema di cui alla tassonomia XBRL Italia, nel rispetto dei principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità, e fornisce le informazioni richieste dall'art. 2427 c.1 n.22 C.C., ossia:

- il valore complessivo al quale i beni oggetto di locazione finanziaria sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell'esercizio, qualora fossero stati iscritti tra le immobilizzazioni, al

netto degli ammortamenti che sarebbero stati stanziati dalla data di stipula del contratto, nonché delle eventuali rettifiche e riprese di valore;

- il debito implicito verso il locatore, che sarebbe stato iscritto alla data di chiusura dell'esercizio nel passivo dello Stato patrimoniale, equivalente al valore attuale delle rate di canone non ancora scadute, nonché del prezzo di riscatto, determinati utilizzando tassi di interesse pari all'onere finanziario effettivo riconducibile a ogni singolo contratto;
- l'onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio attribuibile ai contratti in argomento;
- le quote di ammortamento relative ai beni in locazione che sarebbero state di competenza dell'esercizio;
- le rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio.

Si forniscono, qui di seguito, le informazioni relative ai beni che sono in uso all'azienda per effetto di contratti di locazione finanziaria ancora in essere, con l'indicazione dei possibili effetti sul bilancio nel caso in cui la contabilizzazione fosse stata secondo il metodo "finanziario" (come previsto dallo IAS 17).

| | Importo |
|---|-----------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 4.915.831 |
| Ammontare degli ammortamenti virtuali cumulati sui beni in leasing | 1.500.292 |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 2.627.602 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio | 151.266 |
| Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio | 0 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 30.552 |

Immobilizzazioni Finanziarie

La voce ammonta ad **Euro 1.147** invariato rispetto all'esercizio chiuso al **31/12/2022**.

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al **30/06/2023** sono presenti gli strumenti finanziari derivati attivi relativi alla copertura tassi dei finanziamenti a medio-lungo con Unicredit classificati tra le immobilizzazioni finanziarie pari ad **Euro 38.969**

C) Attivo circolante

Rimanenze

La voce ammonta ad **Euro 5.013.603** con una diminuzione di **Euro (1.367.800)** rispetto al **31/12/2022**, come evidenziato nella seguente tabella:

| Rimanenze | 31/12/2022 | Variazione netta | 30/06/2023 |
|---|------------|------------------|------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 2.018.268 | (476.100) | 1.542.168 |
| Semilavorati | 933.739 | (105.622) | 828.116 |
| Lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 | 0 |
| Prodotti finiti | 3.272.646 | (798.639) | 2.474.007 |
| Acconti a fornitori | 156.751 | 12.562 | 169.312 |

| | | | |
|---------------|------------------|--------------------|------------------|
| Totale | 6.381.403 | (1.367.800) | 5.013.603 |
|---------------|------------------|--------------------|------------------|

Le materie prime, sussidiarie e di consumo, si riferiscono principalmente a scorte di magazzino relative a materiale in uso per la realizzazione dell'attività ed è rappresentata dall'alluminio e accessori quali manici e imballaggi, nonché alle vernici antiaderenti utilizzate nel processo produttivo. Tale valore è iscritto al netto di un Fondo di svalutazione di **Euro 716.914**

Il valore delle rimanenze dei semilavorati è iscritto al netto di un Fondo di svalutazione di **Euro 134.498**, appostato in contabilità per tener conto del minor valore attribuibile agli items a lento riciclo.

La voce prodotti in corso di lavorazione e semilavorati si riferisce principalmente a dischi, manici rivestiti e a ciotole preformate e rivestite.

Le rimanenze finali di prodotti finiti incluse nel magazzino sono iscritte per un valore assunto al netto del Fondo di svalutazione di **Euro 108.630**, appostato in contabilità per tener conto del minor valore attribuibile agli items a lento riciclo.

La voce acconti a fornitori è inerente ad anticipazioni a fornitori per acquisto di semilavorati o per lavorazioni esterne.

Crediti

I saldi dei crediti al **30/06/2023** sono così suddivisi secondo le scadenze.

| Descrizione | Entro 12 mesi | Da 1 a 5 anni | Oltre i 5 anni | Totale |
|--------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Crediti v/clienti | 2.950.378 | 0 | 0 | 2.950.378 |
| Crediti tributari | 50.693 | 0 | 0 | 50.693 |
| Imposte anticipate | 1.112.614 | 0 | 0 | 1.112.614 |
| Crediti v/altri | 104.008 | 529.687 | 0 | 633.695 |
| Totale | 4.217.692 | 529.687 | 0 | 4.747.379 |

I crediti verso Clienti ammontano ad **Euro 2.950.378** con un decremento di **Euro (159.057)** rispetto al **31/12/2022**.

I **crediti verso clienti** sono tutti di natura commerciale ed esigibili entro l'esercizio successivo. Tali crediti sono rettificati dal fondo svalutazione crediti che ammonta ad **Euro 303.993**

Si riporta qui di seguito la ripartizione dei crediti verso clienti per area geografica.

| Zona | Crediti verso clienti | Ripartizione percentuale |
|----------------|-----------------------|--------------------------|
| Italia | 2.393.548 | 81% |
| Unione Europea | 288.268 | 10% |
| Extra U.E. | 268.562 | 9% |
| Totale | 2.950.378 | 100% |

Si riporta qui di seguito la movimentazione del fondo svalutazione crediti verso clienti:

| Descrizione | Ammontare |
|----------------|----------------|
| Fondo Iniziale | 288.543 |
| Incrementi | 15.450 |
| Decrementi | 0 |
| Totale | 303.993 |

I **crediti tributari** ammontano a complessivi **Euro 50.693** Si riferiscono al credito verso erario per IVA e per imposte dirette (IRES e IRAP).

I crediti per **imposte anticipate** ammontano a complessivi **Euro 1.112.614** e rilevano un aumento di **Euro 146.829** rispetto al **31/12/2022** relativo alle imposte anticipate.

Tali crediti si riferiscono alla gestione della fiscalità anticipata, registrata per riconciliare gli effetti delle norme tributarie sui principi civilistici di redazione del bilancio.

I **crediti verso altri** ammontano ad **Euro 633.695** con un incremento di **Euro 314.878** rispetto al **31/12/2022**.

Tali crediti verso altri si riferiscono principalmente all'importo di **Euro 500.000** al credito per la caparra confirmatoria versata a Bialetti Industrie S.p.A. per l'acquisto del marchio del cookware "Aeternum" perfezionatosi il 20/07/2023, come da relativo comunicato stampa, oltre a crediti verso fornitori per anticipi ovvero a costi sospesi in quanto di competenza del secondo semestre.

Disponibilità liquide

Ammontano ad **Euro 6.760** con un incremento di **Euro 2.765** come evidenziato nella seguente tabella:

| Disponibilità Liquide | 31/12/2022 | Variazione netta | 30/06/2023 |
|-------------------------------------|--------------|------------------|--------------|
| Depositi bancari e postali | 2.188 | (1.011) | 1.178 |
| Cassa | 1.807 | 3.776 | 5.583 |
| Totale disponibilità liquide | 3.995 | 2.765 | 6.760 |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Ammontano ad **Euro 129.477** con un incremento di **Euro 68.809** rispetto al **31/12/2022**, e sono relativi a proventi ed oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria; nello specifico sono prevalentemente rappresentati da risconti su costi e spese sostenute nel primo semestre ma di utilità relativa all'intero esercizio 2023.

PASSIVITÀ

A) Patrimonio netto

L'evoluzione analitica delle voci del patrimonio netto è riportata nella seguente tabella:

| | Capitale Sociale | Riserva Legale | Altre Riserve | Riserva di rivalutazione | Riserva | Utili (perdite) portati a nuovo | Risultato di esercizio | Totale |
|----------------------------------|------------------|----------------|------------------|--------------------------|------------------|---------------------------------|------------------------|------------------|
| Saldo al 31 dicembre 2022 | 3.567.500 | 71.748 | 1.769.003 | 4.762.409 | 2.596.212 | (6.907.769) | (2.833.752) | 3.025.351 |
| Dividendi distribuiti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Destinazione risultato 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (2.833.752) | 2.833.752 | 0 |
| Altre variazioni | 0 | 0 | (688.238) | 0 | 683.491 | 0 | 0 | (4.747) |

| | | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Prestito obblig. convertibile Negma | 1.210.000 | 0 | 2.310.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.520.000 |
| Utile (perdita) 30/06/2023 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (2.687.048) | (2.687.048) |
| Saldo al 30 giugno 2023 | 4.777.500 | 71.748 | 3.390.766 | 4.762.409 | 3.279.703 | (9.741.521) | (2.687.048) | 3.853.556 |

Le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto sono relative alla destinazione del risultato del precedente esercizio a perdite portate a nuovo ed all'iscrizione della riserva indisponibile per la quota di ammortamento non imputata a conto economico in ottemperanza alla Legge n. 126/2020.

La mancata iscrizione degli ammortamenti ha prodotto un beneficio pari ad **Euro 683.491**, come da riserva indisponibile allocata nel patrimonio netto.

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi

Alla data di chiusura del bilancio non rileva alcuna riserva per operazioni di copertura flussi finanziari.

B) Fondi per rischi e oneri

La composizione della voce pari ad **Euro 455.908** è rappresentata nella seguente tabella:

| | Anno 2022 | Variazione | 01/01 - 30/06/2023 |
|--|----------------|---------------|--------------------|
| Fondo imposte differite | 233.004 | (173.905) | 59.099 |
| Fondo di trattamento quiescenza | 55.687 | 177.317 | 233.004 |
| Altri fondi rischi | 133.527 | 30.278 | 163.805 |
| Totale fondi per rischi e oneri | 422.218 | 33.690 | 455.908 |

La voce risulta quindi essere costituita:

- dal Fondo imposte differite, per l'ammontare complessivo di **Euro 59.099**;
- dal Fondo Indennità per cessazione Rapporti di Agenzia per **Euro 233.004**;
- Altri fondi rischi per **Euro 163.805**

C) Trattamento di Fine Rapporto

Ammonta a **Euro 2.571.556** con un decremento netto di **Euro (67.639)** rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente.

Il Trattamento di fine rapporto accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società, alla chiusura della frazione d'esercizio in commento, verso i dipendenti in forza a tale data (complessivamente n.71 unità), al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così rappresentate:

| | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale |
|--|---------------|---------------|--------|
| | | | |

| | | | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| Debiti verso Soci per finanziamenti | 0 | 0 | 0 |
| Debiti verso banche | 5.736.479 | 3.801.482 | 9.537.960 |
| Debiti verso altri finanziatori | 0 | 0 | 0 |
| Acconti | 38.834 | 0 | 38.834 |
| Debiti verso fornitori | 5.454.607 | 0 | 5.454.607 |
| Debiti verso imprese controllate | 0 | 0 | 0 |
| Debiti tributari | 1.080.092 | 98.194 | 1.178.286 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 965.865 | 0 | 965.865 |
| Altri debiti | 957.704 | 749.939 | 1.707.643 |
| Totale debiti | 14.233.581 | 4.649.615 | 18.883.195 |

I debiti verso banche ammontano ad **Euro 9.537.960**, con un decremento di **Euro (521.634)** rispetto al **31 dicembre 2022** quando erano pari ad **Euro 10.059.594**

Si riporta nella tabella che segue il dettaglio dei debiti verso le banche:

| | 30/06/2023 |
|---|------------------|
| Banche c/c ordinari | 921.598 |
| Banche c/anticipazioni | 3.270.134 |
| Finanziamenti bancari m./l. termine, quote scad. entro 30/06/2023 | 1.544.746 |
| Totale debiti verso banche scadenti entro 30/06/2023 | 5.736.479 |
| Finanziamenti bancari m./l. termine quote scad. oltre 30/06/2023 | 3.801.482 |
| Totale Debiti verso banche | 9.537.960 |

I **debiti verso banche a breve termine** includono il saldo dei conti correnti intrattenuti con primari istituti di credito per un ammontare complessivo di **Euro 5.736.479**, ripartito nelle varie tipologie di credito come sopra esposto.

I **debiti verso banche a medio/lungo termine** ammontano ad **Euro 3.801.482**

Tali debiti si riferiscono esclusivamente ai finanziamenti stipulati dalle Società del Gruppo con primari istituti di credito.

Si forniscono, con riferimento ai principali finanziamenti, le seguenti informazioni:

| Ente Erogante | Totale Debito residuo | Rate scadenti entro 12 mesi | Rate scadenti oltre 12 mesi | Rate scadenti oltre 5 anni |
|-----------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| CREDIT AGRICOLE | 3.604.689 | 990.764 | 2.613.926 | 0 |
| BPER | 26.820 | 24.741 | 2.080 | 0 |
| BANCA INTESA | 815.755 | 272.937 | 542.818 | 0 |
| UNICREDIT | 598.963 | 181.305 | 417.659 | 0 |
| SIMEST | 300.000 | 75.000 | 225.000 | 0 |
| Totale | 5.346.228 | 1.544.746 | 3.801.482 | 0 |
| | | | 3.801.482 | |

Non vi sono **debiti verso altri finanziatori**

I debiti per **Acconti** ammontano a **Euro 38.834** e afferiscono a depositi cauzionali clienti Italia ed estero.

I **debiti verso Fornitori** ammontano ad **Euro 5.454.607** con un decremento di **Euro 279.817** rispetto all'esercizio chiuso al **31/12/2022**.

I debiti verso fornitori sono tutti di natura commerciale e scadenti entro l'esercizio successivo; sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Gli sconti di cassa sono, invece, rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I **debiti tributari** passano da **Euro 882.314** al **31/12/2022** ad **Euro 1.178.286** al **30/06/2023**, con un incremento di **Euro 295.971** voce è principalmente rappresentata dal debito per le ritenute sulle retribuzioni dei dipendenti e sui compensi a lavoratori autonomi.

I **debiti verso istituti di previdenza** ammontano al **30/06/2023** ad **Euro 965.865** e comprendono i debiti verso INPS, INAIL e Fondi di previdenza complementare, relativamente ai rapporti di lavoro subordinato e ai rapporti di collaborazione; rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente si rileva un incremento di **Euro 230.102**

L'incremento dei debiti tributari e verso enti previdenziali è riferibile essenzialmente alla proroga prevista dai provvedimenti governativi per i pagamenti maturati nel periodo di pandemia COVID-19 che sono stati rateizzati come da legge.

La voce **altri debiti**, pari ad **Euro 1.707.643** (erano pari a **Euro 1.390.344** al **31/12/2022**), è rappresentata prevalentemente dai debiti verso il personale, relativi alla mensilità di giugno ed alle ferie e permessi, nonché 13.a mensilità, maturati alla data di riferimento di questo bilancio ma che saranno liquidati successivamente per complessivi **Euro 749.939**

E) Ratei e risconti

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. L'importo è pari a **Euro 227.078**, con un incremento di **Euro 21.001** rispetto alla chiusura dell'esercizio al **31/12/2022**.

Impegni, garanzie, passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Sono rappresentati dalla seguente tabella:

| | 31/12/2022 | Variazione | 30/06/2023 |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
| Sistema improprio dei beni altrui presso di noi | 4.915.831 | 0 | 4.915.831 |
| Sistema improprio degli impegni | 2.479.073 | (151.266) | 2.327.807 |
| Garanzie prestate | 3.466.378 | 10.018 | 3.476.396 |
| TOTALE | 10.861.282 | (141.248) | 10.720.034 |

Il sistema improprio dei beni presso di noi evidenzia l'importo, a valore di acquisto, dei beni acquistati tramite contratti di locazione finanziaria.

Il sistema improprio degli impegni comprende l'impegno, sui contratti di leasing sottoscritti, pari al debito per le residue rate fino al riscatto.

Le garanzie prestate si riferiscono a una garanzia ipotecaria per **Euro 3.476.396** su immobili sociali a garanzia del mutuo ipotecario contratto con Cariparma - Crédit Agricole.

CONTO ECONOMICO

Introduzione

Nella presente sezione della Nota illustrativa si fornisce, nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio della frazione di esercizio **01/01-30/06/2023**, chiuso al **30/06/2023**, compongono il Conto Economico.

Nella voce A.1) sono stati iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) sono stati iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.

Diversamente, dal lato dei costi tale distinzione non può essere attuata in quanto il criterio classificatorio del Conto economico normativamente previsto è quello per natura.

Contrariamente alle voci della situazione patrimoniale, il cui confronto è stato effettuato con il dato di chiusura del bilancio al **31/12/2022**, relativamente alle voci del conto economico il confronto è stato effettuato rispetto ai dati riferibili al medesimo periodo dell'esercizio precedente (**01/01/2022 – 30/06/2022**).

A) Valore della produzione

| Descrizione | 01/01 - 30/06/2023 | 01/01 - 30/06/2022 | Variazione |
|---|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Ricavi delle vendite e prestazioni | 5.158.771 | 11.720.760 | (6.561.989) |
| Variaz. rimanenze di prodotti finiti | (904.261) | (917.156) | 12.895 |
| Variaz. dei lavori in corso | 0 | 0 | 0 |
| Incrementi di immob. per lavori interni | 139.872 | 248.521 | (108.648) |
| Altri ricavi e proventi | 184.773 | 144.863 | 39.910 |
| Totale | 4.579.156 | 11.196.988 | (6.617.832) |

Si riporta nella tabella che segue la ripartizione dei ricavi caratteristici per area geografica:

| Area | Valore frazione esercizio 01/01 - 30/06/2023 | Valore frazione esercizio 01/01 - 30/06/2022 | Variazione |
|----------------|--|--|--------------------|
| Italia | 3.669.171 | 7.603.669 | (3.934.498) |
| Unione Europea | 842.792 | 2.776.862 | (1.934.070) |
| Extra U.E. | 646.809 | 1.340.229 | (693.420) |
| Totale | 5.158.771 | 11.720.760 | (6.561.989) |

B) Costi della Produzione

| Valore frazione esercizio 01/01 - 30/06/2023 | Valore frazione esercizio 01/01 - 30/06/2022 |
|---|---|
| 7.144.720 | 11.903.068 |

| Descrizione | Valore frazione esercizio 01/01 - 30/06/2023 | Valore frazione esercizio 01/01 - 30/06/2022 | Variazione |
|--|---|---|--------------------|
| per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 1.586.224 | 4.048.866 | (2.462.642) |
| per servizi | 2.249.748 | 3.481.036 | (1.231.288) |
| per godimento di beni di terzi | 457.936 | 425.239 | 32.697 |
| per il personale | 1.807.528 | 2.429.840 | (622.312) |
| ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 113.605 | 83.454 | 30.151 |
| ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 67.658 | 80.981 | (13.323) |
| svalutazione dei crediti dell'attivo circolante | 15.450 | 4.204 | 11.247 |
| Variazioni Rim. Materia Prime, Sussidiarie, di Consumo e Mercì | 476.100 | 1.003.062 | (526.962) |
| Accantonamenti per rischi | 0 | 0 | 0 |
| Oneri Diversi di gestione | 370.471 | 346.386 | 24.085 |
| TOTALE | 7.144.720 | 11.903.068 | (4.758.348) |

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e costi per servizi

La riduzione tendenziale dei costi, rispetto al 2022, è correlata essenzialmente alla diminuzione del valore della produzione.

Costi per servizi e godimento beni di terzi

Questo importo fa riferimento ai canoni di leasing **Euro 215.641**, oltre canone di affitto del ramo d'azienda "Giannini" per **Euro 21.000**, affitto sede "Giannini" per **Euro 150.205**, noleggi attrezzature ed altri canoni di affitto per **Euro 71.089**

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente, ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e dell'uso nella fase produttiva, pro-rata temporis in funzione della durata della frazione d'esercizio.

Svalutazioni crediti

In base ad una attenta valutazione delle posizioni di rischio accertate, il fondo svalutazione crediti è stato adeguato di un importo di **Euro 15.450**

Accantonamento per rischi

Relativamente alla frazione d'esercizio in commento, non è stato effettuato alcun

accantonamento per rischi.

Oneri Diversi di gestione

La voce oneri diversi di gestione ammonta a **Euro 370.471**

Le voci principali sono rappresentate dalle imposte, tasse deducibili, da spese per conciliazioni sindacali, dalle spese di rappresentanza, spese di gestione autovetture da sopravvenienze passive.

C) Proventi e oneri finanziari

La voce si compone come rappresentato nella seguente tabella:

| Descrizione | Valore frazione esercizio 01/01 - 30/06/2023 | Valore frazione esercizio 01/01 - 30/06/2022 |
|---|---|---|
| Proventi da partecipazione in imprese controllate | 0 | 0 |
| Altri proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | 0 | 0 |
| Altri proventi da imprese controllate | 0 | 0 |
| Altri proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante | 0 | 0 |
| Proventi diversi dai precedenti | 285 | 131 |
| Totale Proventi | 285 | 131 |
| Interessi ed altri oneri verso altri | (271.944) | (222.923) |
| Totale Oneri | (271.944) | (222.923) |
| Totale Utili o (perdite) su cambi | 3.347 | (4.512) |
| | | |
| Totale Utili o (perdite) su cambi | (268.313) | (227.304) |

Gli oneri "verso altri", pari ad **Euro 271.944** sono principalmente relativi ai debiti verso le banche per linee di finanziamento concesse, sia a breve che a medio lungo termine.

Imposte sul reddito d'esercizio

Le imposte sul reddito della frazione di esercizio **01/01/2023-30/06/2023** presentano un saldo negativo per imposte anticipate di **Euro (146.829)** come evidenziato nella seguente tabella:

| Descrizione | Valore frazione esercizio 01/01 - 30/06/2023 | Valore frazione esercizio 01/01 - 30/06/2022 |
|--|---|---|
| IRES | 0 | 0 |
| IRAP | 0 | 0 |
| Totale imposte correnti | 0 | 0 |
| IMPOSTE DIFFERITE | 0 | (571) |
| IMPOSTE ANTICIPATE | (146.829) | 22.796 |
| Totale imposte differite (anticipate) | (146.829) | 22.225 |
| | | |
| Totale Imposte | (146.829) | 22.225 |

Le modifiche apportate alla struttura del conto economico dal D.Lgs. 18/08/2015, n. 139, con la eliminazione della voce E) che accoglieva "Proventi ed oneri straordinari", le imposte correnti comprendono anche eventuali imposte di competenza di esercizi precedenti, per sopravvenienze o modifica delle aliquote d'imposta intervenute.

Le imposte differite/anticipate imputate al conto economico afferiscono esclusivamente a variazioni temporanee del reddito imponibile e al reversal di imposte anticipate calcolate in esercizi precedenti per riversamento nell'esercizio di precedenti variazioni in aumento. Non si è proceduto al calcolo di alcuna imposta anticipata sulle perdite della frazione d'esercizio in

commento.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso della frazione di esercizio in commento non sono stati rilevati proventi non ordinari o non ripetibili di importo significativo.

Allo stesso modo, non sono stati rilevati costi da considerare come non ricorrenti e/o non usualmente ripetibili.

Rendiconto finanziario

Il rendiconto permette di valutare:

- a. le disponibilità liquide prodotte/assorbite dall'attività operativa e le modalità di impiego/copertura;
- b. la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- c. la capacità della società di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

I flussi finanziari dall'attività operativa comprendono i flussi che derivano dall'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento.

Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile (o la perdita) dell'esercizio è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni, (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, svalutazioni per perdite durevoli di valore, variazioni di rimanenze, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi/passivi, plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla cessione di attività), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (cioè in variazioni di disponibilità liquide).

I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate. Sono stati quindi rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie).

I flussi finanziari dell'attività di finanziamento comprendono i flussi che derivano dall'ottenimento o dalla restituzione di disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito, pertanto sono state distintamente rappresentate le principali categorie di incassi o pagamenti derivanti dall'attività di finanziamento, distinguendo i flussi finanziari derivanti dal capitale di rischio e dal capitale di debiti.

Altre informazioni

Informativa su operazioni con parti correlate

La Società I.L.L.A. S.p.A. non ha intrattenuto, nell'esercizio di cui trattasi, operazioni con parti correlate che debbano essere qui segnalate a norma dell'art. 2427, n. 22bis del Codice Civile.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

Derivato di copertura di flussi finanziari

La società non ha in atto alcun contratto derivato di copertura di flussi finanziari.

Ammontare dei compensi ad amministratori e collegio sindacale:

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale.

| Descrizione | Totale al 30/06/2023 |
|----------------|----------------------|
| Amministratori | 220.288 |
| Sindaci | 41.600 |
| Totali | 261.888 |

Ammontare dei compensi a Società di Revisione:

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti alla Società incaricata della revisione legale dei conti:

| Descrizione | Totale al 30/06/2023 |
|---|----------------------|
| Corrispettivo per la revisione legale dei conti annuali | 17.028 |
| Corrispettivo per altri servizi di verifica | 0 |
| Corrispettivo per servizi di consulenza fiscale | 0 |
| Corrispettivo per altri servizi diversi dalla revisione contabile | 0 |

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.)

In data 20 luglio 2013, come da relativo comunicato stampa, Bialetti Industrie S.p.A. ("**Bialetti**") e I.L.L.A. S.p.A. ("**ILLA**" e congiuntamente con Bialetti e ILLA, le "**Parti**") hanno sottoscritto, un atto di cessione, da parte di Bialetti ad ILLA, del ramo d'azienda costituito dal complesso di beni funzionali all'approvvigionamento, distribuzione e commercializzazione di prodotti a marchio "**Aeternum**", a mezzo di un'operazione strutturata in due fasi:

(i) la prima concernente il conferimento, da parte di Bialetti, del Ramo d'Azienda "Aeternum" in una società di nuova costituzione (rispettivamente, il "**Conferimento**" e "**NewCo**") denominata "Aeternum S.r.l."; e

(ii) la seconda avente ad oggetto la cessione da parte di Bialetti ad ILLA dell'intero capitale sociale di "Aeternum S.r.l." (la "**Cessione**" e, unitamente al Conferimento, l' "**Operazione**").

L'atto di cessione ha visto ILLA corrispondere a Bialetti, quale corrispettivo per la Cessione del 100% delle quote di "Aeternum S.r.l.", restando escluso il capitale circolante:

(i) quanto ad Euro 3.800.000 alla data di esecuzione, del 20 luglio 2023, al netto di Euro 500.000 già versati in precedenza come caparra;

(ii) nonché un ulteriore ammontare pari massimo ad Euro 1.500.000 a titolo di *earn-out*, alla conferma del raggiungimento di specifici *target* in termini di ricavi ed EBITDA complessivamente realizzati da Bialetti e dalla NewCo “Aeternum S.r.l.” nel corso dell’esercizio 2023.

Il ramo ceduto e quindi la Newco “Aeternum S.r.l.” risulta privo sia di debiti finanziari che di debiti commerciali.

Continua a protrarsi lo scenario di incertezza causato da un contesto competitivo caratterizzato dall’aumento di tutti i fattori produttivi esacerbato dall’incertezza causata dal contesto geopolitico che vede un conflitto bellico le cui evoluzioni sono attualmente imprevedibili. Tutto ciò ha portato ad un rallentamento della domanda sia domestica che straniera.

Conseguentemente non si riescono ad oggi a prevedere i futuri trend dei prezzi dei fattori produttivi ed i conseguenti impatti sulla società che in ogni caso si sta adoperando per contenere i costi ed incrementare i prezzi del prodotto finito ove possibile cercando di non comprimere troppo la domanda.

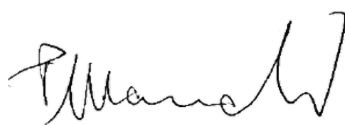
Considerazioni finali

Il presente bilancio, relativo alla frazione d’esercizio **01/01/2023 – 30/06/2023**, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota illustrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Noceto, 29 Settembre 2023

L'Amministratore Delegato

Dott. Pierpaolo Marziali



I.L.L.A. S.P.A.

Sede in NOCETO, VIA GHISOLFI E GUARESCHI 17

Capitale Sociale deliberato Euro 46.062.500

Capitale Sociale sottoscritto e versato Euro 4.777.500

Cod. Fiscale 00166090340 vg

Iscritta al Registro delle Imprese di PARMA nr. 00166090340

Nr. R.E.A. 52631

RELAZIONE SULLA GESTIONE

al bilancio intermedio della frazione di esercizio 01/01- 30/06/2023

ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile

Signori Azionisti,

la Vostra società, anche nel primo semestre dell'esercizio in corso ha manifestato un andamento fortemente negativo in termini di risultati economici. Il consiglio di amministrazione ritiene che tale andamento, oltre che dal trascinarsi delle problematiche commerciali che si sono dovute affrontare negli esercizi passati, dipendano prevalentemente da due fattori. Il primo, di natura esterna, fa riferimento alla congiuntura di mercato che, oramai da dodici mesi, rimane costantemente debole a livello sia nazionale sia internazionale.

In proposito, si può tuttavia sottolineare che, mentre nel secondo semestre relativo all'anno 2022, il calo della domanda aveva riguardato tutti i prodotti del settore, indipendentemente dalla fascia di prezzo, nel corso del primo semestre relativo all'anno 2023 è stato possibile cogliere dei primi segnali di ripresa almeno per i prodotti, a basso costo.

Tali segnali potrebbero essere imputabili alla possibilità che il consumatore, dopo aver trascorso molto tempo fuori casa come reazione al lockdown del periodo covid, periodo in cui i prodotti per la casa hanno avuto un buon andamento di mercato, sta tornando a trascorrere più tempo nella propria abitazione, implementando seppure in modo contenuto la domanda di utensili per la cucina.

Pure alla luce del timido miglioramento della domanda di prodotti a basso costo, rimane tuttavia il fatto che la domanda sul mercato dei prodotti di largo consumo non food, della tipologia offerta dalla nostra società, continua, nel complesso, ad essere debole anche a causa di un potere d'acquisto della potenziale clientela fortemente penalizzato dal contesto inflazionistico di questo periodo.

Il secondo motivo è legato alla ristrutturazione ed al riposizionamento di mercato di ILLA S.p.A., che in relazione alle acquisizioni che sono avvenute nei primi sette mesi dell'esercizio in corso si sta trasformando da azienda dedita alla produzione per conto terzi ad offerente sul mercato prodotti a marchio proprio, ovvero, in particolare, ILLA, Giannini ed Aeternum. In tale ottica è in atto un programma di riorganizzazione, all'interno del piano industriale che è in corso di finalizzazione, che prevede un modello produttivo più snello e reattivo rispetto alle esigenze del mercato.

La suddetta esigenza nasce anche a causa di impianti vetusti che implicano scarsa produttività e scarti elevati rispetto alle attuali esigenze del mercato.

Non va dimenticato, tra l'altro, che l'azienda ha attraversato difficoltà legate a vicissitudini di governance, che hanno ritardato, con conseguenti pregiudizi, la messa a punto del nuovo piano di almeno sei mesi, focalizzando le energie del management principalmente sulle relative tematiche. In tale contesto hanno subito un rallentamento anche gli interventi di ristrutturazione, determinando difficoltà operative con impatti significativi anche sulle performance aziendali, in ragione di ritardi nella produzione e nella consegna degli ordinativi. La società, peraltro, al fine di consentire l'ordinata prosecuzione del business ha fatto ricorso anche a vendite promozionali che hanno garantito i flussi necessari alle attività aziendali nell'ambito del processo di riorganizzazione e rilancio in corso. Il ricorso ha tali vendite promozionali, per un verso, ha penalizzato la redditività, per altro verso comunque ha consentito un'accelerazione nello smaltimento delle scorte di magazzino, con taluni risvolti positivi, in quanto sul medio termine risulta agevolato il necessario adeguamento alle nuove normative europee che prevedono l'eliminazione delle vernici con PFAS.

La società nel corso del 1° semestre 2023 ha condotto trattative volte ad acquisire i rami d'azienda di Giannini ed Aeternum, il primo dall'ex affittuario "Industrie & Design S.r.l.) ed il secondo da Bialetti Industrie S.p.A..

Le suddette trattative portate compimento, la prima nel corso del semestre al 30/06/2023 e la seconda all'inizio del secondo semestre, hanno comportato un reverse take over ai sensi del regolamento emittenti, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti EGM, modificando, in particolare con riferimento al ramo Aeternum, la fisionomia della società e del relativo business. Si segnala come nel corso del mese di gennaio 2023 è stato sottoscritto il contratto di

investimento con Negma a fronte del quale l'Assemblea degli Azionisti ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario fino a 21 milioni cum warrants, e di due aumenti di capitale a servizio per complessivi 41 milioni.

Le tranches sottoscritte hanno consentito la copertura delle esigenze patrimoniali e di cassa oltre che della provvista necessaria per dar corso alle operazioni sopra descritte di acquisto dei rami di azienda Giannini ed Aeternum, per complessivi 4.639.000 Euro.

Il bilancio intermedio relativo alla frazione di esercizio **01/01-30/06/2023** rileva una perdita netta pari ad **Euro (2.687.048)**

La presente relazione riguarda l'analisi della gestione avuto riguardo ai dettami di cui all'art. 2428 del Codice Civile come modificato dall'art. 1 del D.Lgs. 2 febbraio 2007, n. 32, ed ha la funzione di offrire una panoramica sulla situazione della Società e sull'andamento della gestione dell'esercizio, il tutto con particolare riguardo ai costi, ai ricavi ed agli investimenti.

Si evidenzia che il bilancio della frazione di esercizio **01/01/2023-30/06/2023** è stato redatto con riferimento alle norme del Codice Civile in vigore dal 1° gennaio 2004, (D.Lgs. 17 gennaio 2003 n. 6 e successive modificazioni e integrazioni; D.lgs. 18.08.2015 n. 139), nonché nel rispetto delle norme fiscali innovate dalla riforma fiscale, entrata in vigore dal 1° gennaio 2004 e introdotta dal D.Lgs. 12 dicembre 2003 n. 344 e successive modificazioni e integrazioni.

Struttura di governo e assetto societario

La mission della società è la creazione di valore per tutti i soggetti direttamente coinvolti nelle attività sociali: azionisti/soci, clienti, fornitori e dipendenti.

Tale obiettivo è perseguito attraverso l'offerta di beni/servizi e soluzioni che riteniamo essere in linea con le esigenze del mercato.

La struttura di governo societario è articolata su un modello organizzativo tradizionale e si compone dei seguenti organi:

- Assemblea dei Soci, organo che rappresenta l'interesse della generalità della compagine sociale e che ha il compito di prendere le decisioni più rilevanti per la vita della società, nominando il Consiglio di Amministrazione, approvando il bilancio e modificando lo Statuto;
- Consiglio di Amministrazione, che opera per il tramite degli Amministratori Delegati;
- Collegio Sindacale;

oltre che della società di revisione.

Il Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo centrale nell'ambito dell'organizzazione aziendale. Ad esso fanno capo le funzioni e le responsabilità degli indirizzi strategici ed organizzativi e detiene, entro l'ambito dell'oggetto sociale, tutti i poteri che per legge o per Statuto non siano espressamente riservati all'Assemblea e ciò al fine di provvedere all'amministrazione ordinaria e straordinaria della Società.

Il Collegio Sindacale è composto da 3 Sindaci effettivi e 2 supplenti, nominati dall'assemblea degli azionisti/soci, che durano in carica tre esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dalla carica.

Le responsabilità manageriali più alte all'interno della Società sono attribuite all' Amministratore Delegato, secondo le deleghe conferite dal Consiglio di Amministrazione.

La società si è dotata di un sistema di controllo interno costituito da regole, procedure e struttura organizzativa volte a monitorare:

- l'efficienza ed efficacia dei processi aziendali;
- l'affidabilità dell'informazione finanziaria;
- il rispetto di leggi, regolamenti, statuto sociale e procedure interne;
- la salvaguardia del patrimonio aziendale.

1. Analisi della situazione della Società, dell'andamento e del risultato della gestione

Nel 1° semestre 2023, la Società ha continuato a svolgere l'attività di produzione e commercializzazione di pentolame in alluminio con rivestimento antiaderente con un focus nella produzione nell'utilizzo dell'alluminio riciclato.

In data 28 marzo 2023, ILLA si è aggiudicata, come da relativo comunicato stampa, in asta competitiva il ramo d'azienda di **Giannini**, attiva nel settore della fabbricazione di caffettiere in acciaio e nella commercializzazione di articoli casalinghi (cookware e tableware), che era in affitto a partire dal 23/11/2015 e quindi vedeva riflessi i suoi effetti economici e patrimoniali già da tale data.

Il presente bilancio, pertanto, tiene conto della gestione della suddetta azienda **Giannini** per tutta la durata della frazione d'esercizio.

In data 2 maggio l'azienda ha firmato un preliminare per l'acquisizione della società Aeternum S.r.l. da Bialetti Industrie S.p.A. L'acquisto definitivo è avvenuto il 20 luglio 2023 e cioè successivamente al periodo oggetto del bilancio del 1° semestre 2023.

1.1. Mercati in cui l'impresa opera

Come di consueto, prima di procedere all'illustrazione dei punti previsti dall'art. 2428 del codice civile, riteniamo opportuno illustrare la situazione macroeconomica del mercato in cui opera la Società.

Come di consueto, prima di procedere all'illustrazione dei punti previsti dall'art. 2428 del codice civile, riteniamo opportuno illustrare la situazione macroeconomica del mercato in cui opera la Società.

La Società opera nel settore del Kitchenware and Tableware, un grande mercato che a livello mondiale è stimato (Source Euromonitor) in oltre 55 miliardi di \$.

La Società opera principalmente nel settore del Cookware che si è attestato nell'anno 2022 ad un volume pari a ca. \$ 25.14 mld, guidato da Asia Pacific col 40%.

Fonte: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/cookware-market>

La dimensione globale del mercato delle pentole antiaderenti è stata valutata a 12,1 miliardi di dollari nel 2022 e dovrebbe espandersi ad un CAGR del 5,09% raggiungendo 16,42 miliardi di dollari entro il 2027.

Fonte: <https://www.marketwatch.com/press-release/latest-research-on-nonstick-cookware-market-report-2023-2027-2023-03-01>

In termini di valore, il segmento di riferimento per la Società (pentole e padelle) ha dominato il mercato con una quota di oltre il 30,0% nel 2022.

In Italia il mercato degli articoli casalinghi ammonta a circa 800 milioni € e l'export ha una incidenza del 68% della produzione.

Il mercato del cookware in Italia è previsto in crescita ad un tasso maggiore del 3% entro il 2027 nonostante nel 2022 si sia evidenziata una fase di rallentamento per le molte aree di crisi aperte sul fronte economico, politico, sociale che hanno interrotto il cammino virtuoso ed impedito il consolidamento della ripresa post pandemica

Fonte MordorIntelligence: <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/italy-cookware-market>

Le tendenze attuali del mercato confermano la richiesta di prodotti con le seguenti caratteristiche:

- prodotti energy saving, in particolar modo adatti ai piani cottura ad induzione come risposta all'aumento dei costi energetici;
- prodotti con caratteristiche eco-friendly ed in linea con un'economia sostenibile: in particolare è stato molto apprezzata dal mercato la linea di prodotto in alluminio riciclato;
- prodotti che utilizzano rivestimenti ad olio ed a base acqua e particolarmente con i nostri brand "Olivilla" e "Planeta";
- Prodotti "PFAS free" che, soprattutto sotto la spinta di alcuni mercati nord-europei, utilizzano rivestimenti a base sol-gel (cosiddetti ceramici).

Si specifica come il Settore Cookware sia suddiviso nei seguenti segmenti:

- Pentole e padelle
- Pentola a pressione
- Scaffali da cucina
- Strumenti di cucina
- Pentole per microonde

L'andamento gestionale del **1° semestre 2023** ha risentito pesantemente, già a partire dai primi mesi del 2022, delle vicissitudini legate all'andamento dei costi energetici e della materia prima che hanno vanificato gli effetti positivi delle azioni di recupero di efficienza intraprese dall'azienda che non ha potuto riadeguare prontamente i prezzi di vendita in quanto le commesse erano già state prese prima che tali effetti inflattivi diventassero devastanti.

ILLA nel corso del 2023 ha continuato a sviluppare nuovi prodotti consolidando la sua vocazione "green" ed ecosostenibile, in particolare sostenendo ed incrementando la ricerca nei rivestimenti a base Sol-gel, cosiddetti "ceramici".

Il fatturato conseguito nel corso del **1° semestre 2023** è stato fortemente penalizzato da una forte contrazione della domanda causata principalmente dai seguenti fattori:

- spinta inflattiva;
- minor necessità di acquisti già effettuati nel periodo del lock down

in particolare, questi fattori hanno impattato oltre che sul mercato cookware e tableware.

Nonostante l'aumento dei costi energetici e delle materie prime, ILLA ha proseguito nel processo di riduzione dei costi ancorché la discesa repentina del fatturato non abbia consentito un altrettanto veloce diminuzione dei costi.

Si riassume di seguito la situazione economico-patrimoniale e finanziaria della Società al **30 giugno 2023**

È in corso di definizione il nuovo piano industriale, riguardante tutte le aree aziendali, per migliorare l'efficienza operativa e recuperare marginalità che non sono potute realizzarsi a pieno nel **1° semestre 2023**.

1.1.1 Dati consuntivi

Il confronto con i dati dell'esercizio precedente avverrà con i valori di esercizio al 31 dicembre 2022 per quanto riguarda lo stato patrimoniale e con i valori al 30 giugno 2022 per quanto riguarda il conto economico.

Il fatturato delle vendite nel **1° semestre 2023** ammonta a **5,16 €M**, rispetto ai **11,72 €M** del primo semestre 2022, in diminuzione di **-6,56 €M** pari a circa il **-56%**.

Tale diminuzione è dovuta sia al mercato Italia che quello estero che hanno visto entrambi una diminuzione complessiva di **-6,04 €M** rispetto al 1° semestre 2022 in particolare per la mancata acquisizione di una promozione a loyalty ovvero programmi di produzione con produttori esteri a private label.

Il contributo, in termini di ricavi di vendita della divisione "**Giannini**" è stato di circa **1,01 €M**, sostanzialmente stabile rispetto a quello del 2022 quanto era pari a **1,11 €M**.

Il costo delle materie prime risulta in diminuzione per circa **-2,46 €M** rispetto al 1° semestre 2022 passando da **4,05 €M** agli attuali **1,59 €M** principalmente per l'effetto minori acquisti rispetto allo stesso valore del primo semestre 2022.

L'incidenza del costo per servizi risulta in diminuzione per circa **-1,23 €M** rispetto al 1° semestre 2022 passando da **3,48 €M** agli attuali **2,25 €M** principalmente per l'effetto della riduzione delle lavorazioni conto terzi rispetto allo stesso valore del 1° semestre 2022.

Il costo del godimento dei beni di terzi risulta aumentato in valore assoluto passando da **0,43 €M** nel 2022 a **0,46 €M** nel 2023 ed ha quindi visto un leggero aumento di costi circa **0,03 €M**.

Il costo del personale risulta diminuito in valore assoluto passando da **2,43 €M** nel 2022 a **1,81 €M** nel 2023 ed ha quindi visto una riduzione di costi di circa **0,62 €M**.

Il costo degli oneri diversi di gestione aumenta passando da **0,35 €M** nel 1° semestre 2022 a circa **0,37 €M** con un aumento di **0,02 €M**.

L'EBITDA del **1° semestre 2023** risulta negativo per **-2,37 €M**, contro un valore negativo di **-0,54 €M** del 1° semestre 2022, con un peggioramento di **-1,83 €M** dovuto principalmente alla repentina diminuzione dei ricavi rispetto al primo semestre 2022 con una discesa dei costi non altrettanto veloce in quanto spesso strutturali.

L'EBIT del **1° semestre 2023** risulta negativo per **-2,57 €M**, contro un valore negativo di **-0,71 €M** del primo semestre 2022, con un peggioramento di **-1,86 €M**

Circa le voci a valle del reddito operativo segnaliamo che l'incidenza degli oneri finanziari netti sul valore della produzione rileva in leggero aumento per effetto dell'aumento dell'Euribor e pari a **-0,27 €M** nel 1° semestre 2023.

Il risultato netto risulta in peggioramento passando da un valore negativo di **-0,96 €M** nel 1° semestre 2022 ad un risultato negativo per **-2,69 €M** nel 1° semestre 2023.

Tale risultato netto, come precedentemente menzionato, è stato fortemente influenzato dai maggiori costi di tutti i fattori produttivi ed in particolare da quelli per energia e gas, oltre che dalla riduzione del fatturato per il calo generalizzato del mercato.

Riassumiamo di seguito la situazione economico-patrimoniale e finanziaria della Società alla data del **30 giugno 2023**.

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | Esercizio 01/01 - 30/06/2023 | % | Esercizio 01/01 - 30/06/2022 | % |
|--|---------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|
| A) Valore della produzione | 4.579.156 | 100,0% | 11.196.988 | 100,0% |
| B) Costi della produzione diretti | 4.770.008 | 104,2% | 8.958.203 | 80,0% |
| Valore aggiunto | (190.852) | -4,2% | 2.238.785 | 20,0% |
| B.9) Per il personale | 1.807.528 | 39,5% | 2.429.840 | 21,7% |
| B.14) Oneri diversi di gestione | 370.471 | 8,1% | 346.386 | 3,1% |
| Margine Operativo Lordo (MOL) o EBITDA | (2.368.851) | -51,7% | (537.441) | -4,8% |
| B.10) Ammortamenti e svalutazioni | 181.263 | 4,0% | 164.435 | 1,5% |
| B.12) Accantonamenti per rischi | 15.450 | 0,3% | 4.204 | 0,0% |
| B.13) Altri accantonamenti | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Reddito Operativo (RO) o EBIT | (2.565.564) | -56,0% | (706.080) | -6,3% |
| C) Oneri e proventi finanziari | (268.313) | -5,9% | (227.304) | -2,0% |
| C.15) Proventi da partecipazioni | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| C.16) Altri proventi finanziari | 285 | 0,0% | 131 | 0,0% |
| C.17) Interessi e altri oneri finanziari | (271.944) | -5,9% | (222.923) | -2,0% |
| C.17Bis) Utili e (perdite) su cambi | 3.347 | 0,1% | (4.512) | 0,0% |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | | 0,0% | | 0,0% |
| D.18) Rivalutazioni | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| D.19) Svalutazioni | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |

| | | | | |
|--|--------------------|---------------|------------------|--------------|
| Risultato Operativo | (2.833.877) | -61,9% | (933.384) | -8,3% |
| Risultato ante imposte | (2.833.877) | -61,9% | (933.384) | -8,3% |
| E.22) Imposte sul reddito dell'esercizio | 146.829 | 3,2% | (22.225) | -0,2% |
| Utile (Perdita) dell'esercizio | (2.687.048) | -58,7% | (955.609) | -8,5% |

Le immobilizzazioni immateriali che ammontano al 30/06/2023 a **5,99 €M**, evidenziando un aumento di circa **1,89 €M**. Tale incremento è dovuto principalmente alle commissioni (“commitment fee”), saldate tramite emissione di Obbligazioni e non ancora convertite a capitale sociale, del nuovo prestito obbligazionario sottoscritto con Negma Group Limited imputate nella voce “Altre immobilizzazioni immateriali” per **1,00 €M**

Le immobilizzazioni materiali al **30 giugno 2023** pari a **10,06 €M** aumentano leggermente rispetto al 31/12/2022 per l'effetto combinato degli ammortamenti di periodo e della capitalizzazione di manutenzioni straordinari su impianti specifici.

Il valore del Magazzino al **30 giugno 2023** è diminuito di circa **-1,37 €M** rispetto al valore al 31/12/2022. Tale diminuzione è dovuta principalmente alla vendita di prodotti legati a programmi loyalty terminati nel corso del 2023 nonché ad una forte attività di razionalizzazione stessa del magazzino.

Per quanto riguarda invece il totale dell'attivo corrente pari a **9,89 €M** del 1° semestre 2023 risulta in diminuzione di circa **-1,11 €M** rispetto al valore al 31/12/2022 che era pari a **11,00 €M**.

Tale diminuzione dell'attivo corrente è dovuta principalmente alla riduzione del magazzino in parte compensata dall'aumento dei crediti verso altri.

Si segnala l'aumento di **0,83 €M** dei mezzi propri, al netto della perdita infrannuale pari a **(2,69) €M**, a seguito della conversione in azioni ordinarie del prestito obbligazionario convertibile sottoscritto da Negma Capital Ltd e della sottoscrizione delle obbligazioni per la parte ancora da convertire imputata a riserva di patrimonio netto.

Le passività consolidate al **30 giugno 2023** risultano diminuite di **-0,58 €M** rispetto alla situazione 31/12/2022.

Le passività correnti al **30 giugno 2023** invece aumentate di **0,58 €M** rispetto alla situazione 31/12/2022.

| STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO | | | | |
|-----------------------------------|--|--------------|-----------------------------|--------------|
| ATTIVO | | | | |
| Aggregati | Frazione d'esercizio 01/01 - 30/06/2023 | | Esercizio 2022 Civiltico | |
| ATTIVO FISSO (AF) | | | | |
| Immobilizzazioni Immateriali | 5.992.659 | 23,1% | 4.102.615 | 16,3% |
| Immobilizzazioni materiali | 10.061.298 | 38,7% | 10.008.659 | 39,8% |
| Immobilizzazioni finanziarie | 40.116 | 0,2% | 44.862 | 0,2% |
| Totale ATTIVO FISSO (AF) | 16.094.072 | 61,9% | 14.156.137 | 56,3% |
| ATTIVO CORRENTE (AC) | | | | |
| Magazzino | 5.013.603 | 19,3% | 6.381.403 | 25,4% |

| | | | | |
|-------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Liquidità differite | 4.876.857 | 18,8% | 4.618.931 | 18,4% |
| Liquidità immediate | 6.760 | 0,0% | 3.995 | 0,0% |
| Totale ATTIVO CORRENTE (AC) | 9.897.220 | 38,1% | 11.004.330 | 43,7% |
| CAPITALE INVESTITO (AF + AC) | 25.991.293 | 100,0% | 25.160.466 | 100,0% |

| MEZZI PROPRI E PASSIVO | | | | |
|---|--|---------------|-------------------------------------|---------------|
| Aggregati | Frazione d'esercizio 01/01 - 30/06/2023 | | Esercizio 2022 Civiltico | |
| MEZZI PROPRI | | | | |
| Capitale | 4.777.500 | 18,4% | 3.567.500 | 14,2% |
| Altre riserve di capitale | 3.390.419 | 13,0% | 2.711.675 | 10,8% |
| Riserve di utili | (12.428.569) | -47,8% | (9.741.521) | -38,7% |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 1.041.797 | 4,0% | 1.725.288 | 6,9% |
| Riserva per Prestito obbligazionario convertibile | 2.310.000 | 8,9% | 0 | 0,0% |
| Riserve di rivalutazione | 4.762.409 | 18,3% | 4.762.409 | 18,9% |
| MEZZI PROPRI (MP) | 3.853.556 | 14,8% | 3.025.351 | 12,0% |
| PASSIVITA' CONSOLIDATE (PML) | | | | |
| | 6.828.946 | 26,3% | 7.406.446 | 29,4% |
| PASSIVITA' CORRENTI (PC) | | | | |
| | 15.308.791 | 58,9% | 14.728.669 | 58,5% |
| CAPITALE di FINANZIAMENTO (MP+PML+PC) | 25.991.293 | 100,0% | 25.160.466 | 100,0% |

1.2 Caratteristiche della società in generale

1.2.1 Situazione generale della società

Il patrimonio netto, dato dalla somma del capitale sociale e delle riserve accantonate negli scorsi periodi, è aumentato ed è pari a **Euro 828.205**, al netto della perdita di periodo, in quanto il fondo Negma Group Investment Ltd ("Negma") Ltd ha sottoscritto obbligazioni convertibili per **Euro 2.000.000** di cui convertito in capitale sociale per **Euro 1.210.000**, fino alla data del **30/06/2023**. La parte rimanente è classificato a riserva per prestito obbligazionario convertibile data l'obbligatorietà di conversione entro i 12 mesi dalla sottoscrizione di ogni tranche.

La struttura del capitale investito mostra una parte significativa composta da attivo circolante, di cui l'importo maggiore è dato dalle rimanenze di materie prime, semilavorati e prodotti finiti per complessivi **Euro 5.013.603**

A ciò si deve aggiungere la presenza di crediti nei confronti della clientela per un totale di **Euro 2.950.378**. Tale importo è considerato esigibile nell'arco di un esercizio.

Dal lato delle fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio presenta un importo delle passività a breve termine pari a **Euro 15.308.791**, rappresentate principalmente da esposizione nei confronti dei fornitori per **Euro 5.454.607**, esposizione nei confronti delle banche a breve per **Euro 5.736.479** e altri debiti per **Euro 4.117.705**

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra l'attivo circolante e il passivo a breve, risulta pari a **Euro (5.411.571)** in aumento per **Euro 1.687.231** rispetto al 31 dicembre 2022.

Rimane confermata la bassissima percentuale di insolvenze e di ritardi nell'incasso dei crediti nei confronti dei clienti che si è storicamente manifestata nella nostra società.

I ricavi di vendita sono pari ad **Euro 5.158.771** con una diminuzione del **-56%** rispetto alla situazione al 30 giugno 2022.

Il valore della produzione realizzato è pari a **Euro 4.579.156** come riportato nella tabella che segue:

| Descrizione | Esercizio 01/01 - 30/06/2023 | Esercizio 01/01 - 30/06/2022 | Differenze 2023 vs 2022 | % 2023 vs 2022 |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e prestazioni | 5.158.771 | 11.720.760 | (6.561.989) | -56,0% |
| Variazione dei prodotti semilavorati | (904.261) | (917.156) | 12.895 | -1,4% |
| Altri ricavi e proventi | 324.646 | 393.384 | (68.738) | -17,5% |
| Totale | 4.579.156 | 11.196.988 | (6.617.832) | -59,1% |

I costi di produzione, sostenuti per **Euro 7.144.720** possono essere ripartiti nelle varie voci come segue:

| Descrizione | Esercizio 01/01 - 30/06/2023 | Esercizio 01/01 - 30/06/2022 | Differenze | % |
|--|---------------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------|
| Materie prime, sussidiarie, consumo e merci | 1.586.224 | 4.048.866 | (2.462.642) | -60,8% |
| Servizi | 2.249.748 | 3.481.036 | (1.231.288) | -35,4% |
| Costo per Godimento Beni di terzi | 457.936 | 425.239 | 32.697 | 7,7% |
| Costi del Personale | 1.807.528 | 2.429.840 | (622.312) | -25,6% |
| Ammortamenti e svalutazioni | 181.263 | 164.435 | 16.828 | 10,2% |
| Variazione delle rimanenze di materie prime sussidiarie di consumo e merci | 476.100 | 1.003.062 | (526.962) | -52,5% |
| Altri accantonamenti | 15.450 | 4.204 | 11.247 | 267,5% |
| Oneri diversi di gestione | 370.471 | 346.386 | 24.085 | 7,0% |
| Totale | 7.144.720 | 11.903.068 | (4.758.348) | -40,0% |

In relazione ai costi operativi, non ancora illustrati nella presente relazione al paragrafo 1.1.1 "dati consuntivi", vi segnaliamo che: i costi per godimento beni di terzi afferiscono principalmente ai canoni di leasing, ai canoni di affitto della sede di "Giannini" nonché a canoni di locazione di macchinari di produzione.

3. Gli indicatori di risultato

Gli indicatori di risultato consentono di comprendere la situazione, l'andamento ed il risultato di gestione della società in epigrafe.

Gli indicatori di risultato presi in esame sono misure quantitative che riflettono i fattori critici di successo della società e misurano i progressi relativi ad uno o più obiettivi. In particolare:

- indicatori finanziari di risultato;
- indicatori non finanziari di risultato.

1.3.1 Indicatori finanziari di risultato

Si riportano qui di seguito i principali indici per l'analisi del bilancio:

| ANALISI STRUTTURALE | Formula | Esercizio 01/01 - 30/06/2023 | Esercizio 01/01 - 30/06/2022 |
|---------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Margine di struttura | $MS = CN - AF$ | (12.240.516) | (9.822.008) |
| Capitale Circolante Netto | $CCN = AC - PC$ | (5.411.571) | (1.713.769) |
| Margine di tesoreria | $MT = (LI+LD) - PC$ | (10.425.174) | (9.059.930) |

| Analisi per indici | Formula | Esercizio 01/01 - 30/06/2023 | Esercizio 01/01 - 30/06/2022 |
|---|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Indici di solidità: | | | |
| Grado di copertura delle immob.con fonti durevoli | $(CN+PF) / AF$ | 0,66 | 0,88 |
| Grado di copertura delle immob.con capitale proprio | CN / AF | 0,24 | 0,30 |
| Grado di indipendenza da terzi | $CN / (PC+PF)$ | 0,17 | 0,18 |
| Indici finanziari: | | | |
| Indice di disponibilità o liquidità secondaria | $(LI+LD+RD) / PC$ | 0,65 | 0,89 |
| Indice di liquidità primaria o acid test ratio | $(LI+LD) / PC$ | 0,32 | 0,42 |
| Indice di indebitamento | $(AF+AC) / CN$ | 6,74 | 6,63 |
| Indici di redditività: | | | |
| Redditività del Capitale proprio ROE | $\text{Reddito netto} / CN$ | -69,73% | -22,70% |
| Redditività del Capitale investito ROI | RO / CI | -9,87% | -2,53% |
| Incidenza della gestione operativa | $\text{Reddito netto} / \text{Reddito operativo}$ | 1,05 | 1,35 |
| Redditività delle vendite ROS | $RO / \text{Ricavi di vendita}$ | -49,73% | -6,02% |
| Effetto di leva finanziaria o tasso di rischio | $(PC+PF) / PN$ | 5,74 | 5,63 |
| MOL sul Valore della produzione | $MOL / \text{Valore della produzione}$ | -0,52 | -0,05 |

1.4. Informazioni sui principali rischi ed incertezze

In questa parte della presente relazione, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, i sottoscritti intendono rendere conto dei rischi, intendendo per tali quegli eventi atti a produrre effetti negativi in ordine al perseguimento degli obiettivi aziendali, e che quindi ostacolano la creazione di valore.

1.4.1. Rischio di credito

Non sono in essere crediti commerciali vs. clienti terzi che richiedano lo stanziamento in bilancio di apposito fondo svalutazione in misura ulteriore a quanto già stanziato. Ciò non di meno, la situazione economica generale di mercato e le difficoltà finanziarie che la maggior parte delle aziende stanno subendo, ci portano a non escludere che ciò possa rendersi necessario nel prossimo futuro alla luce dell'emergere di deterioramenti del rating di taluni clienti, allo stato non prevedibile. A tale fine viene costantemente monitorata la posizione della clientela considerata più esposta.

1.4.2 Rischio di liquidità

Si rimanda, sull'argomento, a quanto dettagliatamente esposto nei paragrafi precedenti.

1.4.3 Rischio di mercato

I rischi di fonte esterna sono strettamente connessi all'alea di mercato, tipica di un settore caratterizzato da una fortissima concorrenza.

Il costante monitoraggio della clientela, operato dalla nostra organizzazione di vendita, ci consente di limitare i rischi connessi alle attività ostili delle aziende concorrenti, grazie alla capacità da parte nostra di corrispondere alle attese della clientela in termini di qualità dei prodotti e del servizio connesso alla vendita degli stessi. Fattori, questi ultimi, che rappresentano il nostro punto di forza e ci consentono di minimizzare i rischi connessi alla concentrazione di una quota significativa delle commesse su di un importante cliente, di certa affidabilità e fidelizzazione.

1.4.4 Rischio di Prezzo

Anche con riferimento al rischio di prezzo, cerchiamo di contrastare la concorrenza che viene da aziende che operano nel quadrante asiatico, grazie alla qualità, alla innovazione ed al livello del servizio offerto ai nostri clienti. Il rischio in questione potrebbe essere contenuto anche mettendo a punto un riposizionamento sul mercato dell'azienda con interventi mirati sia a differenziare i brand di cui l'azienda è titolare sia a implementare le linee di prodotti offerti sul mercato.

1.4.5 Rischio di tasso

Nel 1° semestre 2023 la società non aveva e tuttora non ha in essere alcun contratto "derivato" a copertura del rischio di tasso Dollaro/Euro. L'assenza di copertura in un contesto dei tassi di interesse improntato a forte volatilità potrebbe determinare un aggravamento dei costi a servizio del debito.

1.4.6 Rischio sui tassi di cambio (o rischio valutario)

Esiste un rischio di cambio relativo al nuovo cliente statunitense, particolarmente apprezzabile in ragione del livello raggiunto dal dollaro rispetto all'Euro che costituisce la moneta di riferimento.

1.4.7 Politiche connesse alle diverse attività di copertura

Non sono in essere politiche di copertura che richiedano di essere portati alla vostra attenzione.

1.5. Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente

La Società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente.

L'azienda, pur non essendo certificata in ISO 14001, ha attivato diverse istruzioni e procedure di controllo volte a gestire tutti gli aspetti di impatto ambientale e l'osservanza delle leggi cogenti.

L'impatto ambientale è minimo in quanto i materiali utilizzati nel processo produttivo (carta, plastica, metallo e legno) vengono regolarmente conferiti a società autorizzate che attuano attività di recupero.

1.6. Informazioni relative alle relazioni con il personale

Ad integrazione di quanto riferito nella Nota Integrativa, si precisa quanto segue.

La composizione del personale della società, al **30 giugno 2023**, è di **n.36** uomini e **n.35** donne.

Il turnover nell'anno è stato di n.4 persone dimesse e n.0 persone assunte nel periodo dal **01/01/2023** al **30/06/2023**.

Relativamente ai rischi connessi alla sicurezza del lavoro, la società attua politiche di assoluta coerenza con le leggi in materia e, particolarmente, alle previsioni del D.Lgs. 81/2008. Vengono regolarmente forniti ai lavoratori tutti gli strumenti di protezione personale ritenuti necessari e una costante informazione circa i rischi a cui sono esposti e formazione riguardo agli accorgimenti ed i comportamenti necessari a minimizzarne gli effetti, oltre alle procedure di emergenza da applicare in caso di eventi particolari, nonché sui diritti e doveri che sono loro propri. Tale attività di informazione e formazione è rivolta con particolare attenzione ai dipendenti neoassunti ed a quei dipendenti che, nell'ambito delle loro funzioni, svolgono attività di coordinamento nei confronti di altri dipendenti. E' stato, inoltre, nominato un medico competente in medicina del lavoro che effettua periodicamente le visite mediche sul personale, come previsto dalla legge.

Sono stati nominati gli addetti all'antincendio ed al primo soccorso e gli stessi hanno frequentato gli appositi corsi di formazione definiti dalle disposizioni ministeriali in vigore, tenuto conto delle dimensioni e delle caratteristiche della realtà aziendale.

Non vi sono stati nel corso del periodo intermedio incidenti o infortuni gravi sul lavoro né vi sono stati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex-dipendenti e causa di mobbing, per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

1.7. Investimenti

La Società nel corso del **1° semestre 2023** ha perfezionato investimenti di medio-lungo periodo in macchinari di fabbrica al fine di migliorare l'efficienza produttiva.

Tali investimenti sono stati studiati ed identificati al fine di poter accedere, con riferimento al Piano Industria 4.0, ai benefici derivanti dall' "iper-ammortamento" e dal "super-ammortamento".

1.8. Protezione dei dati personali

Relativamente ai rischi connessi alla protezione dei dati personali, ai sensi del Decreto Legislativo 30/06/2003 n. 196 (codice in materia di protezione dei dati personali) e successive modificazioni ed integrazioni, diamo atto dell'assolvimento di tutti gli adempimenti previsti dalla legge.

1.9. Opzione per il consolidato fiscale

ILLA non usufruisce pertanto dell'opzione al regime di tassazione del Consolidato Nazionale, ai sensi dell'art. 117 e segg. del TUIR.

2. Ricerca e sviluppo

Con riferimento a quanto disposto dall'art. 2428, comma 2, numero 1 del Codice Civile, Vi segnaliamo che la Società ha intrapreso iniziative per lo sviluppo e l'industrializzazione di prodotti rullati ad induzione, in particolare per due clienti GDO che hanno avuto i maggiori effetti e costi nel **1° semestre 2023**.

3. Rapporti con imprese del gruppo

Alla data di chiusura del primo semestre non esistevano società controllate o collegate..

3.1 Attività di direzione e coordinamento

La nostra società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento.

4. Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo intermedio ed evoluzione prevedibile della gestione

In data 20 luglio 2013, come da relativo comunicato stampa e come sopra accennato, Bialetti Industrie S.p.A. e I.L.L.A. S.p.A. hanno sottoscritto, un atto di cessione, da parte della prima ad ILLA, del ramo d'azienda costituito dal complesso di beni, preventivamente conferiti in una newco, funzionali all'approvvigionamento, distribuzione e commercializzazione di prodotti a marchio "Aeternum").

Il suddetto atto di cessione ha previsto:

- (iii) Il pagamento di Euro 3.300.000 alla data di esecuzione dell'atto, del 20 luglio 2023, oltre a Euro 500.000 già versati in precedenza come caparra;
- (iv) nonché l'eventuale pagamento fino ad un massimo di Euro 1.500.000 a titolo di *earn-out*, alla conferma del raggiungimento di specifici *target* in termini di ricavi ed EBITDA complessivamente realizzati da Bialetti e dalla NewCo "Aeternum S.r.l." nel corso dell'esercizio 2023.

Conseguentemente ILLA, che, allo stato, con l'assunzione della titolarità della newco incorporante il ramo d'azienda Aeternum, ha dato luogo ad un gruppo a sé facente capo, ha intrapreso importanti azioni di ristrutturazione e rilancio, tuttora in corso di esecuzione, che verranno nello specifico esplicitate nel piano industriale in corso di finalizzazione. Il complesso dei suddetti interventi, i quali hanno a fondamento principalmente le acquisizioni dei marchi "Aeternum" e "Giannini", negli obiettivi della società, potranno consentire ad Illa, come sopra accennato, di modificare il proprio posizionamento sul mercato e la gamma dei prodotti offerti, valorizzata dai tre brand di proprietà, ognuno dotato di propri canali distributivi e , all'occorrenza, oggetto di produzioni taylorizzate rispetto alle effettive richieste della clientela. Secondo le aspettative della società, gli interventi rappresentati potranno dare impulso ad una ripresa dei volumi venduti e dei relativi ricavi con effetti positivi sul conto economico del gruppo.

Sedi secondarie

La nostra società non ha sedi secondarie di cui all'art. 2197 del Codice Civile.

Sulla scorta delle indicazioni che sono state fornite, Vi invitiamo ad approvare il bilancio del periodo intermedio della frazione di esercizio corrente chiuso al **30 giugno 2023** e la proposta di riporto a nuovo della perdita di periodo.

Noceto, 29 settembre 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Dott. Pierpaolo Marziali

