

G.M. LEATHER S.P.A.

**Sede in ARZIGNANO, VIA OLIMPICA 11
Capitale sociale euro 112.350
interamente versato**

**Cod.Fiscale Nr.Reg.Imp. 03683010247
Iscritta al Registro delle Imprese di VICENZA
Nr. R.E.A. 345139**

**BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2023
RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE**



ORGANI SOCIETARI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

CARMEN MARCIGAGLIA - Presidente del Consiglio di Amministrazione
SIMONE VOLTOLIN - Amministratore Delegato
MARCO MALAGUTTI - Amministratore Delegato
CARLO CARPANO - Consigliere
ELIA BONACINA - Consigliere
MASSIMO FOLADOR - Consigliere Indipendente

COLLEGIO SINDACALE

GIANMARIA BORTOLETTO - Presidente Del Collegio Sindacale
PIETRO CARENA - Sindaco
LAURA PUDDU - Sindaca
KATIA AGOSTINI - Sindaca Supplente
MATTEO PURQUEDDU - Sindaco Supplente

SOCIETA' DI REVISIONE

 Nexia
Audirevi Audirevi S.p.A.



RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori consiglieri,

Sottoponiamo alla Vostra attenzione il bilancio intermedio consolidato del "gruppo" che fa capo alla società G.M. Leather S.p.A. al 30 giugno 2023 e redatto in conformità ai principi contabili nazionali ed accompagnato dalla presente relazione, con la quale desideriamo illustrarvi l'andamento del Gruppo per i primi sei mesi del 2023, il tutto in conformità a quanto stabilito dall'articolo 2428 del Codice Civile.

Il bilancio consolidato al 30 giugno 2023 chiude con un utile di Euro 1.117.379.

In un contesto macroeconomico che continua ad essere sicuramente molto critico, soprattutto per il perdurare delle tensioni internazionali quali principali conseguenze della guerra fra Ucraina e Russia, con l'aumento del costo del denaro, le dinamiche inflattive, la recessione in corso ed il sensibile peggioramento della capacità di acquisto delle famiglie, riteniamo che il "gruppo" sia stato in grado di rispondere con prontezza ed adeguatezza determinando risultati economici, finanziari e patrimoniali più che positivi.

Situazione del Gruppo e andamento della gestione

Il primo semestre del 2023 è stato caratterizzato da una tenuta del fatturato derivante dai positivi riscontri commerciali ottenuti, soprattutto, sugli articoli frutto dell'intensa attività di R&D sviluppata nel 2022 e proseguita nel 2023, in quanto considerata strategica per il posizionamento competitivo del Gruppo nei prossimi anni.

Il "gruppo" concentra la propria attività nella produzione, trasformazione e commercio delle pelli. In particolare, la capogruppo G.M. Leather S.p.A. (in seguito "GM") si occupa dell'approvvigionamento delle pelli e del commercio di pelli finite principalmente destinate ai settori "luxury" (pelletteria e calzatura) e "life-style" (arredamento di media e alta gamma), determina le strategie di gruppo e indirizza le attività di ricerca e sviluppo. La controllata Snam di Marcigaglia Antonio & C. S.r.l. (in seguito "Snam") si concentra sull'approvvigionamento, selezione e commercio di pelli semi terminate per il "gruppo" e per terzi, rappresentando un punto di riferimento nel distretto di Arzignano.

Le attività di tipo industriale relative al ciclo di trasformazione dei prodotti sono invece affidate alla controllata Genesi S.r.l. (in seguito "Genesi"). Le sinergie di "gruppo" hanno consentito lo sviluppo continuo ed efficiente di innovazioni di prodotto e processo in grado di ampliare il portafoglio articoli, indispensabile per rispondere velocemente alle mutevoli richieste del mercato, cercando di intercettare le richieste sempre più esigenti della clientela con prodotti *tailor made* derivanti dalla capacità ed esperienza e di sviluppare soluzioni per ogni tipo di clientela.

Nel mese di febbraio 2023 il "gruppo" ha finalizzato un'operazione straordinaria che ha consentito di internalizzare processi produttivi ad alto valore aggiunto e strategici in ottica "green".

Nello specifico, la controllata "Genesi" ha sottoscritto con Conceria Palladio S.p.A. ("Conceria Palladio"), soggetto esterno al "gruppo", un contratto di affitto di ramo d'azienda e un contratto di sublocazione di immobili strumentali all'esercizio dell'attività situati a Zermeghedo (VI), in parte già oggetto di affitto alla collegata "Snam" di Marcigaglia Antonio & C. S.r.l.. Nei contratti è prevista una durata di 20 anni con decorrenza dal 1° marzo 2023 (con possibilità di tacito rinnovo di ulteriori 10 anni in assenza di disdetta da comunicarsi con preavviso di almeno 12 mesi) e un canone annuo aggiuntivo per il "gruppo "GM" pari a Euro 276.000,00 oltre iva. "Genesi" è subentrata a Conceria Palladio come datore di lavoro di 22 dipendenti.

Contestualmente, "GM" ha acquistato da Conceria Palladio macchinari, attrezzature e beni mobili per un valore complessivo di Euro 5.000.000,00, oltre iva. Il valore è stato determinato sulla base di criteri di valutazione previsti dalla prassi di mercato per operazioni analoghe ed è stato altresì supportato da una perizia predisposta da un esperto indipendente. Il 50% del costo di acquisto è già stato regolato, mentre il residuo 50% verrà corrisposto entro il 28 febbraio 2024.

Conceria Palladio rappresentava per "GM" uno storico fornitore che svolgeva, per le pelli fresche acquistate dal "gruppo", le attività preliminari di rinverdimento, calcinaio, scarnatura, decalcinazione e piclaggio finalizzate alla conciatura e alla successiva spaccatura della pelle in pieno spessore per l'ottenimento del fiore in *wet blue*.

L'operazione è inoltre da considerare altamente strategica e si inserisce all'interno del percorso incentrato sulla sostenibilità avviato dal "gruppo" negli ultimi anni, che ha portato alla realizzazione di importanti investimenti in ricerca e sviluppo finalizzati a ridurre l'impatto ambientale delle attività del processo di produzione, sia nel tracking green della supply chain proponendosi come interlocutore di riferimento per i grandi brand firmatari del Fashion Pact che si sono posti l'obiettivo di ottenere un approvvigionamento di materie prime per il 25% a basso impatto ambientale entro il 2025.

Il positivo andamento della gestione caratteristica nel primo semestre 2023 si traduce in una marginalità lorda in linea con le attese del management: EBITDA pari a Euro 3.019.652 (13,91% dei ricavi) e EBIT pari a Euro 2.023.315 (9,32% dei ricavi).

La buona disponibilità finanziaria ha consentito di continuare a poter pianificare gli approvvigionamenti sfruttando le condizioni di mercato più vantaggiose in una logica di mantenimento di un livello di scorte adeguato a soddisfare prontamente le esigenze dei clienti ed a perseguire l'aumento delle quote di mercato, oltre a fidelizzare i fornitori strategici.

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, si fornisce una riclassificazione operativa e finanziaria dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico (si vedano gli allegati "A" e "B").

Analizzando le suddette riclassificazioni, nonché gli indici di bilancio correlati, che si riportano di seguito, si rileva quanto segue:

| INDICI DI LIQUIDITA' | 31/12/2022 | 30/06/2023 |
|---|------------|------------|
| marginale di tesoreria (attivo circolante - passivo a breve termine) | 13.516.571 | 12.805.549 |
| indice di disponibilità (current ratio) (attivo circolante / passivo a breve termine) | 173,80% | 147,98% |
| indice di liquidità (acid test) (attivo circolante - magazzino) / (passivo a breve termine) | 114,77% | 82,14% |
| marginale di struttura (debiti finanziari m/l + patrimonio netto - immobilizzazioni) | 13.145.286 | 12.226.190 |

Quanto alla **situazione finanziaria**, sia nel breve che nel medio / lungo periodo si conferma la positività di tutti gli indicatori grazie ai flussi generati dalla gestione corrente, alla buona patrimonializzazione del "gruppo" rispetto agli investimenti immobilizzati e all'accesso a forme di finanziamento a medio lungo termine. Le variazioni % rispetto al 31/12/2022 sono riferibili principalmente alla scelta strategica di investire fortemente sulla materia prima per accrescere la competitività commerciale del "gruppo" nel breve / medio periodo.

Il margine di struttura ed il margine di tesoreria confermano l'equilibrio finanziario e la capacità di far fronte a nuovi investimenti.

| INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA E INDEBITAMENTO | 31/12/2022 | 30/06/2023 |
|--|------------|------------|
| rapporto debiti fin. / mezzi propri debiti finanziari / patrimonio netto | 1,41% | 1,82% |

| | | |
|--|------------|------------|
| rapporto di indebitamento debiti finanziari / (debiti finanziari + patrimonio netto) | 0,59 | 0,64 |
| indice di indipendenza finanziaria patrimonio netto / totale attivo | 31,10% | 25,03% |
| incidenza on. fin sul fatturato oneri finanziari netti / fatturato | 2,30% | 2,08% |
| Indebitamento finanziario netto Debiti finanziari–Crediti finanziari e Dispon. liquide | 15.387.839 | 21.487.347 |

Quanto alla **struttura finanziaria**, si evidenzia la conferma dell'equilibrio tra mezzi propri e finanziamenti e la mantenuta regolarità nei rapporti con il sistema bancario.

L'indebitamento finanziario netto si attesta a Euro 21.487.347, in aumento di Euro 6.099.508, rispetto al 31 dicembre 2022 ed è stato influenzato sia dall'operazione "Palladio" di cui alle premesse e sia dalla scelta strategica di investire fortemente sulla materia prima per accrescere la competitività commerciale del "gruppo" nel breve / medio periodo.

| INDICE DI REDDITIVITA' | 30/06/2023 |
|---|---------------------|
| ROI EBITDA / totale attivo medio | 4,60% |
| ROE reddito netto contabile/ patrimonio netto medio | 9,20% |
| EBITDA <i>% su Ricavi delle Vendite e delle prestazioni</i> | 3.019.652 13,91% |
| EBIT <i>% su Ricavi delle Vendite e delle prestazioni</i> | 2.023.315 9,32% |

Quanto, infine, alla **situazione economica** si rilevano indici di redditività in linea con le aspettative del management.

Andamento dei ricavi e dei costi

Nei prospetti di bilancio e nella nota integrativa sono riportati con adeguato dettaglio i principali costi e ricavi del periodo in esame.

Si riporta una tabella con i principali aggregati economici in unità di Euro.

| | 30/06/2023 |
|--|--------------|
| Valore della produzione | 26.540.231 |
| Costi delle materie prime, suss. di cons. | (16.836.995) |
| Costi per servizi | (5.733.791) |
| Costi godimento beni di terzi | (512.269) |
| Costi del personale | (2.630.182) |
| Ammortamenti e svalutazioni | (996.337) |
| Variazioni rimanenze m.p., suss., di cons. | 2.299.646 |
| Oneri diversi di gestione | (106.990) |
| Proventi e oneri finanziari | (460.122) |
| Imposte sul reddito | (445.814) |
| Risultato di esercizio | 1.117.377 |

Informazioni su ambiente e personale

Coerentemente con le politiche organizzative e con il progetto di migliorare il posizionamento del "gruppo" anche nell'ambiente in cui opera, nel periodo in esame sono proseguite le attività di mantenimento e regolare applicazione su tutte le società del modello di organizzazione ai sensi del D.Lgs 231/2001, al fine di consolidare l'orientamento finora adottato di primaria attenzione alla tutela dei principi etici, ambientali e legali che hanno sempre caratterizzato l'approccio organizzativo e gestionale delle società del "gruppo".

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428, comma 2, del Codice Civile, si precisa che le società del "gruppo" svolgono le proprie attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia ambientale (D. Lgs. 152/06 e succ. mod.) e di Salute e Sicurezza nel posto di lavoro (D. Lgs. 81/08), grazie alla costante vigilanza da parte del Datore di Lavoro, dei dirigenti e dei preposti.

Attività di ricerca e sviluppo

Le capogruppo "GM" è costantemente focalizzata nell'intercettare ed anticipare le richieste della clientela sviluppando continue innovazioni di prodotto e processo. Nel periodo in esame si è data prosecuzione all'attività di R&D considerata strategica per il posizionamento competitivo del "gruppo" nei prossimi anni.

Sono state fatturate da "Genesi" a "GM" n. 110 campionature (n. 21 per il segmento "life-style" e n. 89 per il segmento "luxury"). Al 30 giugno 2023 risultavano n. 155 campionature in corso (n. 51 per il segmento "life-style" e n. 104 per il segmento "luxury").

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

Si precisa che nel periodo in esame non sono stati intrattenuti rapporti con le società di cui al punto 2 terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile.

Numero e valore nominale delle azioni proprie, delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla società, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, con l'indicazione della parte di capitale corrispondente

La società "GM" non possiede azioni proprie né azioni né quote di società controllanti né direttamente né per il tramite di società fiduciarie né per interposta persona.

Numero e valore nominale delle azioni proprie, delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, con l'indicazione della corrispondente parte di capitale, dei corrispettivi e dei motivi degli acquisti e delle alienazioni

La società "GM", anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona, nel corso dell'esercizio, non ha né acquistato né alienato azioni proprie, azioni o quote di società controllanti.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la società capogruppo "GM" non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

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

In un contesto macro economico che continua ad evidenziare forti tensioni, si ritiene importante segnalare che il "gruppo" si è da tempo attrezzato ed organizzato per contenere e limitare gli impatti di queste dinamiche esogene e, quindi, per garantire a tutti gli stakeholder la normale continuità operativa ed in particolare ai clienti la regolare e tempestiva evasione degli ordini garantendo flessibilità e rapidità, forte, soprattutto, di una ampia disponibilità di magazzino derivante dalla politica di approvvigionamento funzionale ad accrescere la competitività commerciale nel breve / medio periodo.

Inoltre, si evidenzia un portafoglio ordini positivamente orientato per gli ultimi mesi del 2023.

Informazioni sui principali rischi ed incertezze

Le società del "gruppo", nell'ambito delle proprie operatività, sono esposte al contesto macroeconomico generale o specifico dei settori operativi in cui opera, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche e a rischi interni di gestione.

Ai sensi dell'art. 40 c. 2, lett. d-bis n. 2 del del D.Lgs 127/91 si indicano i principali rischi a cui le società sono esposte.

Per quanto attiene ai rischi di fonte esterna le società del "gruppo" sono esposte ai seguenti principali rischi:

- rischio di credito: si evidenzia che le società del "gruppo" operanti hanno perseguito anche nel corrente anno politiche di selezione e differenziazione della clientela per contrastare il rischio di insolvenze;
- rischio paese: si evidenzia che le società del "gruppo" operano in mercato internazionale sia per l'approvvigionamento di materie prime, sia come mercato di sbocco dei prodotti finiti; ad ogni modo perseguono una politica di frazionamento e diversificazione dei mercati di riferimento e non si evidenziano al momento particolari criticità; non risulta alcuna operatività in ingresso ed in uscita verso Russia/Bielorussia;
- rischio ambientale: si evidenzia che le società del "gruppo" hanno adottato ogni più opportuna azione per eliminare o contenere i rischi ambientali;
- rischio di accesso al credito: si evidenzia che le società del "gruppo" godono di un buon accesso al credito e non si riscontrano criticità.

Valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico in relazione all'uso da parte delle società di strumenti finanziari

Alla data del 30 giugno 2023 il "gruppo" segnala il ricorso ad operazioni di copertura tassi di natura prudenziale e non speculativa.

Obiettivi e politiche della società in materia del rischio finanziario, compresa la politica di copertura per ciascuna principale categoria di operazioni previste

Rischio di tasso d'interesse

I rischi di tasso d'interesse sono stati mitigati per parte dell'esposizione a medio termine a settembre 2022 concludendo contratti di copertura tassi su parte dei finanziamenti a m/l termine con la formula OUT STRIKE (strike 1% e soglia 3% sull'euribor) sulla capogruppo "GM" e DOUBLE STRIKE (strike 1% + altro strike 3% sull'euribor) per "Snam" e "Genesi". In ogni caso la marginalità espressa consente di gestire con sufficiente tranquillità anche la fase attuale di aumento dell'euribor.

Esposizione delle società del gruppo al rischio di prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità e al rischio di variazione dei flussi finanziari

A tal proposito, non ci sono significativi rischi da segnalare; con riferimento al "rischio di liquidità" si stanno condividendo con gli istituti bancari modalità e forme di sostegno in coerenza coi fabbisogni individuati.

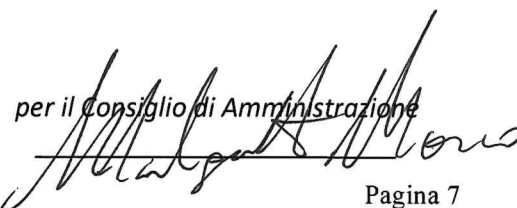
Sedi secondarie

Le società del Gruppo non possiedono sedi secondarie.

Documento programmatico sulla privacy

Ai sensi del Regolamento UE 679/2016, regolamento europeo in materia di protezione dei dati personali, l'organo amministrativo da atto che la società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal decreto attuativo D.Lgs. 101/18 secondo i termini e le modalità ivi indicate.

Arzignano, 27 settembre 2023

per il Consiglio di Amministrazione

Pagina 7

| Gruppo G.M.-Consolidato (€) Allegato A | 31/12/2022 | 30/06/23 |
|--|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 3.822.425 | 4.187.364 |
| Immobilizzazioni materiali | 2.015.828 | 6.585.572 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 679 | 679 |
| TOTALE ATTIVO FISSO NETTO | 5.838.932 | 10.773.615 |
| Rimanenze | 10.810.548 | 17.573.533 |
| Crediti commerciali | 16.377.662 | 16.981.389 |
| (Debiti commerciali) | (7.476.377) | (12.177.884) |
| CCO (Capitale circolante operativo) | 19.711.833 | 22.377.038 |
| Altri crediti | 3.487.108 | 3.594.227 |
| (Altri debiti) | (1.562.434) | (2.097.182) |
| CCN (Capitale circolante netto) | 21.636.508 | 23.874.083 |
| (TFR e altri fondi) | (371.284) | (579.357) |
| CIN (CAPITALE INVESTITO NETTO) | 27.104.155 | 34.068.340 |
| Debiti finanziari - entro 12 mesi | 9.296.757 | 12.421.725 |
| Debiti finanziari - oltre 12 mesi | 7.267.902 | 10.418.813 |
| (Crediti finanziari e titoli) | (87.247) | (87.247) |
| (Cassa e disponibilità) | (1.089.573) | (1.265.944) |
| IFN (Indebitamento Finanziario Netto) | 15.387.839 | 21.487.347 |
| Capitale sociale | 112.350 | 112.350 |
| Riserve | 9.591.519 | 11.351.263 |
| Risultato d'esercizio | 2.012.447 | 1.117.379 |
| PN (Patrimonio netto) di Gruppo | 11.716.316 | 12.580.992 |
| PN (Patrimonio netto) | 11.716.316 | 12.580.992 |
| CAPITALE ACQUISITO | 27.104.155 | 34.068.340 |

| Gruppo G.M.-Consolidato (€) Allegato B | 30/06/22 | 30/06/23 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 21.529.354 | 21.704.847 |
| Costo del venduto | (10.936.990) | (10.074.011) |
| MARGINE PRIMO | 10.592.364 | 11.630.836 |
| <i>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i> | 49,2% | 53,6% |
| Lavorazioni esterne | (3.709.454) | (2.079.980) |
| MARGINE INDUSTRIALE | 6.882.910 | 9.550.856 |
| <i>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i> | 32,0% | 44,0% |
| Altri proventi | 201.179 | 372.046 |
| Costi per servizi | (1.906.122) | (3.653.809) |
| Costi per godimento beni di terzi | (364.825) | (512.269) |
| Costi per il personale | (2.136.805) | (2.630.182) |
| Oneri diversi di gestione | (77.988) | (106.990) |
| EBITDA | 2.598.349 | 3.019.652 |
| <i>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i> | 12,1% | 13,9% |
| Ammortamenti immateriali | (355.171) | (604.785) |
| Ammortamenti materiali | (226.988) | (391.552) |
| Svalutazione crediti e fondi rischi | (50.000) | 0 |
| EBIT | 1.966.190 | 2.023.315 |
| <i>% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i> | 9,1% | 9,3% |
| Proventi e (Oneri) Finanziari | (124.556) | (460.122) |
| UTILE ANTE IMPOSTE | 1.841.634 | 1.563.193 |
| Imposte sul risultato d'esercizio | (542.276) | (445.814) |
| UTILE/PERDITA | 1.299.357 | 1.117.379 |

G.M. LEATHER S.P.A.

BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30/06/2023

| Dati anagrafici | |
|-----------------|---|
| Sede in | Via OLIMPICA 11 ARZIGNANO 36071 VI Italia |
| Codice Fiscale | 03683010247 |
| Numero Rea | VI 345139 |
| P.I. | 03683010247 |



| Stato Patrimoniale Attivo | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|---------------------------------|-------------------|
| B) IMMOBILIZZAZIONI | 10.773.616 | 5.838.932 |
| I - Immobilizzazioni Immateriali | 4.187.365 | 3.822.425 |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 677.357 | 775.797 |
| 2) Costi di sviluppo | 1.789.956 | 1.561.452 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 26.027 | 29.930 |
| 7) Altre | 1.694.024 | 1.455.246 |
| II - Immobilizzazioni Materiali | 6.585.572 | 2.015.828 |
| 1) Terreni e fabbricati | 18.494 | 19.587 |
| 2) Impianti e macchinario | 5.767.153 | 1.603.365 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 348.408 | 118.246 |
| 4) Altri beni | 251.517 | 274.630 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 200.000 | 0 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 679 | 679 |
| 1) Partecipazioni | 679 | 679 |
| d-bis) Altre imprese | 679 | 679 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | 38.817.436 | 31.351.552 |
| I - Rimanenze | 17.573.532 | 10.810.548 |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.550.707 | 802.697 |
| 2) Prodotti in corso lavorazione e semilavorati | 9.835.367 | 5.484.437 |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | 963.123 | 811.289 |
| 4) Prodotti finiti e merci | 5.224.336 | 3.712.125 |
| II - Crediti | 19.890.714 | 19.364.184 |
| 1) Verso clienti | 16.981.389 | 16.377.662 |
| 5-bis) Crediti tributari | 2.349.197 | 2.359.702 |
| | <i>di cui oltre l'esercizio</i> | <i>413.891</i> |
| 5-ter) Imposte anticipate | 91.842 | 162.996 |
| 5-quater) Verso altri | 468.286 | 463.823 |
| | <i>di cui oltre l'esercizio</i> | <i>2.219</i> |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 87.247 | 87.247 |
| 5) Strumenti finanziari derivati attivi | 87.247 | 87.247 |
| 6) Altri titoli | 0 | 0 |
| IV - Disponibilità liquide | 1.265.944 | 1.089.573 |
| 1) Depositi bancari e postali | 1.265.521 | 1.089.064 |
| 3) Denaro e valori in cassa | 423 | 509 |
| D) RATEI E RISCONTI | 684.902 | 500.587 |
| TOTALE ATTIVO | 50.275.954 | 37.691.071 |

| Stato Patrimoniale Passivo | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|---------------------------------|-------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO | 12.580.992 | 11.716.316 |
| I - Capitale | 112.350 | 112.350 |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 3.888.900 | 3.888.900 |
| III - Riserve da rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 22.470 | 18.000 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | 7.353.727 | 5.598.453 |
| Riserva straordinaria | 7.073.487 | 5.240.518 |
| Riserva da consolidamento | 274.957 | 274.957 |
| Varie altre riserve | 5.283 | 82.979 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 86.166 | 86.166 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.117.379 | 2.012.447 |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | 1.081 | 4.100 |
| 2) Per imposte, anche differite | 0 | 3.019 |
| 3) Strumenti finanziari derivati passivi | 1.081 | 1.081 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 578.276 | 367.184 |
| D) DEBITI | 35.882.434 | 24.630.100 |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | 0 | 0 |
| 4) Debiti verso banche | 22.840.538 | 16.564.659 |
| | <i>di cui oltre l'esercizio</i> | <i>7.887.265</i> |
| 6) Acconti | 4.715 | 20.000 |
| 7) Debiti verso fornitori | 12.177.884 | 7.476.377 |
| 12) Debiti tributari | 440.605 | 183.327 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 155.398 | 184.692 |
| 14) Altri debiti | 263.293 | 201.045 |
| E) RATEI E RISCONTI | 1.233.171 | 973.370 |
| TOTALE PASSIVO | 50.275.954 | 37.691.071 |

| Conto Economico | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|--|--------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | 26.540.231 | 22.301.983 |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 21.704.847 | 21.529.354 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav., semilavorati e finiti | 4.311.504 | 335.640 |
| 3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione | 151.834 | 235.810 |
| 5) Altri ricavi e proventi | 372.046 | 201.179 |
| Contributi in conto esercizio | 0 | 18.750 |
| Altri | 372.046 | 182.429 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | (24.516.917) | (20.335.794) |
| 6) Per materie prime, sussidiarie di consumo e di merci | (16.836.995) | (11.110.646) |
| 7) Per servizi | (5.733.791) | (5.615.576) |
| 8) Per godimento di beni di terzi | (512.269) | (364.825) |
| 9) Per il personale | (2.630.182) | (2.136.806) |
| | <i>a) Salari e stipendi</i> | <i>(1.886.126)</i> |
| | <i>b) Oneri sociali</i> | <i>(622.595)</i> |
| | <i>c) Trattamento di fine rapporto</i> | <i>(111.009)</i> |
| | <i>e) Altri costi</i> | <i>(10.452)</i> |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | (996.337) | (632.160) |
| | <i>a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i> | <i>(604.785)</i> |
| | <i>b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i> | <i>(391.552)</i> |
| | <i>d) Svalutazioni credi compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</i> | <i>0</i> |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 2.299.646 | (397.794) |
| 14) Oneri diversi di gestione | (106.990) | (77.988) |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) | 2.023.315 | 1.966.189 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | (460.122) | (124.556) |
| 16) Altri proventi finanziari | (30.718) | 92 |
| | <i>d) Proventi diversi dai precedenti</i> | <i>(30.718)</i> |
| Altri | (30.718) | 92 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | (549.163) | (190.741) |
| | <i>Altri</i> | <i>(549.163)</i> |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi | 119.760 | 66.092 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE | 0 | 0 |
| Risultato prima delle imposte (A-B+C+D) | 1.563.193 | 1.841.633 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | (445.814) | (542.276) |
| | <i>Imposte correnti</i> | <i>(371.796)</i> |
| | <i>Imposte relative a esercizi precedenti</i> | <i>(5.883)</i> |
| | <i>Imposte differite e anticipate</i> | <i>(68.135)</i> |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 1.117.379 | 1.299.357 |

| RENDICONTO FINANZIARIO, METODO INDIRECTO | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.117.379 | 2.012.447 |
| Imposte sul reddito | 445.814 | 311.945 |
| Interessi passivi/(attivi) | 460.121 | 976.166 |
| 1) Utile (perdita) dell'es. prima d'imp. sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 2.023.314 | 3.300.557 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 111.009 | 197.828 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 996.337 | 1.677.421 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 1.107.346 | 1.875.249 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 3.130.660 | 5.175.805 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (6.762.985) | 1.260.203 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (619.012) | -4.065.438 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 4.701.507 | -1.186.410 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (184.315) | -267.450 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 259.801 | 599.851 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 367.428 | -1.490.671 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (2.237.575) | -5.149.916 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 893.085 | 25.888 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (460.121) | -976.166 |
| (Imposte sul reddito pagate) | (445.814) | -311.945 |
| Accantonamento/(Utilizzo) dei fondi | 97.064 | -133.037 |
| Totale altre rettifiche | (808.871) | -1.421.148 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 84.124 | -1.395.260 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| Disinvestimenti/(Investimenti) | (4.961.296) | 1.483.026 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |

| | | |
|--|-------------|------------|
| Disinvestimenti/(Investimenti) | (969.724) | -3.230.600 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| Disinvestimenti/(Investimenti) | 0 | -39.247 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (5.931.020) | -1.786.821 |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (326.824) | -2.665.080 |
| Accensione finanziamenti | 6.600.000 | 4.533.326 |
| Mezzi propri | | |
| Incrementi di capitale e riserve | 0 | 1.657.770 |
| (Acquisto partecipazioni consolidate) | 0 | 0 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | (250.000) | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 6.023.177 | 3.526.017 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 176.370 | 343.936 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.089.064 | 745.274 |
| Danaro e valori in cassa | 509 | 363 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 1.089.573 | 745.637 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.265.521 | 1.089.064 |
| Danaro e valori in cassa | 423 | 509 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 1.265.944 | 1.089.573 |

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30/06/2023

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

CRITERI DI FORMAZIONE

Il presente Bilancio consolidato rappresenta la situazione del Gruppo G.M. LEATHER S.P.A. al 30/06/2023 ed è costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, redatti secondo i criteri previsti dalla vigente normativa ed in conformità ai principi contabili nazionali.

La presente Nota integrativa è stata redatta in base a quanto previsto dall'art. 38 del d. lgs. n. 127/1991 mentre la struttura ed il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico consolidati, salvo i necessari adeguamenti, sono rappresentati seguendo quanto previsto dagli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 C.C. e da alcune disposizioni legislative. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Il presente bilancio consolidato è redatto ai sensi per le finalità previste dall'art. 18 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Il bilancio consolidato è presentato in Euro, ove non diversamente specificato. Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

AREA DI CONSOLIDAMENTO

Il Bilancio consolidato trae origine dai bilanci della G.M. LEATHER S.P.A. (Capogruppo consolidante) e delle società nelle quali la consolidante detiene direttamente o indirettamente la maggioranza dei diritti di voto. I bilanci delle società incluse nell'area di consolidamento sono assunti con il metodo integrale.

A norma dell'art. 28 del d.lgs.127/91, la definizione dell'area di consolidamento è avvenuta mediante l'inclusione di imprese la cui attività riveste caratteri tali da consentire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, oltre che del risultato economico, del gruppo.

Per il consolidamento integrale sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio approvati dai rispettivi Organi Amministrativi, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili e ai criteri di presentazione adottati dalla consolidante

Di seguito l'elenco delle società incluse nel consolidamento, che non ha subito variazioni rispetto al 31/12/2022, con il metodo integrale alla chiusura dell'esercizio ai sensi dell'art. 26 del D.Lgs. 127/91.

| Denominazione | Sede | Capitale sociale 30/06/2023 | Patrimonio Netto 30/06/2023 | % controllo diretto | % consolidamento |
|---|----------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------|
| SNAM di Marcigaglia Antonio & C. S.r.l. | ARZIGNANO (VI) | 90.000 | 2.904.730 | 100 | 100 |
| GENESI S.r.l. | ARZIGNANO (VI) | 10.000 | 797.574 | 100 | 100 |

TECNICHE DI CONSOLIDAMENTO

Le principali tecniche di consolidamento adottate sono le seguenti:

- la data di riferimento del bilancio consolidato è il 30 giugno 2023;
- aggregazione integrale “linea per linea” delle poste patrimoniali ed economiche delle società incluse nel consolidamento;
- eliminazione del valore contabile delle partecipazioni in società consolidate contro la corrispondente frazione di patrimonio netto, sulla base dei valori contabili riferiti alla data di consolidazione assunta nella data di acquisizione della partecipazione, tenuto se del caso conto degli utili eventualmente distribuiti nel corso dell’esercizio a società incluse nel Bilancio consolidato. Le differenze risultanti dalla eliminazione sono attribuite, ove possibile, alle relative voci di stato patrimoniale e, per il residuo, se positivo, alla voce dell’attivo immobilizzato denominata “Differenza da consolidamento”; se negativa la differenza residua viene iscritta nella voce del patrimonio netto “Riserva di consolidamento”;
- i rapporti patrimoniali ed economici tra le società incluse nell’area di consolidamento sono totalmente eliminati. Gli utili e le perdite emergenti da operazioni tra società consolidate, che non possano considerarsi realizzati tramite operazioni con terzi, vengono eliminati;
- non sono state necessarie conversioni di bilanci espressi in moneta diversa dalla moneta di conto (Euro);
- non risultato a bilancio quote patrimoniali di competenza di soci terzi.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri utilizzati nella formazione del Bilancio consolidato chiuso al 30/06/2023 sono quelli utilizzati nel bilancio d’esercizio dell’impresa controllante che redige il bilancio consolidato, in particolare nelle valutazioni e nella continuità di applicazione dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata svolta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del Bilancio consolidato al 30/06/2023 sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene nonché sulla base di piani gestionali del gruppo predisposti dall’organo amministrativo. Non si è ritenuto necessario effettuare l’*impairment test* sulle immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio.

Nel bilancio si rilevano immobilizzazioni immateriali rappresentate da costi di sviluppo, diritti di brevetto, concessioni e altre immobilizzazioni.

I cespiti immateriali analiticamente si compongono degli elementi di seguito riportati.

I costi di impianto e di ampliamento fanno riferimento ad oneri sostenuti in modo non ricorrente in precisi e caratteristici momenti della vita dell’impresa, quali la fase pre-operativa o quella di accrescimento della capacità operativa esistente. La patrimonializzazione discende da una verifica specifica circa la futura utilità di ogni componente di costo. La voce è comprensiva dei costi sostenuti al fine della quotazione della Capogruppo avvenuta nel corso del 2022 poiché il sostenimento di tali spese ha avuto lo scopo di espandere l’attività aziendale in direzioni

nuove rispetto a quelle tradizionali.

I costi di sviluppo sono riferibili essenzialmente ad investimenti fatti dalla Capogruppo in collaborazione con la controllata Genesi Srl, nell'area R&D nell'ambito di un programma pluriennale finalizzato a dotare la società delle necessarie risorse tecniche e per sviluppare una maggiore capacità di penetrazione del mercato con l'acquisizione di più ampie quote di mercato e consolidamento dei rapporti privilegiati con primari clienti nell'area luxury ed operatori di fasce più alte nei vari mercati in cui la società opera.

Nelle Concessioni, licenze, marchi e diritti simili la voce preponderante è riconducibile alle licenze software del gruppo.

La voce delle Altre immobilizzazioni immateriali comprende oneri pluriennali. Si tratta prevalentemente di migliorie sull'immobile di proprietà di terzi.

Non si è proceduto ad alcuna svalutazione delle immobilizzazioni immateriali per perdita durevole di valore, essendo stimata la piena recuperabilità del loro valore residuo attraverso i ricavi dei prossimi esercizi.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o costo. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce, periodo che, per i costi pluriennali, non è superiore a cinque anni. Il piano di ammortamento verrà eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata.

Il piano di ammortamento applicato, "a quote costanti", non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione ed i costi indiretti inerenti la produzione interna.

In considerazione di quanto previsto dall'OIC n. 17, i beni concessi da terzi alle società del gruppo in locazione finanziaria sono stati iscritti a bilancio secondo il metodo finanziario. Pertanto, alla voce B) II) 1) e B) II) 2) dello stato patrimoniale sono stati iscritti i beni materiali concessi in locazione finanziaria al valore di costo sostenuto dalla società concedente ed in contropartita sono stati iscritti il relativo fondo ammortamento ed il debito residuo in linea capitale nei confronti della società di leasing concedente.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Le aliquote di ammortamento non hanno subito variazioni rispetto al 31/12/2022.

L'ammortamento sistematico avviene secondo i seguenti criteri di gruppo:

| Categoria | Aliquota |
|-------------------------------|-----------------|
| Fabbricati commerciali | 4% |
| Impianti telefonici | 20% |
| Altri Impianti e macchinari | 17,5% |
| Mobili ed arredi | 12% |
| Macchine Ufficio Elettroniche | 20% |

| | |
|-----------------------------|-----|
| Automezzi | 20% |
| Attrezzatura varia e minuta | 25% |

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati interamente a conto economico.

I costi di manutenzione aventi natura realmente incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzazione degli stessi.

Analogamente alle immobilizzazioni immateriali, anche per le materiali non si è proceduto ad alcuna svalutazione per perdita durevole di valore, stimandone la completa recuperabilità nel corso della durata del piano di ammortamento.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in altre imprese sono valutate con il metodo del costo, in quanto ritenute non significative, ed iscritte in base ai rispettivi costi di acquisto e oneri accessori. Sono eventualmente rettifiche in caso di perdite durevoli di valore e in tal caso esposte ad un valore inferiore al costo di acquisizione stesso.

Rimanenze

Le rimanenze sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di produzione ed il corrispondente valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato. La valutazione è stata effettuata in costanza di applicazione dei modelli di valutazione.

Crediti e debiti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo. Detto valore è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi conosciuti di mancato realizzo.

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economica.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri vengono accantonati in misura da coprire adeguatamente le perdite ed i debiti determinabili in quanto a natura e certezza o probabilità dell'evento, ma non definiti in rapporto all'ammontare o alla data di insorgenza.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione.

Non si sono iscritti Fondi di consolidamento per rischi e oneri futuri.

TFR

Il trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali vigenti alla data di redazione del bilancio.

Valori in valuta

Le attività e le passività in valuta, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio.

Impegni, garanzie e rischi

Garanzie

Non esistono garanzie non risultanti dallo Stato patrimoniale.

Passività potenziali

Nulla da rilevare.

Ricavi, proventi, costi ed oneri

I ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono indicati in bilancio in base ai principi di prudenza e di competenza economica

e già al netto di resi sconti, abbuoni e premi agli stessi riferibili.
I costi, in particolare, sono rilevati in quanto correlati ai ricavi di competenza.

Imposte sul reddito

Le imposte sono rilevate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- le imposte correnti da liquidare per il periodo in commento determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio o in esercizi precedenti.

Deroghe

Non si sono ravvisate disposizioni di legge la cui applicazione sia risultata incompatibile con la rappresentazione veritiera e corretta.

Modifiche ai criteri di valutazione

I criteri di valutazione delle varie voci di bilancio sono conformi a quelli stabiliti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai principi contabili di riferimento. Tra i postulati di bilancio vi è anche la continuità con l'esercizio precedente nell'applicazione dei criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio.

BILANCI ESPRESSI IN MONETA NON AVENTE CORSO LEGALE NELLO STATO

Nel processo di consolidamento non sono stati inclusi bilanci in moneta non avente corso legale nello Stato.

INFORMAZIONI SULLE PRINCIPALI POSTE DI BILANCIO

Immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie

Le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie risultano iscritte per un valore complessivo pari ad euro 4.187.365 e sono suddivise in:

Immobilizzazioni immateriali:

| | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Altre | Totale |
|-----------------------------|------------------------------------|-------------------|---|-----------|-------------|
| VALORE DI INIZIO ESERCIZIO | | | | | |
| Costo | 1.002.153 | 2.715.584 | 44.933 | 1.929.137 | 5.873.249 |
| Ammortamenti | (226.356) | (1.154.132) | (15.003) | (473.892) | (2.050.824) |
| Valore di bilancio | 775.797 | 1.561.452 | 29.930 | 1.455.246 | 3.822.425 |
| VARIAZIONI | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 19.651 | 555.120 | 0 | 390.905 | 965.676 |
| Riclassifiche | 0 | 0 | 0 | 4.048 | 4.048 |
| Ammortamento dell'esercizio | (118.091) | (326.616) | (3.903) | (156.175) | (604.785) |
| Totale variazioni | (94.440) | 228.504 | (3.903) | (238.778) | 364.939 |
| VALORE 30/06/2023 | | | | | |

| | | | | | |
|--------------------|-----------|-------------|----------|-----------|-------------|
| Costo | 1.021.804 | 3.270.706 | 44.933 | 2.324.090 | 6.842.975 |
| Ammortamenti | (344.447) | (1.480.750) | (18.906) | (630.066) | (2.655.611) |
| Valore di bilancio | 677.357 | 1.789.956 | 26027 | 1.694.024 | 4.187.364 |

Immobilizzazioni materiali:

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre imm. materiali | Imm. Materiali in corso e acconti | Totale |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|--|----------------------|-----------------------------------|-------------|
| VALORE DI INIZIO ESERCIZIO | | | | | | |
| Costo | 24.360 | 2.537.428 | 257.855 | 449.408 | 0 | 3.269.051 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (4.774) | (934.063) | (139.608) | (174.778) | 0 | (1.253.223) |
| Valore di bilancio | 19.587 | 1.603.365 | 118.246 | 274.630 | 0 | 2.015.828 |
| VARIAZIONI | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 0 | 4.492.858 | 252.828 | 15.610 | 200.000 | 4.931.296 |
| Riclassifiche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Decrementi per alienazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamento dell'esercizio | (1.093) | (329.070) | (22.666) | (38.723) | 0 | (391.552) |
| Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale variazioni | (1.093) | 4.163.788 | 230.162 | (23.113) | 200.000 | 4.539.744 |
| VALORE 30/06/2023 | | | | | | |
| Costo | 24.360 | 7.000.286 | 510.683 | 465.018 | 200.000 | 8.200.347 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (5.867) | (1.263.133) | (162.274) | (213.501) | 0 | (1.644.775) |
| Valore di bilancio | 18.494 | 5.767.153 | 348.408 | 251.517 | 200.000 | 6.585.572 |

Gli incrementi sono dovuti principalmente all'acquisizione da parte del Gruppo di macchinari, attrezzature e beni mobili da Conceria Palladio.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a complessivi euro 679 e il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute al 30/06/2023 nelle voci che le compongono:

| | Valore di inizio Esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore 30/06/2023 |
|---------------|----------------------------|---------------------------|-------------------|
| Altre imprese | 679 | 0 | 679 |
| | 679 | 0 | 679 |

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze ammontano a complessivi euro 17.573.532 e il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute al 30/06/2023 nelle voci che compongono la sottoclasse Rimanenze.

| | Valore di inizio Esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore 30/06/2023 |
|--|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 802.697 | 748.010 | 1.550.707 |
| Prodotti in corso lavorazione e semilavorati | 5.484.437 | 4.350.930 | 9.835.367 |
| Lavori in corso su ordinazione | 811.289 | 151.834 | 963.123 |
| Prodotti finiti e merci | 3.712.125 | 1.512.211 | 5.224.336 |
| Totali | 10.810.548 | 6.762.984 | 17.573.532 |

Crediti compresi nell'attivo circolante

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute al 30/06/2023 nelle voci che compongono la sottoclasse Crediti.

I saldi dei crediti consolidati compresi nell'attivo circolante, dopo l'eliminazione dei valori infragruppo, sono così suddivisi:

| | Valore di inizio Esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore 30/06/2023 |
|--------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
| Verso clienti | 16.377.662 | 603.727 | 16.981.389 |
| Crediti tributari | 2.359.702 | (10.505) | 2.349.197 |
| Imposte anticipate | 162.996 | (71.154) | 91.842 |
| Verso altri | 463.823 | 4.463 | 468.286 |
| Totali | 19.364.184 | 526.531 | 19.890.714 |

Crediti v/clienti

Tale voce è formata da crediti derivanti da scambi commerciali.

Crediti tributari

I crediti tributari sono rappresentati da:

| Descrizione | 30/06/23 |
|------------------------------|------------------|
| Credito IVA | 1.039.313 |
| Acconti IRES/IRAP | 156.941 |
| Credito Quotazione | 460.268 |
| Crediti d'imposta beni nuovi | 692.638 |
| Altri | 37 |
| Totale | 2.349.197 |

Attività per imposte anticipate

Nella voce C.II 5-ter dell'attivo di Stato patrimoniale risulta imputato l'ammontare delle cosiddette "imposte prepagate" (imposte differite "attive"), pari a 91.842, sulla base di quanto disposto dal documento n.25 dei Principi Contabili nazionali. Si tratta delle imposte "correnti" (IRES e IRAP) relative al periodo in commento, connesse a "variazioni temporanee deducibili", il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi d'imposta risulta ragionevolmente certo sia nell'esistenza, sia nella capienza del reddito imponibile "netto" che è lecito attendersi.

Crediti v/altri

I crediti verso altri sono rappresentati da:

| Descrizione | 30/06/2023 |
|--|----------------|
| Crediti verso fornitori | 39.146 |
| Cauzioni | 176.070 |
| Credito verso MISE per contributo Sabatini | 19.282 |
| Acconti a fornitori | 225.924 |
| Altri | 7.864 |
| Totale | 468.286 |

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Al 30/06/2023 è stato rilevato in bilancio alla voce C.III. 5 dell'Attivo, per euro 87.247, uno strumento finanziario derivato di copertura come da ultima rendicontazione disponibile.

Si precisa che il contratto soddisfa la definizione di strumento finanziario derivato poiché il suo valore varia in ragione della variazione di un tasso di interesse, non richiede un investimento netto iniziale (o richiede un investimento netto iniziale minore di quanto sarebbe richiesto per altri tipi di contratti), è regolato a data futura.

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

Al 30/06/2023, la società ha nello Stato patrimoniale (Attivo voce C.III.5) lo strumento di copertura al fair value per euro 87.247 e in contropartita ha alimentato la riserva di patrimonio netto denominata "Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi" (sottoclasse A.VII) riferito alla copertura dell'oscillazione dei tassi di interessi sui mutui.

Tale riserva verrà imputata a Conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto (o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura).

Disponibilità liquide

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio chiuso al 30/06/2023 nelle voci che compongono la sottoclasse Disponibilità liquide.

| | Valore di inizio Esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore 30/06/2023 |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------|
| Depositi bancari e postali | 1.089.064 | 176.456 | 1.265.521 |
| Denaro e valori in cassa | 509 | (86) | 423 |
| Totali | 1.089.573 | 176.370 | 1.265.944 |

Le disponibilità liquide ammontano ad euro 1.265.944 e sono costituite da valori e depositi effettivamente disponibili e prontamente realizzabili. Per quanto concerne le somme giacenti su depositi e c/c i relativi interessi sono stati contabilizzati per competenza, tenuto conto del credito d'imposta vantato per le ritenute d'acconto subite.

Ratei e risconti attivi

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute al 30/06/2023 nelle voci che compongono la sottoclasse Ratei e risconti attivi.

| | Valore di inizio Esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore 30/06/2023 |
|-------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------|
| Ratei e risconti attivi | 500.587 | 184.315 | 684.902 |
| Totali | 500.587 | 184.315 | 684.902 |

Nel prospetto viene riassunto il dettaglio della voce in esame richiesto dal comma 1, lett.f) dell'art. 38 del D.lgs.127/91:

| Descrizione | 30/06/2023 |
|-------------------------------------|------------|
| Risconti attivi su leasing | 332.463 |
| Risconti attivi su commissioni | 200.922 |
| Risconti attivi su assicurazioni | 4.839 |
| Risconti attivi su spese pubblicità | 28.754 |
| Altri | 117.923 |

| | |
|--------|---------|
| Totale | 684.902 |
|--------|---------|

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Si segnalano esclusivamente alcuni contratti di leasing in capo alla Capogruppo rappresentati con il metodo patrimoniale in quanto, per struttura finanziaria e caratteristiche dei beni oggetto del contratto (autovetture), hanno caratteristiche equiparabili ad un leasing operativo, e quindi non rappresentati con il metodo finanziario.

| | Importo |
|---|---------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 259.936 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio | 32.492 |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 147.444 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso di interesse effettivo | 3.094 |

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto ammonta a euro 12.580.992 ed evidenzia una variazione in aumento di euro 864.675.

| | Valore di inizio Esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre Variazioni Decrementi | Altre Variazioni Incrementi | Risultato d'esercizio | Valore 30/06/2023 |
|---|----------------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|
| I - Capitale | 112.350 | 0 | 0 | | 0 | 112.350 |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 3.888.900 | | | | | 3.888.900 |
| III - Riserve da rivalutazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 18.000 | 4.470 | 0 | 0 | 0 | 22.470 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | 5.598.453 | 2.007.977 | (252.704) | | | 7.353.726 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari | 86.166 | | | | | 86.166 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.012.447 | (2.012.447) | | | 1.117.379 | 1.117.379 |
| Totale patrimonio netto del gruppo | 11.716.316 | 0 | (252.704) | 0 | 1.117.379 | 12.580.992 |
| Utile di terzi | 0 | | 0 | | | 0 |
| Capitale e riserve di terzi | 0 | | 0 | | | 0 |
| Totale patrimonio netto | 11.716.316 | 0 | (252.704) | 0 | 1.117.379 | 12.580.992 |

Prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato

| Valori in euro | Utile (perdita) di esercizio al 30/06/2023 | | Patrimonio netto al 30/06/2023 | |
|--|--|----------|--------------------------------|----------|
| | Del gruppo | Di Terzi | Del gruppo | Di Terzi |
| Da bilancio della capogruppo | 150.102 | 0 | 9.258.102 | 0 |
| Valore di carico part. di controllo | 0 | 0 | -2.317.104 | 0 |
| Attribuzione differenza di consolidamento (netto ammortamento) | 0 | 0 | 181.442 | 0 |
| Attribuzione di capitale, riserve e risultati di esercizio al gruppo | 967.277 | 0 | 5.458.552 | 0 |
| Ammortam. della diff. di consolid. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Da bilancio consolidato | 1.117.379 | | 12.580.992 | |

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri si riferiscono agli accantonamenti operati per perdite o debiti di esistenza certa o probabile non ancora oggettivamente determinati nell'ammontare e/o nella data di sopravvenienza.

| | Valore di inizio Esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore 30/06/2023 |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
| Per imposte, anche differite | 3.019 | (3.019) | 0 |
| Strumenti finanziari derivati passivi | 1.081 | 0 | 1.081 |
| Totali | 4.100 | (3.019) | 1.081 |

Al 30/06/2023, la società ha rilevato nello Stato patrimoniale (voce B)3 Strumenti finanziari derivati passivi) lo strumento di copertura al fair value per euro 1.081, come da ultima rendicontazione disponibile, e in contropartita ha iscritto la riserva di patrimonio netto denominata Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi (sottoclasse A.VII). La riserva verrà imputata a Conto economico, nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il Trattamento di Fine Rapporto rappresenta l'ammontare delle somme spettanti ai lavoratori dipendenti sulla base della normativa vigente e dei contratti di lavoro; comprende anche la componente per adeguamento di trattamento fine rapporto maturato in anni precedenti.

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|---|
| Valore di inizio esercizio | 367.184 |
| Accantonamento dell'esercizio | 90.284 |
| Utilizzi | -8.157 |
| Altre variazioni | 128.965 |
| Valore 30/06/2023 | 578.276 |

Le altre variazioni sono dovute al passaggio dei dipendenti da Conceria Palladio a favore della controllata Genesi, a seguito della sottoscrizione del contratto di affitto di ramo d'azienda, come meglio descritto nel paragrafo "Situazione del Gruppo e andamento della gestione" nella Relazione Finanziaria Semestrale al bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2023.

Debiti

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute al 30/06/2023 nelle voci che compongono la sottoclasse Debiti.

| | Valore di inizio Esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore 30/06/2023 |
|--|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
| Debiti verso banche | 16.564.659 | 6.275.879 | 22.840.538 |
| Acconti | 20.000 | (15.285) | 4.715 |
| Debiti verso fornitori | 7.476.377 | 4.701.507 | 12.177.884 |
| Debiti tributari | 183.327 | 257.278 | 440.605 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 184.692 | (29.294) | 155.398 |
| Altri debiti | 201.045 | 62.248 | 263.293 |
| Totali | 24.630.100 | 11.252.334 | 35.882.434 |

I saldi dei debiti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori infragruppo, sono valutati al loro valore nominale e risultano così suddivisi:

| | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|--|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Debiti verso banche | 12.421.725 | 9.995.705 | 423.108 | 22.840.538 |
| Acconti | 4.715 | 0 | 0 | 4.715 |
| Debiti verso fornitori | 12.177.884 | 0 | 0 | 12.177.884 |
| Debiti tributari | 440.605 | 0 | 0 | 440.605 |
| Debiti verso istituti di prev. e sicurezza sociale | 155.398 | 0 | 0 | 155.398 |
| Altri debiti | 263.293 | 0 | 0 | 263.293 |
| Totali | 25.463.621 | 9.995.705 | 423.108 | 35.882.434 |

Debiti tributari

I debiti tributari sono rappresentati da:

| Descrizione | 30/06/2023 |
|------------------|----------------|
| Ritenute | 141.617 |
| Debiti IRAP/IRES | 296.661 |
| Altri | 2.327 |
| Totale | 440.605 |

Altri debiti

I debiti verso altri sono rappresentati da:

| Descrizione | 30/06/2023 |
|-------------------------|----------------|
| Debiti verso dipendenti | 217.685 |
| Debiti v/clienti | 29.946 |
| Debiti v/amministratori | 5.903 |
| Altri | 9.759 |
| Totale | 263.293 |

Ratei e risconti passivi

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute al 30/06/2023 nelle voci che compongono la sottoclasse Ratei e risconti passivi.

| | Valore di inizio Esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore 30/06/2023 |
|--------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
| Ratei e risconti passivi | 973.370 | 259.801 | 1.233.171 |
| Totali | 973.370 | 259.801 | 1.233.171 |

Di seguito il dettaglio:

| Descrizione | 30/06/2023 |
|--|------------------|
| Risconti passivi crediti d'imposta beni nuovi | 876.722 |
| Ratei passivi su dipendenti | 314.486 |
| Ratei passivi su interessi passivi e oneri bancari | 41.963 |
| Totale | 1.233.171 |

VALORE DELLA PRODUZIONE**Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale, di abbuoni e premi ed ammontano a totali euro 21.704.847.

Ripartizione dei ricavi per categoria:

| Categoria di attività | 30/06/2023 |
|-----------------------|-------------------|
| Semilavorati | 8.132.160 |
| Prodotti Finiti | 13.572.687 |
| Totale | 21.704.847 |

Ripartizione dei ricavi per area geografica:

| Area Geografica | 30/06/2023 |
|-----------------|-------------------|
| Italia | 8.545.564 |
| Paesi UE | 2.269.424 |
| Paesi Extra UE | 10.889.859 |
| Totale | 21.704.847 |

Il prospetto che segue espone il dettaglio della voce Altri ricavi:

| Descrizione | 30/06/2023 |
|--|----------------|
| Recupero spese contratto Conceria Palladio | 164.942 |
| Credito Formazione 4.0 | 109.614 |
| Credito d'imposta beni nuovi | 47.131 |
| Bonus Sponsorizzazioni | 9.000 |
| Altri | 41.359 |
| Totale | 372.046 |

Costi della produzione

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti di natura commerciale, abbuoni e premi, mentre gli sconti di natura finanziaria sono stati rilevati nella voce C.16, costituendo proventi finanziari.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza al 30/06/2023, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano a euro 24.516.917.

Il prospetto che segue espone il dettaglio dei principali costi del periodo in esame:

| Descrizione | Valore 30/06/2023 |
|--|----------------------|
| Per materie prime, sussidiarie di consumo e di merci | (16.836.995) |
| Per servizi | (5.733.791) |
| Per godimento di beni di terzi | (512.269) |
| Per il personale | (2.630.182) |
| Ammortamenti e svalutazioni | (996.337) |
| Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 2.299.646 |
| Oneri diversi di gestione | (106.990) |
| Totali | (24.516.917) |

Composizione della voce proventi e oneri finanziari

Si espone qui di seguito il dettaglio dei proventi e oneri finanziari iscritti in bilancio, in quanto considerati di valore apprezzabile:

| Descrizione | Valore 30/06/2023 |
|-----------------------------|----------------------|
| Interessi passivi bancari | (559.456) |
| Interessi passivi diversi | (20.474) |
| Differenze cambi | 119.759 |
| Proventi finanziari | |
| Interessi attivi bancari | 48 |
| Proventi finanziari diversi | 0 |
| Totale | (460.122) |



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 tra l'01/01/2023 e il 30/06/2023.

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) al 30/06/2023, 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 debito.



ALTRE INFORMAZIONI**Compensi organi di amministrazione**

Ai sensi dell'art.38, comma 1, lettera o) D. Lgs. 127/91, si precisa che i compensi spettanti agli organi di amministrazione per le funzioni compiute nell'esercizio in commento risultano stabilite nella seguente misura:

| | Importo Totale | di cui in società diverse dalla capogruppo |
|----------------|----------------|--|
| Amministratori | 59.099 | 0 |
| Sindaci | 6.106 | 0 |

I compensi spettanti agli amministratori sono stati attribuiti sulla base dell'apposita delibera di assemblea dei soci.

Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito sono stati concessi ad amministratori come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei confronti dei medesimi

Composizione del personale

Di seguito si esposte il numero medio dei dipendenti, suddivisi per categorie, delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale

| Organico | Valore 30/06/2023 |
|-----------|-------------------|
| Dirigenti | 2 |
| Quadri | 6 |
| Impiegati | 24 |
| Operai | 58 |
| Totali | 89 |

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

Nel corso dell'esercizio in commento il gruppo non ha rilevato né costi né ricavi di entità o incidenza eccezionali.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati

Alla data di chiusura dell'esercizio sono gestiti i seguenti strumenti finanziari derivati

Contratto 1

- Importo di riferimento: 950.000 euro
- Tipologia di contratto: Cap Outstrike Dilazionato
- Data di negoziazione: 07 settembre 2022
- Scadenza finale: 30 dicembre 2028

Contratto 2

- Importo di riferimento: 450.000 euro
- Tipologia di contratto: Cap Outstrike Dilazionato
- Data di negoziazione: 07 settembre 2022
- Scadenza finale: 12 dicembre 2028

Contratto 3

- Importo di riferimento: 404.180 euro
- Tipologia di contratto: Cap Outstrike Dilazionato
- Data di negoziazione: 07 settembre 2022
- Scadenza finale: 1 settembre 2026

Contratto 4

- Importo di riferimento: 679.000 euro
- Tipologia di contratto: Cap Outistrike
- Data di negoziazione: 1 settembre 2022
- Scadenza finale: 1 settembre 2027

Contratto 5

- Importo di riferimento: 643.151 euro
- Tipologia di contratto: Interest Rate Option CAP
- Data di negoziazione: 18 settembre 2022
- Scadenza finale: 18 maggio 2026

Contratto 6

- Importo di riferimento: 175.525
- Tipologia di contratto: CAP DOUBLE STRIKE
- Data di negoziazione: 13/09/2022
- Scadenza finale: 31/03/2026

Contratto 7

- Importo di riferimento: 300.000
- Tipologia di contratto: CAP DOUBLE STRIKE
- Data di negoziazione: 13/09/2022
- Scadenza finale: 08/11/2027

Contratto 8

- Importo di riferimento: 200.000
- Tipologia di contratto: CAP DOUBLE STRIKE
- Data di negoziazione: 13/09/2022
- Scadenza finale: 23/11/2026

Contratto 9

- Importo di riferimento: 461.103 euro
- Tipologia di contratto: Cap Double Strike
- Data di negoziazione: 07 settembre 2022
- Scadenza finale: 31 dicembre 2025

Contratto 10

- Importo di riferimento: 300.000 euro
- Tipologia di contratto: Cap Double Strike
- Data di negoziazione: 07 settembre 2022
- Scadenza finale: 01 novembre 2026

Contratto 11

- Importo di riferimento: 371.398 euro
- Tipologia di contratto: Cap Double Strike
- Data di negoziazione: 07 settembre 2022
- Scadenza finale: 29 settembre 2027

Rapporti Infragrupo e operazioni con parti correlate

In merito alle operazioni effettuate infragrupo e con parti correlate, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrano nelle normali attività delle società e sono concluse a normali condizioni di mercato, realizzate sulla base di regole che ne assicurano la trasparenza nonché la correttezza sostanziale e procedurale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2023

Per tali informazioni si rimanda al paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione" della Relazione Finanziaria Semestrale al Bilancio Consolidato Intermedio al 30/06/2023.

Il presente Bilancio Consolidato, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della Controllante e alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento.

Arzignano, 27 settembre 2023

per il Consiglio di Amministrazione

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over a horizontal line. The signature is cursive and appears to be the name of a representative of the Board of Administration.

G.M. Leather S.p.A.

Bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2023

Relazione di revisione contabile limitata

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato intermedio

Al Consiglio di Amministrazione della
G.M. Leather S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato intermedio, costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa della G.M. Leather S.p.A. e controllate (Gruppo GM) per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2023. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato intermedio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere delle conclusioni sul bilancio consolidato intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli *International Standards on Auditing* e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato intermedio.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio consolidato intermedio del Gruppo GM per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2023, non fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, del risultato economico del Gruppo GM, in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 27 settembre 2023

Audirevi S.p.A.

Martino Cito

Procuratore – Revisore legale