



## **PATTERN S.P.A.**

**Direzione e coordinamento BO.MA. Holding S.r.l.**

# **RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023**

Direzione e Coordinamento ex art. 2497 c.c.: BO.MA. Holding S.r.l.

sede in Collegno, via Italia 4

capitale sociale deliberato euro 1.436.292,90 di cui sottoscritto e versato euro 1.436.292,90

iscritta presso il Registro delle Imprese di Torino n. 10072750010 di codice fiscale

R.E.A. n. 1103664

**INDICE**

<b>DATI SOCIETARI</b> .....	4
<b>COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI SOCIETARI</b> .....	5
<b>AZIONARIATO</b> .....	6
<b>IL GRUPPO PATTERN E LA SUA STORIA</b> .....	7
IL GRUPPO PATTERN IN CIFRE: HIGHLIGHTS PRIMO SEMESTRE 2023 .....	8
L'ASSETTO SOCIETARIO DEL GRUPPO.....	9
INFORMAZIONI SUL TITOLO PATTERN NEL PRIMO SEMESTRE 2023 .....	10
<b>RELAZIONE INTERMEDIA SULLA GESTIONE</b> .....	11
<b>AL 30 GIUGNO 2023</b> .....	11
SCENARIO DI MERCATO E RISULTATI.....	12
PROSPETTIVE PER L'ESERCIZIO IN CORSO .....	13
STRATEGIA DI MEDIO TERMINE.....	14
FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO .....	16
INVESTIMENTI DEL GRUPPO.....	19
SITUAZIONE ECONOMICA, PATRIMONIALE E FINANZIARIA DEL GRUPPO .....	19
PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI IL GRUPPO È ESPOSTO .....	30
IMPATTO AMBIENTALE DELLA GESTIONE .....	32
PERSONALE DIPENDENTE E SISTEMI INFORMATIVI .....	34
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI .....	36
SEDI SECONDARIE .....	36
RAPPORTI INFRAGRUPPO E CON PARTI CORRELATE.....	36
<b>BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO</b> .....	39
<b>ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2023</b> .....	39
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO.....	40
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO .....	44
RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO .....	46
INFORMAZIONI SULL'ACQUISTO DI PARTECIPAZIONI CONTROLLATE.....	48
<b>NOTA INTEGRATIVA ALLA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023</b> .....	49
PREMESSA.....	49
AREA DI CONSOLIDAMENTO.....	50
1. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO .....	53
2. PRINCIPI DI REDAZIONE .....	54
3. CRITERI DI VALUTAZIONE.....	55
4. ANALISI E COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL BILANCIO CONSOLIDATO .....	65

---

<i>INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO</i> .....	65
<i>INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO</i> .....	89
<i>5. ALTRE INFORMAZIONI</i> .....	92
<i>DATI SULL'OCCUPAZIONE</i> .....	92
<i>COMPENSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI</i> .....	93
<i>COMPENSI ALLA SOCIETA' DI REVISIONE</i> .....	93
<i>GARANZIE, IMPEGNI E PASSIVITÀ POTENZIALI</i> .....	93
<i>OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE</i> .....	94
<i>ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE</i> .....	94
<i>FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO</i> .....	94
<i>EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE</i> .....	95
<i>INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI EX ART. 2427-BIS DEL CODICE CIVILE</i> .....	95
<i>ALLEGATI AL BILANCIO CONSOLIDATO</i> .....	97
<i>PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO (ALLEGATO A)</i> .....	97
<i>PROSPETTO DI RACCOLTA TRA PATRIMONIO NETTO E RISULTATO DELLA SOCIETA' CAPOGRUPPO E IL PATRIMONIO NETTO E IL RISULTATO CONSOLIDATI (ALLEGATO B)</i> .....	98
<i>STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO CONSOLIDATI CON EVIDENZA DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NELL'ESERCIZIO (ALLEGATO C)</i> .....	99
<i>STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ANALITICO (ALLEGATO D)</i> .....	104

## **RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE AL BILANCIO CONSOLIDATO**

## ***DATI SOCIETARI***

### ***Sede legale***

#### **PATTERN S.P.A.**

sede legale in via Italia, n. 4  
10093 – Collegno (TO) - Italia  
Tel. 011/4531597

### ***Dati legali***

Società per azioni quotata all'Euronext Growth Milan  
Capitale sociale deliberato euro 1.436.292,90 di cui sottoscritto e versato euro 1.436.292,90 Codice  
fiscale, Partita Iva e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Torino: 10072750010  
R.E.A. di Torino n. 1103664

### ***Direzione e coordinamento:***

BO.MA. Holding S.r.l.  
Sede legale in Via Ottavio Assarotti, n. 10  
10122 – Torino (TO) – Italia  
C.F. e P.IVA. 12067380019

**COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI SOCIETARI**

<b>Consiglio di Amministrazione<sup>(1)</sup></b>	Fulvio Botto	Presidente
	Luca Sburlati	Amministratore Delegato
	Francesco Martorella	
	Stefano Casini	
	Simonetta Cavašin	
	Claudio Delunas	
	Diego Dirutigliano	
	Emilio Paolucci	
	Innocenzo Tamborrini	

<b>Collegio Sindacale<sup>(1)</sup></b>	Davide Di Russo	Presidente
	Lucia Margherita Calista Rota	Sindaco effettivo
	Lucia Maria Starola	Sindaco effettivo
	Valerio Brescia	Sindaco supplente
	Riccardo Cantino	Sindaco supplente

<b>Società di Revisione<sup>(2)</sup></b>	PricewaterhouseCoopers S.p.A., in breve PwC
---	---

**DURATA**

(1) Il Consiglio d'Amministrazione e il Collegio Sindacale sono stati nominati con delibera dell'Assemblea tenutasi in data 28 aprile 2022 per tre esercizi sociali e pertanto scadranno con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024.

(2) L'incarico alla Società di Revisione per la revisione legale dei conti è stato conferito con delibera dell'Assemblea del 30 aprile 2021 per tre esercizi sociali e pertanto scadrà con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.

## AZIONARIATO

Il Capitale Sociale della Società si attesta a € 1.436.292,90 per un totale di 14.362.929 azioni ordinarie prive di valore nominale.

Al 25 settembre 2023, sulla base delle informazioni disponibili, l'azionariato di Pattern è indicato di seguito:

Bo.Ma. S.r.l.	52,32%
Otus Capital	5,65%
Fulvio Botto	5,27%
Francesco Martorella	5,27%
Axon Parnters	5,34%
Camer S.r.l.	2,42%
Luca Sburlati	1,46%
Anna Maria Roscini	1,91%
Mercato	20,36%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>

## **IL GRUPPO PATTERN E LA SUA STORIA**

Pattern viene fondata a fine 2000 da Fulvio Botto e Francesco Martorella, i quali decidono di dar vita ad un'iniziativa imprenditoriale nella progettazione di capi di abbigliamento, grazie alle pregresse esperienze maturate presso case di moda nazionali ed internazionali.

Nel 2009 viene inaugurato il nuovo stabilimento di Collegno, in provincia di Torino e nel 2011 viene rilevata una catena di produzione "su misura" con l'obiettivo di rispondere con maggiore efficacia alle esigenze del mercato.

Nel 2013 Pattern è la prima azienda italiana di confezionamento ad ottenere la Certificazione Internazionale SA8000 Social Accountability, conferita grazie all'implementazione di processi interni in linea con i principi di tutela dell'ambiente e alla sicurezza nella gestione delle Risorse Umane interne e della filiera.

Nel luglio 2014 Pattern acquisisce il marchio Esemplare, nell'abbigliamento maschile funzionale, che diventa l'unico marchio di proprietà dell'azienda.

Nel corso del 2016 Pattern pubblica il suo primo Bilancio di Sostenibilità, unica tra le PMI del settore tessile/abbigliamento, secondo i principi del GRI e viene scelta per entrare a far parte del programma Elite di Borsa Italiana.

Nel 2017 Pattern acquisisce Roscini Atelier, ridandole vita e rafforzando la competitività sulla progettazione e produzione delle collezioni donna.

Nel 2018 riceve la Certificazione Elite di Borsa Italiana e lancia il progetto "From Red to Green Carpet" il cui obiettivo è trasformare l'azienda rendendola sostenibile e a impatto zero sull'ambiente entro il 2023.

Nel 2019, a seguito della quotazione sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, Pattern annuncia l'ingresso nel Gruppo del maglificio S.M.T. (Società Manifattura Tessile), storica società emiliana specializzata nella prototipia e produzione di maglieria di lusso.

Nel 2021 viene perfezionato l'acquisto della maggioranza di Idee Partners, azienda toscana specializzata nello sviluppo prodotto, design e produzione nel settore della pelletteria di lusso, che a sua volta include Petri & Lombardi, storica pelletteria di Firenze.

Il 2022 si conferma un anno di forte crescita: prima si aggiunge Zanni di Reggio Emilia, punto di riferimento nella lavorazione Wholegarment (senza cuciture) della maglieria, successivamente RGB, specialista toscano nella produzione e lavorazione di accessori in pelle. Fondamentale, sempre nel 2022, l'inserimento di Dyloan Bond Factory, polo di produzione avanzato abruzzese su semilavorati e prodotti finiti e leader nelle tecnologie innovative e di R&D applicate al lusso, grazie anche a D-House, laboratorio creativo e di ricerca interno, e ShapeMode, innovation center specialista in stampa 3D e fabbricazione digitale (quest'ultima fusa per incorporazione ad inizio del corrente anno).

Sul finire dell'anno, nel mese di dicembre del 2022, viene perfezionato l'accordo di investimento per il successivo acquisto, avvenuto nel mese di aprile di quest'anno, del maglificio Nuova Nicol Srl, situato nei pressi di Bologna.

Nel 2023 avviene un fatto molto importante. Viene decisa la cessione di un ramo d'azienda di Pattern Spa a Burberry, storico cliente del Gruppo. Tale cessione è prevista per l'inizio di ottobre. Essa si inquadra in una strategia di migliore valorizzazione dell'asset al fine di diversificare le attività nel campo dell'abbigliamento, sia in termini di clientela, sia in termini di processo produttivo, attraverso l'integrazione della fase di produzione grazie all'acquisto e allo sviluppo di Dyloan Bond Factory, di cui nel mese di luglio viene rilevato il restante 30 per cento.

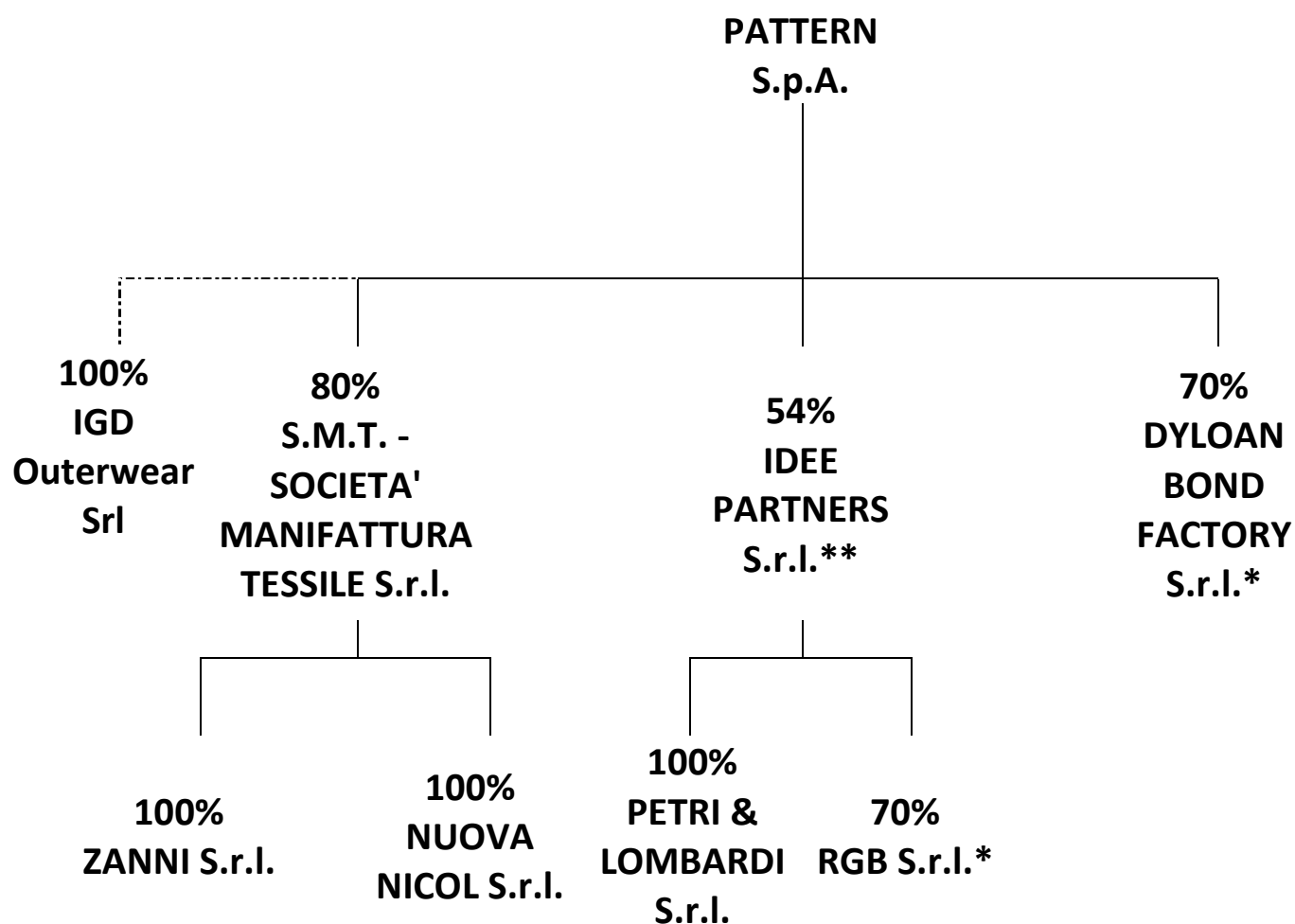
Sempre nel corso del 2023, si decide il rafforzamento del polo della pelletteria rilevando, attraverso Idee Partner, le quote di minoranza di Petri & Lombardi ed RGB.

### IL GRUPPO PATTERN IN CIFRE: HIGHLIGHTS PRIMO SEMESTRE 2023

<b>DATI ECONOMICI</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>Var %</b>
(valori in euro)			
<b>Valore della produzione</b>	<b>74.299.693</b>	<b>50.262.030</b>	<b>47,8%</b>
Ebitda	7.606.973	5.478.312	38,9%
Ebit	4.539.370	3.823.595	18,7%
<b>Utile di periodo</b>	<b>2.253.007</b>	<b>2.495.473</b>	<b>-9,7%</b>
<i>- di cui del Gruppo</i>	1.675.297	1.895.624	-11,6%
<b>DATI PATRIMONIALI</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Var %</b>
(valori in euro)			
Immobilizzazioni nette	43.738.523	36.831.862	18,8%
Capitale circolante netto	8.615.254	11.577.478	-25,6%
Fondi passivi	-5.961.185	-4.928.065	21,0%
<b>Capitale investito netto</b>	<b>46.392.592</b>	<b>43.481.275</b>	<b>6,7%</b>
Patrimonio netto consolidato	30.999.099	29.628.289	4,6%
<i>- di cui del Gruppo</i>	26.314.797	24.796.050	6,1%
Posizione finanziaria netta	15.393.493	13.852.986	11,1%
<b>Mezzi propri e Posizione finanziaria netta</b>	<b>46.392.592</b>	<b>43.481.275</b>	<b>6,7%</b>



## L'ASSETTO SOCIETARIO DEL GRUPPO



\* 100% dal 26 luglio 2023

\*\* 52,92% dal 26 luglio 2023

Il Gruppo è strutturato secondo un modello che prevede una holding – Pattern Spa – con sede a Collegno, operativa nel settore della progettazione e produzione di capi di abbigliamento nel settore uomo e donna e otto società controllate al 30 giugno 2023.

Società Manifattura Tessile, con sede a Correggio (Reggio Emilia), è detenuta all'80 per cento da Pattern ed è la società appartenente al settore della maglieria. Detiene a sua volta il 100 per cento di Zanni, società specializzata nella maglieria senza cuciture, con sede a Reggio Emilia e il 100 per cento di Nuova Nicol, maglificio sito nei pressi di Bologna.

Idee Partners è la società, con sede a Scandicci, operativa nel settore degli accessori in pelle. Essa controlla il 100 per cento di Petri & Lombardi, pelletteria con sede a Bientina (provincia di Pisa), dopo aver sottoscritto nel mese di maggio l'acquisto del restante 40 per cento, e il 100 per cento di RGB, dopo aver sottoscritto, nel mese di luglio l'acquisto del restante 30 per cento. Quest'ultima è specializzata nella lavorazione e commercio di articoli in pelle, cuoio e altri tessuti, con sede a Reggello (Firenze).

Dyloan Bond Factory, società specializzata nelle attività di ricerca di tecnologie innovative e di confezionamento, con sede a Chieti, è detenuta al 100 per cento dopo aver sottoscritto, nel mese di luglio un accordo d'investimento per l'acquisto del restante 30 per cento.

Il 25 maggio è stata costituita IGD Outerwear Srl, la società veicolo a cui è stato conferito il 22 settembre il ramo d'azienda oggetto degli accordi sottoscritti con Burberry il 27 marzo scorso, che sarà oggetto di cessione ad inizio di ottobre.

## INFORMAZIONI SUL TITOLO PATTERN NEL PRIMO SEMESTRE 2023

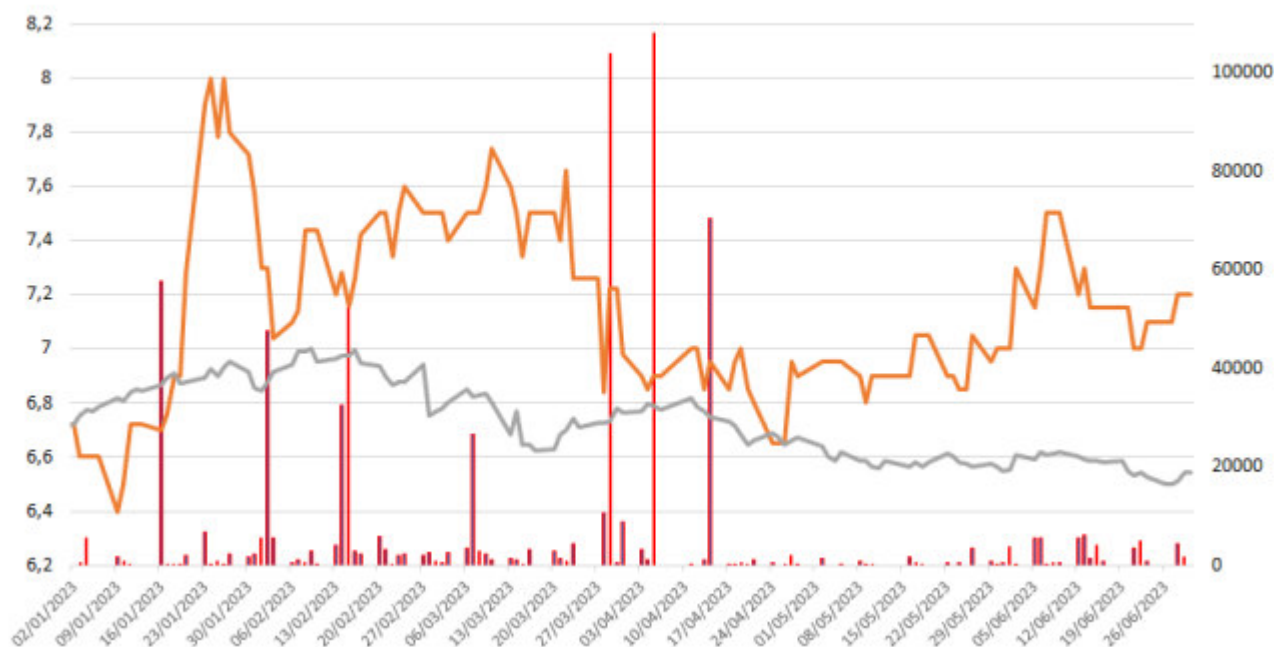
Il prezzo del titolo Pattern al 30 giugno 2023, ultimo giorno di contrattazioni del periodo, ha raggiunto il livello di 7,20 euro per azione, con una capitalizzazione di mercato pari a 102,69 milioni di euro.

Rispetto al prezzo di 6,72 per azione registrato ad inizio anno, il 02 gennaio 2023, si è avuto un aumento del 6,7 per cento, con volumi medi giornalieri scambiati durante il periodo pari a circa 5.407 pezzi.

Il prezzo medio nel corso del primo semestre 2023 è stato di 7,15 euro per azione. Il valore minimo di periodo, pari a 6,4 euro per azione, è stato rilevato il 09 gennaio 2023, mentre il valore massimo, pari a 8,00 euro per azione, è stato rilevato il 26 gennaio 2023.

Nel grafico seguente si evidenzia l'andamento del prezzo e dei volumi scambiati del titolo Pattern nei primi sei mesi del 2023.

### Stock Performance



## **PATTERN SPA**

*Direzione e Coordinamento ex art. 2497 c.c.: BO.MA. Holding Srl*

sede in Collegno, via Italia 4

capitale sociale deliberato euro 1.436.292,90 di cui sottoscritto e versato euro 1.436.292,90

iscritta presso il Registro delle Imprese di Torino n. 10072750010 di codice fiscale

R.E.A. n. 1103664

### ***RELAZIONE INTERMEDIA SULLA GESTIONE***

***AL 30 GIUGNO 2023***

## SCENARIO DI MERCATO E RISULTATI

Il perimetro di consolidamento del primo semestre 2023 include i risultati economici di RGB, Dyloan Bond Factory e Nuova Nicol, che non erano presenti nel consolidato del primo semestre 2022. Per questo motivo è stato elaborato il conto economico consolidato pro forma del primo semestre dello scorso anno con il medesimo perimetro di quest'anno, al fine di consentire una più approfondita lettura dei dati e delle variazioni rilevate.

Il primo semestre 2023 ha confermato le aspettative di una crescita importante in termini di business complessivo, post periodo pandemico. Gli effetti di quest'ultimo sono andati via via perdendo peso, mentre quelli della guerra in Ucraina sono stati modesti, consentendo al settore del lusso di riprendere vigore, secondo il suo tradizionale trend di crescita, anche se in corso d'anno si è notato un raffreddamento del mercato americano e una contestuale crescita meno marcata del previsto della Cina.

L'impatto della crisi energetica ha determinato tensioni importanti sui prezzi e talvolta sui margini poiché alcune aziende del lusso hanno messo maggiore pressione sulla loro supply chain per mantenere o migliorare i propri margini in particolare sul settore ready-to-wear. La stessa produzione di materie prime e semi-lavorati ha fatto registrare aumenti di prezzo significativi.

In ogni caso tutti i settori hanno performato positivamente, in particolare quelli di più recente sviluppo, come la maglieria e la pelletteria.

Questa prima parte di esercizio è stata fondamentale per il consolidamento delle *minorities* del settore pelletteria, con l'acquisizione da parte di Idee Partners delle quote residue sia di Petri & Lombardi, sia di RGB.

Pattern ha altresì anticipato di alcuni anni l'acquisto del restante 30 per cento di Dyloan Bond Factory.

Queste acquisizioni fanno seguito a quanto annunciato nel 2022, quando fu dichiarata la volontà di semplificare in modo significativo gli assetti prima gestionali e poi societari del Gruppo, con evidenti benefici futuri in termini di efficienza.

Veniamo ora al commento dei singoli comparti.

Nel settore dell'abbigliamento vi è stato il miglioramento dei risultati di Pattern ma altresì il perdurare delle difficoltà di Dyloan Bond Factory. Quest'ultimo andamento è dovuto alla necessità di rallentare l'affidamento delle commesse di produzione al fine di migliorare le linee interne di confezionamento. Quando le catene di produzione hanno potuto lavorare a pieno regime i risultati sono stati positivi. Sul risultato del primo semestre ha inciso anche il risultato negativo della business unit dedicata alla progettazione, che non ha ancora raggiunto una dimensione di fatturato che le permetta di controbilanciare i relativi costi.

Nella maglieria è proseguito il trend di crescita dei volumi produttivi, mantenendo una redditività significativa. Questo andamento ha riguardato sia S.M.T., sia Zanni, sia la neoacquisita Nuova Nicol. In particolare, queste due società hanno fatto registrare incrementi delle vendite di oltre il 20 per cento. Complessivamente il polo della maglieria, per capacità progettuale e produttiva, nonché per numero di addetti, ricopre un ruolo di primo piano a livello internazionale nel mondo della maglieria uomo e donna.

Questo risultato si deve al fatto che i designer ed i direttori creativi delle principali maison del lusso continuano a vedere in S.M.T. e più in generale nel polo che ad esso fa capo, un partner privilegiato, per la capacità di far fronte alla evoluzione del comparto moda, estremamente dinamico e complesso nei suoi cambiamenti ed esigenze, con particolare riguardo al segmento lusso del mercato.

A questo proposito è proseguito nel corso del semestre il lavoro di integrazione industriale delle tre società, un aspetto proprio di tutto il Gruppo Pattern. Nell'ambito di tale processo continuano a rimanere centrali i temi legati all'ambiente ed alla salvaguardia dei lavoratori.

I risultati del Polo della Pelletteria (Idee Partners srl, Petri e Lombardi srl e RGB srl) sono stati nuovamente molto positivi, sia in termini di crescita del fatturato che di marginalità, pur continuando gli sforzi relativi all'integrazione delle tre aziende in un unico Polo e gli investimenti nell'espansione del sito di Scandicci, HQ e plant di produzione di grande impatto e forte argomento commerciale e di attrattività per gli anni a venire.

La crescita del Polo è avvenuta in tutte le Business Units, sia nella manifattura programmata "a façon", che nella componente del "prodotto commercializzato".

Anche la componente relativa allo Sviluppo prodotto (Pelletteria e Calzature) ha mostrato un ottimo andamento, mantenendo la sua caratteristica strategica, anche in termini di attrattività verso i clienti più prestigiosi del Lusso mondiale.

Nel corso del semestre è proseguito il rafforzamento di tutte le aree aziendali, in particolare amministrazione ed operations. L'acquisto del residuo 40 per cento di Petri & Lombardi ha consentito di accelerare il processo di trasformazione del sito di Bientina in unità produttiva di eccellenza di Idee Partners.

## PROSPETTIVE PER L'ESERCIZIO IN CORSO

Per quanto concerne le prospettive complessive di Gruppo per la conclusione dell'esercizio in corso, si sottolinea come il 2023 abbia mostrato chiaroscuri relativi alla situazione geopolitica internazionale a partire dalla guerra in Ucraina e alle tensioni Usa-Cina. In ogni caso il mercato del lusso, in particolare per alcuni Brand e più in generale per alcuni Gruppi nostri clienti dovrebbe mantenere un trend positivo seguendo i forecast previsti. Nel caso in cui queste tensioni internazionali trovassero una soluzione positiva e le conseguenti spinte inflazionistiche e speculative diminuissero, i trend ne beneficerebbero. Certamente sarà ancora un periodo di navigazione a vista. Le integrazioni verticali sopramenzionate, che continueranno nei prossimi 12 mesi, favoriranno un recupero di marginalità per il miglior assorbimento dei costi fissi già dal secondo semestre 2023.

Inoltre, l'adozione di *best practices* progettuali e produttive servirà a mitigare gli aumenti di materie prime e semilavorati, in particolare filati e tessuti, nonché quelli dei costi di trasporto, del costo del lavoro ed energetici, seppure in decrescita negli ultimi mesi. Tutte le aziende non sono energivore e gli investimenti in impianti di autoproduzione si stanno rivelando efficaci (già attivi 1 impianto di geotermia e 4 impianti fotovoltaici).

Tutti questi fenomeni continuano comunque ad esercitare una pressione sui prezzi di vendita da parte di alcuni marchi del lusso e di conseguenza determinano il tentativo di recupero di marginalità sulle catene di fornitura.

Si può dunque prevedere per la chiusura d'anno un mantenimento dei trend del primo semestre per il nostro Gruppo - a parità di condizioni esogene - se non vi saranno significativi *shortage* di materie prime e di semilavorati nella seconda parte dell'anno. Nel *ready to wear* le pressioni sui prezzi e dunque sulla marginalità saranno da tenere sotto controllo continuando il piano di miglioramento ed efficientamento industriale tutt'ora in corso, in particolare sulle sedi di Dyloan Bond Factory.

Guardando ai singoli settori, nell'abbigliamento vi sarà l'impatto della cessione del ramo d'azienda a Burberry, che porterà Pattern ad una riorganizzazione finalizzata a riprendere il percorso di crescita su altri clienti, per quanto Burberry resti cliente del settore donna a Spello. Gli effetti di questa cessione si faranno sentire nell'ultimo trimestre, con una riduzione dei ricavi e di conseguenza dei costi limitatamente alla sede di Collegno.

Per quanto riguarda invece Dyloan Bond Factory, ci si attende un miglioramento dei volumi di produzione e di conseguenza della marginalità operativa, anche se è dubbia la possibilità di arrivare a break-even a fine anno. Si sta altresì lavorando in termini commerciali nelle tre aree in cui sono stati fatti importanti investimenti lo scorso anno, ovvero nella stampa digitale 2D, in quella serigrafica e nella 3D. I risultati dovrebbero vedersi in modo significativo nel 2024.

Nell'ambito della maglieria le aspettative sono di un proseguimento dell'attuale trend di crescita, grazie agli ordini già acquisiti per il secondo semestre di quest'anno ed inizio del 2024, che dovrebbero portare a registrare ricavi complessivi per oltre 50 milioni di euro.

Anche nel settore della pelletteria le prospettive per il secondo semestre sono positive. L'acquisizione più recente del 30 per cento di RGB consentirà di consolidare ulteriormente la capacità di rispondere alla richiesta di fornitura di lavorazioni verticalizzate e divise in tre plant, strategicamente segmentati e complementari per caratteristiche di prodotto e produzione. Questo processo di forte integrazione e specializzazione al tempo stesso dovrebbe consentire un ulteriore rafforzamento della relazione con i più importanti clienti.

## STRATEGIA DI MEDIO TERMINE

Terminata la prima fase del progetto con quasi un anno e mezzo di anticipo su quanto prospettato in fase di IPO a luglio del 2019, con ricavi abbondantemente superiori ai 100 milioni di euro e più di 800 dipendenti, avendo in corso la cessione di parte dello stabilimento di Torino al brand Burberry, il Gruppo Pattern – quale “polo italiano della progettazione del lusso” - mantiene la propria collocazione ben specifica solo ed esclusivamente sul Top Luxury, concentrata sul vero “made in italy”.

Tutte le operazioni in corso, incluse quelle relative alle *minorities*, di cui si è detto sopra, hanno consentito a Pattern di essere presente sulle tre principali categorie merceologiche (linee uomo e donna, abbigliamento e accessori, tessuto fermo, maglieria e pelletteria) unendo a ciò la fase di ricerca e progettazione sino alla produzione. Quest'ultimo fattore di competitività è derivato dall'acquisizione di Dyloan Bond Factory, società che negli anni è stata in grado di internalizzare importanti tecnologie innovative e di R&D applicate al lusso.

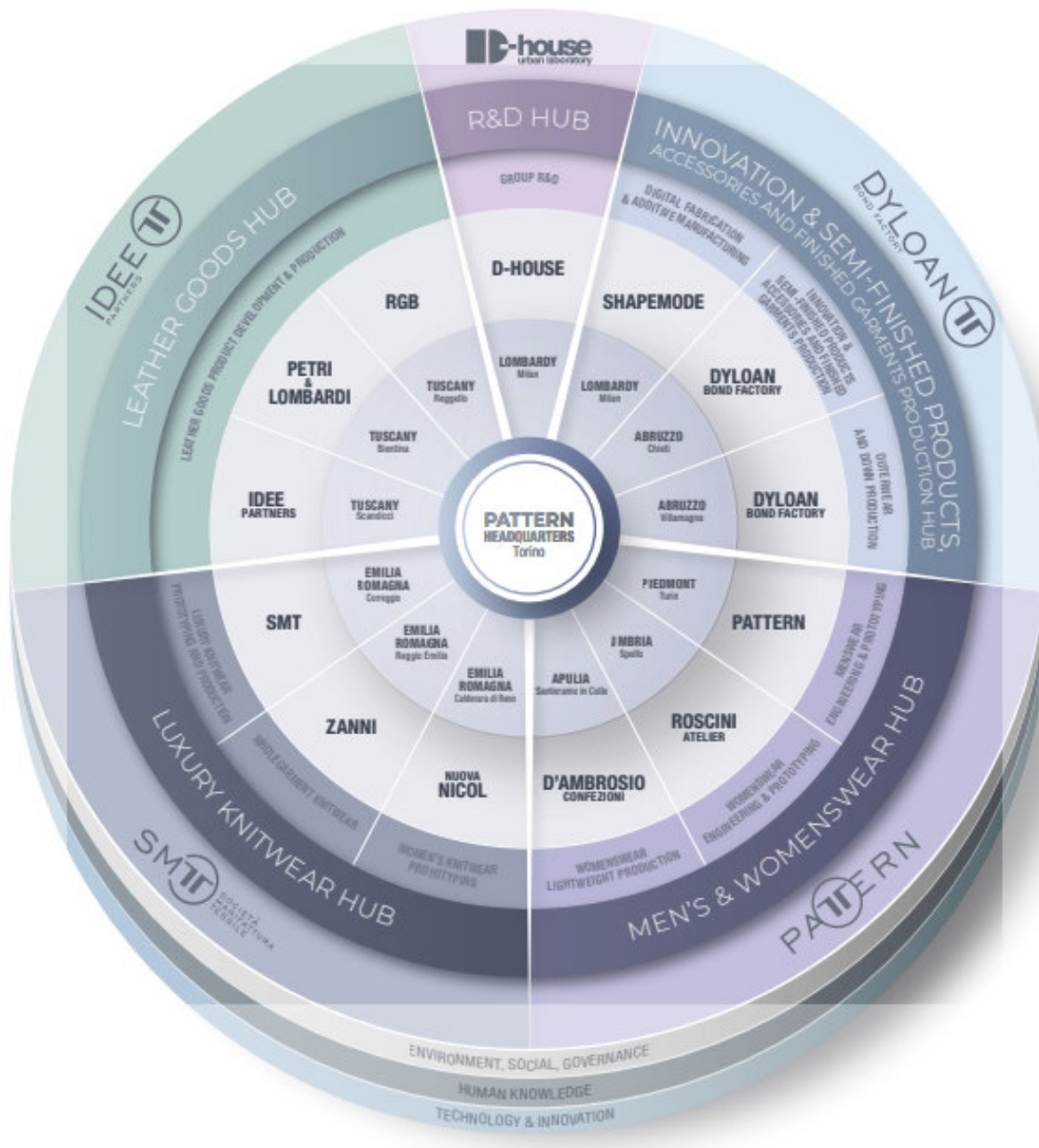
Si è aperta ora la seconda fase, che mira al consolidamento e allo sviluppo dei suddetti tre poli, quali distretti di eccellenza italiani: quello toscano per la pelletteria, quello emiliano per la maglieria di lusso e quello del centro e del nordovest per il *ready-to-wear*.

Si sta proseguendo nella selezione dei clienti del Gruppo, cui allocare le capacità progettuali, qualora non intendano competere nell'area del lusso, poiché maggiormente tesi ai soli temi del prezzo, anziché a quelli della qualità del prodotto finito, del *Made in Italy* e della serietà della supply chain in termini ESG. Quest'ultimo ambito sta ulteriormente polarizzando l'attenzione verso l'alto.

Infine, una breve annotazione sugli investimenti in ulteriore crescita per quanto attiene, non solo alle acquisizioni, ma anche allo sviluppo delle tecnologie e delle infrastrutture operative.

Qui di seguito illustriamo in modo grafico quanto realizzato e come i tre valori fondamentali relativi ad ESG, *Human Knowledge* e Tecnologia ed Innovazione siano e rappresentino il modo di unire, verticalizzare e gestire il Gruppo Pattern.

**Pattern Group**  
Luxury Engineering & Production



## FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

### **Consiglio di amministrazione di Pattern Spa per l'esame di alcuni dati preliminari consolidati dell'esercizio 2022**

Il 16 febbraio si è riunito il Consiglio di amministrazione della società per l'esame dei seguenti dati preliminari consolidati relativi all'esercizio 2022: i ricavi delle vendite, gli investimenti e la posizione finanziaria netta.

### **Riconoscimento e determinazione dell'earn-out relativo all'acquisizione del 70 per cento di RGB Srl, conclusa a maggio del 2022, a seguito del verificarsi delle condizioni previste dal contratto di compravendita**

Il 10 maggio 2022, Pattern Spa, attraverso la controllata Idee Partners S.r.l. aveva acquistato il 70% del capitale sociale di RGB Spa, poi trasformata in Srl. Il prezzo dell'acquisizione prevedeva un corrispettivo integrativo del prezzo definitivo (l'"Earn-Out"), eventuale e variabile, pari ad un massimo di un milione di euro, in funzione del verificarsi delle seguenti condizioni: 1) il raggiungimento di determinati valori di EBITDA di RGB con riferimento al bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022; 2) l'acquisto da parte di RGB del ramo di azienda di Mia Pelletterie Srl, in locazione alla data di acquisto del suddetto 70 per cento.

Il 6 marzo di quest'anno è stato perfezionato l'acquisto del suddetto ramo, mentre il 21 marzo, successivamente all'approvazione del progetto di bilancio, si è preso atto del ricorrere di un valore di ebitda tale far coincidere il valore finale dell'Earn-out con quello massimo di un milione di euro.

Quest'ultimo è stato erogato in data 21 aprile.

L'acquisto del ramo di azienda della società "Mia Pelletterie Srl" è avvenuto a seguito dell'aggiudicazione da parte del Tribunale di Firenze ad RGB Srl, avvenuta il 14 febbraio 2023.

### **Consiglio di amministrazione di Pattern Spa per l'approvazione del progetto di bilancio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022**

Il Consiglio di amministrazione per l'approvazione del progetto di bilancio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 si è riunito il 27 marzo.

In tale sede è stata convocata l'Assemblea della società in sede ordinaria e straordinaria per il giorno 28 aprile.

### **Cessione di ramo d'azienda di Pattern Spa a Burberry**

Nella stessa seduta del 27 marzo il Consiglio di amministrazione della società ha approvato la sottoscrizione di un accordo quadro vincolante avente ad oggetto la cessione a Burberry Limited o altra entità dello stesso del ramo d'azienda del *plant* torinese dedicato alla progettazione e produzione dei prodotti del marchio Burberry, tramite la cessione delle quote di un veicolo societario di nuova costituzione, per un prezzo di cessione pari a 21 milioni di euro. L'accordo di investimento è stato sottoscritto tra le parti nella stessa data.

Il prezzo di acquisto sarà soggetto ad aggiustamenti in funzione del capitale circolante netto e della posizione finanziaria netta del ramo di azienda alla data del closing. Una parte del prezzo di cessione, pari a 2,1 milioni sarà depositato in un conto vincolato a garanzia di eventuali obblighi della Società ai sensi dell'accordo.



Quest'ultimo prevede dichiarazioni e garanzie rilasciate dalla Società usuali per questa tipologia di operazioni, relative clausole di indennizzo in favore dell'acquirente e mitigazione dell'eventuale indennizzo a beneficio della Società quali, a titolo esemplificativo, soglie di *de minimis*, franchigia e cap.

Una volta perfezionato il closing dell'operazione, la società sarà soggetta ad obblighi di confidenzialità e divieti di storno, per un periodo di tre anni successivi al closing. L'accordo prevede che al Closing siano sottoscritti tra le parti ulteriori accordi tra cui, tra l'altro: (i) un contratto di servizi transitori; (ii) un accordo di produzione.

L'accordo prevede inoltre che successivamente al closing vi sia un distacco temporaneo presso il ramo ceduto per la durata di 2 anni di uno dei due fondatori di Pattern, Francesco Martorella, al fine di dare continuità alle attività trasferite.

Durante tale periodo, Francesco Martorella rimarrà nel Consiglio di amministrazione di Pattern, come consigliere senza deleghe operative.

L'efficacia dell'accordo e il closing dell'operazione sono soggette all'avveramento, entro il 30 settembre 2023, di alcune condizioni sospensive. Il closing è stato di conseguenza previsto per il 2 di ottobre.

Si ricorda, infine, che si tratta di un'operazione significativa ai sensi dell'art. 12 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, in quanto l'indice di rilevanza del controvalore risulta superiore al 25%.

#### **Assegnazione di 100.000 nuove azioni all'Amministratore delegato**

Sempre nella seduta del 27 marzo il Consiglio di amministrazione della società ha verificato il raggiungimento degli obiettivi di valorizzazione del Gruppo come definiti dal Piano di Stock Grant 2019-2022 approvato in sede di quotazione e successivamente modificato dall'Assemblea in data 30 aprile 2021. A seguito di tale verifica si è proceduto all'attribuzione all'Amministratore delegato Luca Sburlati di n. 100.000 azioni ordinarie, di nuova emissione, relative alla quarta tranche del Piano.

#### **Comunicazione di variazione del Capitale sociale**

Il 14 aprile è stata comunicata la nuova composizione del capitale sociale risultante dall'assegnazione di n. 100.000 azioni ordinarie a seguito dell'esercizio da parte dell'Amministratore delegato di n. 100.000 diritti inerenti alla quarta tranche del Piano di Stock Grant 2019-2022.

#### **Acquisto del 100 per cento del capitale di Nuova Nicol Srl**

Il 12 aprile è stato perfezionato l'acquisto da parte di S.M.T. Srl, società controllata da Pattern, del 100 per cento del capitale di Nuova Nicol Srl. Il prezzo finale è stato di 6 milioni di euro ed è stato corrisposto per l'80 per cento nella stessa data, al netto della caparra confirmatoria di un milione di euro versata il 21 dicembre scorso, mentre il restante 20 per cento sarà corrisposto successivamente all'approvazione del bilancio di esercizio di Nuova Nicol Srl al 31 dicembre 2025, qualora si verificassero le condizioni previste.

#### **Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti del 28 aprile 2022**

L'Assemblea degli azionisti si è riunita in sede ordinaria e straordinaria in data 28 aprile.

In sede ordinaria è stato approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e la destinazione dell'utile di esercizio, quest'ultimo interamente accantonato.

L'Assemblea ha inoltre deliberato l'aumento del numero dei consiglieri di amministrazione da sette a nove, nominando di conseguenza due nuovi consiglieri: Diego Dirutigliano e Anna Maria Di Rienzo, che nel mese di luglio si è poi dimessa a seguito dell'acquisizione del restante 30 per cento di Dyloan Bond Factory. Ad oggi nel Consiglio di Amministrazione siede Simonetta Cavasin, quale amministratore indipendente nominata nella riunione del 14 settembre scorso.

Infine, è stata rinnovata l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, per un periodo di 18 mesi sino a un massimo di azioni proprie tale da non eccedere il 10 % del capitale sociale.

In sede straordinaria, l'Assemblea degli azionisti ha deliberato di integrare l'oggetto sociale dello Statuto al fine di specificare il crescente impegno della società rispetto ai temi ambientali e della sostenibilità, con conseguente modifica dell'articolo 3 dello statuto sociale.

### **Acquisto del 40% di Petri & Lombardi Srl da parte di Idee Partners Srl**

Il 15 maggio scorso, Idee Partners Srl, società controllata da Pattern, ha acquisito il restante 40% del capitale sociale di Petri & Lombardi Srl., storica società toscana specializzata nella produzione e lavorazione di accessori in pelle, arrivando così a detenerne complessivamente il 100 per cento.

### **Costituzione di IGD Outerwear Srl**

Il 25 maggio è stata costituita IGD Outerwear Srl, la società veicolo a cui è stato conferito il 22 settembre il ramo d'azienda oggetto degli accordi sottoscritti con Burberry il 27 marzo scorso, che sarà oggetto di cessione ad inizio di ottobre.

### **Verifica fiscale in Società Manifattura Tessile Srl**

Come riportato nella relazione al bilancio 2022, S.M.T. aveva ricevuto lo scorso 17 ottobre un processo verbale di constatazione da parte della Agenzia delle Entrate, Direzione Provinciale di Reggio Emilia. Tale processo verbale di constatazione ha rilevato presunte irregolarità connesse alla fiscalità ordinaria per un importo pari ad 140 mila euro circa ed al credito di imposta R&D relativo alle annualità dal 2015 al 2019 per un importo pari a circa 2,4 milioni di euro. In tal senso, sentito il parere dei consulenti della Società, si era provveduto a stanziare un fondo rischi per 183 mila euro, poiché si era ritenuto probabile il rischio di una passività di tale importo.

Nel corso del 2023, la Società ha avviato un contraddittorio con l'Agenzia, contestando, anche tramite la produzione di memorie e documenti, i rilievi mossi nei suoi confronti nell'Invito e nel p.v.c..

All'esito del già menzionato contraddittorio, ed in una mera ottica di definizione deflattiva del contenzioso, la Società, pur ribadendo la correttezza del proprio operato, ha raggiunto un accordo con l'Agenzia, poi sottoscritto in data 24 luglio 2023.

In virtù di tale accordo:

- con riferimento al rilievo recato dal p.v.c. sui crediti per ricerca e sviluppo, l'Agenzia ha riconosciuto la

sussistenza dei presupposti per considerare “qualificati” parte di detti costi, rideterminando l’importo da recuperare in circa 885 mila euro, senza interessi e sanzioni;

- con riferimento ai rilievi relativi alla fiscalità ordinaria, quest’ultimi sono stati parzialmente confermati, ovvero per l’importo di poco più di 90 mila euro, comprensivi di interessi e sanzioni.

Si segnala infine che è in corso un’ulteriore verifica, relativa agli anni 2017 e 2018, avviata tramite questionario. A seguito della produzione dei documenti richiesti con il citato questionario e di successive richieste formulate nel corso del contraddittorio, l’Agenzia è tuttora in fase di analisi della documentazione fornita ed il contraddittorio con l’Agenzia è quindi in corso; non è dunque possibile al momento quantificare una eventuale contestazione.

## **INVESTIMENTI DEL GRUPPO**

Nel corso del primo semestre 2023 il Gruppo ha realizzato investimenti per 12,5 milioni di euro, di cui:

- 1,5 milioni di euro in immobilizzazioni immateriali;
- 4,5 milioni di euro in immobilizzazioni materiali;
- 6,5 milioni di euro in immobilizzazioni finanziarie.

Tra le prime, gli importi più importanti sono dati dai lavori straordinari su beni di terzi e dall’avviamento. I lavori straordinari su beni di terzi sono stati pari in tutto il Gruppo a circa 790 mila euro, realizzati presso le sedi di Scandicci di Idee Partners, di Correggio di S.M.T., di Reggello di RGB e di Chieti di Dyloan Bond Factory; l’avviamento si è incrementato per 525 mila euro a seguito dell’acquisto del ramo d’azienda di Mia Pelletterie S.r.l. da parte di RGB.

Tra le immobilizzazioni materiali, l’investimento di gran lunga più importante è stato quello relativo all’acquisto del terreno in Collegno pari a 1,8 milioni di euro. Sono poi stati effettuati investimenti in impianti e macchinari per 1,8 milioni di euro, di cui 320 mila in Pattern, 800 mila euro in S.M.T. e polo maglieria e 420 mila euro in Idee Partners e polo pelle, tra cui spicca RGB per i cespiti compresi nel ramo d’azienda di Mia Pelletterie S.r.l.

Gli investimenti in immobilizzazioni finanziarie sono quelli concernenti l’acquisto del 100% della partecipazione in Nuova Nicol, per 6 milioni di euro e dell’ulteriore 40% della partecipazione in Petri & Lombardi Srl per 520 migliaia euro.

I disinvestimenti del periodo sono stati di importo non significativo, pari a 140 mila euro ed hanno riguardato interamente le immobilizzazioni materiali.

## **SITUAZIONE ECONOMICA, PATRIMONIALE E FINANZIARIA DEL GRUPPO**

### **Situazione economica**

La tabella sottostante riporta i valori di conto economico, con le variazioni registrate rispetto allo stesso periodo del 2022.

<b>CONTO ECONOMICO DEL GRUPPO PATTERN</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>Var %</b>
(valori in euro)			
Ricavi delle vendite	71.006.330	48.121.689	47,6%
Altri ricavi	1.070.870	980.661	9,2%
<b>Totale ricavi</b>	<b>72.077.200</b>	<b>49.102.350</b>	<b>46,8%</b>
Variazione rimanenze di prodotti	2.222.493	1.159.680	91,6%
<b>Valore della produzione</b>	<b>74.299.693</b>	<b>50.262.030</b>	<b>47,8%</b>
- Acquisti di materie prime	18.020.412	15.050.344	19,7%
- Variazione rimanenze di materie prime	-946.768	-1.168.352	-19,0%
Consumi di materie prime	17.073.644	13.881.992	23,0%
Costi per servizi	27.990.509	18.685.249	49,8%
Costi per godimento beni di terzi	1.637.381	1.041.580	57,2%
Costi del personale	18.808.527	10.931.759	72,1%
Oneri diversi di gestione	1.182.659	243.138	386,4%
<b>Ebitda</b>	<b>7.606.973</b>	<b>5.478.312</b>	<b>38,9%</b>
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	3.067.603	1.654.717	85,4%
<b>Ebit</b>	<b>4.539.370</b>	<b>3.823.595</b>	<b>18,7%</b>
Oneri finanziari netti	-329.786	-100.641	227,7%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>4.209.584</b>	<b>3.722.954</b>	<b>13,1%</b>
Imposte correnti e differite	1.956.577	1.227.481	59,4%
<b>Utile di periodo</b>	<b>2.253.007</b>	<b>2.495.473</b>	<b>-9,7%</b>
<b>Utile di periodo del Gruppo</b>	<b>1.675.297</b>	<b>1.895.624</b>	<b>-11,6%</b>

Il totale dei ricavi registra un aumento del 46,8 per cento, da 49,1 a 72,1 milioni di euro. Questo risultato si deve sia alla crescita dei volumi delle singole società, come si vedrà meglio dall'analisi dei dati proforma, sia all'ampliamento dell'area di consolidamento.

L'aumento del valore della produzione è stato leggermente superiore, pari al 47,8 per cento, da 50,3 a 74,3 milioni di euro. Questo per effetto della variazione delle rimanenze di semilavorati e prodotti finiti, che sono quasi raddoppiate, a seguito degli ordini in corso di realizzazione con consegna nel secondo semestre.

L'ebitda è cresciuto meno ma in misura ugualmente rilevante, pari al 38 per cento, da 5,5 a 7,6 milioni di euro, a causa:

- dell'andamento ancora negativo nel primo semestre di Dyloan Bond Factory;
- degli oneri fiscali straordinari sostenuti in S.M.T., come sopra ricordato, per ca. 500 mila euro.

L'incidenza dell'ebitda sul totale dei ricavi è stata del 10,6 per cento, contro l'11,2 per cento del primo semestre del 2022.

I consumi di materie prime sono aumentati del 23 per cento, da 13,9 a 17,1 milioni di euro. La crescita dei ricavi è avvenuta maggiormente nei settori e quindi nelle società dove il peso delle materie prime è inferiore, anche per la presenza di clienti che operano in conto lavoro.

I costi per servizi fanno registrare un incremento del 49,8 per cento, da 18,7 a 28 milioni di euro, per la ragione opposta a quella vista sopra. Le società che hanno un minor utilizzo di materia prima hanno una maggiore incidenza dei servizi, in particolare dei servizi industriali di produzione.

Questi due differenti andamenti evidenziano come le variazioni di conto economico a livello consolidato dipendono dalla diversa struttura produttiva delle società via via consolidate, oltreché dal loro andamento.

I costi per il godimento dei beni di terzi sono aumentati del 57,2 per cento, da 1 a 1,6 milioni di euro, per l'ampliamento dell'area di consolidamento.

I costi del personale sono quelli aumentati maggiormente, da 10,9 a 18,8 milioni di euro (più 72,1 per cento). Qui pesa il consolidamento di Dyloan, che da sola ha contabilizzato 4,3 milioni di euro di costo del lavoro.

Gli oneri diversi di gestione sono stati pari a 1,2 milioni, contro i 243 mila euro dello scorso anno. Una parte significativa di tale incremento si deve agli oneri fiscali straordinari registrati in S.M.T..

La voce ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni fa registrare un incremento dell'85,4 per cento, da 1,7 a 3,1 milioni di euro. Anche in questo caso incide l'ampliamento dell'area di consolidamento (Dyloan ha registrato ammortamenti per 650 mila euro) ma un impatto assai rilevante lo si deve all'ammortamento delle differenze di consolidamento, passate da 590 mila a 1,1 milioni di euro (più 86,4 per cento).

L'ebit, di conseguenza, è cresciuto meno dell'ebitda, con un incremento del 18,7 per cento, da 3,8 a 4,5 milioni di euro.

Gli oneri finanziari netti sono aumentati del 228 per cento, da 101 mila a 330 mila euro. Questa importante variazione si deve, oltre che all'ampliamento dell'area di consolidamento, all'aumento dell'indebitamento netto nel periodo rispetto al primo semestre 2022 e all'incremento dei tassi di interesse.

Il costo del debito è passato dallo 0,75 per cento, registrato nel primo semestre dello scorso anno, al 2,2 per cento. Questo contenimento della salita dei tassi si deve ad una quota di finanziamenti a tasso fisso, stipulati quando quest'ultimi erano molto bassi, pari a circa il 60 per cento. L'incidenza sui ricavi degli oneri finanziari netti è pari allo 0,5 per cento.

Il risultato ante imposte è stato pari a 4,2 milioni di euro, rispetto ai 3,7 milioni dello scorso anno (più 11,8 per cento).

Le imposte correnti sono aumentate del 59,4 per cento, da 1,2 a 1,9 milioni di euro e questo andamento ha determinato una riduzione dell'utile di periodo del 9,7 per cento, da 2,5 a 2,3 milioni di euro. Tale riduzione è stata più marcata a livello di Gruppo, meno 11,6 per cento, da 1,9 a 1,7 milioni di euro, a seguito della perdita registrata in Dyloan e al risultato di Pattern.

L'incidenza dell'utile netto sul totale dei ricavi è scesa dal 5,1 al 3,1 per cento.

Da notare che il tax rate – tenuto conto del peso dell'ammortamento degli avviamenti – è passato dal 28,5 al 36,6 per cento. Su questo risultato pesa l'onere fiscale straordinario sostenuto da S.M.T., che non è deducibile. Inoltre lo scorso anno erano stati registrati contributi pubblici per 651 mila euro contro i 108 mila euro di quest'anno.

La variazione dell'utile netto, senza l'impatto dell'ammortamento degli avviamenti, sarebbe stata positiva, pari al 9,8 per cento, da 3,1 a 3,4 milioni di euro, mentre l'utile netto di Gruppo sarebbe stato in aumento del 13,1 per cento rispetto a quello dello scorso anno, da 2,5 a 2,8 milioni di euro.

<b>Indici di redditività e tax rate del Gruppo Pattern</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>Var %</b>
EBITDA/Totale ricavi	10,6%	11,2%	-
Utile netto/Totale ricavi	3,1%	5,1%	-
Totale ammortamento degli avviamenti	1.136.256	590.332	-
Utile di periodo (ante imposte) al lordo degli ammortamenti degli avviamenti	5.345.840	4.313.286	-
Tax rate rettificato (Imposte correnti e differite/Utile al lordo degli amm.ti)	36,6%	28,5%	-
Utile netto di periodo esclusi gli ammortamenti degli avviamenti	3.389.263	3.085.805	9,8%
Utile netto di periodo di Gruppo esclusi gli ammortamenti degli avviamenti	2.811.553	2.485.956	13,1%

Nella tabella seguente viene illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite per settore di attività, con le relative variazioni rispetto allo scorso periodo. Un esame più completo potrà essere fatto esaminando i dati pro forma del 30 giugno 2022.

<b>Ricavi delle vendite per settore di attività</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>Var %</b>
Clothing	29.224.655	20.750.084	40,8%
Knitwear	25.529.225	17.795.791	43,5%
Leather Goods	16.252.450	9.575.814	69,7%
<b>Totale Ricavi delle vendite</b>	<b>71.006.330</b>	<b>48.121.689</b>	<b>47,6%</b>

Tutti i settori risultano in forte crescita.

<b>Ricavi delle vendite per area geografica del Gruppo Pattern</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
Ricavi Italia	36,7%	37,1%
Ricavi paesi UE	34,5%	20,4%
Ricavi paesi extra-UE	28,9%	42,5%
<b>Totale</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Esaminando la ripartizione geografica delle vendite, si osserva il calo della quota dei ricavi verso paesi extra-UE, a beneficio delle vendite verso paesi UE. Quest'ultima riduzione dei ricavi verso paesi extra-UE è una tendenza di più lungo periodo causata dalla diversificazione commerciale in atto da parte del Gruppo.

## Esame delle variazioni di conto economico rispetto ai dati pro forma al 30 giugno 2022

Per consentire un raffronto omogeneo dei dati del primo semestre 2023 con il corrispondente periodo dell'esercizio precedente, questi ultimi sono stati rideterminati considerando un'area di consolidamento analoga a quella in essere al 30 giugno 2023, la quale incorpora gli effetti delle numerose operazioni straordinarie avvenute nel primo semestre 2023, descritte in precedenza.

CONTO ECONOMICO DEL GRUPPO PATTERN	30.06.2023	30.06.2022 Dati pro forma	Var %
(valori in euro)			
Ricavi delle vendite	71.006.3309	64.943.543	9,3%
Altri ricavi	1.070.870	1.198.414	-10,6%
<b>Totale ricavi</b>	<b>72.077.200</b>	<b>66.141.957</b>	<b>9,0%</b>
Variazione rimanenze di prodotti	2.222.493	1.943.919	14,3%
<b>Valore della produzione</b>	<b>74.299.693</b>	<b>68.085.876</b>	<b>9,1%</b>
- Acquisti di materie prime	18.020.412	18.925.085	-4,8%
- Variazione rimanenze di materie prime	-946.768	-1.732.249	-45,3%
Consumi di materie prime	17.073.644	17.192.836	-0,7%
Costi per servizi	27.990.509	25.745.101	8,7%
Costi per godimento beni di terzi	1.637.381	1.755.884	-6,7%
Costi del personale	18.808.527	15.506.286	21,3%
Oneri diversi di gestione	1.182.659	342.559	245,2%
<b>Ebitda</b>	<b>7.606.973</b>	<b>7.543.212</b>	<b>0,8%</b>
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	3.067.603	2.669.874	14,9%
<b>Ebit</b>	<b>4.539.370</b>	<b>4.873.337</b>	<b>-6,9%</b>
Oneri finanziari netti	-329.786	-170.929	92,9%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>4.209.584</b>	<b>4.702.408</b>	<b>-10,5%</b>
Imposte correnti e differite	1.956.577	1.811.272	8,0%
<b>Utile di periodo</b>	<b>2.253.007</b>	<b>2.891.136</b>	<b>-22,1%</b>

<b>Utile di periodo del Gruppo</b>	<b>1.675.297</b>	<b>2.094.213</b>	<b>-20,0%</b>
------------------------------------	------------------	------------------	---------------

Il confronto tra i risultati registrati al 30 giugno e quelli registrati nello stesso periodo a parità di perimetro di consolidamento confermano la significativa crescita del totale dei ricavi, da 66,1 a 72,1 milioni di euro (più 9,0 per cento).

Il valore della produzione ha registrato lo stesso tasso di crescita, pari al 9,1 per cento, da 68,1 a 74,3 milioni di euro.

Va considerato a riguardo che all'aumentare del valore assoluto dei ricavi gli incrementi registrati in termini percentuali hanno una rilevanza maggiore.

L'andamento dei margini operativi mostra un andamento parzialmente diverso da quello esaminato in precedenza.

L'ebitda – pari a 7,6 milioni - resta in linea con quello dello scorso anno, a causa di un aumento dei costi operativi più che proporzionale rispetto ai ricavi. Questo si deve:

a) in parte ad una minore redditività della maglieria, anche a causa degli oneri fiscali straordinari registrati in S.M.T., sebbene questo settore resti quello a più alta marginalità sia assoluta, sia relativa;

b) in parte al risultato del settore abbigliamento, per il risultato non soddisfacente conseguito da Dyloan Bond Factory.

L'incidenza sui ricavi scende dall'11,4% al 10,6%.

La voce di costo che fa registrare il maggior aumento è quella del personale, passato da 15,5 a 18,8 milioni di euro (più 21,3 per cento). Questo incremento si deve soprattutto all'andamento di Dyloan Bond Factory, il cui costo del lavoro è cresciuto di 2,1 milioni di euro, a seguito della acquisizione realizzata in corso d'anno di un ramo d'azienda specializzato nella produzione di capispalla. Tale incremento di costo non ha trovato un adeguato aumento nei ricavi. La tendenza è in fase di miglioramento e i risultati si dovrebbero cominciare a vedere nella seconda parte dell'anno.

Gli ammortamenti ed accantonamenti fanno registrare un incremento del 14,9 per cento, da 2,7 a 3,1 milioni di euro. In questo caso l'impatto degli ammortamenti degli avviamenti è neutro, per cui l'incremento registrato si deve agli investimenti effettuati. Anche in questo caso la variazione più rilevante si registra in Dyloan Bond Factory.

Quest'ultimo andamento fa sì che l'ebit registri un calo del 6,9 per cento, da 4,9 a 4,5 milioni di euro.

Gli oneri finanziari aumentano meno di quanto visto in precedenza ma in modo ugualmente significativo, da 171 a 330 mila euro (più 92,9 per cento).

Il risultato ante imposte scende del 10,5 per cento, da 4,7 a 4,2 milioni di euro, mentre l'utile netto – a causa dell'aumento delle imposte correnti e differite – diminuisce maggiormente, ovvero del 22,1 per cento, da 2,9 a 2,3 milioni di euro. L'incidenza sul totale dei ricavi passa dal 4,4 al 3,1 per cento.

Sull'aumento delle imposte pesa la non deducibilità degli oneri fiscali straordinari registrati in S.M.T.

L'utile di Gruppo, infine, fa registrare un calo del 20 per cento, da 2,1 a 1,7 milioni di euro.

Nella tabella sottostante, relativa ai ricavi delle vendite per settore di attività, si può apprezzare la crescita organica registrata in tutti i settori.



Ricavi delle vendite per settore di attività	30.06.2023	30.06.2022	Var %
Clothing	29.224.655	25.723.766	13,6%
Knitwear	25.529.225	24.034.116	6,2%
Leather Goods	16.252.450	15.185.661	7,0%
<b>Totale Ricavi delle vendite</b>	<b>71.006.330</b>	<b>64.943.543</b>	<b>9,3%</b>

### Situazione patrimoniale e finanziaria

La tabella seguente riporta lo stato patrimoniale riclassificato del Gruppo al 30 giugno di quest'anno, posto a confronto con la situazione alla fine dello scorso esercizio.

Anche in questo caso la variazione dei saldi è influenzata dal differente perimetro di consolidamento, che include Nuova Nicol, acquisita nel primo semestre di quest'anno.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DEL GRUPPO PATTERN	30.06.2023	31.12.2022	Var %
(valori in euro)			
Immobilizzazioni immateriali	23.361.056	19.796.010	18,0%
Immobilizzazioni materiali	19.246.844	15.934.612	20,8%
Immobilizzazioni finanziarie	1.130.623	1.101.240	2,7%
<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>43.738.523</b>	<b>36.831.862</b>	<b>18,8%</b>
Magazzino	13.135.125	9.359.495	40,3%
Crediti vs clienti	26.831.870	24.212.489	10,8%
Altri crediti	8.136.448	12.692.670	-35,9%
Ratei e risconti attivi	2.013.609	847.322	137,6%
<b>Capitale circolante</b>	<b>50.117.052</b>	<b>47.111.976</b>	<b>6,4%</b>
Debiti vs fornitori	-24.316.168	-22.251.205	9,3%

Altri debiti	-13.232.372	-9.167.377	44,3%
Ratei e risconti passivi	-3.953.259	-4.115.916	-4,0%
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>8.615.253</b>	<b>11.577.478</b>	<b>-25,6%</b>
Fondi rischi e Tfr	-5.961.185	-4.928.065	21,0%
<b>Capitale investito netto</b>	<b>46.392.591</b>	<b>43.481.275</b>	<b>6,7%</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>30.999.099</b>	<b>29.628.289</b>	<b>4,6%</b>
- di cui del Gruppo	26.314.797	24.796.050	6,1%
Indebitamento finanziario inferiore ai 12 mesi	9.365.633	8.995.472	4,1%
Indebitamento finanziario superiore ai 12 mesi	21.938.084	23.910.141	-8,2%
Attività finanziarie correnti	-2.000.000	-2.500.000	-20,0%
Disponibilità liquide	-13.910.224	-16.552.627	-16,0%
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>15.393.493</b>	<b>13.852.986</b>	<b>11,1%</b>
<b>Mezzi propri e Posizione finanziaria netta</b>	<b>46.392.592</b>	<b>43.481.275</b>	<b>6,7%</b>

Il capitale investito netto al 30 giugno di quest'anno è stato pari a 46,4 milioni di euro, in leggera crescita (più 6,7 per cento) rispetto ai 43,5 milioni di euro di fine 2022.

Questo risultato è la sintesi di due andamenti opposti: un incremento delle immobilizzazioni ed una significativa riduzione del capitale circolante.

Le prime sono aumentate del 18,8 per cento, da 36,8 a 43,7 milioni di euro, mentre il capitale circolante netto è sceso del 25,6 per cento, da 11,6 a 8,6 milioni di euro.

I fondi rischi e il tfr fanno registrare un incremento del 21 per cento, da 4,9 a 6 milioni di euro, dovuto all'acquisto del ramo d'azienda di Mia Pelletterie e al consolidamento di Nuova Nicol Srl.

Le immobilizzazioni nette sono aumentate soprattutto per l'acquisizione di Nuova Nicol e del terreno in capo a Pattern su cui verrà costruito il nuovo stabilimento di Collegno. Il totale di questi due investimenti è stato di circa 6 milioni di euro.

Il livello raggiunto dal capitale circolante netto è davvero basso se si tiene conto del volume dei ricavi raggiunto.

Il suo valore è in linea con la media degli ultimi tre anni, mentre il valore della produzione, nello stesso periodo, è raddoppiato. Si veda a riguardo la tabella sottostante.

<b>ANDAMENTO CAPITALE CIRCOLANTE NETTO VS VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>CCN</b>	<b>VdP</b>	<b>Inc %</b>
(valori in milioni di euro)			
30.06.2021	6,1	33	18,5%
30.06.2022	8,0	50	16,0%
30.06.2023	8,6	74	11,5%

L'andamento di questi primi sei mesi fa registrare un incremento del 6,4 per cento del circolante lordo, da 47,1 a 50,1 milioni di euro ed un incremento delle passività correnti, del 16,8 per cento, da 35,5 a 41,5 milioni di euro.

All'interno delle poste dell'attivo si sottolinea:

- la crescita del magazzino, pari al 40,3 per cento dovuta allo sviluppo delle produzioni in corso e di quelle da realizzare nel secondo semestre (sono cresciute soprattutto le giacenze di materie prime e dei semilavorati);
- l'aumento dei crediti verso clienti (più 10,8 per cento) da 24,2 milioni a 26,8 milioni di euro, in linea con l'incremento dei debiti verso fornitori da 22,3 a 24,3 milioni (più 9,3 per cento).
- la riduzione della voce altri crediti, del 35,9 per cento, da 12,7 a 8,1 milioni di euro, per effetto della diminuzione dei crediti fiscali da 10,9 a 6,9 milioni di euro, con una contrazione del credito iva da 6,3 a 4,6 milioni di euro;

I ratei e i risconti attivi sono aumentati da 847 mila a 2 milioni di euro (più 137,6 per cento).

Per quanto riguarda le passività correnti, l'incremento registrato si deve soprattutto alla voce altri debiti: più 44,3 per cento, da 9,2 a 13,2 milioni di euro.

Tale variazione è in parte fisiologica a metà anno, per l'aumento dei ratei del personale. In parte si deve ai debiti derivanti dalle operazioni straordinarie realizzate: 1,2 milioni di euro è la parte di prezzo differita per l'acquisto di Nuova Nicol, mentre 720 mila euro era quanto ancora dovuto per l'acquisto del ramo d'azienda di Mia Pelletterie.

I ratei e i risconti passivi sono diminuiti del 4 per cento, da 4,1 a 4 milioni di euro.

Per quanto concerne le fonti di capitale, il patrimonio netto si attesta poco sotto i 31 milioni di euro, dai 29,6 del 31 dicembre 2022 (più 4,6 per cento). Il patrimonio netto di Gruppo cresce (più 6,1 per cento) da 24,8 a 26,3 milioni di euro.

L'indebitamento netto è salito da 13,9 a 15,4 milioni di euro (più 11,1 per cento). Si tratta di un aumento contenuto se si tiene conto degli investimenti fatti, come si vedrà dall'esame del rendiconto finanziario e della variazione della posizione finanziaria netta.

A causa dell'aumento dei tassi si è fatto ricorso in primo luogo all'utilizzo della liquidità, scesa da 19,1 a 15,9 milioni di euro, restando tuttavia su livelli elevati. All'interno del valore della liquidità è compresa la parte depositata su un conto remunerato, con scadenza ad un mese.

L'indebitamento finanziario è sceso da 32,9 a 31,3 milioni di euro. Quest'ultimo, nella componente inferiore a 12 mesi. Include il debito verso il socio di minoranza di Dyloan Bond Factory ancora esistente al 30 giugno e pari a 343.395 euro e quello per l'acquisto del ramo Mia Pelletterie da parte di RGB per 720 mila euro.

Il rapporto *net debt/equity*, pari a 0,5 e quello *net debt/ebitda*, stimato poco sopra 1, confermano la solidità della situazione finanziaria del Gruppo.

INDICI FINANZIARI DEL GRUPPO PATTERN	30.06.2023	31.12.2022
Posizione Finanziaria Netta/Patrimonio Netto ( <i>Net debt/equity</i> )	0,50	0,47
Posizione Finanziaria Netta/EBITDA ( <i>Net debt/ebitda</i> )	1,01	1,25

Infine, va considerato che – come in passato – la posizione finanziaria netta è in miglioramento ad inizio del secondo semestre, per effetto dei flussi di cassa generati dalla stagione invernale. Al 31 agosto l'indebitamento netto del Gruppo era intorno ai 15 milioni di euro, nonostante l'acquisto del 30 per cento di Dyloan e di RGB, con un esborso complessivo di circa 4,5 milioni di euro.

La tabella che segue illustra l'andamento del rendiconto finanziario.

RENDICONTO FINANZIARIO DEL GRUPPO PATTERN	30.06.2023	30.06.2022	Var %
(valori in euro)			
Flusso monetario della gestione reddituale	9.057.854	2.126.301	326,0%
Flusso finanziario dall'attività di investimento	-12.006.345	-8.101.070	48,2%
Flusso finanziario da investimenti di liquidità	500.000	0	n.d.
Flusso finanziario da mezzi di terzi	-1.964.020	5.200.146	-137,8%
Flusso finanziario da mezzi propri	-746.600	-1.185.979	-37,0%
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide</b>	<b>-5.159.111</b>	<b>-1.960.602</b>	<b>163,1%</b>
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	16.552.626	24.125.564	-27,4%
Disponibilità liquide acquisite per variazione area di consolidamento	2.516.709	1.331.378	89,0%
<b>Disponibilità liquide iniziali totali</b>	<b>19.069.335</b>	<b>24.125.564</b>	<b>-21,0%</b>

<b>Disponibilità liquide alla fine del periodo</b>	<b>13.910.224</b>	<b>22.164.962</b>	<b>-37,2%</b>
--	-------------------	-------------------	---------------

Le disponibilità liquide iniziali includono quelle di Nuova Nicol (pari a 2,5 milioni di euro) per effetto della variazione dell'area di consolidamento.

Nel corso del semestre vi è stata una riduzione delle disponibilità liquide per circa 5,2 milioni di euro, da 19 a 13,9 milioni di euro.

Il flusso di cassa della gestione operativa è stato molto elevato, pari a 9,1 milioni di euro, contro i 2,1 del primo semestre dello scorso anno (più 326,0 per cento). Esso non è stato sufficiente, tuttavia, a coprire il fabbisogno finanziario richiesto dagli investimenti (11,5 milioni di euro), dai rimborsi dei finanziamenti, al netto dei nuovi mutui (1,9 milioni di euro) e dall'erogazione dei dividendi (747 mila euro).

La differenza è stata coperta ricorrendo alle disponibilità liquide.

La tabella successiva mette in evidenza la variazione della posizione finanziaria netta nel periodo.

<b>VARIAZIONE DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO PATTERN (valori in euro)</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>Var %</b>
<b>PFN iniziale (A)</b>	<b>-13.852.986</b>	<b>3.086.557</b>	<b>-548,8%</b>
PFN delle nuove società consolidate (B)	1.874.496	1.328.851	41,1%
Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	9.042.628	6.364.011	42,1%
Variazione del capitale circolante netto	2.745.644	-2.115.918	-229,8%
Altre rettifiche	-2.730.418	-2.121.792	28,7%
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (C)</b>	<b>9.057.834</b>	<b>2.126.301</b>	<b>326,0%</b>
Flusso finanziario dell'attività di investimento (D)	-12.006.345	-8.101.070	48,2%
<b>Flusso finanziario della gestione industriale (E=C+D)</b>	<b>-2.948.491</b>	<b>-5.974.769</b>	<b>-50,7%</b>
Flusso finanziario derivante da variazioni di Patrimonio Netto (F)	-746.600	-1.185.979	-37,0%
Riclassificazione di alcune voci (G)	280.088	92.177	203,9%
Riduzione (Aumento) dell'indebitamento (H=B+E+F+G)	-1.540.507	-5.739.720	-73,2%
<b>PFN finale (A-H)</b>	<b>-15.393.493</b>	<b>-2.653.163</b>	<b>480,2%</b>

L'indebitamento netto – tenuto conto delle disponibilità liquide iniziali di Nuova Nicol - è aumentato di 1,5 milioni di euro, portando la posizione finanziaria netta di fine periodo ad essere negativa per 15,4 milioni di euro, dai 13,9 iniziali.

Tale variazione è stata determinata dall'assorbimento di cassa della gestione industriale per 3 milioni di euro, dalla distribuzione di dividendi per 747 mila euro e dalla riclassificazione di alcune voci per 280 mila euro.

Il totale dei fabbisogni finanziari è stato dunque pari a 4,2 milioni di euro, in parte coperti dall'acquisizione delle disponibilità liquide iniziali di Nuova Nicol per 2,6 milioni di euro.

## **PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI IL GRUPPO È ESPOSTO**

I rischi specifici che possono determinare il sorgere di obbligazioni in capo alle società sono oggetto di valutazione in sede di determinazione dei relativi accantonamenti e sono illustrati nella "Nota Integrativa".

Di seguito, si fa riferimento esclusivamente a quei fattori di rischio e di incertezza economica-normativa e di mercato, che, correlati alla gestione e di conseguenza alla realizzazione degli obiettivi aziendali, possono influenzare le performance del Gruppo.

I rischi di seguito elencati rappresentano i principali fattori di incertezza rilevati. Al riguardo, il fatto che siano stati individuati e siano monitorati da parte della direzione aziendale ne limita i possibili effetti negativi, che però non possono essere totalmente eliminati.

L'ordine con cui i rischi e le incertezze vengono esposti non è significativo della loro maggiore o minore importanza.

### ***Rischi finanziari***

L'attività del Gruppo Pattern è esposta a diverse tipologie di rischi finanziari, tra cui: il rischio di liquidità, il rischio di variazione dei tassi di interesse e il rischio di cambio.

#### Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità consiste nel rischio che le risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti a far fronte agli impegni di pagamento, nei termini e alle date prestabilite, siano essi di natura commerciale, siano essi di natura finanziaria.

A riguardo si precisa quanto segue:

- il Gruppo vanta elevate disponibilità liquide, nonché linee bancarie di breve periodo, che vengono continuamente adeguate in funzione della crescita del giro d'affari e degli eventuali conseguenti fabbisogni per il sostegno del capitale circolante;
- il budget finanziario non presenta particolari rischi dal momento che le entrate sono regolari e gli impegni sono programmati con largo anticipo;
- le attività di approvvigionamento e di impiego delle risorse finanziarie sono coordinate a livello di Gruppo, in modo da consentire a ciascuna società di far fronte alle proprie necessità;
- gli investimenti sono coperti prevalentemente con finanziamenti bancari di medio termine, per correlare la struttura delle fonti a quella degli impieghi di capitale.

### Rischio dei tassi di interesse

Il Gruppo Pattern è esposto alle fluttuazioni dei tassi di interesse, per quanto attiene agli oneri finanziari che maturano sull'indebitamento bancario.

Tale rischio è tuttavia contenuto poiché l'indebitamento è composto da finanziamenti a medio termine, per metà a tasso fisso o con coperture Irs correlate. Le società del Gruppo inoltre hanno tutte un elevato standing bancario e di conseguenza ottengono ottime condizioni di tasso.

### Rischio di cambio

Il Gruppo non è sottoposto ad un significativo rischio di variazione dei cambi dal momento che la fatturazione attiva è quasi tutta in euro, così come la quasi totalità di quella passiva. Le importazioni in valuta sono limitate e vengono effettuate in divise che hanno una bassa volatilità.

### ***Rischio di credito***

La solvibilità dei clienti del Gruppo appartenenti al "core business" della società è ai migliori livelli di mercato e costituisce per l'azienda un *asset* strategico. Non esistono di conseguenza ad oggi rischi apprezzabili di tale natura.

In alcune aziende del Gruppo, a causa di una maggiore diversificazione dei clienti, sono attive polizze di assicurazione del credito.

### ***Rischi di natura operativa***

#### Rischi connessi ai rapporti con i laboratori esterni

Per le produzioni esterne il Gruppo si avvale di selezionati fornitori, per lo più certificati dai propri clienti e comunque gestiti secondo le norme della SA8000.

Per evitare rischi di eccessiva dipendenza da taluni di essi, si è continuamente alla ricerca di nuove fonti produttive. Trattasi comunque di rischio che non può essere azzerato in quanto la ricerca di nuovi laboratori trova un limite nella esigenza di avere fornitori qualificati e affidabili, il che richiede il mantenimento di soglie minime di fornitura e il consolidamento dei rapporti nel tempo.

Ulteriori aree di rischio nel rapporto con i laboratori esterni sono: il controllo qualità e il rispetto delle tempistiche di consegna delle produzioni. Entrambi questi temi sono molto importanti per chi opera nei segmenti di mercato più alti della moda e di conseguenza sono oggetto di costante monitoraggio da parte della direzione.

#### Rischi connessi alla disponibilità e fornitura di materie prime

Per le produzioni in cui è richiesto dal cliente l'acquisto della materia prima non sussistono rischi di cui si fa carico la società, né per quanto riguarda la certezza e la tempistica di fornitura, né per quanto concerne i prezzi di acquisto. I problemi che dovessero sorgere sarebbero analizzati e risolti in collaborazione con i clienti. Nei casi in cui le materie prime sono fornite in conto lavoro questo tipo di rischio è del tutto inesistente.

#### Rischi connessi alla selezione e al mantenimento di personale qualificato

La peculiarità delle attività svolte dal Gruppo rende difficile la selezione di personale esperto nelle funzioni tecnicamente più complesse. Tuttavia, lo sviluppo degli ultimi anni e la maggiore visibilità che ne è scaturita hanno consentito di consolidare il rapporto con le figure chiave del Gruppo e di attrarne di nuove, di elevato standing, così da poter far crescere risorse più giovani. A tal fine si è costantemente impegnati a garantire un ambiente di lavoro stimolante e ricco di opportunità di apprendimento e di crescita.

#### Rischi informatici

Il Gruppo è esposto al rischio di attacchi informatici, con il rischio di divulgazione o perdita di dati sensibili.

Gli investimenti realizzati a questo fine e le attività svolte sono stati descritti via, via nelle relazioni dei precedenti esercizi.

#### ***Rischi strategici***

Il Gruppo Pattern ha sviluppato un piano industriale, con orizzonte temporale pluriennale, che ne definisce gli orientamenti strategici e gli obiettivi economici e finanziari da raggiungere.

Tale piano viene sottoposto a revisioni annuali, nell'ambito delle quali i suddetti orientamenti vengono esaminati per verificarne l'adeguatezza e la fattibilità per la crescita del Gruppo. Sulla base di tali verifiche vengono apportate eventuali modifiche e definite di conseguenza le scelte operative di breve periodo.

#### ***Rischio di mercato***

Il Gruppo opera nel settore del lusso, che è uno dei settori a maggiore rigidità della domanda.

Il principale rischio di mercato è dato di conseguenza non dall'andamento del mercato in sé, quanto dal numero relativamente ristretto dei propri clienti, per cui il venir meno di alcuni di questi potrebbe riflettersi in misura significativa sul giro d'affari.

D'altra parte, non è possibile avere un elevato numero di clienti, in quanto i marchi importanti appartenenti al segmento del lusso sono un numero contenuto, spesso parte di uno stesso Gruppo.

In secondo luogo, affinché la collaborazione commerciale sia proficua e sul piano tecnico e su quello economico, occorre che vi sia continuità dei rapporti e quest'ultima può essere assicurata solo dai grandi brand.

Per tali motivazioni, il Gruppo – oltre a ricercare nuovi clienti con il profilo sopra descritto – ha operato per diversificare i settori di appartenenza, entrando prima nel 2020 nel settore della maglieria e da fine 2021 in quello degli accessori in pelle. La stessa scelta di acquisire di Dyloan Bond Factory, con conseguente parziale verticalizzazione dell'attività produttiva anche nel settore dell'abbigliamento, deriva dalla volontà di rafforzare la collaborazione con i principali clienti e di conseguenza diminuire il rischio di mercato.

## **IMPATTO AMBIENTALE DELLA GESTIONE**

L'impegno del Gruppo per la sostenibilità ambientale rimane solido. Con il supporto dei dipendenti e dei partner continuiamo a perseguire l'obiettivo di ridurre l'impatto ambientale delle nostre operazioni e di contribuire positivamente alla salute del nostro pianeta. A riguardo si forniscono i seguenti aggiornamenti:



## Diagnosi Energetica

Con riferimento al Decreto Legislativo n. 102 del 2014, le imprese del Gruppo Pattern soggette all'obbligo di cui all'articolo 8, comma 1, (più di 250 persone e ricavi per oltre 50 milioni) sono attualmente coinvolte nella procedura di conformità. Con l'intento di rispettare tale obbligo si è dato incarico ad una società di consulenza accreditata di condurre una diagnosi completa dei consumi energetici nelle aziende del Gruppo, da completare entro la data del 5 dicembre 2023, in conformità con gli obblighi stabiliti dal Decreto Legislativo n. 102 del 2014.

## Raccolta dati ESG e garanzia di conformità legale

Con l'obiettivo di agevolare la raccolta e rendere più affidabili i dati disponibili e con l'effetto di migliorare la performance legata al calcolo dell'impronta carbonica, la Direzione ha autorizzato la valutazione di uno strumento informatico che sia in grado di garantire la compliance ai requisiti legali applicabile grazie attraverso un sistema di aggiornamento legislativo da parte della società fornitrice.

## Rating ESG - Questionari CDP

La sottomissione del questionario *Climate Change* per la valutazione ESG da parte di CDP - *Carbon Disclosure Project*, con riferimento ai dati 2022, è stata effettuata lo scorso 26 luglio. I risultati dovrebbero essere resi noti verso la metà del mese di novembre 2023.

A seguito della richiesta di alcuni fondi investitori, inoltre, a partire da quest'anno abbiamo proceduto con la disclosure dei dati riferiti al consumo e alla gestione delle risorse idriche attraverso la compilazione del questionario CDP - *Carbon Disclosure Project*, denominato *Water Risk*.

## Riduzione delle emissioni di gas a effetto serra

In data 07 giugno 2023 è stato sottoscritto l'impegno di tutte le aziende del Gruppo alla riduzione delle proprie emissioni come da tabella che segue:

EMISSIONI DI GHG NEGLI OBIETTIVI SBTI [NEAR-TERM TARGET]	METODI APPLICATI AGLI OBIETTIVI SBTI	OBIETTIVI SBTI	COPERTURA NEAR-TERM TARGET IN ANNI
Scope 1 e 2 (almeno il 95%)	Scope 1 - Contrazione Assoluta	Riduzione del 42% entro il 2030 dal 2022	5/10 anni dall'anno di sottomissione del target
	Scope 2 - Requisiti di approvvigionamento energia rinnovabile	100% dell'elettricità acquistata da fonti rinnovabili entro il 2027	entro il 2030
Scope 3 (almeno il 67%) - obbligatorio se >40% emissioni di scope 1,2,3	Scope 3 - Contrazione assoluta	Riduzione del 42% entro il 2030 dal 2022	5/10 anni dall'anno di sottomissione del target

L'obiettivo, come da strategia, è stato sottoposto a validazione di SBTi – *Science Based Initiative* e si attende il riscontro entro la fine di novembre. Questo passaggio è fondamentale per ottenere una valutazione ESG migliore da parte di CDP - *Carbon Disclosure Project*.

## PERSONALE DIPENDENTE E SISTEMI INFORMATIVI

### Personale dipendente

Nel corso del primo trimestre 2023 il Gruppo ha avuto un andamento ancora in crescita in termini di risorse legato all'acquisizione di Nuova Nicol. I dipendenti in forza al 30.06.2023 erano 867, di cui 645 donne e 222 uomini ovvero: 41 unità in più rispetto al 31.12.2022.

Società	Dipendenti al 30.06.2023			Dipendenti al 31.12.2022		
	Donne	Uomini	TOT	Donne	Uomini	TOT
PATTERN SPA - COLLEGNO	89	42	131	87	43	130
PATTERN SPA - SPELLO	57	12	69	54	11	65
PATTERN SPA - SANTERAMO	7	0	7	7	0	7
SOCIETA' MANIFATTURA TESSILE SRL	97	32	129	90	30	120
ZANNI SRL	17	15	32	16	14	30
NUOVA NICOL	23	5	28	0	0	0
IDEE PARTNERS SRL	56	30	86	58	30	88
PETRI & LOMBARDI SRL	43	5	48	46	7	53
RGB SRL	78	24	102	75	26	101
DYLOAN BOND FACTORY SRL	178	57	235	171	61	232
<b>Totale dipendenti</b>	<b>645</b>	<b>222</b>	<b>867</b>	<b>604</b>	<b>222</b>	<b>826</b>

Nel corso del primo semestre 2023 sono continuate le attività di integrazione che sono sia di consolidamento per le acquisizioni già avvenute nel 2021/2022, sia di *onboarding* per le società entrate nel perimetro di consolidamento più di recente.

Le attività di integrazione hanno riguardato la condivisione con tutti i dipendenti del Codice etico e di condotta, nonché l'analisi e la mappatura della struttura e dell'organizzazione al fine di uniformare i processi HR e di rendere le organizzazioni allineate agli standard SA8000.

Inoltre, sono stati analizzati tutti gli aspetti legati alla salute e alla sicurezza affinché siano in linea con le procedure del Gruppo nonché con la normativa vigente.

Le attività di *People Development* hanno un focus sempre maggiore soprattutto nel contesto sociale ed economico attuale.

La formazione dei dipendenti e l'accrescimento delle competenze *Hard e Soft* diventano un obiettivo precipuo ed il percorso iniziato negli anni scorsi continua anche nel 2023.

Con l'obiettivo di sviluppare competenze specifiche di settore, sono state progettate Academy di formazione. Le Academy sono territoriali e hanno l'obiettivo di rispondere alle necessità di ogni singola specializzazione legata alla sede.

Inoltre, per rafforzare il rapporto con le scuole e stimolare l'interesse di nuovi talenti, Pattern ha aperto le porte agli studenti di scuole medie e superiori. Un'iniziativa che vuole far conoscere alle nuove generazioni il mondo dell'impresa e le sue opportunità attraverso una visita guidata nelle aziende.

Nel corso del primo semestre sono stati implementati i sistemi informatici di gestione del personale in Idee Partners, RGB, Zanni e Dyloan Bond Factory, per adeguare i processi di gestione HR finora adottati dal Gruppo.

Il modello SA8000, dopo essere stato implementato, viene costantemente monitorato da risorse dedicate.

Il Social team effettua riunioni semestrali di confronto e per elaborare piani di miglioramento continuo delle performance sociali.

Non si hanno notizie di azioni legali o di malattie professionali di dipendenti o ex dipendenti, né di notizie relative a morti o a gravi infortuni sul lavoro.

## **Sistemi informativi**

Nel primo semestre 2023 sono state portate a termine diverse iniziative in ambito infrastrutturale volte al rafforzamento delle misure orientate alla *business continuity e business performance*.

In particolare, ci si è concentrati nel proseguire il percorso di standardizzazione del modello infrastrutturale con doppi server ridondati (High availability o sincronizzazione differita) nelle sedi di RGB e Dyloan, doppi firewall (sedi di RGB e Dyloan), firewall e switch rinnovati (Zanni) e connessione in fibra dedicata con banda ampliata (S.M.T. e Dyloan).

Sulle medesime sedi sono stati implementati progetti di miglioramento della gestione dei backup con backup in cloud (S.M.T.) o sistemi di storage in aree separate rispetto ai locali server.

Da un punto di vista applicativo è proseguito il percorso di adozione della piattaforma INAZ per la gestione presenze e assenze e interfacciamento con il consulente del lavoro nelle sedi di Zanni, RGB, Idee e Dyloan.

In Dyloan sono stati fatti interventi di formazione e di miglioramento sulle configurazioni ERP in particolare nell'area finance in ottica corporate.

## AZIONI PROPRIE E AZIONI DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

Pattern Spa non possiede azioni proprie né azioni o quote di società controllanti, neppure per il tramite di Società finanziaria o per interposta persona.

## STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punto 6-bis, c.c., segnaliamo che il Gruppo - alla data del 30 giugno 2023 - ha in essere alcuni contratti di Interest rate swap (Irs) per la copertura del rischio di oscillazione dei tassi di interesse su finanziamenti a medio termine. Per i dettagli si faccia riferimento alla nota integrativa.

## SEDI SECONDARIE

Le società del Gruppo non dispongono di sedi secondarie.

## RAPPORTI INFRAGRUPPO E CON PARTI CORRELATE

Non sussistono operazioni effettuate infragruppo e con le parti correlate a condizioni diverse da quelle di mercato di cui segnalare l'importo, la natura del rapporto ovvero ogni altra informazione richiesta dall'art. 2427, n. 22-bis, del Codice civile. Tutte le operazioni con parti correlate di importo significativo e non ricorrente sono state oggetto di analisi da parte dell'apposito Comitato, insediato in Pattern.

Nel corso del semestre di riferimento Pattern Spa ha intrattenuto i seguenti rapporti con Società Manifattura Tessile Srl, Idee Partners Srl, Zanni Srl, RGB Srl e Dyloan Bond Factory Srl.

<b>Partite infragruppo di Pattern Spa derivanti da rapporti commerciali con Società manifattura Tessile Srl</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
CREDITI	71.902	146.507
DEBITI	40.948	5.387
	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
PROVENTI	72.696	98.120
ONERI	233.358	3.208
Dividendi erogati a Pattern	828.000	800.000

<b>Partite infragruppo di Pattern Spa derivanti da rapporti commerciali con Idee Partners Srl</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
CREDITI	16.750	44.815
DEBITI	0	0
	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
PROVENTI	17.580	0
ONERI	0	0
Dividendi erogati a Pattern	410.400	0

<b>Partite infragruppo di Pattern Spa derivanti da rapporti commerciali con Zanni Srl</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
CREDITI	0	0
DEBITI	0	3.257
	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
PROVENTI	0	0
ONERI	1.549	0
Dividendi erogati a Pattern	0	0

<b>Partite infragruppo di Pattern Spa derivanti da rapporti commerciali con RGB Srl</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
CREDITI	0	0
DEBITI	545	0
	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
PROVENTI	180	0

ONERI	602	0
Dividendi erogati a Pattern	0	0

Partite infragruppo di Pattern Spa derivanti da rapporti commerciali con Dyloan Bond Factory Srl	30.06.2023	31.12.2022
CREDITI	374	5.674
DEBITI	81.181	396.820
	30.06.2023	30.06.2022
PROVENTI	2.651	0
ONERI	1.269.799	0
Dividendi erogati a Pattern	0	0

Torino, 25 settembre 2023

per IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Fulvio Botto

## **PATTERN SPA**

*Direzione e Coordinamento ex art. 2497 c.c.: BO.MA. Holding S.r.l.*

sede in Collegno, via Italia 4

capitale sociale deliberato euro 1.436.292,90 di cui sottoscritto e versato euro 1.436.292,90

iscritta presso il Registro delle Imprese di Torino n. 10072750010 di codice fiscale

R.E.A. n. 1103664

### ***BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO***

### ***ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2023***

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

	30/06/2023	31/12/2022
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	61.173	39.156
2) costi di sviluppo	27.158	38.174
dell'ingegno		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere	362.476	14.252
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	346.970	703.131
5) avviamento	19.683.871	16.590.345
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	7.800
7) altre	2.879.408	2.403.152
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>23.361.056</i>	<i>19.796.010</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	6.190.131	4.299.270
2) impianti e macchinario	10.921.489	10.045.459
3) attrezzature industriali e commerciali	309.784	307.066
4) altri beni	967.997	849.367
5) immobilizzazioni in corso e acconti	857.443	433.450
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>19.246.844</i>	<i>15.934.612</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
d-bis) altre imprese	535	535
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>535</i>	<i>535</i>
2) crediti	-	-
d-bis) verso altri	605.432	498.689
esigibili entro l'esercizio successivo	98.386	42.464
esigibili oltre l'esercizio successivo	507.046	456.225
<i>Totale crediti</i>	<i>605.432</i>	<i>498.689</i>
4) strumenti finanziari derivati attivi	524.656	602.016
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>1.130.623</i>	<i>1.101.240</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>43.738.523</i>	<i>36.831.862</i>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	-	-



	30/06/2023	31/12/2022
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	4.585.607	3.388.233
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	7.752.966	4.987.004
4) prodotti finiti e merci	796.552	984.258
<i>Totale rimanenze</i>	<i>13.135.125</i>	<i>9.359.495</i>
<b>II - Crediti</b>	-	-
1) verso clienti	26.831.870	24.212.489
esigibili entro l'esercizio successivo	26.831.870	24.212.489
5-bis) crediti tributari	6.918.516	10.889.695
esigibili entro l'esercizio successivo	6.603.690	9.961.589
esigibili oltre l'esercizio successivo	314.826	928.106
5-ter) imposte anticipate	136.005	102.690
5-quater) verso altri	992.626	1.614.984
esigibili entro l'esercizio successivo	992.626	1.393.883
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	221.101
<i>Totale crediti</i>	<i>34.879.017</i>	<i>36.819.858</i>
<b>III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	-	-
6) altri titoli	2.089.301	2.585.301
<i>Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	<i>2.089.301</i>	<i>2.585.301</i>
<b>IV - Disponibilita' liquide</b>	-	-
1) depositi bancari e postali	13.889.685	16.536.138
2) assegni	390	-
3) danaro e valori in cassa	20.149	16.489
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	<i>13.910.224</i>	<i>16.552.627</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>64.013.667</i>	<i>65.317.281</i>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>2.013.609</b>	<b>847.322</b>
<i>Totale attivo</i>	<i>109.765.799</i>	<i>102.996.465</i>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>30.999.099</b>	<b>29.628.289</b>
I - Capitale	1.436.293	1.426.293
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	9.548.706	9.548.706
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	287.259	281.511
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	9.995.425	8.839.294
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	-

	30/06/2023	31/12/2022
Riserva azioni (quote) della societa' controllante	-	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	185.750	185.750
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
Riserva da conguaglio utili in corso	-	-
Riserva di consolidamento	-	-
Riserva da differenze di traduzione	-	-
Varie altre riserve	2.787.328	1.463.899
<i>Totale altre riserve</i>	<i>12.968.503</i>	<i>10.488.943</i>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	398.739	457.532
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.675.297	2.593.065
Perdita ripianata nell'esercizio	-	-
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
Totale patrimonio netto di gruppo	26.314.797	24.796.050
Patrimonio netto di terzi	-	-
Capitale e riserve di terzi	4.106.592	3.361.671
Utile (perdita) di terzi	577.710	1.470.568
<i>Totale patrimonio netto di terzi</i>	<i>4.684.302</i>	<i>4.832.239</i>
Totale patrimonio netto consolidato	30.999.099	29.628.289
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	2.771	2.771
2) per imposte, anche differite	128.763	145.981
4) altri	3.760	1.207.907
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>135.294</i>	<i>1.356.659</i>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>5.825.891</b>	<b>4.571.406</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche	29.821.945	31.059.399
esigibili entro l'esercizio successivo	8.151.925	7.473.631
esigibili oltre l'esercizio successivo	21.670.020	23.585.768
5) debiti verso altri finanziatori	418.378	502.819

	30/06/2023	31/12/2022
esigibili entro l'esercizio successivo	150.313	178.446
esigibili oltre l'esercizio successivo	268.065	324.373
6) acconti	1.290.247	786.567
esigibili entro l'esercizio successivo	1.290.247	786.567
7) debiti verso fornitori	24.316.168	22.251.205
esigibili entro l'esercizio successivo	24.316.168	22.251.205
12) debiti tributari	3.189.608	2.350.897
esigibili entro l'esercizio successivo	3.189.608	2.350.897
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.583.219	1.729.481
esigibili entro l'esercizio successivo	1.583.219	1.729.481
14) altri debiti	8.232.691	4.643.827
esigibili entro l'esercizio successivo	8.232.691	4.643.827
<i>Totale debiti</i>	<i>68.852.256</i>	<i>63.324.195</i>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>3.953.259</b>	<b>4.115.916</b>
<i>Totale passivo</i>	<i>109.765.799</i>	<i>102.996.465</i>

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	30/06/2023	30/06/2022
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	71.006.330	48.121.689
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	2.222.493	1.159.680
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	108.161	651.004
altri	962.709	329.657
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>1.070.870</i>	<i>980.661</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>74.299.693</i>	<i>50.262.030</i>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	18.020.412	15.050.344
7) per servizi	27.990.509	18.685.249
8) per godimento di beni di terzi	1.637.381	1.041.580
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	13.916.069	7.943.440
b) oneri sociali	3.965.263	2.348.119
c) trattamento di fine rapporto	874.306	619.000
e) altri costi	52.889	21.200
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>18.808.527</i>	<i>10.931.759</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.641.480	838.951
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.374.845	773.925
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	51.278	41.841
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>3.067.603</i>	<i>1.654.717</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(946.768)	(1.168.352)
14) oneri diversi di gestione	1.182.659	243.138
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>69.760.323</i>	<i>46.438.435</i>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>4.539.370</b>	<b>3.823.595</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	10.300	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	408	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	25.182	2.639
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>25.182</i>	<i>2.639</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>35.890</i>	<i>2.639</i>

	30/06/2023	30/06/2022
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	345.119	90.162
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>345.119</i>	<i>90.162</i>
17-bis) utili e perdite su cambi	(20.557)	(13.118)
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(329.786)</i>	<i>(100.641)</i>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>4.209.584</b>	<b>3.722.954</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	1.965.430	1.196.939
imposte relative a esercizi precedenti	10.347	98
imposte differite e anticipate	(19.200)	30.444
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>1.956.577</i>	<i>1.227.481</i>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.253.007</b>	<b>2.495.473</b>
<b>Risultato di pertinenza del gruppo</b>	<b>1.675.297</b>	<b>1.895.624</b>
<b>Risultato di pertinenza di terzi</b>	<b>577.710</b>	<b>599.849</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	Importo al 30/06/2023	Importo al 30/06/2022
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.253.007	2.495.473
Imposte sul reddito	1.956.577	1.227.481
Interessi passivi/(attivi)	301.500	87.523
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(25.505)	(20.126)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>4.485.579</i>	<i>3.790.351</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.061.407	986.984
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.016.325	1.612.876
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	479.317	(26.200)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>4.557.049</i>	<i>2.573.660</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>9.042.628</i>	<i>6.364.011</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.180.117)	(2.237.092)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.130.626	(1.364.518)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(504.750)	619.092
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.139.179)	(235.830)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(186.947)	(37.663)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	6.626.010	1.140.093
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.745.643</i>	<i>(2.115.918)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>11.788.271</i>	<i>4.248.093</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(298.351)	(78.761)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.448.626)	(1.217.429)
(Utilizzo dei fondi)	(983.441)	(825.602)
Totale altre rettifiche	(2.730.418)	(2.121.792)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>9.057.853</b>	<b>2.126.301</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.955.008)	(2.403.946)
Disinvestimenti	14.212	93.811
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.237.998)	(231.231)
Disinvestimenti	300	0

	Importo al 30/06/2023	Importo al 30/06/2022
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(95.455)	(2.646.704)
Disinvestimenti	225.113	97.000
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	(1.004.000)	
Disinvestimenti	1.510.408	
(Acquisizione di società controllate)	(6.963.917)	(3.010.000)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(11.506.345)</b>	<b>(8.101.070)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	714.722	129.684
Accensione finanziamenti	2.294.000	8.389.720
(Rimborso finanziamenti)	(4.972.742)	(3.319.258)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	10.000	
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(756.600)	(1.185.979)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(2.710.620)</b>	<b>4.014.167</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(5.159.112)</b>	<b>(1.960.602)</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	16.536.138	22.776.525
Danaro e valori in cassa	16.489	17.661
<i>Disponibilità liquide acquisite o cedute con le operazioni di acquisizione/cessione delle società controllate</i>	2.516.709	1.331.378
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>19.069.336</b>	<b>24.125.564</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	13.889.685	22.149.813
Assegni	390	
Danaro e valori in cassa	20.149	15.149
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>13.910.224</b>	<b>22.164.962</b>

## INFORMAZIONI SULL'ACQUISTO DI PARTECIPAZIONI CONTROLLATE

Si riportano in calce al presente Rendiconto Finanziario le informazioni richieste dal principio contabile OIC n. 17, § 36 con riferimento:

- al consolidamento del controllo indiretto della Società Petri & Lombardi S.r.l. – già controllata dalla Consolidata Idee Partners S.r.l. – dal 32,40% al 54%, a seguito dell'acquisizione da parte della controllata diretta Idee Partners S.r.l. di un'ulteriore quota del 40% di Petri & Lombardi S.r.l.;
- all'acquisizione del controllo indiretto del 80% nella Società Nuova Nicol S.r.l. - controllata al 100% dalla Consolidata SMT S.r.l.;
- alla costituzione della Società IGD Outerwear S.r.l, controllata al 100%.

Si precisa che le controllate indirette al 70% Shapemode S.r.l e D-Manufacturing S.r.l - controllate al 100% dalla Consolidata Dyloan Bond Factory S.r.l - nel corso del semestre di riferimento sono state fuse per incorporazione nella Controllante Dyloan Bond Factory S.r.l., con effetti giuridici, contabili e fiscali, retrodatati alla data del 1° gennaio 2023.

Si precisa che nella predisposizione del Rendiconto Finanziario Consolidato, i flussi finanziari della neo consolidata Nuova Nicol S.r.l sono stati assunti a partire dal 1^ gennaio 2023, in ossequio al principio contabile OIC n. 17, § 19.

In particolare, si indica quanto segue:

<u>Corrispettivo totale pagato in disponibilità liquide per acquisizione partecipazione NUOVA NICOL SRL (80%)</u>	4.800.000
- totale corrispettivo pattuito	6.000.000
- di cui ancora da corrispondere alla data del 30.6.23	1.200.000
<u>Ammontare delle disponibilità liquide acquisite con l'operazione</u>	2.516.709
disponibilità liquide Nuova Nicol Srl 1.1.2023	2.516.709
<u>Corrispettivo totale pagato per acquisizione partecipazione PETRI &amp; LOMBARDI SRL (22,4%)</u>	520.000
- di cui pagato in disponibilità liquide	510.000



**PATTERN S.P.A.***Direzione e Coordinamento ex art. 2497 c.c.: BO.MA. Holding S.r.l.***NOTA INTEGRATIVA ALLA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30  
GIUGNO 2023****PREMESSA**

Il presente bilancio consolidato intermedio abbreviato al 30 giugno 2023 della Pattern S.p.a. (di seguito anche "Capogruppo" o "Controllante"), SMT S.r.l., Idee Partners S.r.l., Petri & Lombardi S.r.l, Zanni S.r.l., RGB S.p.a., Dyloan Bond Factory S.r.l, IGD Outerwear S.r.l e Nuova Nicol S.r.l, (di seguito anche "Controllate" o "Consolidate"), complessivamente il "Gruppo", è stato predisposto in ossequio alle previsioni dell'art. 18 del Regolamento Emittenti EGM in vigore dal 25 ottobre 2021, in ottemperanza all'OIC 17 e all'OIC 30, e redatto in conformità alle norme disposte dal Decreto Legislativo 9 aprile 1991, n. 127, come aggiornate dalle modifiche introdotte dal Decreto Legislativo 17 gennaio 2003, n. 6 e dal Decreto Legislativo 18 agosto 2015, n. 139, integrate e interpretate dai Principi Contabili OIC.

Il bilancio consolidato è costituito dallo Stato Patrimoniale Consolidato, dal Conto Economico Consolidato, dal Rendiconto Finanziario Consolidato e dalla presente Nota Integrativa, ed è corredato dalla Relazione sull'andamento della Gestione del Gruppo.

Gli schemi di rappresentazione sono conformi al dettato dell'art. 32 co. 1 D.Lgs. 127/91.

La Nota Integrativa contiene le informazioni richieste dall'art. 38 D.Lgs 127/91.

Al fine di consentire una più ampia informativa, si riportano in allegato alla presente Nota Integrativa:

- un prospetto dei movimenti nei conti di patrimonio netto consolidato (Allegato **sub A**);
- un prospetto di raccordo tra il patrimonio netto e risultato della Società Capogruppo e il patrimonio netto e il risultato consolidato (Allegato **sub B**);
- uno schema di Stato Patrimoniale e Conto Economico consolidati con evidenza delle variazioni intervenute nel periodo (Allegato **sub C**);
- uno schema di Stato Patrimoniale Consolidato Analitico (Allegato **sub D**).

**AREA DI CONSOLIDAMENTO**

Di seguito, si riportano i dati identificativi delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale, oltre alla Capogruppo, ai sensi dell'art. 26 D.Lgs. 127/91 (art. 38, co. 2, D.Lgs. 127/91):

Denominazione	Sede	Capitale Sociale al 30.6.2023	Patrimonio netto al 30.6.2023	Risultato di periodo al 30.6.2023	Quota posseduta direttamente dalla Capogruppo (%)	Quota posseduta indirettamente dalla Capogruppo (%)
SMT SRL	Italia	1.000.000	10.834.659	2.885.365	80	/
IDEE PARTNERS SRL	Italia	100.000	3.350.385	1.074.824	54	/
PETRI & LOMBARDI SRL	Italia	100.000	969.225	32.669	/	54
ZANNI SRL	Italia	100.000	3.414.354	234.088	/	80
RGB SRL	Italia	350.000	837.315	-293.860	/	37,80
DYLOAN BOND FACTORY SRL	Italia	400.000	2.749.765	-727.913	70	
IGD OUTERWEAR SRL	Italia	10.000	10.000	0	100	
NUOVA NICOL SRL	Italia	110.000	2.292.774	1.340.223	/	80

Il perimetro di consolidamento integrale comprende i bilanci intermedi al 30 giugno 2023 di Pattern S.p.a., della controllata all'80% SMT S.r.l., Società Manifattura Tessile S.r.l., della controllata al 54% Idee Partners S.r.l., della controllata al 70% Dyloan Bond Factory S.r.l, della controllata al 100% IGD Outerwear S.r.l, nonché delle controllate al 54% Petri & Lombardi S.r.l., all'80% Zanni S.r.l, all'80% Nuova Nicol S.r.l. e al 37,80% RGB S.p.a..

L'area di consolidamento al 30 giugno 2023 è variata rispetto al 31 dicembre 2022 per effetto:

- dell'inclusione della Società Nuova Nicol S.r.l, società specializzata nella produzione di maglieria di lusso da donna, per effetto dell'acquisto della partecipazione totalitaria in quest'ultima da parte della controllata SMT S.r.l., con atto sottoscritto in data 12 aprile 2023; a seguito della suddetta operazione, Pattern S.p.a. controlla indirettamente la società Nuova Nicol S.r.l. – controllata al 100% da SMT S.r.l. - nella misura dell'80%;
- dell'inclusione della Società IGD Outerwear S.r.l, costituita da Pattern S.p.a. in data 26 maggio 2023 e quindi controllata direttamente al 100%.

Si evidenzia che la Capogruppo nel mese di marzo 2023 ha sottoscritto un accordo quadro vincolante per la cessione a Burberry Limited del ramo d'azienda dedicato alla progettazione e produzione dei prodotti del marchio Burberry. L'operazione prevede il conferimento del ramo produttivo in società di nuova costituzione e la successiva cessione, da parte della conferente Pattern S.p.a., dell'intero capitale sociale della new.co conferitaria, al prezzo di 21 milioni di euro. In data 26 maggio, è stata pertanto costituita la IGD Outerwear S.r.l.;

- dell'incremento pari al 40% della quota di partecipazione posseduta dalla controllata Idee Partners S.r.l. nella Società Petri & Lombardi S.r.l.; a seguito della suddetta operazione, Pattern S.p.a. controlla indirettamente la società Petri & Lombardi S.r.l. – controllata al 100% da Idee Partners S.r.l. - nella misura del 54% (rispetto al precedente 32,40%).

Si rileva inoltre che nel I semestre 2023 si sono perfezionate le operazioni di fusione per incorporazione delle Società Shapemode S.r.l. e D- Manufacturing S.r.l. nella controllante totalitaria Dyloan Bond Factory S.r.l., quest'ultima controllata diretta al 70% da Pattern S.p.a.

Di seguito, si riportano i valori patrimoniali, attivi e passivi, d'inizio esercizio della neo consolidata Nuova Nicol S.r.l. - acquisita in data 12 aprile 2023 da parte della controllata SMT S.r.l. - recepiti nel consolidato del Gruppo Pattern a decorrere dal 1° gennaio 2023, ai sensi del § 52 del principio contabile OIC n. 17. Si specifica che la suddetta situazione patrimoniale al 1° gennaio 2023 della neo consolidata viene assunta al netto delle risultanze dell'operazione di scissione parziale proporzionale della stessa, avvenuta in data 13 marzo 2023 (antecedentemente alla data della sua acquisizione), nonché del dividendo corrisposto ai precedenti soci.

<b>Situazione Patrimoniale – Nuova Nicol S.r.l.</b>	<b>01/01/2023</b>
<b>Attivo</b>	
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	
<b>B) Immobilizzazioni</b>	
I - Immobilizzazioni immateriali	
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	30
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	31.130
7) altre	11.553
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<b>42.713</b>
II - Immobilizzazioni materiali	
1) terreni e fabbricati	0
2) impianti e macchinario	90.128
3) attrezzature industriali e commerciali	10.284
4) altri beni	17.142
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<b>117.554</b>
III - Immobilizzazioni finanziarie	
2) Crediti:	
d-bis) Verso altri	5.000
4) Strumenti finanziari derivati attivi	14.573
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<b>19.573</b>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<b>179.840</b>
<b>C) Attivo circolante</b>	
I – Rimanenze	
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	250.604
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	239.253
4) prodotti finiti e merci	116.508
<i>Totale rimanenze</i>	<b>606.365</b>
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0
II – Crediti	

1) verso clienti	3.596.262
esigibili entro l'esercizio successivo	3.596.262
5-bis) crediti tributari	583.567
esigibili entro l'esercizio successivo	583.567
5-ter) Imposte anticipate	14.509
5-quater) verso altri	885
esigibili entro l'esercizio successivo	885
<b>Totale crediti</b>	<b>4.195.223</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazione</b>	
6) altri titoli	10.000
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazione</b>	<b>10.000</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>	
1) depositi bancari e postali	2.515.444
3) danaro e valori in cassa	1.265
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.516.709</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>7.328.297</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>27.956</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>7.536.093</b>
<b>Passivo</b>	
<b>A) Patrimonio netto</b>	
I – Capitale	110.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0
III - Riserve di rivalutazione	0
IV - Riserva legale	164.956
VI - Altre riserve	0
VII – Riserva per copertura dei flussi finanziari attesi	14.573
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.177.595
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.467.124</b>
<b>B) Fondi per rischi ed oneri</b>	<b>1.742</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>561.299</b>
<b>D) Debiti</b>	
4) debiti verso banche	642.215
esigibili entro l'esercizio successivo	270.673
esigibili oltre l'esercizio successivo	371.542
7) debiti verso fornitori	2.702.057
esigibili entro l'esercizio successivo	2.702.057
12) debiti tributari	567.890
esigibili entro l'esercizio successivo	567.890
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	62.680
esigibili entro l'esercizio successivo	62.680
14) altri debiti	474.400

esigibili entro l'esercizio successivo	474.400
<b>Totale debiti</b>	<b>4.449.242</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>56.686</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>7.536.093</b>

## 1. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

Le società controllate, come sopra anticipato, sono state consolidate con il metodo integrale che consiste, in sintesi, nell'assunzione degli elementi dell'attivo e del passivo, nonché dei proventi e oneri delle controllate stesse.

I principi di consolidamento utilizzati sono di seguito indicati (art. 31 D.Lgs 127/91):

- Eliminazione del valore di iscrizione delle partecipazioni nelle imprese controllate incluse nel consolidamento in contropartita dei corrispondenti patrimoni netti.

Il valore contabile delle partecipazioni nelle Società comprese nell'area di consolidamento è stato eliso in contropartita al relativo patrimonio netto alla data di formazione del bilancio, in applicazione del metodo dell'integrazione globale.

In particolare:

- il minor valore della quota di patrimonio netto della partecipata S.M.T. S.r.l. rispetto al costo di acquisizione viene attribuito alla voce "Avviamento", comprendente anche il minor valore della quota di patrimonio netto contabile detenuta nella controllata indiretta Zanni S.r.l. e Nuova Nicol S.r.l., rispetto al costo di acquisizione determinato tramite il c.d. "*procedimento di consolidamento integrale simultaneo*";
- il minor valore della quota di patrimonio netto della partecipata Idee Partners S.r.l. rispetto al costo di acquisizione viene attribuito alla voce "Avviamento", comprendente anche il minor valore della quota di patrimonio netto contabile detenuta nelle controllate indirette Petri & Lombardi S.r.l. e R.G.B. S.r.l., rispetto al costo di acquisizione di pertinenza della Capogruppo, determinato tramite il c.d. "*procedimento di consolidamento integrale simultaneo*";
- il minor valore della quota di patrimonio netto della partecipata Dyloan Bond Factory S.r.l. rispetto al costo di acquisizione viene attribuito alla voce "Avviamento";
- l'elisione della partecipazione totalitaria nella consolidata IGD Outerwear S.r.l., in contropartita del relativo patrimonio netto non ha dato origine ad alcuna differenza di consolidamento.

La quota di patrimonio netto e del risultato d'esercizio delle partecipate di competenza di azionisti di minoranza è stata esposta separatamente nel patrimonio netto consolidato in apposita voce. Nel Conto Economico Consolidato viene evidenziata la quota del risultato netto di esercizio di competenza dei Terzi.

- Eliminazione delle partite di debito e di credito, di costi e di ricavi relativi a operazioni intercorse tra le Società incluse nel consolidamento;
- Storno dei dividendi distribuiti nel corso dell'esercizio dalle Società controllate: i dividendi incassati nel corso dell'esercizio dalla Capogruppo - distribuiti dalla controllata S.M.T S.r.l. e dalla controllata Idee Partners S.r.l. – e quelli incassati dalla consolidata SMT S.r.l. – distribuiti dalla controllata Nuova Nicol S.r.l. - sono stornati in sede di consolidamento.

Si precisa infine che i bilanci delle imprese incluse nell'area di consolidamento sono redatti in euro; pertanto, non è stato necessario procedere alla conversione degli stessi.

## **2. PRINCIPI DI REDAZIONE**

Il bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2023, come anticipato in Premessa, è stato redatto in conformità alla normativa del D.Lgs 127/91, del Codice Civile, interpretata ed integrata dai principi contabili elaborati e revisionati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") e, ove mancanti e non in contrasto, da quelli emanati dall'International Accounting Standards Board ("IASB").

Gli schemi di bilancio sono redatti in conformità al dettato dell'art. 32 co. 1 del D.Lgs. 127/91 e, pertanto, alle disposizioni degli art. 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile.

Nella redazione del bilancio consolidato sono stati osservati i principi di seguito descritti.

1. Il presente bilancio è stato redatto con chiarezza ed al fine di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del periodo del Gruppo Pattern (art. 29, co. 2, D.Lgs. 127/91).
2. Le informazioni richieste dalle specifiche disposizioni di legge che disciplinano la redazione del bilancio consolidato sono state ritenute sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta (art. 29, co. 3, D.Lgs. 127/91).
3. Gli importi sono indicati all'unità di euro; non si è infatti ritenuto di avvalersi della facoltà di redazione in migliaia (art. 29, co. 6, D.Lgs 127/91).
4. Le voci precedute da numeri arabi non sono state raggruppate.
5. Nessun elemento dell'attivo e del passivo ricade sotto più voci dello schema.
6. Per ogni voce dello stato patrimoniale è stato indicato l'importo del corrispondente dato al 31 dicembre 2022; per ogni voce del conto economico è stato indicato l'importo del corrispondente dato al 30 giugno 2022. Con riguardo alla comparabilità delle voci si precisa, come già anticipato nella Premessa della presente Nota Integrativa, che a livello di stato patrimoniale il perimetro del Consolidato al 31 dicembre 2022 non comprendeva la controllata Nuova Nicol S.r.l., la cui acquisizione è avvenuta in data 12 aprile 2023, e la controllata IGD Outerwear S.r.l., costituita il 25 maggio 2023. A livello di conto economico, il perimetro del Consolidato al 30 giugno 2022 non comprendeva la controllata Dyloan Bond Factory S.r.l. e le controllate indirette RGB S.r.l. e Nuova Nicol S.r.l.

Si precisa inoltre che, con riferimento alla controllata indiretta Petri & Lombardi S.r.l., nel periodo in commento la partecipazione di controllo detenuta dalla Capogruppo si è incrementata di un'ulteriore quota del 21,60%, rispetto al 32,40% detenuto nell'esercizio precedente, per effetto del consolidamento del controllo del 100% della stessa - a seguito dell'acquisizione dell'ulteriore residuo 40% - da parte della controllata diretta Idee Partners S.r.l..

7. Non si sono verificati casi eccezionali e, pertanto, sono state applicate le disposizioni del D.Lgs 127/91, in quanto ritenute compatibili con la rappresentazione veritiera e corretta (art. 29, co. 4, D.Lgs 127/91).

8. Ai fini della redazione del presente bilancio consolidato sono stati rispettati i seguenti postulati di bilancio, descritti nei paragrafi da 15 a 45 del Principio Contabile OIC 11 e richiamati nel paragrafo 32 del Principio Contabile OIC 17:

- prudenza;
- prospettiva della continuità aziendale;
- rappresentazione sostanziale;
- competenza;
- costanza nei criteri di valutazione;
- rilevanza;
- comparabilità, con le precisazioni di cui al precedente punto 6.

### **3. CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri applicati nella valutazione delle voci del bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile, principalmente contenute nell'art. 2426 c.c., e dei Principi Contabili OIC emanati fino al 2 marzo 2023. Tali criteri, come previsto dall'art. 35 del D.Lgs. 127/91, sono quelli adottati nella redazione del bilancio d'esercizio della Capogruppo.

Vengono di seguito illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato al 30 giugno 2023.

#### ***Immobilizzazioni immateriali***

Sono state iscritte tra le immobilizzazioni immateriali le spese e gli oneri che presentano un'utilità futura.

Le immobilizzazioni immateriali sono state valutate, nel limite del loro valore recuperabile, al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori.

Le immobilizzazioni realizzate in economia sono state valutate sulla base dei costi direttamente imputabili per la loro realizzazione.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, viene sistematicamente ammortizzato in ragione della residua possibilità di utilizzazione. Il piano di ammortamento, redatto sulla base di tale principio, è riportato nell'esame delle singole voci.

Non sono stati modificati i criteri di ammortamento ed i coefficienti applicati nel precedente esercizio (art. 2426, l. co., n. 2, c.c.).

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

**Costi di impianto e ampliamento**

I costi di impianto e ampliamento sono stati iscritti nell'attivo e sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. Fino a che l'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

**Costi di sviluppo**

I costi di sviluppo si riferiscono a specifici progetti di sviluppo realizzabili, chiaramente definiti nonché identificabili e misurabili e per i quali la società possiede le necessarie risorse.

Poiché non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, tali costi vengono ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni.

**Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo delle opere dell'ingegno**

Il Software applicativo acquistato a titolo di proprietà o acquisito in licenza d'uso a tempo indeterminato è iscritto nell'attivo ad un valore pari alle somme erogate per il suo ottenimento e viene ammortizzato secondo la sua vita utile e, se non prevedibile, in 3 esercizi.

**Concessioni, licenze, marchi e diritti simili**

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili, se acquisiti a titolo oneroso, sono iscritti nell'attivo ad un valore pari alle somme erogate per il loro ottenimento e sono ammortizzati secondo la loro vita utile, non superiore al limite legale o contrattuale.

Per i marchi la vita utile non deve eccedere i venti anni.

Nel caso di marchio prodotto internamente, il costo iscritto tra le immobilizzazioni immateriali include i costi diretti, interni ed esterni, sostenuti per la sua produzione.

**Avviamento**

In tale voce trovano allocazione:

- il costo sostenuto per l'avviamento acquisito per effetto dell'acquisto, a cura della Capogruppo, del ramo d'azienda della società Modalis S.r.l. in concordato preventivo. Lo stesso è stato iscritto in misura pari alla differenza tra il prezzo di acquisto ed il valore venale dei beni al netto delle passività; si ritiene che tale differenza trovi giustificazione in elementi immateriali afferenti al ramo d'azienda acquisito, quali principalmente la posizione di mercato, il portafoglio clienti, e il *know how*;
- il disavanzo da fusione per l'incorporazione della società Via Agnoletti S.r.l. nella controllata S.M.T. S.r.l.;
- il costo sostenuto per l'avviamento acquisito per effetto dell'acquisto, a cura della controllata Dyloan Bond Factory S.r.l. del ramo d'azienda della società T-Shock S.r.l.;
- il costo sostenuto per l'avviamento acquisito per effetto dell'acquisto, del ramo d'azienda della società Orlando Confezioni S.r.l., a cura di D-Manufacturing S.r.l., Società incorporata nel semestre in commento da Dyloan Bond Factory S.r.l.;



- la differenza positiva di consolidamento della controllata S.M.T. S.r.l., risultante dalla differenza fra il valore contabile iscritto nel bilancio della Capogruppo della partecipazione annullata e il valore della corrispondente frazione di patrimonio netto contabile della controllata, comprensiva anche del minor valore della quota di patrimonio netto detenuto dalla Capogruppo nella controllata indiretta Zanni S.r.l. e Nuova Nicol S.r.l., rispetto al costo di acquisizione di loro pertinenza;
- la differenza positiva di consolidamento della controllata Idee Partners S.r.l. risultante dalla differenza fra il valore contabile iscritto nel bilancio della Capogruppo della partecipazione annullata e il valore della corrispondente frazione di patrimonio netto contabile della controllata, comprensiva anche del minor valore della quota di patrimonio netto detenuto dalla Capogruppo nelle controllate indirette Petri & Lombardi S.r.l. e R.G.B. S.r.l., rispetto al costo di acquisizione di loro pertinenza;
- la differenza positiva di consolidamento della controllata Dyloan Bond Factory S.r.l. risultante dalla differenza fra il valore contabile iscritto nel bilancio della Capogruppo della partecipazione annullata e il valore della corrispondente frazione di patrimonio netto contabile della controllata.

L'avviamento iscritto deve essere ammortizzato in base alla vita utile, con un limite massimo di venti anni e, nei casi in cui non sia possibile stimarne attendibilmente la vita utile, è ammortizzato entro un periodo non superiore a dieci anni.

#### ***Altre immobilizzazioni immateriali***

Le altre immobilizzazioni immateriali includono principalmente le seguenti voci:

- i costi sostenuti per migliorie e spese incrementative su beni di terzi, se non separabili dai beni stessi, il cui ammortamento è effettuato nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo, se dipendente dal conduttore;
- altri costi ad utilità pluriennale acquisiti per effetto di operazioni di fusione perfezionate dalla Capogruppo nel corso degli esercizi precedenti.

#### ***Immobilizzazioni materiali***

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, 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 e i costi indiretti inerenti alla produzione interna.

I costi sostenuti successivamente all'acquisto di un cespite sono sommati al suo valore contabile, qualora essi accrescano la capacità produttiva originaria o la vita economica utile del bene. I costi di manutenzione e riparazione che non accrescano l'utilità economica futura dei beni sono stati direttamente imputati al conto economico dell'esercizio in cui sono stati sostenuti.

I costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti.

I costi sostenuti per migliorie e spese incrementative, inclusi i costi di manutenzione straordinaria, così come i costi per migliorie su beni di terzi separabili dai beni stessi, che producono un aumento significativo e misurabile di capacità, di produttività o di sicurezza dei cespiti ovvero ne prolunghino la vita utile, rientrano tra i costi

capitalizzabili e sono imputati ad incremento del valore dei beni cui si riferiscono, nei limiti del valore recuperabile del bene stesso.

In ossequio a quanto stabilito dal principio contabile OIC 16 e in conformità con quanto disposto dalla L. 248/06, si è proceduto a incorporare e quindi ad iscrivere in bilancio il valore delle aree su cui insistono i fabbricati strumentali.

Il costo delle immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, viene sistematicamente ammortizzato in ragione della residua possibilità tecnica di utilizzazione, anche su cespiti temporaneamente non utilizzati. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. Il piano di ammortamento, redatto sulla base di tale principio, è riportato nell'esame delle singole voci.

Per i beni entrati in funzione nel corso dell'esercizio le aliquote sono state ridotte alla metà al fine di tenere conto, in via forfetaria, del loro minore utilizzo, in conformità alla prassi italiana, poiché la quota di ammortamento così ottenuta costituisce una ragionevole approssimazione dell'ammortamento calcolato in proporzione al tempo di effettivo utilizzo.

I beni di valore esiguo, in considerazione del loro rapido rinnovo, sono ammortizzati nell'esercizio di acquisizione.

Il valore dei cespiti comprende i costi derivanti dall'esercizio di opzioni di riscatto di beni precedentemente posseduti in leasing.

Non sono stati modificati i criteri di ammortamento ed i coefficienti applicati nel precedente esercizio (art. 2426, I co., n. 2, c.c.).

Le immobilizzazioni materiali, nel momento in cui sono destinate all'alienazione, sono riclassificate nell'attivo circolante e quindi valutate al minore tra il valore netto contabile ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, ossia il prezzo di vendita nel corso della normale gestione al netto dei costi diretti di vendita e dismissione. Inoltre, i beni destinati alla vendita non sono più oggetto di ammortamento.

I cespiti obsoleti e, più in generale, i cespiti che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo in modo permanente, sono valutati al minore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile, e non sono più oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni in corso e acconti ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione e gli acconti versati ai fornitori di immobilizzazioni materiali. Tali beni e acconti rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto sui beni stessi o non ne sia completata la realizzazione. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

### ***Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali***

Ad ogni data di riferimento di bilancio viene valutato se vi siano eventuali indicazioni che le attività materiali ed immateriali (incluso l'avviamento) possano aver subito una perdita durevole di valore.

Se esiste una tale evidenza, il valore contabile delle attività è ridotto al relativo valore recuperabile inteso come il maggiore tra il valore equo (fair value) al netto dei costi di vendita ed il suo valore d'uso.

Quando non è possibile stimare il valore recuperabile del singolo bene, viene stimato il valore recuperabile dell'unità generatrice di flussi di cassa ("UGC") cui il bene appartiene. Il valore d'uso di un'attività è calcolato attraverso la determinazione del valore attuale dei flussi finanziari futuri previsti, applicando un tasso di sconto che

riflette le valutazioni correnti di mercato del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività. Una perdita di valore è iscritta se il valore recuperabile è inferiore al valore netto contabile.

L'eventuale svalutazione per perdita di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore non può eccedere il valore che sarebbe stato determinato se la rettifica non fosse mai stata rilevata. Nessun ripristino è effettuato sull'avviamento e sugli oneri pluriennali.

Alla data di riferimento del bilancio consolidato intermedio le attività immateriali e le attività materiali non hanno subito alcuna perdita durevole di valore (art. 2426, I co., n. 3, c.c.).

#### *Contributi in conto capitale per immobilizzazioni materiali*

I contributi in conto capitale sono rilevati nel momento in cui esiste una ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo sono soddisfatte e che i contributi saranno erogati.

Sono contabilizzati secondo il metodo "indiretto", in base al quale i contributi stessi sono portati indirettamente a riduzione del costo delle immobilizzazioni cui si riferiscono, in quanto imputati al conto economico nella voce A5 - Altri ricavi e proventi, e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi. L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali è pertanto calcolato sul valore al lordo dei contributi ricevuti.

#### **Contratti di leasing finanziario**

Come disposto dal paragrafo 105 del Principio OIC 17, considerata la natura essenzialmente informativa del bilancio consolidato, le operazioni di locazione finanziaria possono, senza vincolo di obbligatorietà, essere contabilizzate utilizzando il metodo finanziario. È comunque ammesso contabilizzare le operazioni di locazione finanziaria secondo il metodo patrimoniale previsto, dal Principio OIC 12, per il bilancio d'esercizio.

Il Gruppo, in considerazione di quanto esposto, ha iscritto in bilancio le operazioni di locazione finanziaria mediante l'applicazione del metodo patrimoniale, imputando così per competenza i relativi canoni al conto economico del periodo in chiusura.

Nel prospetto di "RILEVAZIONE DELLE OPERAZIONI DI LEASING CON IL METODO FINANZIARIO" riportato nel capitolo "Analisi e Commento alle principali voci di bilancio" (art. 2427, I co., n. 22, c.c.) sono riportate le informazioni relative al valore attuale delle rate di canone non scadute, all'onere finanziario effettivo, all'onere finanziario riferibile al periodo di riferimento, al valore residuo del cespite alla data di chiusura del periodo di riferimento, alla quota di ammortamento ed alle rettifiche e riprese di valore inerenti al periodo di riferimento.

#### **Partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni, qualora destinate a permanere durevolmente nel patrimonio della società, sono iscritte in bilancio tra le immobilizzazioni finanziarie.

Le partecipazioni sono sottoposte a verifica al fine di accertare le condizioni economico-patrimoniali delle società partecipate. Tali analisi sono determinate essenzialmente sulla base dei patrimoni netti delle partecipate desumibili dall'ultimo bilancio. Se dal confronto tra il costo e la corrispondente frazione di patrimonio netto emerge una perdita durevole di valore si effettua la svalutazione. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi che ne hanno determinato la svalutazione effettuata.

Le partecipazioni in imprese controllate ed in altre imprese sono state valutate in base al costo sostenuto per la loro acquisizione.

### ***Crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie***

I crediti finanziari iscritti in bilancio consolidato sorti a partire dal 1° gennaio 2016 devono, salvo l'eccezione di cui infra, essere valutati al costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo lungo la durata attesa del credito.

Come stabilito dal Principio OIC 15, non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto la sua osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta.

### ***Rimanenze***

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di costi e oneri accessori di diretta imputazione e di costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il valore dei beni fungibili, come in appresso determinato, non differisce in modo apprezzabile dai costi correnti alla data di chiusura dell'esercizio.

A fronte del rischio di obsolescenza e di quello di lenta movimentazione, il valore delle rimanenze è stato appositamente rettificato mediante l'appostazione di apposito fondo di rettifica.

#### ***Rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo***

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono valutate al minore fra il costo di acquisto, determinato con il metodo della media ponderata ed il valore desumibile dall'andamento del mercato alla chiusura del periodo.

Le rimanenze di materie prime comprendono anche materie prime in viaggio che sono valutate al minore fra il costo di acquisto, determinato con il metodo del costo specifico, ed il valore desumibile dall'andamento del mercato alla chiusura del periodo.

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo, il cui valore desumibile dall'andamento di mercato è inferiore al costo di acquisto comprensivo di oneri accessori, sono state iscritte in bilancio a tale minor valore.

#### ***Rimanenze di prodotti in corso di lavorazione e semilavorati***

Le rimanenze di prodotti in corso di lavorazione e di semilavorati sono valutate al minore fra il costo di produzione (comprensivo di oneri accessori di diretta imputazione), determinato con il metodo della media ponderata, ed il valore desumibile dall'andamento del mercato alla chiusura del periodo.

#### ***Rimanenze di prodotti finiti e merci***

Le rimanenze di prodotti finiti sono valutate al minore fra il costo di produzione ed il valore desumibile dall'andamento del mercato alla chiusura del periodo.

Le rimanenze di prodotti finiti il cui valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato è inferiore al costo di produzione, comprensivo di costi direttamente e indirettamente imputabili, sono state iscritte in bilancio a tale minor valore.

### ***Crediti iscritti nell'Attivo Circolante***

I crediti iscritti in bilancio consolidato sorti a partire dal 1° gennaio 2016 devono, salvo l'eccezione di cui infra, essere rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il valore di rilevazione iniziale dei crediti è rappresentato dal valore nominale al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni e degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo lungo la durata attesa del credito.

Come stabilito dal Principio OIC 15, non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto la sua osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta.

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto del fondo svalutazione crediti. L'ammontare del fondo svalutazione è commisurato sia all'entità dei rischi relativi a specifici crediti "in sofferenza" sia all'entità del rischio di mancato incasso incombente sulla generalità dei crediti.

### ***Disponibilità liquide***

Le disponibilità liquide sono valutate secondo i seguenti criteri:

- i depositi bancari e i depositi postali, costituendo crediti, sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo. Tale valore, normalmente, coincide con il valore nominale, mentre nelle situazioni di difficile esigibilità è esposto lo stimato valore netto di realizzo;
- il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale;
- le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

### ***Ratei e risconti attivi e passivi***

I ratei e risconti sono calcolati sulla base del principio della competenza applicando il criterio del tempo fisico.

I ratei ed i risconti sono determinati per definire la corretta competenza dei costi e dei ricavi cui si riferiscono.

I ratei costituiscono la contropartita numeraria dell'accertamento di costi e di ricavi di competenza dell'esercizio per i quali non si sono ancora verificate le corrispondenti variazioni di disponibilità monetarie o di crediti e debiti.

I risconti rappresentano la contropartita di porzioni di costi e di ricavi non imputabili al risultato economico dell'esercizio relativo al periodo nel corso del quale si è avuta la corrispondente variazione monetaria o di crediti e debiti.

I criteri di misurazione adottati costituiscono l'applicazione del generale principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di esercizio.

### ***Fondi per rischi ed oneri***

Tra i fondi per rischi ed oneri sono stati iscritti esclusivamente accantonamenti destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

#### *Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili*

I fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili rappresentano accantonamenti per i trattamenti previdenziali integrativi, diversi dal trattamento di fine rapporto, spettanti, in forza di legge o di contratto, ai collaboratori, agenti. Tali passività sono stanziata sulla base degli elementi disponibili a fine esercizio, che consentono di effettuare una stima ragionevolmente attendibile della passività stessa.

#### *Fondo rischi resi su vendite*

Il fondo rischi resi su vendite comprende la miglior stima degli eventuali oneri che si dovranno sopportare in caso di resi sulle vendite effettuate nell'esercizio e in quelli precedenti. Tale stima è calcolata con riferimento all'esperienza maturata ed agli specifici contenuti contrattuali.

### ***Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato***

Il trattamento di fine rapporto rappresenta il debito del gruppo nei confronti dei suoi dipendenti determinato in base al disposto delle leggi vigenti e dei contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

### ***Debiti***

La classificazione dei debiti è effettuata sulla base della natura, rispetto alla gestione ordinaria, a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

I debiti commerciali originati da acquisizioni sono iscritti quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi, ovvero quando la prestazione è stata effettuata.

I debiti finanziari sorti per operazioni di finanziamento e i debiti sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando esiste l'obbligazione dell'impresa verso la controparte. Per i debiti finanziari, generalmente, tale momento coincide con l'erogazione dei finanziamenti.

I debiti in bilancio partire dal 1° gennaio 2016 devono, salvo le esclusioni di cui infra, invece essere rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato.

Il valore di rilevazione iniziale dei debiti è rappresentato dal valore nominale al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni e degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il debito.

I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo lungo la durata attesa del debito.

Come stabilito dal Principio OIC 19, è stato applicato il criterio del costo ammortizzato con riferimento ai debiti verso Banche classificati alla voce D.4) di Stato Patrimoniale Passivo, tale criterio non è stato invece applicato, oltre che per alcune specifiche poste di debito verso Istituti bancari, per tutte le altre tipologie di debiti iscritti nello Stato

Patrimoniale Passivo, con riferimento ai quali la sua osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta.

### **Ricavi**

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono rilevati secondo il principio della competenza e sono contabilizzati al netto delle poste rettificative quali resi, sconti, abbuoni, premi. In particolare:

- i ricavi per la vendita dei prodotti sono riconosciuti al momento del passaggio dei rischi sulla proprietà che generalmente coincide con la spedizione o l'arrivo a destinazione;
- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti al momento dell'ultimazione dei servizi o in modo continuativo nella misura in cui le connesse prestazioni sono state eseguite nel corso dell'esercizio.

### **Costi**

I costi e le spese vengono rilevati secondo il principio della competenza e sono contabilizzati al netto delle poste rettificative quali resi, sconti, abbuoni e premi. In particolare:

- le spese per l'acquisizione di beni e per le prestazioni di servizi sono riconosciute rispettivamente al momento del trasferimento della proprietà, che generalmente coincide con la consegna o spedizione dei beni, ed alla data in cui le prestazioni sono ultimate, ovvero alla maturazione dei corrispettivi periodici;
- gli oneri previsti per resi su prodotti sono imputati a conto economico, contestualmente alla contabilizzazione della vendita;
- le spese di pubblicità e promozione sono imputate a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenute.

### **Imposte sul reddito**

L'imposta dovuta sul reddito costituisce una ragionevole stima dell'imposta dovuta applicando le disposizioni fiscali in base alla determinazione del reddito d'impresa imponibile.

### **Fiscalità differita**

È stata rilevata la fiscalità differita in relazione alle differenze temporanee di imponibile che si sono manifestate nel corso dell'esercizio. In particolare le differenze temporanee deducibili, che si verificano in presenza di componenti negativi di reddito la cui deduzione è parzialmente o totalmente rinviata ad esercizi successivi, generano attività per imposte anticipate da registrare nella voce C.II.5-ter dell'attivo; le differenze temporanee imponibili, che si manifestano in presenza di componenti positivi di reddito tassabili in un esercizio successivo rispetto a quello nel quale hanno rilevanza civilistica ovvero di componenti negativi di reddito dedotti in un esercizio precedente rispetto a quello d'iscrizione in conto economico, generano passività per imposte differite da registrare nella voce B.2 del passivo. La fiscalità differita è determinata in base all'aliquota fiscale attualmente in vigore e tenuto conto delle aliquote d'imposta previste per gli esercizi futuri.

Non sono state rilevate in bilancio le imposte differite attive per le quali non sussista una ragionevole certezza del loro futuro recupero. Analogamente non sono state contabilizzate le passività per imposte differite in relazione alle quali esistono scarse probabilità che il debito insorga.

Quanto riportato alla voce "Imposte sul reddito dell'esercizio" è il risultato della somma algebrica delle eventuali imposte correnti e delle imposte differite, in modo da esprimere l'effettivo carico fiscale di competenza dell'esercizio.

### **Poste in valuta**

Le partite espresse in valuta di paesi non appartenenti all'area euro sono contabilizzate in base al criterio descritto nel seguito.

Le attività e passività, diverse delle immobilizzazioni, sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio, addebitando al conto economico il saldo netto positivo della rettifica eseguita.

Il saldo netto negativo derivante dalla valutazione a chiusura dell'esercizio delle disponibilità liquide immediate è iscritto quale perdita da realizzo in conto economico nella voce C.17-bis.

### **Strumenti finanziari derivati**

Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati con finalità di copertura economica, in modo da ridurre il rischio di cambio, di tasso di interesse e di variazioni nei prezzi di mercato. In conformità all'OIC 32 – Strumenti finanziari derivati tutti gli strumenti finanziari derivati sono valutati al *fair value*.

Le operazioni che, nel rispetto delle politiche di gestione del rischio poste in essere dalla società, sono in grado di soddisfare i requisiti imposti dal principio per il trattamento in hedge accounting sono qualificate di copertura e, in particolare, si tratta di operazioni di Cash flow hedge; le altre, invece, pur essendo state poste in essere con intento di gestione del rischio, sono state classificate come operazioni di "negoiazione".

Gli strumenti finanziari derivati possono essere contabilizzati secondo le modalità stabilite per l'hedge accounting solo quando, all'inizio della copertura, vi è una designazione e documentazione formale della relazione di copertura, si presume che la copertura sia altamente efficace, tale efficacia può essere attendibilmente valutata e la copertura è altamente efficace per tutti gli esercizi di riferimento per i quali è designata.

Quando gli strumenti finanziari derivati hanno le caratteristiche per essere contabilizzati secondo le modalità stabilite per l'hedge accounting, si applica quanto segue:

*Cash flow hedge*: se uno strumento finanziario derivato è designato come copertura dell'esposizione alla variabilità dei flussi di cassa futuri di un'attività o passività di bilancio o di un'operazione prevista altamente probabile e che potrebbe influenzare il conto economico, la porzione efficace degli utili o delle perdite sullo strumento finanziario derivato è rilevata direttamente a patrimonio netto nella voce A) VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi. L'utile o la perdita cumulati sono contabilizzati a conto economico nello stesso periodo in cui è rilevato il correlato effetto economico dell'operazione oggetto di copertura e vengono iscritti a rettifica della posta coperta. L'utile o la perdita associati a una copertura (o a una parte di copertura) divenuta inefficace sono immediatamente iscritti a conto economico rispettivamente nella voce D.18 d) rivalutazione di strumenti finanziari derivati e D.19 d) svalutazione di strumenti finanziari derivati. Se uno strumento di copertura o una relazione di copertura vengono chiusi, ma l'operazione oggetto di copertura non si è ancora realizzata, gli utili o le perdite cumulati, fino a quel momento iscritti nell'apposita riserva di Patrimonio Netto, sono rilevati a Conto economico



nel momento in cui la relativa operazione si realizza in correlazione con la rilevazione degli effetti economici dell'operazione coperta. Se l'operazione oggetto di copertura non è più ritenuta probabile, gli utili o le perdite cumulati non ancora realizzati rilevati nel Patrimonio Netto sono immediatamente iscritti a conto economico in D.18 d) o D.19 d).

Gli strumenti finanziari derivati con *fair value* positivo sono classificati nell'Attivo circolante (voce B.III.4 Strumenti finanziari derivati attivi) ovvero nei Fondi rischi qualora il *fair value* sia negativo (voce B3 Fondo per strumenti finanziari derivati passivi).

Qualora l'hedge accounting non possa essere applicato, gli utili o le perdite derivanti dalla valutazione dello strumento derivato sono rilevati immediatamente a conto economico nelle voci D.18 d) o D.19 d).

#### **4. ANALISI E COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL BILANCIO CONSOLIDATO**

##### **Premessa**

Le ulteriori informazioni richieste dall'art. 38, co 1, del D.Lgs. 127/91, vengono fornite, ove necessario, seguendo la successione delle voci prevista dagli schemi obbligatori di bilancio. Per le voci dello stato patrimoniale e del conto economico in seguito indicate è stato riportato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. Le voci sono risultate comparabili (art. 2423 ter, V co., c.c.).

#### **INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO**

##### **B) IMMOBILIZZAZIONI**

##### **B.1) Immobilizzazioni immateriali**

Il piano di ammortamento, redatto sulla base dei principi sopra descritti, è riportato in appresso:

- spese d'impianto e ampliamento (B.I.1): vita utile presunta 5 anni, aliquota d'ammortamento 20%;
- costi sviluppo (B.I.2): vita utile presunta 5 anni, aliquota d'ammortamento 20%;
- licenze d'uso software (B.I.3): vita utile presunta 3 anni, aliquota d'ammortamento 33,33%;
- brevetti (B.I.3): vita utile presunta 2 anni, aliquota d'ammortamento 50%;
- marchi (B.I.4): vita utile presunta 18 anni, aliquota d'ammortamento 5,56%;
- avviamento (B.I.5): vita utile presunta da 5 a 10 anni, aliquota d'ammortamento da 20% al 10%;
- lavori straordinari su beni di terzi (B.I.7): vita utile presunta circa 8 anni, aliquota media d'ammortamento 12,50%;
- altri costi ad utilità pluriennale (B.I.7): vita utile presunta circa 18 anni, aliquota d'ammortamento 5,56%.

I movimenti delle immobilizzazioni immateriali, sono riportati nel prospetto seguente (art. 38, I co., lett. b-bis), D.Lgs. 127/91). A tal riguardo, si specifica che viene separatamente indicato il valore netto di ciascuna voce delle Immobilizzazioni immateriali della società neo-consolidata Nuova Nicol S.r.l. alla data del 31.12.2022 –

opportunamente rettificata, come già illustrato nella Premessa della presente Nota Integrativa –, inclusa nell'area di consolidamento a decorrere dal 1.1.2023.

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di Brevetto	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immob. immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore netto al 31.12.22 Consolidato</b>	39.156	38.174	14.252	703.131	16.590.345	7.800	2.403.152	19.796.010
<b>Valore netto al 31.12.22 Nuova Nicol Srl</b>	0	0	0	30	0	31.130	11.553	42.713
<b>Valore Netto Totale</b>	<b>39.156</b>	<b>38.174</b>	<b>14.252</b>	<b>703.161</b>	<b>16.590.345</b>	<b>38.930</b>	<b>2.414.705</b>	<b>19.838.723</b>
<b>Acquisizioni</b>	34.909	0	119.876	0	525.805	0	878.343	1.558.933
<b>Altri incrementi</b>	0	0	0	0	3.800.640	0	0	3.800.640
<b>Dismissioni</b>	0	0	0	0	0	(31.130)	0	(31.130)
<b>Riclassifiche</b>	(773)	0	315.196	(315.193)	0	(7.800)	(156.060)	(164.630)
<b>Ammortamenti</b>	(12.119)	(11.016)	(86.848)	(40.998)	(1.232.919)	0	(257.580)	(1.641.480)
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Valore netto al 30.06.23 Consolidato</b>	<b>61.173</b>	<b>27.158</b>	<b>362.476</b>	<b>346.970</b>	<b>19.683.871</b>	<b>0</b>	<b>2.879.408</b>	<b>23.361.056</b>

Gli incrementi di Immobilizzazioni Immateriali rilevati nel periodo di riferimento si riferiscono quasi integralmente alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" ove sono stati registrati gli investimenti effettuati per le migliorie apportate sui beni di terzi dalla controllata Idee Partners S.r.l. - riferibili al completamento dell'impianto fotovoltaico nell'Immobile di Scandicci - dalla controllata S.M.T. S.r.l. – principalmente riferibili a migliorie apportate all'Immobile di Correggio in cui vi è la sede societaria - alla controllata Dyloan Bond Factory S.r.l. – riferibili a migliorie sull'immobile condotto in leasing sito nel comune di Chieti -, alla voce "Diritti di Brevetto Industriale e diritti di utilizzo delle opere dell'ingegno", ove sono stati registrati gli acquisti relativi a nuove licenze software e servizi di consulenza annessi da parte della Controllante e della controllata Dyloan Bond Factory S.r.l., oltre all'incremento dell'avviamento di un ammontare complessivo pari a circa euro 4,3 milioni derivante per circa 526 mila euro dall'acquisizione a titolo oneroso del ramo d'azienda Mia Pelletteria S.r.l. da parte della controllata RGB S.r.l. e per circa 3,8 milioni dal consolidamento delle controllate. Si precisa che tale ultimo incremento risulta ascrivibile per circa 300 mila euro al consolidamento dell'ulteriore quota del 21,6% della controllata indiretta Petri & Lombardi S.r.l. e per circa 3,5 milioni di euro al consolidamento della neo consolidata Nuova Nicol S.r.l..

Per completezza si rileva infine che la riclassifica, riferibile ai software di proprietà, di importo pari a circa 315 mila euro - dalla voce B.I.4) "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" alla voce B.I.3) "Diritti di Brevetto Industriale e diritti di utilizzo delle opere dell'ingegno" - è stata operata in ossequio alle nuove previsioni del principio contabile OIC n. 24.

La composizione delle voci che compongono le Immobilizzazioni Immateriali viene di seguito riportata nel dettaglio.

**B.I.1) Costi di impianto ed ampliamento**

La composizione della voce è riportata in appresso (art. 38, co. 1, lett. d), D.Lgs. 127/91):

Natura del bene	Valore lordo	Valore netto
Costi di ampliamento	163.037	61.173
<b>Totale</b>	<b>163.037</b>	<b>61.173</b>

**B.I.2) Costi di sviluppo**

La composizione della voce è riportata in appresso:

Natura del bene	Valore lordo	Valore netto
Costi di sviluppo	1.299.407	27.158
<b>Totale</b>	<b>1.299.407</b>	<b>27.158</b>

Le attività di ricerca applicata e sviluppo avviate nei precedenti esercizi si sono concentrate in particolare sullo sviluppo di prodotti di maglieria del segmento di lusso, caratterizzati dall'utilizzo di particolari filati specifici per singoli clienti nell'ambito della produzione e del campionario.

**B.I.3) Diritti di brevetto industriale e diritto di utilizzo delle opere dell'ingegno**

La composizione della voce è riportata in appresso:

Natura del bene	Valore lordo	Valore netto
Diritti di Brevetto	23.315	14.569
Licenze d'uso software	907.413	304.907
<b>Totale</b>	<b>930.728</b>	<b>362.476</b>

**B.I.4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili**

La composizione della voce è riportata in appresso:

Natura del bene	Valore lordo	Valore netto
Marchi di fabbrica e commercio	804.554	346.970
<b>Totale</b>	<b>804.554</b>	<b>346.970</b>

Nella voce Marchi sono ricompresi:

- il marchio Dyloan del valore contabile residuo pari a complessivi circa 323 mila euro.
- il marchio Zanni, del valore contabile residuo pari a complessivi circa 4 mila euro.

**B.I.5) Avviamento**

La composizione della voce è riportata in appresso:

Natura del bene	Valore lordo	Valore netto
Avviamento	21.202.576	19.683.871
<b>Totale</b>	<b>21.202.576</b>	<b>19.683.871</b>

In particolare, si tratta:

- dell'avviamento acquisito a titolo oneroso per effetto dell'acquisto a cura della Capogruppo del ramo d'azienda della società Modalis S.r.l. in concordato preventivo, pari a circa 301 mila euro;
- dell'avviamento relativo all'allocazione da parte della controllata SMT S.r.l. del disavanzo da fusione per incorporazione della sua controllata Via Agnoletti S.r.l., pari a circa 33 mila euro;
- dell'avviamento acquisito a titolo oneroso per effetto dell'acquisto, a cura della controllata Dyloan Bond Factory S.r.l. del ramo d'azienda della società T-Shock S.r.l., pari a 30 mila euro;
- dell'avviamento acquisito a titolo oneroso per effetto dell'acquisto del ramo d'azienda Orlando Confezioni da parte della D-Manufacturing S.r.l., incorporata nella Dyloan Bond Factory S.r.l., pari a 93 mila euro;
- dell'avviamento acquisito a titolo oneroso per effetto dell'acquisto del ramo d'azienda di Mia Pelletteria S.r.l. da parte della controllata RGB S.r.l., pari a circa 526 mila euro;
- dell'avviamento relativo all'iscrizione della differenza positiva di consolidamento della controllata SMT S.r.l. - comprensivo delle differenze positive ascrivibili alle controllate indirette Zanni S.r.l. e Nuova Nicol S.r.l.. In particolare, tale differenza positiva, pari a circa 11,8 milioni di euro complessivi – di cui circa 6,9 milioni di euro ascrivibili alla controllata diretta SMT S.r.l., circa 1,4 milioni di euro ascrivibili alla controllata indiretta Zanni S.r.l. e circa 3,5 milioni di euro ascrivibili alla controllata indiretta Nuova Nicol S.r.l. - risultante dal confronto tra il valore contabile delle partecipazioni annullate ed il corrispondente valore della quota di Patrimonio Netto contabile delle consolidate - trova giustificazione nella capacità reddituale dei business acquisiti;
- dell'avviamento relativo all'iscrizione della differenza positiva di consolidamento della controllata Idee Partners S.r.l. - comprensivo delle differenze positive ascrivibili rispettivamente alle controllate indirette Petri & Lombardi S.r.l. e R.G.B. S.r.l. - pari a circa 6,4 milioni – di cui circa 3,3 milioni di euro ascrivibili alla controllata diretta Idee Partners S.r.l., circa 431 mila euro ascrivibili alla controllata indiretta Petri & Lombardi S.r.l. e circa 2,7 milioni di euro alla controllata indiretta R.G.B. S.r.l.. Tale differenza positiva - risultante dal confronto tra il valore contabile delle partecipazioni annullate ed il corrispondente valore della quota di Patrimonio Netto contabile delle consolidate - trova giustificazione nella capacità reddituale dei business acquisiti;
- dell'avviamento relativo all'iscrizione della differenza positiva di consolidamento della controllata Dyloan Bond Factory S.r.l. pari a circa 4,4 milioni. Tale differenza positiva - risultante dal confronto tra il valore contabile della partecipazione annullata ed il corrispondente valore della quota di Patrimonio Netto contabile della consolidata - trova giustificazione nella capacità reddituale dei business acquisito.

### **B.I.7) Altre immobilizzazioni immateriali**

La composizione della voce è riportata in appresso:

Natura del bene	Valore lordo	Valore netto
Lavori straordinari su beni terzi	4.135.207	2.706.003
Altri costi ad utilità pluriennale	440.276	173.405
<b>Totale</b>	<b>4.575.483</b>	<b>2.879.408</b>

## B.II) Immobilizzazioni materiali

Il piano di ammortamento, redatto sulla base dei principi sopra descritti, è riportato in appresso:

- fabbricati industriali (B.II.1): vita utile presunta 33 anni, aliquota di ammortamento 3%;
- costruzioni leggere (B.II.1): vita utile presunta 10 anni, aliquota di ammortamento 10%;
- impianti generici (B.II.2): vita utile presunta 8 anni, aliquota di ammortamento 12,50%;
- impianti specifici (B.II.2): vita utile presunta 6 anni, aliquota di ammortamento 15%;
- altri impianti specifici (B.II.2): vita utile presunta 6 anni, aliquota di ammortamento 17,50%;
- macchinari operativi (B.II.2): vita utile presunta 8 anni, aliquota di ammortamento 12,50%;
- attrezzatura (B.II.3): vita utile presunta 4 anni, aliquota di ammortamento 25%;
- mobili e arredi (B.II.4): vita utile presunta 8,33 anni, aliquota di ammortamento 12%;
- mobili e macchine ordinarie da ufficio (B.II.4): vita utile presunta 8,33 anni, aliquota di ammortamento 12%;
- macchine per ufficio elettromeccaniche ed elettriche (B.II.4): vita utile presunta 5 anni, aliquota di ammortamento 20%;
- apparecchi e sistemi telefonici (B.II.4): vita utile presunta 4 anni, aliquota di ammortamento 25%;
- autovetture (B.II.4): vita utile presunta 4 anni, aliquota di ammortamento 25%;
- mezzi di trasporto interni (B.II.4): vita utile presunta 13,33 anni, aliquota di ammortamento 7,5%;
- automezzi industriali (B.II.4): vita utile presunta 5 anni, aliquota di ammortamento 20%.

I movimenti delle immobilizzazioni materiali, sono riportati nel prospetto seguente (art. 38, co. 1, lett. b-bis), D.lgs 127/91). A tal riguardo, si specifica che viene separatamente indicato il valore netto di ciascuna voce delle Immobilizzazioni materiali della società neo-consolidata Nuova Nicol S.r.l. alla data del 31.12.2022 – opportunamente rettificata, come già illustrato nella premessa della presente Nota Integrativa –, inclusa nell’area di consolidamento a decorrere dal 1.1.2023.

	Terreni e Fabbricati	Impianti e Macchinari	Attrezzature Industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore netto al 31.12.22 Consolidato	4.299.270	10.045.459	307.066	849.367	433.450	15.934.612
Valore netto al 31.12.22 Nuova Nicol Srl	0	90.128	10.284	17.141	0	117.553

<b>Valore Netto Totale</b>	<b>4.299.270</b>	<b>10.135.587</b>	<b>317.350</b>	<b>866.508</b>	<b>433.450</b>	16.052.165
<b>Acquisizioni</b>	1.855.258	1.825.068	63.151	266.461	526.143	4.536.081
<b>Altri incrementi</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Dismissioni</b>	0	(1.081)	0	(81.718)	0	(82.799)
<b>Riclassifiche</b>	88.714	54.753	(3.170)	78.095	(102.150)	116.242
<b>Ammortamenti</b>	(53.111)	(1.092.838)	(67.547)	(161.349)	0	(1.374.845)
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Valore netto al 30.6.23 Consolidato</b>	<b>6.190.131</b>	<b>10.921.489</b>	<b>309.784</b>	<b>967.997</b>	<b>857.443</b>	19.246.844

Gli incrementi più significativi delle Immobilizzazioni Materiali hanno riguardato l'acquisto avvenuto in data 10.03.2023 da parte della Capogruppo, di un terreno sito nel Comune di Collegno, al prezzo di 1,8 milioni di euro, con lo scopo di costruire nei prossimi 24 mesi in Piemonte il nuovo headquarter del Gruppo, oltre che investimenti per circa 1,8 milioni di euro, effettuati in impianti e macchinari dalla Capogruppo e dalle Controllate SMT S.r.l., Zanni S.r.l., RGB S.r.l e Dyloan Bond Factory S.r.l..

### B.II.1) Terreni e fabbricati

La composizione della voce è riportata in appresso:

Natura del bene	Valore lordo	Valore netto
<b>Terreni</b>	2.773.365	2.773.365
<b>Fabbricati</b>	3.671.150	3.392.473
<b>Costruzioni leggere</b>	24.850	24.293
<b>Totale</b>	<b>6.469.364</b>	<b>6.190.131</b>

### B.II.2) Impianti e macchinari

La composizione della voce è riportata in appresso:

Natura del bene	Valore lordo	Valore netto
<b>Impianti generici</b>	9.682.653	6.629.997
<b>Impianti fotovoltaici</b>	60.000	35.722
<b>Macchinari</b>	10.895.808	4.255.770
<b>Totale</b>	<b>20.638.461</b>	<b>10.921.489</b>

### B.II.3) Attrezzature industriali

La composizione della voce è riportata in appresso:

Natura del bene	Valore lordo	Valore netto
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	1.126.355	309.784
<b>Totale</b>	<b>1.126.355</b>	<b>309.784</b>

### B.II.4) Altri beni

La composizione della voce è riportata in appresso:

Natura del bene	Valore lordo	Valore netto
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	826.870	273.338
Macchine elettromeccaniche d'ufficio	1.153.143	381.003
Autocarri	236.138	99.308
Autovetture	111.539	20.940
Mezzi di trasporto interni	30.435	3.106
Impianti e sistemi telefonici	52.964	7.589
Arredamento	635.650	182.714
<b>Totale</b>	<b>3.046.740</b>	<b>967.997</b>

### Operazioni di locazione finanziaria

Nel prospetto "OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA" di seguito riportato, sono illustrate le informazioni relative al valore attuale delle rate di canone non scadute, all'onere finanziario effettivo, all'onere finanziario riferibile al periodo di riferimento, al valore residuo del cespite alla data di chiusura del periodo di riferimento, alla quota di ammortamento ed alle rettifiche e riprese di valore inerenti al periodo di riferimento in commento. Gli impegni per canoni e quote di riscatto dei contratti relativi ai beni in leasing, con scadenza nei successivi esercizi, ammontano ad un totale di circa 2.297.374 euro.

	Controllante Pattern Spa (a)	Controllata SMT srl (b)	Controllata Idee Partners Srl (c)	Controllata Petri & Lombardi Srl (d)	Controllata Zanni Srl (e)	Controllata RGB Srl (f)	Controllata Dyloan Bond Factory Srl (g)	Controllata Nuova Nicol Srl (h)	Totale Consolidato (a + b + c + d + e)
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	2.539.160	316.797	92.137	401.877	188.737	46.430	1.138.884	123.973	<b>4.847.995</b>
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	44.760	91.619	11.517	35.164	34.300	5.804	27.834	8.628	<b>259.626</b>
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	1.191.023	37.249	12.635	137.857	39.655	67.058	789.309	22.588	<b>2.297.374</b>
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	20.250	2.425	1.268	2.053	224	2.005	20.548	991	<b>49.764</b>

### B.III) Immobilizzazioni finanziarie

#### B.III.1) Partecipazioni

I movimenti delle partecipazioni iscritte tra le Immobilizzazioni Finanziarie, sono riportati nel prospetto seguente:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore netto al 31.12.22 Consolidato	0	535	535
Valore netto al 31.12.22 Nuova Nicol Srl	0	0	0
Valore Totale	0	535	535
Acquisizioni nell'esercizio	0	0	0
Valore netto al 30.6.23 Consolidato	0	535	535

### B.III.2) Crediti

Si riportano, nel seguente prospetto, la movimentazione dei crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie, nonché la loro suddivisione per scadenza. A tal riguardo, si specifica che viene separatamente indicato il valore di ciascuna voce dei crediti immobilizzati della società neo-consolidata Nuova Nicol S.r.l. alla data del 31.12.2022 – opportunamente rettificata, come già illustrato nella premessa della presente Nota Integrativa –, inclusa nell'area di consolidamento a decorrere dal 1.1.2023.

Si precisa che non vi sono crediti di durata contrattuale residua superiore a cinque anni (art. 38, I co., lett. b-bis), e), D.Lgs. 127/91):

	Crediti immobilizzati verso altri	Totale Crediti immobilizzati
Valore al 31.12.22 Consolidato	498.689	498.689
Valore al 31.12.22 Nuova Nicol Srl	5.000	5.000
Valore Totale	503.689	503.689
Variazione nell'0	101.743	101.743
Valore al 30.06.23 Consolidato	605.432	605.432
Quota scadente entro l'esercizio	98.386	98.386
Quota scadente oltre l'esercizio	507.046	507.046
Di cui durata residua superiore a 5 anni	0	0

I crediti immobilizzati verso altri, quota scadente oltre l'esercizio successivo, sono composti come segue:

- quota scadente entro l'esercizio successivo:
  - depositi cauzionali per euro 900 della Capogruppo per un contratto di locazione ad uso foresteria a Gioia del Colle;
  - depositi cauzionali per euro 97.486 della controllata Dyloan Bond Factory S.r.l. relativi al contratto di locazione degli spazi di D house a Milano in via Ferraris.
- quota scadente oltre l'esercizio successivo:
  - crediti finanziari della Controllata S.M.T. S.r.l. per euro 57.874 relativi all'investimento in un piano di accumulo iniziato nel corso del 2015 con l'istituto Unicredit, oltre ad euro 10.000 relativi ad una polizza stipulata con Zurich nel 2018 a garanzia di un finanziamento estinto anticipatamente nel corso dell'anno



- precedente, in essere in quanto non scaduta; depositi cauzionali per complessivi euro 77.611 per utenze e per i contratti di locazione in essere sugli immobili di Correggio della Controllata SMT S.r.l.;
- depositi cauzionali per complessivi euro 220.866 per utenze e per i contratti di locazione in essere sugli immobili di Scandicci della Controllata Idee Partners S.r.l.;
  - depositi cauzionali per complessivi euro 1.800 relativi a utenze della controllata Petri & Lombardi S.r.l.;
  - depositi cauzionali per euro 120.000 della Controllata R.G.B. S.r.l. relativi al contratto di locazione in essere. Si segnala a seguito dell'acquisto del ramo d'azienda nell'ambito della procedura concorsuale di Mia Pelletterie S.r.l. è stata estinta la caparra dell'importo di euro 180.000 versata in sede di offerta vincolante;
  - depositi cauzionali per euro 5.000 per affitto capannone Sala Bolognese della Controllata Nuova Nicol;
  - depositi cauzionali per euro 235 per utenze della Controllata Zanni;
  - depositi cauzionali e caparre pari a euro 13.660 relativi ai contratti di locazione in essere, stipulati dalla Controllante, del magazzino in Collegno, nonché depositi cauzionali per utenze.

In dettaglio:

Descrizione	Valore contabile
Depositi cauzionali	537.558
Crediti finanziari	67.874
<b>Totale</b>	<b>605.432</b>

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Si evidenzia, ai sensi dell'art. 38, co 1, lett. o-quater, D.lgs 127/91) che non vi sono immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al relativo fair value.

In particolare, si riportano di seguito, per i crediti immobilizzati, il valore contabile e il relativo fair value (dell'art. 38, co 1, lett. o-quater, n. 1, D.lgs 127/91):

Descrizione	Valore contabile	Fair Value
Crediti immobilizzati verso altri	605.432	605.432
<b>Totale</b>	<b>605.432</b>	<b>605.432</b>

### B.III.4) Strumenti finanziari derivati attivi

Si riporta nella seguente tabella il dettaglio della movimentazione degli strumenti finanziari derivati attivi:

	Strumenti Finanziari Derivati attivi
Valore bilancio Consolidato 31.12.22	602.016

Valore netto al 31.11.22 Nuova Nicol Srl	14.573
Adeguamenti al fair value	(91.933)
<b>Valore bilancio Consolidato 30.6.23</b>	<b>524.656</b>

Tale valore rappresenta il fair value positivo al 30 giugno 2023 di due contratti derivati IRS di copertura stipulati negli esercizi precedenti dalla Capogruppo, di tre contratti derivati IRS di copertura stipulati negli esercizi precedenti dalla controllata Idee Partners Srl, di quattro contratti derivati IRS di copertura stipulati negli esercizi precedenti dalla consolidata Dyloan Bond Factory S.r.l., e di un contratto IRS stipulato negli esercizi precedenti dalla neo consolidata Nuova Nicol S.r.l., per il cui dettaglio specifico si rimanda alla parte V della presente Nota Integrativa.

## C) ATTIVO CIRCOLANTE

### C.I) Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui si verifica il passaggio del titolo di proprietà e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della Capogruppo e delle controllate, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove è già stato acquisito il titolo di proprietà.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari ad euro 13.135.125 (euro 9.359.495 al 31 dicembre 2022).

A fronte del rischio di obsolescenza e di quello di lenta movimentazione, il valore delle rimanenze di magazzino è stato rettificato mediante l'appostazione di apposito fondo di svalutazione pari ad euro 1.858.979, suddiviso come segue:

- euro 606.281 a riduzione del valore delle Rimanenze di materie prime;
- euro 72.415 a riduzione del valore delle Rimanenze di prodotti in corso di lavorazione e semilavorati;
- euro 1.180.283 a riduzione del valore delle Rimanenze di prodotti finiti.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati. A tal riguardo, si specifica che viene separatamente indicato il valore di ciascuna voce delle Rimanenze della società neo-consolidata Nuova Nicol S.r.l. alla data del 31.12.2022 – opportunamente rettificata, come già illustrato nella premessa della presente Nota Integrativa –, inclusa nell'area di consolidamento a decorrere dal 1.1.2023.

	Materie prime, sussidiarie e di consumo	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	Prodotti finiti e merci	Totale rimanenze
<b>Valore al 31.12.22 Consolidato</b>	3.388.233	4.987.004	984.258	9.359.495
<b>Valore al 31.12.22 Nuova Nicol Srl</b>	250.604	239.253	116.508	606.365
<b>Valore Totale</b>	<b>3.638.837</b>	<b>5.226.257</b>	<b>1.100.766</b>	<b>9.965.860</b>
<b>Variazione nel periodo</b>	946.770	2.526.709	(304.214)	3.169.265
<b>Valore al 31.12.23 Consolidato</b>	<b>4.585.607</b>	<b>7.752.966</b>	<b>796.552</b>	<b>13.135.125</b>

L'incremento è dovuto all'ampliamento dell'area di consolidamento, ma soprattutto al periodo dell'anno, come spiegato in altre relazioni. Al 30 giugno buona parte delle commesse della prossima stagione autunno-inverno non sono state completate e consegnate.

Nelle tabelle seguenti si riporta la scomposizione delle singole voci:

### C.I.1) Rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo

Materie prime, sussidiarie e di consumo	Valore Consolidato 30.6.23	Variazione	Valore Consolidato 31.12.22
Materie prime in giacenza	5.088.665	1.123.323	3.965.342
Fondo svalutazione rimanenze materie prime	(606.281)	165.483	(771.764)
Materie prime in viaggio	103.223	(91.432)	194.655
<b>Totale</b>	<b>4.585.607</b>	<b>1.197.374</b>	<b>3.388.233</b>

### C.I.2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati

Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	Valore Consolidato 30.6.23	Variazione	Valore Consolidato 31.12.22
Prodotti in corso di lavorazione	7.825.381	2.838.377	4.987.004
Fondo svalutazione rimanenze prodotti in corso	(72.415)	(72.415)	0
<b>Totale</b>	<b>7.752.966</b>	<b>2.765.962</b>	<b>4.987.004</b>

### C.I.4) Prodotti finiti e merci

Prodotti finiti e merci	Valore Consolidato 30.6.23	Variazione	Valore Consolidato 31.12.22
Prodotti finiti	1.924.517	(140.178)	2.064.695
Fondo svalutazione rimanenze prodotti finiti	(1.180.283)	(77.201)	(1.103.082)
Prodotti finiti in viaggio	52.318	29.673	22.645
<b>Totale</b>	<b>796.552</b>	<b>(187.706)</b>	<b>984.258</b>

### C.II) Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a euro 34.879.017 (euro 36.819.858 al 31 dicembre 2022).

#### Crediti iscritti nell'attivo circolante - distinzione per scadenza

Si riporta nel prospetto in appresso, distintamente per ciascuna voce, la suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per scadenza. A tal riguardo, si specifica che viene separatamente indicato il valore di ciascuna voce dei crediti iscritti nell'attivo circolante della società neo-consolidata Nuova Nicol S.r.l. alla data del 31.12.2022 – opportunamente rettificata, come già illustrato nella premessa della presente Nota Integrativa –, inclusa nell'area di consolidamento a decorrere dal 1.1.2023.

Non vi sono crediti di durata residua superiore a cinque anni (art. 38, I co., lett. e), D.Lgs. 127/91):

	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
<b>Valore al 31.12.22 Consolidato</b>	24.212.489	10.889.695	102.690	1.614.984	36.819.858
<b>Valore al 31.12.22 Nuova Nicol Srl</b>	3.596.262	583.567	14.509	885	4.195.223
<b>Valore Totale</b>	<b>27.808.751</b>	<b>11.473.262</b>	<b>117.199</b>	<b>1.615.869</b>	<b>41.015.081</b>
<b>Variazione nel periodo</b>	(976.881)	(4.554.746)	18.806	(623.242)	(6.136.064)
<b>Valore al 30.06.23 Consolidato</b>	<b>26.831.870</b>	<b>6.918.516</b>	<b>136.005</b>	<b>992.626</b>	<b>34.879.017</b>
<b>Quota scadente entro l'esercizio</b>	26.831.870	6.603.690		992.626	34.428.186
<b>Quota scadente oltre l'esercizio</b>	0	314.826		0	314.826
<b>Di cui di durata residua superiore a 5 anni</b>	0	0		0	0

Di seguito si riporta il dettaglio dei crediti iscritti nell'Attivo Circolante:

### C.II. 1) Crediti verso clienti

La voce è così formata:

Natura del credito	Valore Consolidato 30.6.23	Valore Consolidato 31.12.22
<i>Entro 12 mesi</i>		
<b>Crediti verso clienti</b>	27.021.728	24.092.763
<b>Fatture da emettere</b>	111.454	140.266
<b>Note di credito da emettere</b>	(109.289)	(7.074)
<b>Ricevute bancarie</b>	430.206	479.416
<b>Fondo svalutazione crediti</b>	(622.230)	(492.882)
<b>Totale</b>	<b>26.831.870</b>	<b>24.212.489</b>

L'incremento dei crediti verso clienti dipende dallo sviluppo del giro d'affari di tutte le società del Gruppo e dal consolidamento di Nuova Nicol, non presente nei dati di fine 2022.

### C.II. 5-bis) Crediti tributari

La voce è così formata:

Natura del credito	Valore Consolidato 30.6.23	Valore Consolidato 31.12.22

<b>Entro 12 mesi</b>		
Iva c/Erario	4.564.585	6.374.749
Credito IRAP	120.156	171.223
Credito IRES	611.154	741.630
Altri crediti tributari	1.307.795	2.673.987
<b>Oltre 12 mesi</b>		
Altri crediti tributari	314.826	928.106
<b>Totale</b>	<b>6.918.516</b>	<b>10.889.695</b>

La posizione Iva a credito che ammonta a 4,5 milioni di euro è così composta: 1,6 milioni di euro di pertinenza della Capogruppo, 1,6 milioni di euro di pertinenza della controllata SMT S.r.l., 700 mila euro di pertinenza della controllata Nuova Nicol S.r.l., 500 mila euro di pertinenza della controllata Dyloan Bond Factory S.r.l., 32 mila euro della controllata Zanni S.r.l., 63 mila euro della controllata Petri & Lombardi S.r.l. e per 7 mila euro della controllata Idee Partners S.r.l.

Gli altri crediti tributari sono principalmente rappresentati dal credito d'imposta per investimenti in beni nuovi strumentali, sia ordinari, sia beni industria 4.0, realizzati negli esercizi precedente.

## C.II. 5-quater) Crediti verso altri

La voce è così formata:

Natura del credito	Valore Consolidato 30.6.23	Valore Consolidato 31.12.22
<b>Entro 12 mesi</b>		
Crediti verso istituti di previdenza	4.351	5.628
CIG	0	0
Anticipi a fornitori	393.067	228.603
Crediti diversi	595.208	1.159.652
<b>Oltre 12 mesi</b>		
Depositi cauzionali	0	221.101
<b>Totale</b>	<b>992.626</b>	<b>1.614.984</b>

Per completezza si rileva che i crediti diversi al 31 dicembre 2022 comprendevano la caparra confirmatoria che era rilasciata dalla controllata SMT S.r.l. dell'importo di 1 milione di euro per l'acquisto delle quote di Nuova Niccol S.r.l..

## Crediti iscritti nell'attivo circolante - distinzione per area geografica

Si riporta nel prospetto in appresso, distintamente per ciascuna voce, la suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica.

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale
Italia	11.447.326	6.918.516	136.005	992.626	19.494.473

<b>UE</b>	10.192.123	0	0	0	10.192.123
<b>Extra-UE</b>	5.192.420	0	0	0	5.192.420
<b>Totale</b>	<b>26.831.870</b>	<b>6.918.516</b>	<b>136.005</b>	<b>992.626</b>	<b>34.879.017</b>

#### C.IV) Disponibilità liquide

Al 30 giugno 2023 le disponibilità liquide assommano ad euro 13.910.224 (euro 16.552.627 al 31 dicembre 2022). A tal riguardo, si specifica che viene separatamente indicato il valore di ciascuna voce delle disponibilità liquide della società neo-consolidata Nuova Nicol S.r.l. alla data del 31.12.2022 – opportunamente rettificata, come già illustrato nella premessa della presente Nota Integrativa –, inclusa nell’area di consolidamento a decorrere dal 1.1.2023.

In relazione alla variazione delle disponibilità liquide, unitamente alla variazione dei debiti verso le banche, si rinvia al Rendiconto Finanziario, riportato in coda agli schemi di bilancio.

	<b>Depositi bancari e postali</b>	<b>Assegni</b>	<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	<b>Totale disponibilità liquide</b>
<b>Valore al 31.12.22 Consolidato</b>	16.536.138	0	16.489	<b>16.552.627</b>
<b>Valore al 31.12.22 Nuova Nicol Srl</b>	2.515.444	0	1.265	<b>2.516.709</b>
<b>Valore Totale</b>	<b>19.051.582</b>	<b>0</b>	<b>17.754</b>	<b>19.069.336</b>
<b>Variazione nel periodo</b>	(5.161.897)	390	2.395	<b>(5.159.112)</b>
<b>Valore al 30.6.23 Consolidato</b>	<b>13.889.685</b>	<b>390</b>	<b>20.149</b>	<b>13.910.224</b>

#### D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

La composizione della voce è riportata nella tabella seguente (art. 38, l co., lett. f), D.Lgs. 127/91). A tal riguardo, si specifica che viene separatamente indicato il valore di ciascuna voce dei ratei e risconti attivi della società neo-consolidata Nuova Nicol S.r.l. alla data del 31.12.2022 – opportunamente rettificata, come già illustrato nella premessa della presente Nota Integrativa –, inclusa nell’area di consolidamento a decorrere dal 1.1.2023.

	<b>Ratei attivi</b>	<b>Risconti attivi</b>	<b>Totale ratei e risconti attivi</b>
<b>Valore al 31.12.22 Consolidato</b>	9.930	837.392	<b>847.322</b>
<b>Valore al 31.12.22 Nuova Nicol Srl</b>	0	27.956	<b>27.956</b>
<b>Valore Totale</b>	<b>9.930</b>	<b>865.348</b>	<b>875.278</b>
<b>Variazione nel periodo</b>	217.869	920.462	<b>1.138.331</b>
<b>Valore al 31.06.23 Consolidato</b>	<b>227.799</b>	<b>1.785.810</b>	<b>2.013.609</b>

L’incremento della consistenza dei ratei e risconti attivi iscritti in bilancio, rispetto all’esercizio precedente, è dovuto principalmente:

- ratei attivi per risarcimento danni. In particolare, si tratta di risarcimenti per furti di merce per circa 155 mila euro della controllata SMT S.r.l. e per circa 61 mila euro della controllata Idee Partners S.r.l.;

- risconti attivi su assicurazioni;
- risconti attivi sui costi per consulenze;
- risconti attivi sui canoni di assistenza software;
- risconti su canoni di locazione degli immobili.

Di seguito, si riporta il dettaglio della composizione dei ratei e risconti attivi:

Ratei attivi	Importo
Risarcimenti danni	215.579
Interessi attivi	10.887
Tariffa Incentivante GSE	1.333
<b>Totale</b>	<b>227.799</b>
Risconti attivi	Importo
Canoni locazione	174.630
Contratti di leasing immobiliare	39.098
Acquisti di servizi	60.132
Assicurazioni	96.804
Contratti di assistenza	179.303
Contratti di assistenza software	96.726
Maxi-canone di leasing	228.413
Altri risconti attivi	775.240
Oneri bancari	42.473
Spese di noleggio	81.788
Sponsorizzazioni e pubblicità	11.204
<b>Totale</b>	<b>1.785.810</b>

### Oneri finanziari capitalizzati

Si rileva che nel semestre in commento non è stato imputato alcun onere finanziario ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 38, co. 1, lett. g), D.lgs 127/91.

## **PASSIVO**

### **PATRIMONIO NETTO**

Le variazioni intervenute nella consistenza delle voci che compongono il patrimonio netto consolidato, come previsto dall'art. 38, co. 1, lett. c, D.Lgs. 127/91 e dal paragrafo 145 del Principio OIC 17, sono riportate nel prospetto allegato alla presente Nota Integrativa **sub A**.

La riconciliazione tra il risultato netto e il patrimonio netto della Capogruppo e risultato netto e il patrimonio netto Consolidato è riportata nel prospetto allegato alla presente Nota Integrativa **sub B**.

Di seguito, si riportano i principali elementi descrittivi delle singole voci.

#### **A.I) Capitale sociale**

Il capitale sociale sottoscritto e versato, pari a euro 1.436.293, è costituito da n. 14.362.929 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, sottoposte dal 1° luglio 2019 al regime di dematerializzazione e quindi immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi degli articoli 83-bis e seguenti del D.Lgs. 58/1998 (art. 2427, I co., n. 17).

A decorrere dal 15 luglio 2019, la Capogruppo è stata ammessa alla negoziazione delle azioni ordinarie sul sistema multilaterale di scambio *EGM*, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.a.; l'inizio della negoziazione è avvenuto in data 17 luglio 2019.

Si rileva inoltre che in data 14 aprile 2023 è avvenuto l'aumento gratuito del capitale sociale per un importo pari a euro 10.000,00, a seguito dell'esercizio di n. 100.000 diritti inerenti all'ultima tranche del Piano di Stock Grant 2019-2022 da parte dell'amministratore delegato. Si ricorda che le azioni assegnate sono rivenienti dall'aumento di capitale deliberato dall'assemblea ordinaria della Pattern S.p.a. del 25 giugno 2019, mediante riduzione di pari importo della riserva indisponibile costituita a tal fine. Per completezza si evidenzia che l'Assemblea dei soci ha deliberato in data 30 aprile 2021 la modifica del Piano di Stock Grant 2019-2022, per rafforzare le finalità di fidelizzazione e incentivazione originariamente connesse all'adozione del piano stesso, anche in considerazione della straordinarietà dell'esercizio 2020 ed in particolare degli impatti negativi causati dall'epidemia Covid – 19 sull'intero settore del lusso.

Infine, si rileva che il valore complessivo del capitale sociale deliberato e versato è pari a euro 1.436.293.

#### **A.II) Riserva Sovrapprezzo emissione azioni**

La Riserva Sovrapprezzo emissione azioni non ha subito variazioni nel periodo di riferimento, ammonta a euro 9.548.706 e risulta così composta:

- per euro 8.238.460 costituita nell'esercizio 2019, a seguito dell'aumento di capitale sociale a servizio della quotazione sul sistema multilaterale di scambio *EGM*.
- per euro 1.310.246 costituita nell'esercizio 2021, a fronte del conferimento da parte di Camer della partecipazione pari al 10% del capitale sociale di S.M.T S.r.l..



Riserva Sovrapprezzo emissione azioni	Importo
Consistenza esercizio precedente	9.548.706
Incremento dell'esercizio	0
Consistenza al 30.6.23	9.548.706

In particolare, il sovrapprezzo è stato determinato in misura pari a 3,87 euro per azione emessa.

#### A.IV) Riserva Legale

La Riserva Legale ammonta a euro 287.259 e nel corso del semestre in commento si è così movimentata:

Riserva Legale	Importo
Consistenza esercizio precedente	281.511
Destinazione utile esercizio precedente	5.748
Consistenza al 30.6.23	287.259

#### A.VI) Altre riserve di patrimonio netto

##### *Riserva Straordinaria*

La Riserva Straordinaria ammonta a euro 9.995.425 e nel corso del semestre si è così movimentata:

Riserva Straordinaria	Importo
Consistenza esercizio precedente	8.839.294
Destinazione utile esercizio precedente	1.156.131
Consistenza al 30.6.23	9.995.425

##### *Riserva vincolata aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant*

Con delibera assembleare del 25 giugno 2019 della Capogruppo è stata costituita la Riserva vincolata aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant approvato dagli azionisti della stessa (per il periodo 2019 - 2022), di importo pari a euro 40.000, mediante utilizzo della riserva straordinaria. Nel corso del periodo di riferimento, come anticipato, la riserva – già utilizzata negli esercizi precedenti per complessivi euro 30.000 - è stata utilizzata per l'importo di euro 10.000 per l'aumento gratuito del capitale sociale a seguito dell'assegnazione della terza tranche del Piano di Stock Grant.

Riserva vincolata aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant	Importo
Consistenza esercizio precedente	10.000
Utilizzo per incremento capitale sociale	(10.000)
Consistenza al 30.6.22	0

#### A.VII) Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

La Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi ammonta ad euro 398.739 ed è riferita al fair value al 30.6.23 di due contratti derivati IRS di copertura stipulati negli esercizi precedenti dalla Capogruppo, di tre contratti derivati IRS di copertura stipulati negli esercizi precedenti dalla controllata Idee Partners Srl, di quattro contratti derivati IRS di copertura stipulati negli esercizi precedenti dalla consolidata Dyloan Bond Factory S.r.l., e di un contratto IRS stipulato negli esercizi precedenti dalla neo consolidata Nuova Nicol S.r.l.,

Per la composizione dei derivati si rinvia alla parte V della presente nota integrativa.

## B) FONDI PER RISCHI E ONERI

Le variazioni intervenute nella consistenza delle voci che compongono i fondi per rischi e oneri sono riportate nel seguente prospetto (art. 38, co. 1, lett. c), D.Lgs. 127/91. A tal riguardo, si specifica che viene separatamente indicato il valore di ciascuna voce dei fondi per rischi e oneri della società neo-consolidata Nuova Nicol S.r.l. alla data del 31.12.2022 – opportunamente rettificata, come già illustrato nella premessa della presente Nota Integrativa –, inclusa nell'area di consolidamento a decorrere dal 1.1.2023.

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore al 31.12.22 Consolidato	2.771	145.981	0	1.207.907	1.356.659
Valore al 31.12.22 Nuova Nicol Srl	0	1.742	0	0	1.742
Valore Totale	2.771	147.723	0	1.207.907	1.358.401
Accantonamento nell'esercizio	0	0	0	3.760	3.760
Utilizzo nell'esercizio	0	(18.960)	0	(1.207.907)	(1.226.867)
Valore al 30.6.23 Consolidato	2.771	128.763	0	3.760	135.294

Di seguito, si riporta nel dettaglio la composizione del saldo finale delle varie tipologie di fondi.

### B.1) Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili

#### *Fondo indennità clientela agenti*

Tale fondo rappresenta gli accantonamenti effettuati dalla Capogruppo per i trattamenti previdenziali integrativi, spettanti, in base all'accordo economico collettivo per la disciplina del rapporto di agenzia e di rappresentanza di commercio, agli agenti a cui viene affidata la vendita dei prodotti del marchio "Esemplare".

Tale fondo si è così movimentato:

	Valore al 30.6.23
Saldo iniziale	2.771
Accantonamento dell'esercizio	0
Utilizzo dell'esercizio	0
Saldo finale	2.771

#### B.4) Altri fondi

La composizione e le variazioni della voce "altri fondi", è riportata in appresso (art. 38, co. 1, lett. f), D.Lgs. 127/91).

Tale fondo si è così movimentato:

	Valore al 30.6.23
Saldo iniziale	1.207.907
Accantonamento dell'esercizio	0
Utilizzo a fronte di oneri sostenuti	(1.021.034)
Riclassifica	(183.113)
Saldo finale	<b>3.760</b>

In particolare, trattasi di:

##### **Fondo rischi di resi su vendite**

	Fondo Resi su vendite
Saldo iniziale	24.794
Accantonamento dell'esercizio	0
Utilizzo a fronte di oneri sostenuti	(21.034)
Utilizzo per esuberanza del fondo	0
Saldo finale	<b>3.760</b>

Il fondo rischi resi su vendite comprende la miglior stima degli eventuali oneri che la Controllante dovrà sopportare in caso di resi sulle vendite dei capi "Esemplare". Tale stima è calcolata con riferimento alle evidenze dei primi mesi del semestre successivo, alla verifica diretta presso i clienti, sulla base degli specifici accordi contrattuali e all'esperienza della società.

##### **Altri Fondi**

	Altri Fondi
Saldo iniziale	1.183.113
Accantonamento dell'esercizio	0
Utilizzo a fronte di oneri sostenuti	(1.000.000)
Riclassifica	(183.113)
Saldo finale	<b>0</b>

Nel semestre in commento è avvenuto l'utilizzo del fondo stanziato dalla controllata Idee Partners S.r.l. nello scorso esercizio dell'importo di 1 milione di euro, a fronte del riconoscimento del corrispettivo integrativo del prezzo (l'"Earn-Out") - essendosi verificate le condizioni previste nel contratto - per l'acquisizione del 70% del capitale sociale della controllata RGB S.r.l. da parte della controllata Idee Partners S.r.l.

La controllata SMT S.r.l., a seguito della definizione del contenzioso con l'Agenda Entrate, ha infine provveduto a riclassificare tra i debiti tributari l'importo di 183 mila euro, accantonato lo scorso esercizio a copertura della passività derivante dal processo verbale di constatazione notificato dalla Direzione Provinciale di Reggio Emilia.

### C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi euro 5.825.891 (euro 4.571.406 al 31 dicembre 2022).

A tal riguardo, si specifica che viene separatamente indicato il valore del Tfr della società neo-consolidata Nuova Nicol S.r.l. alla data del 31.12.2022 – opportunamente rettificata, come già illustrato nella premessa della presente Nota Integrativa –, inclusa nell'area di consolidamento a decorrere dal 1.1.2023.

Le variazioni intervenute nella consistenza della presente voce sono riportate nel seguente prospetto (art. 38, co. 1, lett. c), D.Lgs. 127/91):

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore al 31.12.22 Consolidato	4.571.406
Valore al 31.12.22 Nuova Nicol Srl	561.299
<b>Valore Totale</b>	<b>5.132.705</b>
Accantonamento nel periodo	1.243.536
Utilizzo del periodo	(550.348)
<b>Valore al 30.6.22 Consolidato</b>	<b>5.825.891</b>

### D) DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi euro 68.852.256 (euro 63.324.195 al 31 dicembre 2022).

A tal riguardo, si specifica che viene separatamente indicato il valore delle diverse voci di debito della società neo-consolidata Nuova Nicol S.r.l. alla data del 31.12.2022 – opportunamente rettificata, come già illustrato nella premessa della presente Nota Integrativa –, inclusa nell'area di consolidamento a decorrere dal 1.1.2023.

Si rappresenta nella tabella seguente la composizione delle singole voci, la suddivisione per scadenza, con evidenza dell'ammontare dei debiti di durata residua superiore a cinque anni, distintamente per ciascuna voce, e le variazioni intervenute nel periodo di riferimento (art. 38, co. 1, lett. c) ed e), D.Lgs. 127/91):

	Debiti verso banche	Debiti verso altri finanziatori	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale debiti
<b>Valore al 31.12.22 Consolidato</b>	31.059.399	502.819	786.567	22.251.205	2.350.897	1.729.481	4.643.827	<b>63.324.195</b>
<b>Valore al 31.12.22 Nuova Nicol Srl</b>	642.215	0	0	2.702.057	567.890	62.680	474.400	<b>4.449.242</b>
<b>Valore Totale</b>	<b>31.701.614</b>	<b>502.819</b>	<b>786.567</b>	<b>24.953.262</b>	<b>2.918.787</b>	<b>1.792.161</b>	<b>5.118.227</b>	<b>67.773.437</b>
<b>Variazione nel periodo</b>	(1.879.669)	(84.441)	503.680	(637.094)	270.821	(208.942)	3.114.464	<b>1.078.819</b>
<b>Valore al 30.06.23 Consolidato</b>	<b>29.821.945</b>	<b>418.378</b>	<b>1.290.247</b>	<b>24.316.168</b>	<b>3.189.608</b>	<b>1.583.219</b>	<b>8.232.691</b>	<b>68.852.256</b>
<b>Quota scadente entro l'esercizio</b>	8.151.925	150.313	1.290.247	24.316.168	3.189.608	1.583.219	8.232.691	<b>46.914.171</b>
<b>Quota scadente oltre l'esercizio</b>	21.670.020	268.065	0	0	0	0	0	<b>21.938.085</b>
<b>Di cui di durata residua superiore a 5 anni</b>	1.225.925	0	0	0	0	0	0	<b>1.225.925</b>

### Debiti - distinzione per area geografica

Si riporta nel prospetto in appresso, distintamente per ciascuna voce, la suddivisione dei debiti per area geografica.

Area geografica	Debiti verso banche	Debiti verso altri finanziatori	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti tributari	Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	Altri debiti	Totale
<b>Italia</b>	29.821.945	418.378	829.902	23.114.068	3.189.608	1.583.219	8.195.536	67.152.656
<b>UE</b>	0	0	192.355	877.677	0	0	34.095	1.104.127
<b>Extra-UE</b>	0	0	267.990	324.423	0	0	3.060	595.473
<b>Totale</b>	<b>29.821.945</b>	<b>418.378</b>	<b>1.290.247</b>	<b>24.316.168</b>	<b>3.189.609</b>	<b>1.583.219</b>	<b>8.232.691</b>	<b>68.852.256</b>

Si precisa che non vi sono debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali (art. 38, l co., lett. e), D.Lgs. 127/91).

### D.4) Debiti verso banche

In appresso sono riportati i debiti verso le banche, esposti secondo il criterio del costo ammortizzato:

Natura del debito	Valore Consolidato 30.06.23	Valore Consolidato 31.12.22
<i>Entro 12 mesi</i>		
Carte di credito	28.308	17.308
Finanziamenti senza garanzia reale	8.114.625	7.451.055
Competenze bancarie da liquidare	8.992	5.268
<i>Oltre 12 mesi</i>		
Finanziamenti senza garanzia reale	21.670.020	23.585.768
<b>Totale</b>	<b>29.821.945</b>	<b>31.059.399</b>

**D.5) Debiti verso altri finanziatori**

In appresso sono riportati i debiti verso altri finanziatori:

Natura del debito	Valore Consolidato 30.06.23	Valore Consolidato 31.12.22
<i>Entro 12 mesi</i>		
Finanziamento Simest Spa	145.854	161.072
Altri Finanziamenti	4.459	17.375
<i>Oltre 12 mesi</i>		
Finanziamento Simest Spa	267.976	322.154
Altri Finanziamenti	89	2.218
<b>Totale</b>	<b>418.378</b>	<b>502.819</b>

**D.6) Acconti**

In appresso sono riportati i debiti per acconti ricevuti:

Natura del debito	Valore Consolidato 30.06.23	Valore Consolidato 31.12.22
<i>Entro 12 mesi</i>		
Acconti da clienti	1.290.247	786.567
<b>Totale</b>	<b>1.290.247</b>	<b>786.567</b>

Si tratta degli acconti ricevuti da clienti su forniture di merci ancora da consegnare (in particolare, circa 715 mila euro per acconti ricevuti da clienti da parte della controllata Idee Partners S.r.l., circa 252 mila euro dalla controllata Petri & Lombardi S.r.l., circa 268 mila euro dalla controllata SMT S.r.l., circa 7 mila euro della controllata Dyloan Bond Factory e circa 48 mila della Capogruppo).

**D.7) Debiti verso fornitori**

In appresso sono riportati i debiti verso fornitori:

Natura del debito	Valore Consolidato 30.06.23	Valore Consolidato 31.12.22
<i>Entro 12 mesi</i>		
Fatture ricevute	22.575.647	18.966.092
Fatture da ricevere	1.762.176	2.941.147
Note di credito da ricevere	(77.918)	(13.867)
Debiti per confirming buyer	56.263	357.833
<i>Oltre 12 mesi</i>		
Fatture ricevute	0	0
<b>Totale</b>	<b>24.316.168</b>	<b>22.251.205</b>

**D.12) Debiti tributari**

In appresso sono riportati i debiti tributari:

Natura del debito	Valore Consolidato 30.06.23	Valore Consolidato 31.12.22
<i>Entro 12 mesi</i>		
Erario c/ ritenute lavoro dipendente	485.894	874.527
Erario c/ ritenute lavoro autonomo	15.664	45.619
Erario c/ imposta sostitutiva TFR	19.658	46.899
Iva c/erario	45.505	97.838
Erario c/ Irap	312.364	271.422
Erario c/ Ires	1.276.818	981.350
Erario c/ altri debiti	1.033.706	33.242
<b>Totale</b>	<b>3.189.608</b>	<b>2.350.897</b>

**D.13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale**

In appresso sono riportati i debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:

Natura del debito	Valore Consolidato 30.06.23	Valore Consolidato 31.12.22
<i>Entro 12 mesi</i>		
Inps	727.476	1.277.954
Inail	9.351	47.994
Ratei Inps e Inail	699.932	269.531
Contributi fondi previdenza complementare	145.658	132.354
Enasarco	802	1.647
<b>Totale</b>	<b>1.583.219</b>	<b>1.729.481</b>

**D.14) Altri debiti**

In appresso sono riportati gli altri debiti:

Natura del debito	Valore Consolidato 30.06.23	Valore Consolidato 31.12.22
<i>Entro 12 mesi</i>		
Debiti verso fondi pensione	17.688	17.464
Ratei per ferie non godute	2.767.686	1.179.795
Debiti per retribuzioni da liquidare	1.998.681	1.558.178
Debiti per provvigioni da liquidare	3.807	12.249
Debiti per emolumenti da liquidare	228.996	225.250
Altri debiti	3.215.833	1.650.890
<b>Totale</b>	<b>8.232.691</b>	<b>4.643.827</b>

Gli altri debiti sono principalmente ascrivibili:

- alla consolidata SMT S.r.l. per circa 2 milioni di euro, di cui circa 800 mila euro al prezzo ancora da corrispondere per l'acquisto della partecipata Zanni S.r.l., e per circa 1,2 milioni di euro al prezzo ancora da corrispondere per l'acquisto della partecipata Nuova Nicol S.r.l.;
- alla consolidata RGB S.r.l. per circa 720 mila euro al prezzo ancora da corrispondere per l'acquisto del ramo d'azienda Mia Pelletteria S.r.l.;
- alla Capogruppo per circa 340 mila euro al debito maturato per l'acquisto della partecipata Dyloan Bond Factory S.r.l., in conseguenza della rideterminazione della posizione finanziaria netta al closing, avvenuto l'8 novembre 2022.

## E) RATEI E RISCONTI

La composizione della voce è riportata nella tabella seguente (art. 38, l co., lett. f), D.Lgs. 127/91). A tal riguardo, si specifica che viene separatamente indicato il valore dei ratei e risconti passivi della società neo-consolidata Nuova Nicol S.r.l. alla data del 31.12.2022 – opportunamente rettificata, come già illustrato nella premessa della presente Nota Integrativa –, inclusa nell'area di consolidamento a decorrere dal 1.1.2023.

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore al 31.12.22 Consolidato	67.718	4.048.198	<b>4.115.916</b>
Valore al 31.12.22 Nuova Nicol Srl	56.686	0	<b>56.686</b>
Valore Totale	<b>124.404</b>	<b>4.048.198</b>	<b>4.172.602</b>
Variazione nel periodo	(65.342)	(154.001)	<b>(219.343)</b>
Valore al 31.06.23 Consolidato	<b>59.062</b>	<b>3.894.197</b>	<b>3.953.259</b>

Di seguito, si riporta il dettaglio della composizione dei ratei e risconti passivi:

Ratei passivi	Importo
Assicurazioni	20.311
Servizi e utenze	4.737
Interessi passivi su finanziamenti M/L termine	24.015
Altri	9.999
<b>Totale</b>	<b>59.062</b>
Risconti passivi	Importo
Acquisti di servizi	39.415
Contratto di esclusiva cliente	24.182
Contributi L. Sabatini	1.900
Credito di imposta beni strumentali	3.828.700
<b>Totale</b>	<b>3.894.197</b>



## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### A) VALORE DELLA PRODUZIONE

#### A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La composizione della voce è riportata nella tabella in appresso (art. 38, l co, lett. i), D.Lgs. 127/91).

Categoria di attività	Valore al 30.06.23	Valore al 30.06.22
Proventi area produzione	61.210.557	40.609.123
Proventi area progettazione	8.693.769	6.284.178
Altri proventi	1.102.004	1.228.388
<b>Totale</b>	<b>71.006.330</b>	<b>48.121.689</b>

Nel corso del semestre in analisi si è registrato un incremento dei ricavi delle vendite pari a circa il 47,5% grazie alla crescita dei volumi delle singole Società del Gruppo, oltre che all'inclusione nel perimetro del consolidato al 30 giugno 2023 di RGB, Dyloan Bond Factory, consolidate lo scorso anno nel secondo semestre e alla neo consolidata Nuova Nicol S.r.l..

Per un'analisi approfondita di questo tema si fa rinvio alla relazione sulla gestione.

In relazione a quanto disposto dall'art. 38, co. 1, lett. i), D.Lgs. 127/91, viene inoltre esposta nel seguente prospetto la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore al 30.06.23	Valore al 30.06.22
Italia	26.056.284	17.870.328
UE	24.462.924	9.817.709
Extra-UE	20.487.122	20.433.652
<b>Totale</b>	<b>71.006.330</b>	<b>48.121.689</b>

La crescita più rilevante si registra in area UE per effetto del contributo delle società neo consolidate.

#### A.5) Altri proventi

Gli altri proventi conseguiti dal Gruppo risultano così ripartiti:

Natura	Valore al 30.06.23	Valore al 30.06.22
Contributi in c/esercizio	108.161	651.004
<b>Altri ricavi</b>		
Contributi in c/impianto	400.530	78.956
Plusvalenze ordinarie	21.133	30.655
Risarcimenti	171.979	613

Affitti attivi, noleggi	33.345	70.800
Riaddebito costi	68.068	44.156
Altri ricavi e proventi	267.654	104.477
<b>Totale</b>	<b>1.070.870</b>	<b>980.661</b>

## B) COSTI DELLA PRODUZIONE

### **B.6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo, merci**

Tale voce ammonta ad euro 18.020.412 (euro 15.050.344 nell'esercizio precedente) e comprende prevalentemente costi sostenuti per l'approvvigionamento delle materie prime e degli accessori utilizzati nella produzione dei capi realizzati dalla Capogruppo e dalle Consolidate.

### **B.7) Costi per servizi**

Trattasi principalmente delle seguenti tipologie di servizi:

Natura	Valore al 30.06.23	Valore al 30.06.22
Servizi di produzione	23.602.545	16.420.783
Servizi commerciali	761.499	692.390
Servizi amministrativi e gestionali	3.626.465	1.572.076
<b>Totale</b>	<b>27.990.509</b>	<b>18.685.249</b>

### **B.8) Costi per godimento di beni di terzi**

Trattasi dei seguenti costi:

Natura	Valore al 30.06.23	Valore al 30.06.22
Canoni passivi di locazione	761.719	360.784
Canoni passivi di leasing	488.485	444.864
Canoni utilizzo software	93.516	55.894
Canoni noleggio autoveicoli	211.897	104.505
Canoni noleggio altri beni strumentali	69.549	15.898
Altri costi per godimento beni di terzi	12.215	59.635
<b>Totale</b>	<b>1.637.381</b>	<b>1.041.580</b>

### **B.9) Costi per il personale**

Il costo del lavoro è stato pari a complessivi euro 18.808.527 (10.931.759 euro del precedente esercizio). L'incremento è dovuto alle dinamiche retributive del personale in forza, all'aumento degli occupati e dei relativi costi associati nelle società consolidate, oltre al consolidamento della nuova società controllata Nuova Nicol S.r.l., di RGB S.r.l. e di Dylon Bond Factory S.r.l..

### **B.14) Oneri diversi di gestione**

Trattasi dei seguenti costi:

Natura	Valore al 30.06.23	Valore al 30.06.22
Imposte e tasse diverse	137.200	70.664
Omaggi	21.790	0
Sopravvenienze passive	803.329	80.570
Altri oneri diversi di gestione	220.340	91.904
<b>Totale</b>	<b>1.182.659</b>	<b>243.138</b>

Le sopravvenienze passive iscritte tra gli altri oneri di gestione si riferiscono principalmente per circa 480 mila euro alle maggiori imposte, comprensive di sanzioni, dovute dalla controllata SMT S.r.l. a seguito della definizione della procedura di accertamento con adesione con l'Agenda delle Entrate Direzione Provinciale di Reggio Emilia.

## C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

### C.16) Altri proventi finanziari

Trattasi dei seguenti proventi:

Natura	Valore al 30.06.23	Valore al 30.06.22
Interessi attivi bancari	25.182	2.639
Altri proventi	10.708	0
<b>Totale</b>	<b>35.890</b>	<b>2.639</b>

### C.17) Interessi ed altri oneri finanziari

La suddivisione degli interessi ed altri oneri finanziari è riportata nel seguente prospetto (art.38, co. 1, lett. I), D.Lgs. 127/91):

Natura	Valore al 30.06.23	Valore al 30.06.22
Interessi passivi bancari	335.081	74.727
Interessi passivi diversi	10.038	15.435
<b>Totale</b>	<b>345.119</b>	<b>90.162</b>

In particolare, di seguito si riporta la composizione in dettaglio degli oneri finanziari:

Natura	Valore al 30.6.23	Valore al 30.6.22
Interessi passivi su finanziamenti a medio termine	331.241	74.601
Interessi passivi su finanziamenti a breve termine	3.840	126
Altri oneri finanziari	10.038	15.435
<b>Totale</b>	<b>345.119</b>	<b>90.162</b>

L'aumento degli oneri finanziari è dovuto effetti del rialzo tuttora in corso dei tassi di interessi.

### C.17 bis) Utili e perdite su cambi

Trattasi delle seguenti voci:

Natura	Valore al 30.06.23	Valore al 30.06.22
Differenza cambi da valutazione	(20.321)	(5.372)
Utili su cambi realizzati	6.016	9.880
Perdite su cambi realizzati	(6.252)	(17.626)
<b>Totale</b>	<b>(20.557)</b>	<b>(13.118)</b>

### Elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del semestre in analisi non sono stati realizzati ricavi di natura, o di entità o di incidenza straordinaria da segnalare ai sensi dell'art. 38, co. 1, lett. m), D.Lgs. 127/91.

### Elementi di costo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del semestre in analisi non sono stati realizzati costi di natura, o di entità o di incidenza straordinaria da segnalare ai sensi dell'art. 38, co. 1, lett. m), D.Lgs. 127/91.

### Imposte sul reddito e fiscalità differita

Il bilancio consolidato non soggiace ad un'apposita autonomia impositiva. Il valore esposto, nelle sue componenti di fiscalità anticipata, differita e corrente, discende dall'aggregazione dei valori iscritti dalle singole società costituenti il perimetro di consolidamento tenendo altresì conto degli effetti fiscali eventualmente necessari sulle scritture di consolidamento. Il conteggio delle imposte sul reddito e della fiscalità differita è effettuato in base alle normative ed alle aliquote in vigore.

Le imposte del periodo di riferimento ammontano a complessivi euro 1.956.577 euro e sono costituite dalle imposte correnti (1.965.430 euro), da imposte relative a esercizi precedenti (10.347 euro) e dal rilascio delle imposte anticipate (-19.200 euro).

## 5. ALTRE INFORMAZIONI

### DATI SULL'OCCUPAZIONE

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è riportato nel seguente prospetto (art. 38, co. 1, lett. n), D.Lgs. 127/91):

	Numero medio al 30.6.23
Dirigenti	15
Quadri	31
Impiegati	228
Operai	473
Apprendisti	70
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>817</b>

Il numero dei dipendenti in forza al 30 giugno 2023 è 867, di cui 645 donne e 222 uomini.

	Valore al 30.6.23	Valore al 30.6.22
Dirigenti	13	13
Quadri	30	19
Impiegati	228	176
Operai	514	232
Apprendisti	82	33
<b>Totale</b>	<b>867</b>	<b>473</b>

### **COMPENSI AD AMMINISTRATORI E SINDACI**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci (art. 38, co. 1, lett. o), D.Lgs. 127/91).

	Amministratori	Sindaci
Compensi	667.054	53.155

### **COMPENSI ALLA SOCIETA' DI REVISIONE**

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi alla società di revisione (art. 38, co. 1, lett. o-septies), D.Lgs. 127/91).

	Valore
Attività di revisione legale dei conti	82.241
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>82.241</b>

### **GARANZIE, IMPEGNI E PASSIVITÀ POTENZIALI**

Di seguito si riporta il dettaglio delle garanzie prestate, nonché degli impegni assunti dal Gruppo (art. 38, co. 1, lett. h), D.Lgs. 127/91).

#### **Garanzie rilasciate**

Natura	Valore al 30.06.23	Valore al 31.12.22
Garanzia rilasciata	85.072	85.072
Fidejussione rilasciata	29.142	29.142
<b>Totale</b>	<b>114.214</b>	<b>114.214</b>

Nello specifico si tratta di quanto segue:

- garanzia rilasciata dalla Capogruppo per il finanziamento erogato nell'esercizio 2019 da parte di Simest S.p.a., di importo pari al 20% dell'ammontare del finanziamento a titolo di rimborso del capitale e all'1,268% dell'ammontare del finanziamento a titolo di interessi, oltre alle spese accessorie.
- fidejussione rilasciata da Zanni S.r.l. a favore del Comune di Reggio Emilia, a garanzia delle obbligazioni accessorie derivanti dalla convenzione per l'ampliamento immobiliare della sede di Via Cantu' 17/a, località Marmirolo.

Infine, si rileva che gli impegni, risultanti per canoni e quote di riscatto, derivanti dai contratti relativi ai beni in leasing, con scadenza nei successivi esercizi, ammontano ad un totale di circa 2.297.374 euro.

Per completezza si rileva che il leasing immobiliare stipulato dalla Controllata Dyloan Bond Factory S.r.l., dell'importo residuo di euro 789.309, è assistito da garanzia della Società cooperativa di garanzia dei fidi tra piccole e medie imprese della Sardegna (Sardafidi) e del Fondo di Garanzia L. 23/12/1996 n. 662 presso il Medio Credito Centrale.

### **OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

Ai sensi dell'articolo 38, co. 1, lett. o-quinquies), del D.Lgs. n. 127/1997, si rileva che la Capogruppo ha posto in essere operazioni commerciali di fornitura con SMT S.r.l. e Dyloan Bond Factory S.r.l., oltre a modeste operazioni commerciali di fornitura con le controllate RGB S.r.l. Zanni S.r.l. e Idee Partners S.r.l., secondo condizioni di mercato.

Per completezza si rileva che nel corso del periodo in commento:

- le controllate Idee Partners S.r.l., Petri & Lombardi S.r.l. e R.G.B. S.r.l. hanno realizzato tra loro operazioni commerciali di fornitura e di lavorazioni di merci, secondo condizioni di mercato;
- la controllata Dyloan Bond Factory S.r.l. ha realizzato operazioni commerciali di fornitura e di lavorazioni di merci con SMT S.r.l. e Idee Partners S.r.l., secondo condizioni di mercato;
- le controllate SMT S.r.l., Zanni S.r.l. e Nuova Nicol S.r.l. hanno realizzato tra loro operazioni commerciali di lavorazioni merci, secondo condizioni di mercato.

Si rileva - anche in ossequio alle disposizioni del Regolamento EGM Italia Parti Correlate e dell'apposita procedura interna "Operazioni con parti correlate" - che nessuna delle operazioni effettuate nel corso del periodo di riferimento con parti correlate ha influito in misura significativa sulla situazione patrimoniale del Gruppo.

### **ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE**

Si dà atto dell'assenza di accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, di cui evidenziare la natura, l'obiettivo economico, l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico, ai sensi dell'art. 38, co. 1, lett. o-sexies), D.Lgs. 127/91.

### **FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO**

Ai sensi dell'art. 38, I comma, lett. o-decies), D.Lgs. 127/91 si forniscono le informazioni relative ai fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del semestre.

Il 3 luglio scorso è stato sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisto da parte di Pattern S.p.a. dell'ulteriore quota del 30 per cento di Dyloan Bond Factory S.r.l. al prezzo di 4,03 milioni di euro. L'acquisto si è successivamente perfezionato in data 26 luglio. L'operazione persegue l'obiettivo di integrare maggiormente ed in tempi più ravvicinati le due società, Pattern e Dyloan Bond Factory, rispetto a quanto previsto nel precedente accordo di investimento, che introduceva invece un sistema di *earn out* nonché un meccanismo di adeguamento, in caso di acquisto, del valore del 30 per cento residuo.

In data 18 luglio, la controllata Idee Partners S.r.l. ha sottoscritto un accordo quadro per l'acquisto - al prezzo complessivo pari ad 1 milione di euro - dell'ulteriore 30 per cento del capitale sociale di RGB S.r.l., di proprietà di Paolo Benedetti. Al closing dell'operazione - avvenuto in data 26 luglio - Idee Partners S.r.l. ha assunto il controllo del 100 per cento del capitale sociale di RGB S.r.l., e inoltre, come previsto dall'accordo quadro, ha deliberato un aumento di capitale sociale in via scindibile e a pagamento riservato e sottoscritto da Paolo Benedetti, per un controvalore pari a 500 mila euro, a fronte dell'emissione di quote pari al 2% del capitale sociale della società. A seguito di tale modifica sul capitale sociale di Idee Partners S.r.l., la quota di controllo detenuta da Pattern S.p.a. nella stessa è scesa al 52,92 per cento, rispetto al precedente 54 per cento.

L'acquisizione del 100% da parte della controllata diretta Idee Partners nelle controllate indirette Petri & Lombardi S.r.l. e RGB S.r.l. - tramite rispettivamente l'acquisto del 40 per cento di Petri & Lombardi nel mese di maggio e del 30 per cento di RGB S.r.l. nel mese di luglio - ha consentito al Gruppo Pattern di consolidare la propria posizione nel *leather goods* con il Polo Toscano della pelletteria: uno dei principali Poli Industriali Indipendenti in Toscana, integrato sia della fase di progettazione che di produzione Made in Italy.

Infine, si rileva che nel III trimestre 2023 sono proseguite le attività previste dall'accordo di investimento sottoscritto a fine marzo con Burberry LTD, per la cessione del ramo d'azienda del *plant* torinese dedicato alla progettazione e alla produzione dei prodotti del marchio Burberry, tramite la cessione delle quote di un veicolo societario di nuova costituzione conferitario, per un prezzo di cessione pari a 21 milioni di euro, salvo aggiustamenti del prezzo secondo gli accordi. Il *closing* dell'operazione è stato previsto per il 2 di ottobre.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Con riferimento al futuro prevedibile andamento della gestione, nel II semestre 2023, il mercato del lusso, in particolare per alcuni Brand e più in generale per alcuni clienti del Gruppo, dovrebbe mantenere un *trend* positivo seguendo i *forecast* previsti.

L'aumento del costo di materie prime e semilavorati, in particolare filati e tessuti, nonché quelli dei costi di trasporto, del costo del lavoro e dei costi energetici, seppure in decrescita negli ultimi mesi, continuerà comunque ad esercitare una pressione sui prezzi di vendita da parte di alcuni marchi del lusso e di conseguenza comporterà il tentativo di recupero di marginalità a monte sulle catene di fornitura.

Per un'analisi più approfondita dell'evoluzione prevedibile della gestione del Gruppo, si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

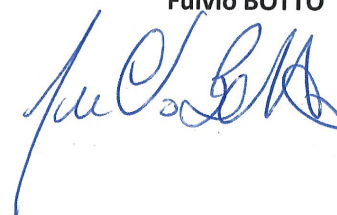
## **INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI EX ART. 2427-BIS DEL CODICE CIVILE**

Per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati, vengono di seguito riportate le informazioni, ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 c.c.:

Strumenti finanziari derivati di copertura	Data iniziale – Data scadenza	Fair Value al 30.06.23
IRS Unicredit	30.6.20 – 31.3.25	45.551
IRS Intesa Sanpaolo	19.6.20 – 19.6.26	123.199
IRS Intesa Sanpaolo 37742307	31.12.20 - 30.11.26	54.466
IRS Intesa Sanpaolo 39742170	26.02.21 - 26.02.27	24.629
IRS Banco BPM	18.06.21 - 18.06.27	49.211
IRS Intesa Sanpaolo 95066711	29.01.21 – 29.01.27	45.551
IRS Intesa Sanpaolo 41912272	06.08.21 – 06.08.29	132.895
IRS BNL 25278047	24.03.21 - 24.03.26	21.857
IRS BNL 25278048	24.03.21 - 09.12.26	27.297
<b>Totale</b>		<b>524.656</b>

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente  
**Fulvio BOTTO**





**ALLEGATI AL BILANCIO CONSOLIDATO****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO (ALLEGATO A)****MOVIMENTAZIONE PATRIMONIO NETTO**

	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Altre riserve			Utile (perdita) d'esercizio di Gruppo	Patrimonio netto di Gruppo	Patrimonio netto di terzi	Patrimonio netto totale	
				Riserva straordinaria	Riserva vincolata aumento capitale Piano di Stock Grant	Altre Riserve					Riserva per copertura dei flussi finanziari attesi
Saldo al 31 dicembre 2022	1.426.293	9.548.706	281.511	8.839.294	10.000	1.639.649	457.532	2.593.065	24.796.050	4.832.240	29.628.289
									0		
Destinazione del risultato d'esercizio 2022			5.748	1.156.131		1.431.186		(2.593.065)	0		0
Aumento di capitale gratuito al servizio del piano di Stock Grant	10.000				(10.000)				0		0
Incrementi esercizio				0		0	(58.793)		(58.793)		(58.793)
									0		
Aumento capitale riservato		0							0		0
Distribuzione Dividendo						0				(556.600)	(556.600)
Variazioni di consolidamento										(169.048)	(169.048)
									0		
Altre variazioni						(97.757)			(97.757)		
Utile (perdita) d'esercizio								1.675.297	1.675.297	577.710	2.253.007
Saldo al 30 giugno 2023	1.436.293	9.548.706	287.259	9.995.425	0	2.973.078	398.739	1.675.297	26.314.797	4.684.302	30.999.099

**PROSPETTO DI RACCOLTA TRA PATRIMONIO NETTO E RISULTATO DELLA SOCIETA' CAPOGRUPPO E IL PATRIMONIO NETTO E IL RISULTATO CONSOLIDATI (ALLEGATO B)**

**RICONCILIAZIONE BILANCIO D'ESERCIZIO - BILANCIO CONSOLIDATO CAPOGRUPPO**

	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto al 30.06.23
<b>Bilancio società Controllante</b>	<b>1.582.267</b>	<b>23.152.652</b>
Risultati rettificati delle controllate consolidate e differenza tra i patrimoni netti rettificati e valore delle partecipazioni	4.545.396	11.416.841
Eliminazione dei dividendi iscritti	(2.738.400)	-
Ammortamento differenza positiva di consolidamento	(1.136.256)	(3.570.394)
Eliminazione dei risultati delle operazioni infragruppo ed altre rettifiche	-	-
<b>Bilancio consolidato</b>	<b>2.253.007</b>	<b>30.999.099</b>
<b><i>di cui Quota Gruppo</i></b>	<b>1.675.297</b>	<b>26.314.797</b>
<b><i>di cui Quota di Terzi</i></b>	<b>577.710</b>	<b>4.684.302</b>

## STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO CONSOLIDATI CON EVIDENZA DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NELL'ESERCIZIO (ALLEGATO C)

### BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2023 CON EVIDENZA DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE

#### RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2022 PER LO STATO PATRIMONIALE E AL 30 GIUGNO 2022 PER IL CONTO ECONOMICO

STATO PATRIMONIALE ATTIVO			
	30/06/2023	31/12/2022	Variazione
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>			
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>			
I. Immobilizzazioni immateriali			
1) Costi di impianto e di ampliamento	61.173	39.156	22.017
2) Costi di sviluppo	27.158	38.174	(11.016)
3) Diritti di brevetto ind.le e diritti di utilizz. delle opere dell'ingegno	362.476	14.252	348.224
4) Concess., licenze, marchi e diritti simili	346.970	703.131	(356.161)
5) Avviamento	19.683.871	16.590.345	3.093.526
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		7.800	(7.800)
7) Altre	2.879.408	2.403.152	476.256
<i>Totale delle immobilizzazioni immateriali</i>	<u>23.361.056</u>	<u>19.796.010</u>	<u>3.565.046</u>
II. Immobilizzazioni materiali			
1) Terreni e fabbricati	6.190.131	4.299.270	1.890.861
2) Impianti e macchinario	10.921.489	10.045.459	876.030
3) Attrezzature ind.li e comm.li	309.784	307.066	2.718
4) Altri beni	967.997	849.367	118.630
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	857.443	433.450	423.993
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<u>19.246.844</u>	<u>15.934.612</u>	<u>3.312.232</u>
III. Immobilizzazioni finanziarie			
1) Partecipazioni			
d) Altre imprese	535	535	-
Totale partecipazioni	535	535	
2) Crediti			
d-bis) verso altri			
(esigibili entro eserc. successivo)	98.386	42.464	55.922
(esigibili oltre eserc. successivo)	507.046	456.225	50.821
Totale crediti	605.432	498.689	106.743
3) Altri titoli			-
4) Strumenti finanziari derivati attivi	524.656	602.016	- 77.360
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<u>1.130.623</u>	<u>1.101.240</u>	<u>29.383</u>

<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>43.738.523</b>	<b>36.831.862</b>	<b>6.906.661</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
I. Rimanenze			
1) Materie prime, sussidiarie, consumo	4.585.607	3.388.233	1.197.374
2) Prodotti in corso di lav.e semilav.	7.752.966	4.987.004	2.765.962
4) Prodotti finiti e merci	796.552	984.258	(187.706)
<i>Totale rimanenze</i>	<u>13.135.125</u>	<u>9.359.495</u>	<u>3.775.630</u>
II. Crediti			-
1) verso clienti	26.831.870	24.212.489	2.619.381
<i>(esigibili entro eserc.successivo)</i>	26.831.870	24.212.489	2.619.381
5-bis) Crediti Tributari	6.918.516	10.889.695	- 3.971.179
<i>(esigibili entro eserc.successivo)</i>	6.603.690	9.961.589	- 3.357.899
<i>(esigibili oltre eserc.successivo)</i>	314.826	928.106	- 613.280
5-ter) Imposte Anticipate	136.005	102.690	33.315
5-quater) verso altri	992.626	1.614.984	- 622.358
<i>(esigibili entro eserc.successivo)</i>	992.626	1.393.883	- 401.257
<i>(esigibili oltre eserc.successivo)</i>	0	221.101	
<i>Totale crediti</i>	<u>34.879.017</u>	<u>36.819.858</u>	<u>(1.940.841)</u>
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			-
6) Altri titoli	2.089.301	2.585.301	- 496.000
<i>Totale attività finanziarie</i>	<u>2.089.301</u>	<u>2.585.301</u>	<u>(496.000)</u>
IV. Disponibilità liquide			
1) Depositi bancari e postali	13.889.685	16.536.138	- 2.646.453
2) Assegni	390	-	390
3) Denaro e valori in cassa	20.149	16.489	3.660
<i>Totale disponibilità liquide</i>	<u>13.910.224</u>	<u>16.552.627</u>	<u>(2.642.403)</u>
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>64.013.667</b>	<b>65.317.281</b>	<b>(1.303.614)</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>2.013.609</b>	<b>847.322</b>	<b>1.166.287</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>109.765.799</b>	<b>102.996.465</b>	<b>6.769.334</b>

<b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>			
	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variazione</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>			
I. Capitale	1.436.293	1.426.293	10.000
II. Riserva da soprapprezzo quote	9.548.706	9.548.706	-
IV. Riserva legale	287.259	281.511	5.748
VI. Altre riserve	12.968.503	10.488.943	2.479.560
- riserva straordinaria	9.995.425	8.839.294	1.156.131
- riserva avanzo di fusione	185.750	185.750	
- altre	2.787.328	1.463.899	1.323.429
VII. Riserva per copertura flussi finanziari attesi	398.739	457.532	(58.793)

VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	-	-	-
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	<b>1.675.297</b>	<b>2.593.065</b>	<b>(917.768)</b>
<b>Totale patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>26.314.797</b>	<b>24.796.050</b>	<b>1.518.747</b>
Capitale e Riserve di terzi	4.106.592	3.361.671	744.921
Utile (perdita) di terzi	577.710	1.470.568	- 892.858
<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	<b>4.684.302</b>	<b>4.832.239</b>	<b>(147.937)</b>
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>30.999.099</b>	<b>29.628.289</b>	<b>1.370.810</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>			
1) per trattamento di quiescenza	2.771	2.771	-
2) per imposte	128.763	145.981	- 17.218
4) altri	3.760	1.207.907	- 1.204.147
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>135.294</b>	<b>1.356.659</b>	<b>(1.221.365)</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>5.825.891</b>	<b>4.571.406</b>	<b>1.254.485</b>
<b>D) DEBITI</b>			
4) Debiti verso banche	29.821.945	31.059.399	- 1.237.454
<i>(esigibili entro esercizio successivo)</i>	8.151.925	7.473.631	678.294
<i>(esigibili oltre esercizio successivo)</i>	21.670.020	23.585.768	-1.915.748
5) Debiti verso altri finanziatori	418.378	502.819	- 84.441
<i>(esigibili oltre esercizio successivo)</i>	150.313	178.446	- 28.133
<i>(esigibili oltre esercizio successivo)</i>	268.065	324.373	
6) Acconti	1.290.247	786.567	503.680
<i>(esigibili entro esercizio successivo)</i>	1.290.247	786.567	503.680
7) Debiti verso fornitori	24.316.168	22.251.205	2.064.963
<i>(esigibili entro esercizio successivo)</i>	24.316.168	22.251.205	2.064.963
<i>(esigibili oltre esercizio successivo)</i>	-	-	-
12) Debiti tributari	3.189.608	2.350.897	838.711
<i>(esigibili entro esercizio successivo)</i>	3.189.608	2.350.897	838.711
<i>(esigibili oltre esercizio successivo)</i>	-	-	-
13) Debiti v/istit.di previd.e di sicur.sociale	1.583.219	1.729.481	- 146.262
<i>(esigibili entro esercizio successivo)</i>	1.583.219	1.729.481	- 146.262
14) Altri debiti	8.232.691	4.643.827	3.588.864
<i>(esigibili entro esercizio successivo)</i>	8.232.691	4.643.827	3.588.864
<b>Totale debiti</b>	<b>68.852.256</b>	<b>63.324.195</b>	<b>5.528.061</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>3.953.259</b>	<b>4.115.916</b>	<b>(162.657)</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>109.765.799</b>	<b>102.996.465</b>	<b>6.769.334</b>

CONTO ECONOMICO			
	30/06/2023	30/06/2022	Variazione
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
1) Ricavi vendite e prestazioni	71.006.330	48.121.689	22.884.641

2) variaz.delle rimanen.di prodotti in lavor., semilav. e finiti	2.222.493	1.159.680	1.062.813
4) Increm. di immobil.per lavori interni	-	-	-
5) altri ricavi e proventi	1.070.870	980.661	90.209
- contributi in conto esercizio	108.161	651.004	- 542.843
- altri ricavi e proventi	962.709	329.657	633.052
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>74.299.693</b>	<b>50.262.030</b>	<b>24.037.663</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
6) mat.prime,sussid.,consumo e merci	18.020.412	15.050.344	2.970.068
7) per servizi	27.990.509	18.685.249	9.305.260
8) per godimento beni di terzi	1.637.381	1.041.580	595.801
9) per il personale	18.808.527	10.931.759	7.876.768
a) salari e stipendi	13.916.069	7.943.440	5.972.629
b) oneri sociali	3.965.263	2.348.119	1.617.144
c) trattamento di fine rapporto	874.306	619.000	255.306
e) altri costi	52.889	21.200	31.689
10) ammortamenti e svalutazioni	3.067.603	1.654.717	1.412.886
a) amm.to immobil.immateriali	1.641.480	838.951	802.529
b) amm.to immobil. materiali	1.374.845	773.925	600.920
c) altre svalut.delle immobilizz.	-	-	-
d) svalut.dei crediti compresi nell'att. circolante	-	-	-
e delle disponibilità liquide	51.278	41.841	9.437
11) variaz.delle riman.di mat.prime sussidiarie, di consumo e merci	(946.768)	(1.168.352)	221.584
12) accantonamento per rischi	-	-	-
14) oneri diversi di gestione	1.182.659	243.138	939.521
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>69.760.323</b>	<b>46.438.435</b>	<b>23.321.888</b>
<b><u>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</u></b>	<b>4.539.370</b>	<b>3.823.595</b>	<b>715.775</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			
15) proventi da partecipazioni			-
- altri proventi da partecip.			-
			-
16) altri proventi finanziari			
a) da cred.iscr.immobil.verso	-	-	-
- imprese controllate	-	-	-
- altri	-	-	-
b) da tit.iscrit.in imm.non part.	10.300	-	10.300
c) da tit.iscr.att.circ.non part.	408	-	408
d) proventi finanz. diversi dai prec.:	25.182	2.639	22.543
- da altri	25.182	2.639	-

		35.890	2.639	33.251
17) interessi ed altri oneri finanziari		345.119	90.162	254.957
- altri	345.119	90.162		254.957
		345.119	90.162	254.957
17 bis) utili e (perdite) su cambi		(20.557)	(13.118)	(7.439)
<b>Tot.prov.e oneri finanz.(15+16-17+17bis)</b>		<b>(329.786)</b>	<b>(100.641)</b>	<b>(229.145)</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATT.FINANZ.</b>				
19) svalutazioni		-	-	-
a) di partecipazioni				
<b>Totale delle rettifiche (18-19)</b>		-	-	-
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)</b>		<b>4.209.584</b>	<b>3.722.954</b>	<b>486.630</b>
20) imposte sul reddito dell'esercizio		1.956.577	1.227.481	729.096
- correnti	1.965.430	1.196.939		768.491
- di esercizi precedenti	10.347	98		10.249
- differite e (anticipate)	(19.200)	30.444		(49.644)
<b>21) UTILE (PERDITA) CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO</b>		<b>2.253.007</b>	<b>2.495.473</b>	<b>(242.466)</b>
di cui UTILE (PERDITA) DI PERTINENZA DEL GRUPPO		1.675.297	1.895.624	(220.327)
di cui UTILE (PERDITA) DI PERTINENZA DI TERZI		577.710	599.849	(22.139)

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ANALITICO (ALLEGATO D)**

<b>STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ANALITICO</b>		<b>30/06/2023</b>
<b>ATTIVO</b>		<b>109.765.799</b>
<b>A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		<b>0</b>
<b>B. IMMOBILIZZAZIONI</b>		<b>43.738.523</b>
<b>I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>		<b>23.361.056</b>
<b>1. Costi di impianto e di ampliamento</b>		<b>61.173</b>
a.	Costi di impianto	<b>61.173</b>
	- valore lordo	163.037
	- fondo ammortamento	<b>(101.864)</b>
<b>2. Costi di sviluppo</b>		<b>27.158</b>
	- valore lordo	1.299.407
	- fondo ammortamento	<b>(1.272.248)</b>
<b>3. Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno</b>		<b>362.476</b>
	- valore lordo	930.728
	- fondo ammortamento	<b>(568.252)</b>
<b>4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</b>		<b>346.970</b>
a.	Marchi	<b>346.970</b>
	- valore lordo	804.555
	- fondo ammortamento	<b>(457.585)</b>
b.	Licenze d'uso software	<b>0</b>
	- valore lordo	0
	- fondo ammortamento	0
<b>5. Avviamento</b>		<b>19.683.871</b>
a.	Avviamento	19.683.871
	- valore lordo	21.202.576
	- fondo ammortamento	<b>(1.518.705)</b>
<b>6. Immobilizzazioni in corso e acconti</b>		<b>0</b>
<b>7. Altre</b>		<b>2.879.408</b>
a.	Lavori straordinari su beni di terzi	<b>2.706.003</b>
	- valore lordo	4.135.207
	- fondo ammortamento	<b>(1.429.204)</b>
b.	Altri costi ad utilità pluriennale	<b>173.405</b>
	- valore lordo	440.276
	- fondo ammortamento	<b>(266.871)</b>
<b>II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		<b>19.246.844</b>
<b>1. Terreni e fabbricati</b>		<b>6.190.131</b>
a.	Terreni di insistenza/pertinenza dei fabbricati	<b>2.773.365</b>



b.	Fabbricati destinati all'attività	<b>3.392.473</b>
	- valore lordo	3.671.150
	- fondo ammortamento	(278.676)
c.	Costruzioni leggere	<b>24.293</b>
	- valore lordo	24.850
	- fondo ammortamento	(557)
<b>2. Impianti e macchinari</b>		<b>10.921.490</b>
a.	Impianti generici	6.629.997
	- valore lordo	9.682.653
	- fondo ammortamento	(3.052.656)
b.	Impianti fotovoltaici	35.722
	- valore lordo	60.000
	- fondo ammortamento	(24.278)
c.	Macchinari operatori e impianti specifici	4.255.771
	- valore lordo	10.895.808
	- fondo ammortamento	(6.640.038)
<b>3. Attrezzature industriali e commerciali</b>		<b>309.784</b>
a.	Attrezzatura varia	309.784
	- valore lordo	1.126.355
	- fondo ammortamento	(816.572)
<b>4. Altri beni</b>		<b>967.997</b>
a.	Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	<b>273.338</b>
	- valore lordo	826.870
	- fondo ammortamento	(553.532)
b.	Macchine elettromeccaniche d'ufficio	<b>381.003</b>
	- valore lordo	1.153.143
	- fondo ammortamento	(772.140)
c.	Autocarri	<b>99.308</b>
	- valore lordo	236.138
	- fondo ammortamento	(136.830)
d.	Autovetture	<b>20.940</b>
	- valore lordo	111.539
	- fondo ammortamento	(90.599)
e.	Mezzi di trasporto interni	<b>3.106</b>
	- valore lordo	30.435
	- fondo ammortamento	(27.330)
f.	Impianti e sistemi telefonici	<b>7.589</b>
	- valore lordo	52.964
	- fondo ammortamento	(45.375)
g.	Arredamento	<b>182.714</b>
	- valore lordo	635.650
	- fondo ammortamento	(452.936)
<b>5. Immobilizzazioni in corso e acconti</b>		<b>857.443</b>
<b>III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		<b>1.130.623</b>
<b>1. Partecipazioni in</b>		<b>535</b>

a. Imprese controllate	0
b. Imprese collegate	0
c. Imprese controllanti	0
d. Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
d-bis. Altre imprese	535
<b>2. Crediti</b>	<b>605.432</b>
a. Verso imprese controllate	0
b. Verso imprese collegate	0
c. Verso controllanti	0
d. Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0
d-bis. Verso altri	605.432
- Crediti finanziari	72.874
- Depositi cauzionali	532.558
<b>3. Altri titoli</b>	<b>0</b>
<b>4. Strumenti finanziari derivati attivi</b>	<b>524.656</b>
<b>C. ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>64.013.667</b>
<b>I. RIMANENZE</b>	<b>13.135.125</b>
<b>1. Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	<b>4.585.607</b>
a. Materie prime	4.482.384
- valore lordo	5.088.665
- fondo svalutazione rimanenze tassato	(606.281)
b. Materie prime in viaggio	103.223
<b>2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</b>	<b>7.752.966</b>
a. Prodotti in corso di lavorazione	7.752.966
- valore lordo	7.825.381
- fondo svalutazione rimanenze tassato	(72.415)
<b>3. Lavori in corso su ordinazione</b>	<b>0</b>
<b>4. Prodotti finiti e merci</b>	<b>796.552</b>
a. Prodotti finiti	744.234
- valore lordo	1.924.517
- fondo svalutazione rimanenze tassato	(1.180.283)
b. Prodotti finiti in viaggio	52.318
<b>5. Acconti</b>	<b>0</b>
<b>II. CREDITI</b>	<b>34.879.017</b>
<b>1. Verso clienti</b>	<b>26.831.870</b>
a. Clienti	27.021.728
b. Clienti c/fatture da emettere	111.454
c. Clienti c/note credito da emettere	(109.289)
d. Clienti c/ri.ba. accreditate s.b.f.	430.206
e. Fondo rischi su crediti verso clienti	(622.230)
<b>2. Verso imprese controllate</b>	<b>0</b>
<b>3. Verso imprese collegate</b>	<b>0</b>

<b>4. Verso controllanti</b>	<b>0</b>
<b>5. Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>
<b>5-bis. Crediti tributari</b>	<b>6.918.516</b>
a. Iva c/Erario	4.564.585
b. Credito IRES	611.154
c. Credito IRAP	120.156
d. Crediti di imposta	0
quote esigibili entro l'esercizio successivo	0
quote esigibili oltre l'esercizio successivo	0
e. Altri crediti tributari	1.622.621
quote esigibili entro l'esercizio successivo	1.307.795
quote esigibili oltre l'esercizio successivo	314.826
<b>5-ter. Imposte anticipate</b>	<b>136.005</b>
a. Crediti per imposte anticipate	136.005
<b>5-quater. Verso altri</b>	<b>992.626</b>
a. Istituti di previdenza	4.351
b. CIG	0
c. Fornitori c/anticipi	393.067
d. Altri debitori	595.208
quote esigibili entro l'esercizio successivo	595.208
quote esigibili oltre l'esercizio successivo	0
<b>III. ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>2.089.301</b>
<b>1. Partecipazioni in imprese controllate</b>	<b>0</b>
<b>2. Partecipazioni in imprese collegate</b>	<b>0</b>
<b>3. Partecipazioni in imprese controllanti</b>	<b>0</b>
<b>3-bis. Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>0</b>
<b>4. Altre partecipazioni</b>	<b>0</b>
<b>5. Strumenti finanziari derivati attivi</b>	<b>0</b>
<b>6. Altri titoli</b>	<b>2.089.301</b>
<b>IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>13.910.224</b>
<b>1. Depositi bancari e postali</b>	<b>13.889.685</b>
a. c/c bancari	13.889.685
<b>2. Assegni</b>	<b>390</b>
<b>3. Danaro e valori in cassa</b>	<b>20.149</b>
a. Cassa	20.149
<b>D. RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>2.013.609</b>
a. Ratei attivi	227.799
b. Risconti attivi	1.785.810

<b>PASSIVO</b>		<b>109.765.799</b>
<b>A. PATRIMONIO NETTO</b>		<b>30.999.099</b>
<b>PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO DEL GRUPPO</b>		<b>26.314.797</b>
<b>I. CAPITALE</b>		<b>1.436.293</b>
<b>II. RISERVA DA SOVRAPPREZZO DELLE AZIONI</b>		<b>9.548.706</b>
<b>III. RISERVE DI RIVALUTAZIONE</b>		<b>0</b>
<b>IV. RISERVA LEGALE</b>		<b>287.259</b>
<b>V. RISERVE STATUTARIE</b>		<b>0</b>
<b>VI. ALTRE RISERVE</b>		<b>12.968.503</b>
a.	Riserva straordinaria	9.995.425
b.	Riserva avanzo fusione	185.750
c.	Altre riserve	2.787.328
<b>VII. RISERVA PER OPERAZIONI DI COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI ATTESI</b>		<b>398.739</b>
<b>VIII. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO</b>		<b>0</b>
<b>IX. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>		<b>1.675.297</b>
<b>X. RISERVA NEGATIVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO</b>		<b>0</b>
<b>PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO DI TERZI</b>		<b>4.684.302</b>
<b>CAPITALE E RISERVE DI TERZI</b>		<b>4.106.592</b>
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI</b>		<b>577.710</b>
<b>B. FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		<b>135.294</b>
<b>1. Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili</b>		<b>2.771</b>
a.	Fondo indennità clientela agenti	2.771
<b>2. Per imposte, anche differite</b>		<b>128.763</b>
<b>3. Strumenti finanziari derivati passivi</b>		<b>0</b>

<b>4. Altri</b>		<b>3.760</b>
a.	Fondo rischi resi su vendite	3.760
	- tassato	3.760
<b>C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		<b>5.825.891</b>
a.	Fondo T.F.R. al netto del F.do Tesoreria Inps D.Lgs. 252/2005	5.825.891
	- fiscale	5.825.891
<b>D. DEBITI</b>		<b>68.852.256</b>
<b>1. Obbligazioni</b>		<b>0</b>
<b>2. Obbligazioni convertibili</b>		<b>0</b>
<b>3. Debiti verso soci per finanziamenti</b>		<b>0</b>
<b>4. Debiti verso banche</b>		<b>29.821.945</b>
a.	Competenze bancarie da liquidare	8.992
b.	Carte di credito	28.308
c.	Finanziamenti senza garanzia reale	29.784.645
	quote esigibili entro l'esercizio successivo	8.114.625
	quote esigibili oltre l'esercizio successivo	21.670.020
<b>5. Debiti verso altri finanziatori</b>		<b>418.378</b>
a.	SIMEST c/finanziamento a sostegno patrimonializzazione PMI	413.830
	quote esigibili entro l'esercizio successivo	145.854
	quote esigibili oltre l'esercizio successivo	267.976
a.	Altri Finanziamenti	4.548
	quote esigibili entro l'esercizio successivo	4.459
	quote esigibili oltre l'esercizio successivo	89
<b>6. Acconti</b>		<b>1.290.247</b>
<b>7. Debiti verso fornitori</b>		<b>24.316.168</b>
a.	Fornitori	22.575.647
	quote esigibili entro l'esercizio successivo	22.575.647
	quote esigibili oltre l'esercizio successivo	0
b.	Fornitori c/fatture da ricevere	1.762.176
c.	Fornitori c/note credito da ricevere	(77.918)
d.	Debiti per confirming buyer	56.263
<b>8. Debiti rappresentati da titoli di credito</b>		<b>0</b>
<b>9. Debiti verso imprese controllate</b>		<b>0</b>
<b>10. Debiti verso imprese collegate</b>		<b>0</b>
<b>11. Debiti verso controllanti</b>		<b>0</b>
<b>11-bis. Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		<b>0</b>
<b>12. Debiti tributari</b>		<b>3.189.608</b>
a.	Erario c/ritenute da versare	501.557
	quote esigibili entro l'esercizio successivo	501.557
	quote esigibili oltre l'esercizio successivo	0
b.	Erario c/imposta sostitutiva su rivalutazioni T.F.R.	19.658
c.	Erario c/Irap	312.364
d.	Erario c/Ires	1.276.818
e.	Erario c/Iva	45.505

f.	Erario c/altri debiti	1.033.707
<b>13. Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		<b>1.583.219</b>
a.	Inps	727.476
b.	Inail	9.351
c.	Altri istituti	145.658
d.	Ratei inps e inail	699.932
e.	Enasarco	802
<b>14. Altri debiti</b>		<b>8.232.691</b>
a.	Debiti per retribuzioni da liquidare	1.998.681
b.	Debiti per ferie non godute	2.767.686
c.	Debiti per fondi pensione	17.688
d.	Debiti per provvigioni da liquidare	3.807
e.	Debiti per emolumenti da liquidare	228.996
f.	Debiti diversi	3.215.833
<b>E. RATEI E RISCOINTI</b>		<b>3.953.259</b>
a.	Ratei passivi	59.062
b.	Risconti passivi	3.894.197

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente  
**Fulvio BOTTO**



**PATTERN SPA**

**RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL  
BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO ABBREVIATO AL  
30 GIUGNO 2023**



## RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2023

Al Consiglio di Amministrazione della  
Pattern SpA

### Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato intermedio abbreviato al 30 giugno 2023, costituito dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato e dalla nota integrativa della Pattern SpA e società controllate (il "Gruppo Pattern"). Gli amministratori della Pattern SpA sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato intermedio abbreviato in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato intermedio abbreviato 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 abbreviato 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 abbreviato.

### Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato intermedio abbreviato del Gruppo Pattern al 30 giugno 2023 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Torino, 26 settembre 2023

PricewaterhouseCoopers SpA

Piero De Lorenzi  
(Revisore legale)

---

### **PricewaterhouseCoopers SpA**

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311