



PROMOTICA S.P.A.
RELAZIONE FINANZIARIA CONSOLIDATA
SEMESTRALE
AL 30 GIUGNO 2021

INDICE

RELAZIONE FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2021	3
RELAZIONE REVISIONE CONTABILE AL 30 GIUGNO 2021	32



Relazione finanziaria consolidata semestrale al 30 giugno 2021

PROMOTICA S.p.a.

Via Generale Dalla Chiesa n. 1 – Desenzano del Garda (Bs)

Capitale Sociale Euro 800.000,00 i.v.

Codice Fiscale e Registro Imprese di Brescia 02394460980

Partita Iva 02394460980

Rea – Brescia 446561

Organi sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE

Diego Toscani

CONSIGLIERI

Michele Andreas (indipendente)

Michele Grazioli

Gabriele Maifredi

Alvise Gnutti

COLLEGIO SINDACALE

PRESIDENTE

Marco Giacomo Inverardi

SINDACI EFFETTIVI

Pier Federico Carrozzo

Claudio Massaroli Perani

SINDACI SUPPLEMENTI

Silvano Mombelli

Angiolino Zanni

SOCIETA' DI REVISIONE

Ria Grant Thornton S.p.a.

Sintesi economica, patrimoniale e finanziaria

Criteri di redazione

La Relazione finanziaria consolidata semestrale al 30 giugno 2021 è stata redatta tenendo conto di quanto previsto nel principio contabile OIC 17 – Bilancio Consolidato effettuando il consolidamento dei bilanci singoli delle società partecipanti all’area di consolidamento redatti tenendo conto di quanto previsto dal principio contabile OIC 30 – Bilanci Intermedi e quindi secondo i postulati del bilancio d’esercizio contenuti nel Codice Civile.

In relazione a quest’ultimo principio contabile è stato quindi adottato il metodo di redazione *c.d. discrete method* che prevede di considerare il periodo contabile intermedio come un autonomo “esercizio” ancorché di durata inferiore all’anno.

I criteri e le stime di valutazione, nonché gli schemi di bilancio adottati nella redazione ed esposizione della Relazione finanziaria consolidata semestrale al 30 giugno 2021 sono omogenei con quelli utilizzati in sede di predisposizione del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2020.

I crediti ed i debiti sono stati pertanto esposti, rispettivamente, secondo il loro presumibile valore di realizzo e di pagamento. È rimasta quindi **invariata** la mancata adozione del metodo del costo ammortizzato in quanto anche per il periodo intermedio al 30 giugno 2021 l’adozione di tale metodo è irrilevante ai fini della rappresentazione veritiera e corretta in ragione dei limitati risultati differenziali che tale mancata adozione ha comportato nei valori di bilancio.

I prospetti contabili non prevedono la comparazione con l’analogo periodo dell’esercizio precedente (30 giugno 2020) in quanto a quella data non esisteva il presupposto per la redazione del bilancio consolidato semestrale di Gruppo e non sussistono le condizioni per la comparazione con il consolidato pro-forma al 30 giugno 2020 inserito nel Documento di Ammissione in quanto le rettifiche di pro-formazione non sono aderenti ai principi contabili.

Imposte sul reddito

Per la determinazione delle imposte sul reddito è stato adottato integralmente il concetto di autonomia del bilancio intermedio e dunque il carico fiscale è stato determinato come se le imposte dovessero essere liquidate in base all’utile lordo di fine periodo, apportando ad esso le rettifiche fiscali simulando così le dichiarazioni fiscali per il periodo intermedio.

Area di consolidamento

L'elenco delle imprese partecipate incluse nel consolidamento con il metodo integrale della Capogruppo Promotica S.p.a. è riportato di seguito (dati in euro):

Società	Sede	Capitale sociale 30/06/2021	Patrimonio Netto 30/06/2021	Risultato di periodo 30/06/2021	% di possesso
Kiki Lab S.r.l.	Brescia	50.000	119.549	5.144	100%

Situazione economica consolidata

Di seguito i risultati economici consolidati di Promotica S.p.a. al 30 giugno 2021.

CONTO ECONOMICO	
A) Valore della produzione	
01 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.363.925
02 Variazioni riman.ze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	
a Rim. finali prodotti in corso di lav. e semilavorati	3.876
a1 Rim. iniziali prodotti in corso di lav. e semilavorati	-6.998
TOTALE a.....	-3.122
b Rimanenze finali prodotti finiti	5.269
b1 Rimanenze iniziali prodotti finiti	-5.300
TOTALE b.....	-31
TOTALE 02.....	-3.153
05 Altri ricavi e proventi	
Contributi conto esercizio	42.485
Altri	53.814
TOTALE 05.....	96.299
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	23.457.071
B) Costi della produzione	
06 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	13.209.949
07 Per servizi	2.846.262
08 Per godimento beni di terzi	166.608
09 Per il personale	
a Salari e stipendi	809.839
b Oneri sociali	270.952
c Trattamento di fine rapporto	56.103
d Trattamento di quiescenza e simili	548
e Altri costi	7.702
TOTALE 09.....	1.145.144
10 Ammortamenti e svalutazioni	
a Ammortamento immob.ni immateriali	127.180
b Ammortamento immob.ni materiali	36.034
d Svalut. crediti compresi nell'attivo circolante	68.499
TOTALE 10.....	231.713

11 Variazioni rimanenze di materie prime		
a Rim. finali materie prime e merci		-8.605.104
a1 Rim. iniziali materie prime e merci		11.237.270
	TOTALE a.....	<u>2.632.166</u>
	TOTALE 11.....	2.632.166
12 Accantonamenti per rischi		0
13 Altri accantonamenti		901.357
14 Oneri diversi di gestione		294.732
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		<u>21.427.931</u>
DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PROD. (A-B)		2.029.140
C) Proventi e oneri finanziari		
15 Proventi da partecipazioni		189
<i>di cui da imprese controllate</i>		0
<i>di cui da imprese collegate</i>		0
<i>di cui da imprese controllanti</i>		0
b Da titoli iscritti nelle immob. che non costituiscono partecipazioni		174
d Proventi diversi dai precedenti		741
<i>di cui da imprese controllate</i>		0
<i>di cui da imprese collegate</i>		0
<i>di cui da imprese controllanti</i>		0
17 Interessi e altri oneri finanziari		89.862
<i>di cui da imprese controllate</i>		0
<i>di cui da imprese collegate</i>		0
<i>di cui da imprese controllanti</i>		0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI		<u>-88.758</u>
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
19 Svalutazioni		
a) di partecipazioni		10.000
b) di imm. fin. che non costituiscono part.		0
	TOTALE 19.....	<u>10.000</u>
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATT. FIN. RIE		<u>-10.000</u>
Risultato prima delle imposte		1.930.382
22 Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) correnti		
a1 Imposta sul reddito società		571.651
a2 Imposta regionale sulle attività produttive		135.943
	TOTALE a.....	<u>707.594</u>
d) anticipate		
d1 Imposta sul reddito società		-119.299
d2 Imposta regionale sulle attività produttive		-35.153
	TOTALE d.....	<u>-154.452</u>
	TOTALE 22.....	<u>553.142</u>
Utile (Perdita) dell'esercizio		<u>1.377.240</u>
Utile (Perdita) dell'esercizio di terzi		0
Utile (Perdita) dell'esercizio del Gruppo		<u>1.377.240</u>

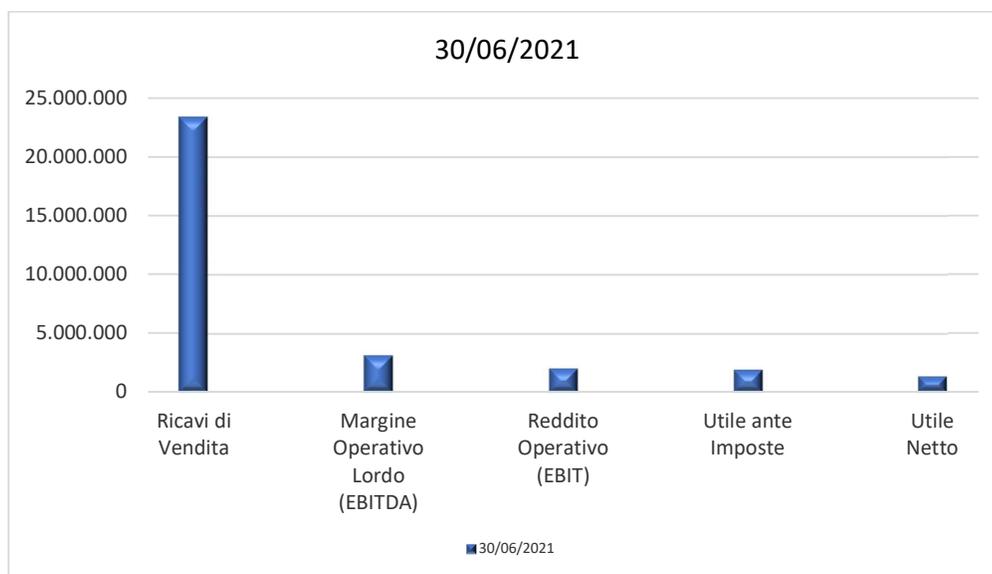
In forma sintetica:

Conto Economico Riclassificato	30/06/2021	%
Valore della produzione	23.457.071	100,00%
Costi Operativi	19.149.717	
Valore Aggiunto	4.307.354	
Costo del Lavoro	1.145.144	
EBITDA	3.162.210	13,48%
Ammortamenti, Accantonamenti e Svalutazioni	1.133.070	
EBIT	2.029.140	8,65%
Proventi Finanziari Netti	1.104	
Oneri Finanziari Netti	-89.862	
Rettifiche attività finanziarie	-10.000	
Utile netto ante imposte	1.930.382	8,23%
Imposte	707.594	
Tax rate %	36,66%	
Imposte anticipate/differite	-154.452	
Risultato di esercizio	1.377.240	5,87%
Risultato esercizio di terzi	0	0,00%
Risultato esercizio del Gruppo	1.377.240	5,87%

In ulteriore sintesi:

Principali voci e aggregati di conto economico	30/06/2021
Ricavi di Vendita	23.363.925
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	3.162.210
Reddito Operativo (EBIT)	2.029.140
Utile ante Imposte	1.930.382
Utile Netto	1.377.240

EBITDA/Ricavi	13,53%
EBIT/Ricavi	8,68%
Utile ante imposte/Ricavi	8,26%
Utile netto/Ricavi	5,89%



I ricavi consolidati al 30 giugno 2021 confrontati con i ricavi consolidati pro-forma al 30 giugno 2020, aggregato non influenzato dalle rettifiche di pro-formazione, sono i seguenti:

	30/06/2021	Pro forma 30/06/2020	Variazione	Var. %
Ricavi di Vendita	23.363.925	23.091.558	272.367	1,18%

La formazione del reddito è così rappresentabile:

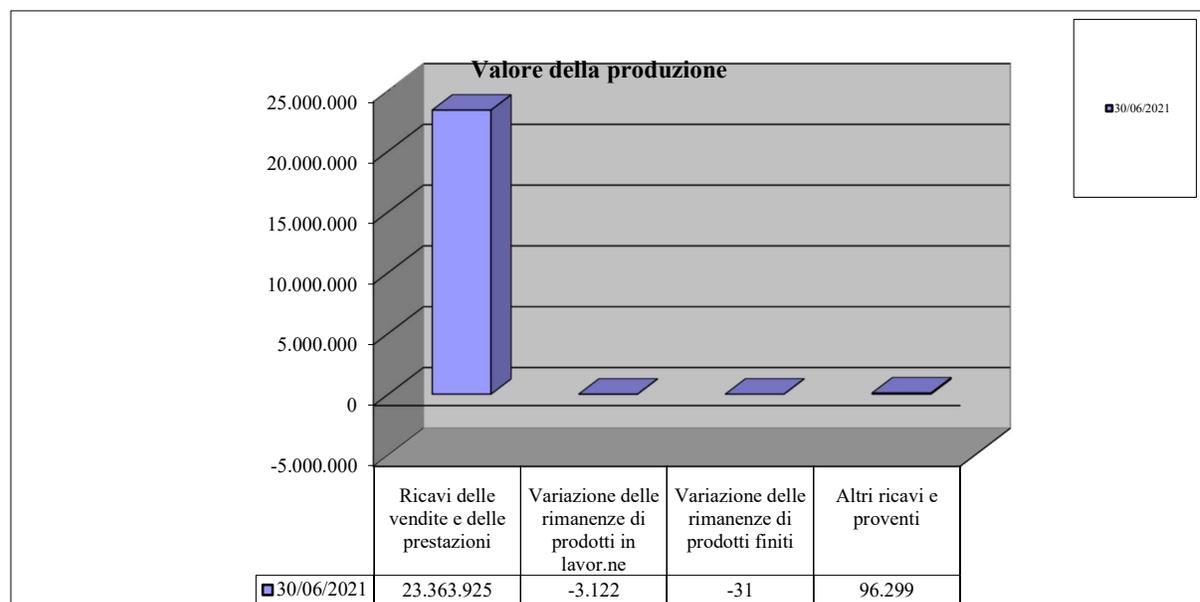
Conto Economico	30/06/2021
Ricavi delle Vendite	23.363.925
A) Valore della Produzione	23.457.071
B) Costi della Produzione	-21.427.931
Differenza A-B	2.029.140
C) Proventi/Oneri Finanziari	-88.758
D) Rettifiche di Valore	-10.000
Risultato ante imposte	1.930.382
Imposte sul reddito	-553.142
Risultato Netto	1.377.240
Risultato esercizio di terzi	0
Risultato esercizio del Gruppo	1.377.240

I ricavi caratteristici del Gruppo, quelli cioè espressione del *core business* di Promotica S.p.a. e di Kiki Lab S.r.l., ovvero rispettivamente, l'organizzazione e la gestione di campagne di fidelizzazione della clientela realizzate attraverso la progettazione delle meccaniche, lo sviluppo degli aspetti creativi, la definizione degli aspetti legali e la gestione fisica dei premi, compresa la loro fornitura e la consulenza nell'ambito del retail sono i seguenti:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	30/06/2021
Vendita beni	22.597.343
Consulenze	766.582
Altri ricavi	96.299
Totale	23.460.224

Quindi nel contesto più generale del valore della produzione:

Valore della produzione	30/06/2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.363.925
Variazione delle rimanenze di prodotti in lavor.ne	-3.122
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	-31
Altri ricavi e proventi	96.299
Totale	23.457.071

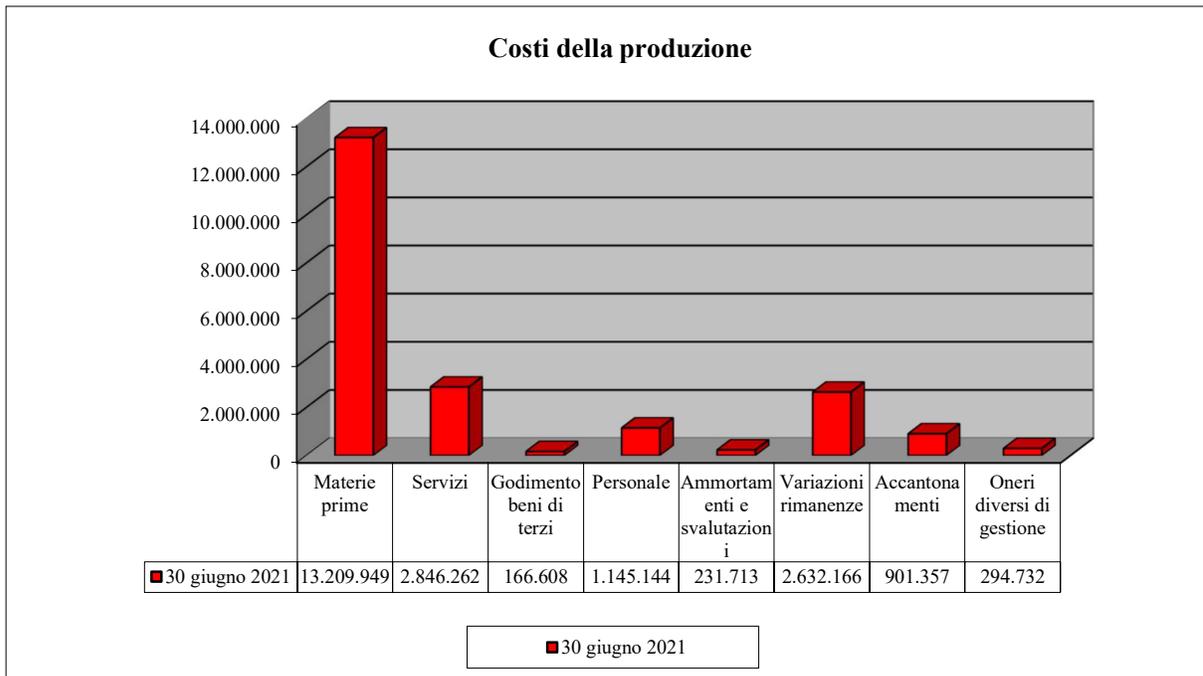


Il totale ricavi del primo semestre 2021 si attesta ad euro 23,4 milioni.

Le rimanenze di prodotti in corso di lavorazione (nel prospetto espresse come variazione rispetto all'inizio del periodo) sono costituite da rimanenza di servizi in corso di svolgimento da parte della controllata Kiki Lab S.r.l. la cui maturazione per competenza economica è realizzata alla data di riferimento contabile.

I costi della produzione al 30 giugno 2021 sono i seguenti:

Costi della produzione	30/06/2021	Incidenza
		30/06/2021
Merci	13.209.949	61,65%
Servizi	2.846.262	13,28%
Godimento beni di terzi	166.608	0,78%
Personale	1.145.144	5,34%
Ammortamenti e svalutazioni	231.713	1,08%
Variazioni rimanenze di mate. prime e merci	2.632.166	12,28%
Accantonamenti	901.357	4,21%
Oneri diversi di gestione	294.732	1,38%
Totale	21.427.931	100%



Le maggiori voci di costo sono riferibili ai costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci, ai costi per servizi e agli accantonamenti.

In particolare, l'incidenza dei costi per acquisti di merci, che al 30.06.2021 ammontano a euro 13.209.949, è del 61,65%.

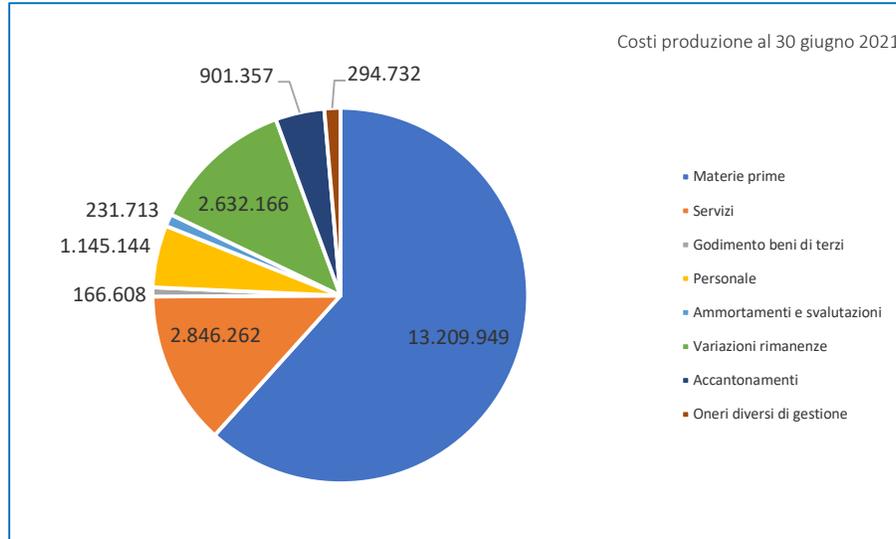
I costi per servizi ammontano a euro 2.846.262, con un'incidenza sul totale costi della produzione in sensibile riduzione, e sono costituiti principalmente dagli acquisti per consulenze e servizi.

I costi per il godimento di beni di terzi ammontano a euro 166.608 e sono composti dai noleggi e dai canoni per i contratti di leasing in essere.

I costi per il personale ammontano a euro 1.145.144, con un'incidenza sul totale costi della produzione del 5,34%.

Gli accantonamenti, che ammontano ad euro 901.357, attengono agli oneri per contributi promozionali afferenti al primo semestre 2021 che, alla data del 30 giugno 2021, non sono ancora giuridicamente maturati, ma la cui sussistenza è ragionevolmente certa. L'importo è stato stimato sulla base di valutazioni prudenziali ma suffragate dal track record della società.

Le variazioni di rimanenze di materie prime e merci sono costituite quasi esclusivamente da merci in quanto le materie prime ammontano a poche migliaia di euro.



Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

Lo stato patrimoniale al 30 giugno 2021 è il seguente:

Importi espressi in unità di Euro		30/06/2021
STATO PATRIMONIALE		
- ATTIVO -		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
01 Costi di impianto e di ampliamento		
a Spese di impianto		877.257
a1 F.do amm.to spese impianto		-263.177
	TOTALE 01.....	614.080
03 Diritti di brevetto e diritti di ut. opere ingegno		
a Diritti di utilizzazione opere ingegno		210.841
a1 F.do amm.to diritti di utilizzazione op. ingegno		-210.264
	TOTALE 03.....	577
05 Avviamento		
a Avviamento		779.907
a1 F.do amm.to avviamento		-448.651

	TOTALE 05.....	331.256
07 Altre		
a Altre		42.809
a1 F.do amm.to altre		-41.280
	TOTALE 07.....	1.529
	Totale I.....	947.442
<i>II. Materiali</i>		
01 Terreni e fabbricati		
a Terreni e fabbricati		1.280.910
a1 F.do amm.to terr.-fabbricati		-43.832
	TOTALE 01.....	1.237.078
02 Impianti e macchinari		
a Impianti e macchinari		34.897
a1 F.do Amm.to Imp. e Macch.		-28.317
	TOTALE 02.....	6.580
03 Attrezzature ind. e commerciali		
a Attrezzature ind. e commerciali		2.623
a1 F.do amm.to attrezz. ind. e comm.li		-2.623
	TOTALE 03.....	0
04 Altri beni materiali		
a Automezzi		155.603
b Mobili macchine ufficio		225.159
c Macchine elettroniche		251.647
d Beni inf. al milione		4.961
		637.370
a1 F.do amm.to automezzi		-115.226
b1 F.do amm.to mob.li, macch. ufficio		-226.310
c1 F.do amm.to macch. elettr.		-142.313
d1 F. do amm.to beni inf. al milione		-4.961
		-488.810
	TOTALE 04.....	148.560
05 Immobilizz. in corso e acconti		
b Acconti		376.000
	TOTALE 05.....	376.000
	Totale II.....	1.768.218
<i>III. Finanziarie</i>		
01 Partecipazioni in:		
b imprese collegate		44.260
d-bis altre imprese		8.614
	TOTALE 01.....	52.874
02 Crediti:		
a Verso imprese controllate		
entro 12 mesi		0
oltre 12 mesi		2.974
d-bis Verso altri		
d1 depositi cauzionali		
entro 12 mesi		0
oltre 12 mesi		9.207
	TOTALE 02.....	12.181
	Totale III.....	65.055
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		2.780.715
C) Attivo circolante		

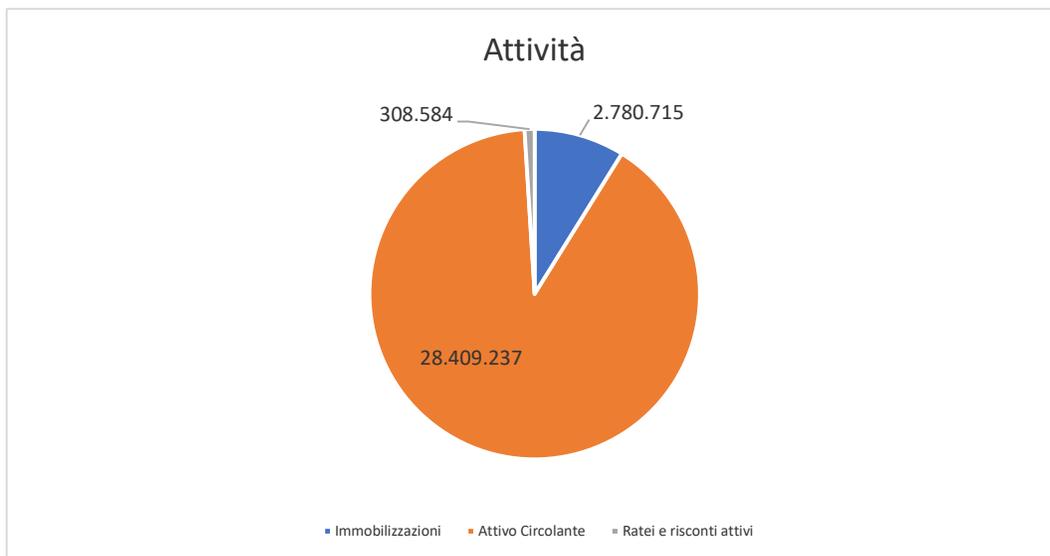
<i>I. Rimanenze</i>		
02 Prodotti in corso di lavorazione e semilav.		3.876
04 Prodotti finiti e merci		8.610.373
05 Acconti		1.065.635
	<i>Totale I.....</i>	<u>9.679.884</u>
<i>II. Crediti</i>		
01 Verso clienti		
entro 12 mesi		11.999.801
oltre 12 mesi		0
F.do svalutazione crediti		-561.496
	<i>TOTALE 01.....</i>	<u>11.438.305</u>
04-bis Crediti tributari		
entro 12 mesi		1.000.716
oltre 12 mesi		1.030
	<i>TOTALE 04-bis.....</i>	<u>1.001.746</u>
04-ter Imposte anticipate		
entro 12 mesi		304.540
oltre 12 mesi		4.854
	<i>TOTALE 04-ter.....</i>	<u>309.394</u>
05 Verso altri		
entro 12 mesi		223.295
oltre 12 mesi		0
	<i>TOTALE 05.....</i>	<u>223.295</u>
	<i>Totale II.....</i>	<u>12.972.740</u>
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
01 Depositi bancari e postali		5.751.289
03 Denaro e valori in cassa		5.324
	<i>Totale IV.....</i>	<u>5.756.613</u>
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	<u>28.409.237</u>
D) Ratei e risconti attivi		
02 Altri ratei e risconti		
a Ratei attivi		164
b Risconti attivi		308.420
	<i>TOTALE 02.....</i>	<u>308.584</u>
	TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	<u>308.584</u>
	TOTALE ATTIVO.....	<u><u>31.498.536</u></u>
- PASSIVO -		
A) Patrimonio netto del Gruppo		
I. Capitale sociale		800.000
II. Riserva da soprapprezzo delle azioni		4.080.000
IV. Riserva legale		160.000
VI. Altre riserve		
01 Riserva straordinaria		6.020.277
02 Riserva da consolidamento		-241.000
04 Riserva da arrotondamento		-4
	<i>Totale VII.....</i>	<u>5.779.273</u>
VII. Riserva op. copertura flussi fin. attesi		-683
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		-20.166
IX Utile (perdita) d'esercizio		1.377.240
	TOTALE PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	<u>12.175.664</u>
A) Patrimonio netto di terzi		

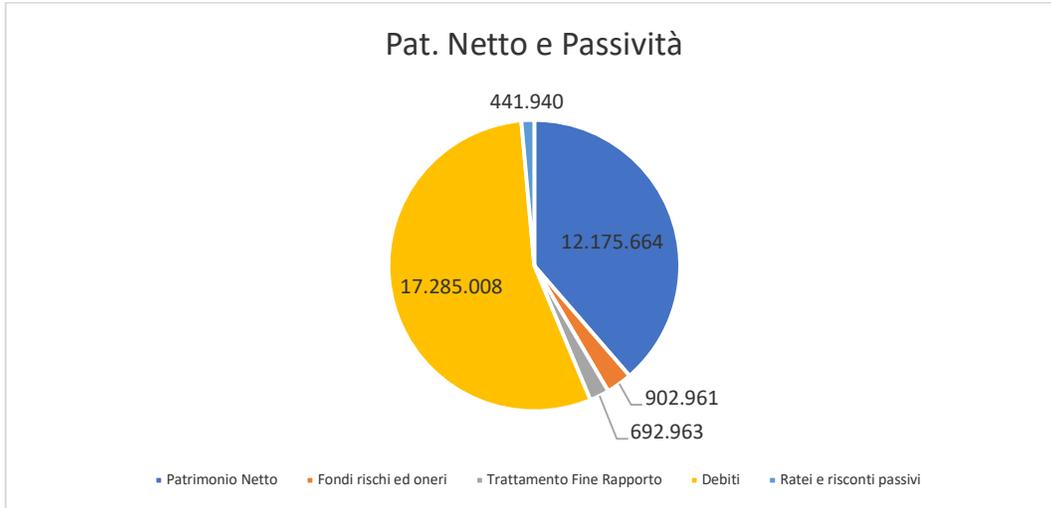
I. Capitale sociale di terzi		0
VI. Altre riserve di terzi		0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo di terzi		0
IX Utile (perdita) d'esercizio di terzi		0
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI		<u>0</u>
TOTALE PATRIMONIO NETTO		12.175.664
B) Fondi per rischi ed oneri		
02 Fondo per imposte, anche differite		
b) Fondo imposte differite		921
	TOTALE 02.....	<u>921</u>
03 Strumenti finanziari derivati passivi		683
04 Altri		901.357
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI		<u>902.961</u>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
01 F.do Trattamento fine rapporto		692.963
TOT. TRATT. FINE RAPP. DI LAV. SUB.		<u>692.963</u>
D) Debiti		
01 Obbligazioni		
entro 12 mesi		0
oltre 12 mesi		4.000.000
	TOTALE 01.....	<u>4.000.000</u>
04 Debiti verso banche		
entro 12 mesi		1.115.932
oltre 12 mesi		225.279
	TOTALE 04.....	<u>1.341.211</u>
06 Acconti		
entro 12 mesi		2.440
oltre 12 mesi		0
	TOTALE 06.....	<u>2.440</u>
07 Debiti verso fornitori		
entro 12 mesi		9.277.509
oltre 12 mesi		0
	TOTALE 07.....	<u>9.277.509</u>
10 Debiti verso imprese collegate		
entro 12 mesi		3.917
oltre 12 mesi		0
	TOTALE 10.....	<u>3.917</u>
12 Debiti tributari		
entro 12 mesi		1.559.225
oltre 12 mesi		7.499
	TOTALE 12.....	<u>1.566.724</u>
13 Debiti ver. istit. di previd. sicurezza sociale		
entro 12 mesi		146.564
oltre 12 mesi		0
	TOTALE 13.....	<u>146.564</u>
14 Altri debiti		
entro 12 mesi		883.643
oltre 12 mesi		63.000
	TOTALE 14.....	<u>946.643</u>
TOTALE DEBITI		<u>17.285.008</u>
E) Ratei e risconti passivi		
02 Altri ratei e risconti		

a Ratei passivi		140.866
b Risconti passivi		301.074
	TOTALE 02.....	441.940
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI		441.940
TOTALE PASSIVO E NETTO.....		31.498.536

In sintesi:

ATTIVITA'	30/06/2021
Immobilizzazioni	2.780.715
Attivo Circolante	28.409.237
Ratei e risconti attivi	308.584
Totale Attività	31.498.536
PASSIVITA'	30/06/2021
Patrimonio Netto	12.175.664
Fondi rischi ed oneri	902.961
Trattamento Fine Rapporto	692.963
Debiti	17.285.008
Ratei e risconti passivi	441.940
Totale Passività	31.498.536





La posizione finanziaria netta è la seguente:

		30/06/2021
A	Cassa	5.324
B	Saldi attivi di c/c non vincolati	5.751.289
C	Altre disponibilità liquide	0
D	Liquidità (A+B+C)	<u>5.756.613</u>
E	Debiti bancari correnti	14.456
F	Parte corrente dell'indebitamento bancario non corrente	1.101.476
G	Altri debiti finanziari correnti	63.000
H	Indebitamento finanziario corrente (E+F+G)	<u>1.178.932</u>
I	Indebitamento finanziario corrente netto	-4.577.681
J	Debiti bancari non correnti	225.279
K	Altri debiti finanziari non correnti	4.063.000
L	Indebitamento finanziario non corrente (J+K)	<u>4.288.279</u>
M	Indebitamento finanziario netto	-289.402

La rappresentazione complessiva della situazione patrimoniale è quindi la seguente:

		30/06/2021
A. Immobilizzazioni		
	Immateriali	947.442
	Materiali	1.768.218
	Finanziarie	65.055
	Totale	<u>2.780.715</u>
B. Attivo circolante netto tipico		
	Rimanenze	9.679.884
	Crediti commerciali	11.438.305
	Debiti comm.li	-9.279.949
	Altre attività	7.599.632
	Altre passività	-2.979.788
	Totale	<u>16.458.084</u>
C. Capitale investito (A+B)		<u>19.238.799</u>
D. Patrimonio netto		<u>12.175.664</u>

E. Fondi	TR. fine rapp.	692.963
	Altri acc.ti	902.961
	Totale	1.595.924
F. Indebitamento netto	Debiti v. banche	1.341.211
	Debiti finanziari	4.126.000
	Totale	5.467.211
G. Totale copertura (D+E+F)		19.238.799

Le immobilizzazioni immateriali e materiali sono incrementate rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente in quanto la riduzione per l'ammortamento a cui sono sottoposte è stata più che compensata dalle acquisizioni del periodo.

L'andamento dei crediti e debiti commerciali è connessa con il mantenimento dei ricavi ad un livello in linea con lo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Le variazioni del patrimonio netto

Le variazioni intervenute nel corso del periodo intermedio al 30 giugno 2021 rispetto al 31 dicembre 2020, data della redazione del bilancio consolidato precedente, nella composizione del patrimonio netto sono rilevabili nell'apposito prospetto riportato di seguito:

	31/12/2020	Dest. del risultato es. precedente		Altre variazioni		Risultato del	30/06/2021
		Altre variazioni	Dividendi	Incrementi	Decrementi	periodo	
Capitale sociale	800.000						800.000
Riserva Sopraprezzo azioni	4.080.000						4.080.000
Riserva legale	136.000	24.000					160.000
Altre riserve:							
Riserva Straordinaria	2.694.790	3.325.487					6.020.277
Riserva da Consolidamento	-241.000						-241.000
Varie altre riserve	4				-8		-4
Totale altre riserve	2.453.794	3.325.487			-8		5.779.273
Riserva op. di cop. flussi finanziari attesi	0				-683		-683
Utili (perdite) a nuovo	0				-20.166		-20.166
Utile (perdita) dell'esercizio	4.294.997	-3.349.487	-960.000	14.490		1.377.240	1.377.240
Perdita ripianata nell'esercizio	0						0
Totale patrimonio netto	11.764.791	0	-960.000	14.490	-20.857	1.377.240	12.175.664

Principali indici e aggregati di bilancio

COMPOSIZIONE DEGLI IMPIEGHI	30/06/2021
1 Immobilizzazioni su totale impieghi	8,83%
2 Immobilizzazioni immateriali su totale impieghi	3,01%
3 Immobilizzazioni immateriali su totale immobilizzazioni	34,07%
4 Immobilizzazioni materiali su totale impieghi	5,61%
5 Immobilizzazioni materiali su totale immobilizzazioni	63,59%
6 Immobilizzazioni finanziarie su totale impieghi	0,21%
7 Immobilizzazioni finanziarie su totale immobilizzazioni	2,34%
8 Capitale Circolante Lordo	22.306.514
9 Capitale Circolante Lordo su totale impieghi	70,82%
10 Liquidità differite	13.281.324
11 Liquidità differite su totale impieghi	42,16%
12 Liquidità differite su capitale circolante lordo	59,54%
13 Liquidità immediate	5.756.613
14 Liquidità immediate su capitale circolante lordo	25,81%
15 Magazzino su totale impieghi	30,73%
16 Magazzino su capitale circolante lordo	43,39%

COMPOSIZIONE DELLE FONTI	30/06/2021
17 Capitale Proprio su totale fonti	38,65%
18 Passività consolidate	5.891.702
19 Passività consolidate su totale fonti	18,70%
20 Passività consolidate su totale debiti	30,49%
21 Passività correnti non finanziarie	11.605.042
22 Passività correnti su totale fonti	36,84%
23 Passività correnti su totale debiti	60,06%
24 Indice di indebitamento	144%

MARGINI ED INDICI DI STRUTTURA	30/06/2021
25 Capitale Circolante Netto	10.701.472
26 Margine di Struttura Primario	9.394.949
27 Indice di Copertura Primario	4,38
28 Margine di Struttura Secondario	15.286.651
29 Indice di Copertura Secondario	6,50

MARGINI ED INDICI DI TESORERIA	30/06/2021
30 Margine di Tesoreria primario	7.432.895
31 Indice di disponibilità	164,0%
32 Margine di Tesoreria secondario	-5.848.429
33 Indice di liquidità	49,60%

INDICI DI ROTAZIONE	30/06/2021
34 Rotazione Capitale investito	0,74

35	Rotazione media Magazzino	2,71
36	Rotazione Crediti Commerciali	2,04

ANALISI RISULTATO DI ESERCIZIO		30/06/2021
37	R.O.E. (return on equity)	11,31%
38	R.O.I. (return on investment)	6,44%
39	R.O.S. (return on sale)	8,68%
40	Onerosità media dei finanziamenti	0,51%

Si segnala che l'indice di rotazione media del magazzino (2,71) è influenzato dall'attività tipica della Capogruppo (gestione campagne loyalty) per la quale il livello di scorte è fortemente influenzato dall'inizio di significative campagne di fidelizzazione in ragione del quale è stato effettuato l'approvvigionamento delle merci. Con la conseguenza che se l'inizio delle campagne di fidelizzazione coincide con la fine del periodo contabile di riferimento (30 giugno 2021 per la presente relazione) a questa data le scorte di magazzino raggiungono importi rilevanti destinati a diminuire repentinamente all'inizio del periodo contabile successivo.

Altre informazioni

Crediti per imposte anticipate

Le differenze temporanee in deducibili e quelle divenute deducibili afferenti al periodo al 30 giugno 2021

hanno generato il seguente credito per imposte anticipate:

Credito imposte anticipate 30/06/2021			
	Imponibile	Aliquota	Imposta
F.do svalutazione crediti comm.li	193.977	24%	46.554
Sp. Manutenzioni rinviate	6.990	24%	1.678
Accantonamento fondi	901.357	27,9%	251.479
Canoni leasing	1.414	24,0%	339
Perdita fiscale controllata (Kiki Lab)	16.735	24,0%	4.016
Amm.to avviamento	14.632	24,0%	3.512
Amm.to fabbricato	6.502	27,9%	1.814
Totale	1.141.607		309.392

Compensi amministratori

Il conto economico al 30 giugno 2021 alloca tra le spese per servizi compensi amministratore per euro 141.000.

Dipendenti

Il Gruppo Promotica S.p.a occupa al 30 giugno 2021 n. 41 dipendenti (Promotica n. 35 e Kiki Lab n. 6).

Operazioni di locazioni finanziaria

Con riferimento ai beni condotti in forza di contratti di locazione finanziaria sono state redatte le seguenti tabelle, dalle quali, tra l'altro, è possibile evincere:

- il valore attuale dei canoni non ancora scaduti: nonché del prezzo di riscatto, determinati utilizzando tassi di interesse pari all'onere finanziario effettivo riconducibile a ogni singolo contratto;
- l'onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio;
- il valore complessivo al quale i beni oggetto di locazione finanziaria sarebbero stati iscritti alla data di chiusura del periodo, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni, con separata indicazione di ammortamenti, rettifiche e riprese di valore che sarebbero stati stanziati nell'esercizio.

	Importo al 30/06/2021
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	738.976
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	41.165
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	619.820
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	8.802

	Conto Economico 30/06/2021	Patrimonio Netto 30/06/2021
Maggior valore lordo Immobilizzazioni Materiali:		
Immobili		614.350
Autoveicoli	-22.693	441.971
	-22.693	1.056.321
Minor valore lordo Imm.ni Materiali riscattate		
Autoveicoli		-224
		-224
Minor Risconto attivo:		
Immobili		-42.730
Autoveicoli		-51.289
		-94.019
Maggior valore Fondi Ammortamento		
Immobili	-11.932	-138.086
Autoveicoli	-29.233	-179.258
	-41.165	-317.344

Maggiori debiti finanziari:

Immobili	-363.191
Autoveicoli	-256.629
	<hr/>
	-619.820

Maggiori oneri finanziari:

Immobili	-5.807
Autoveicoli	-2.995
	<hr/>
	-8.802

Minor oneri per Godimento beni di terzi:

Immobili	18.838
Autoveicoli	46.303
	<hr/>
	65.141

Effetto lordo sul Patrimonio Netto	-7.519	24.913
Relativo effetto fiscale	-2.098	1.479
<i>Ires</i>	-1.805	1.272
<i>Irap</i>	-293	207

Effetto netto sul Patrimonio Netto	-5.421	23.434
---	---------------	---------------

Operazioni effettuate con parti correlate

Il Gruppo Promotica ha effettuato operazioni con parti correlate che risultano essere rilevanti e concluse a normali condizioni di mercato.

In particolare, nel periodo in commento, sono state effettuate le seguenti operazioni con le seguenti parti collegate:

Parte correlata	ACQUISTI BENI E SERVIZI	VENDITE DI BENI E SERVIZI	DEBITI	CREDITI
KIKI LAB SRL	73.521	1.365	60.368	1.665
EASY LIFE SRL	1.213.399	1.973	1.444.364	607
PRAGMATICA PLUS SRL	36.924	0	20.484	0
CERAMICHE PHOENIX SRL	23.160	0	3.917	0
TABLO' LIMITED	29.342	146	0	146
O.P.S. SRL	288	3.238	2.071	3.798
GNUTTI ALVISE	15.600	586	0	485
STUDIO ASS. BELTRAMI CARROZZO INVERARDI MOMBELLI ZANNI & ASSOCIATI	0	64	0	0

Utilizzo strumenti finanziari derivati

L'utilizzo di strumenti finanziari e di fonti di finanziamento può generare vari tipi di rischi, che possono impattare sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico del Gruppo. Con riferimento a

quanto raccomandato dall'OIC – Organismo Italiano di Contabilità -, con il documento nr. 3, si riferisce che la Società Capogruppo ha in corso due operazioni in strumenti finanziari derivati OTC a copertura di tassi variabili le cui principali caratteristiche sono le seguenti:

Numero di riferimento operazione	Controparte	Nozionale/quantità di riferimento - Divisa dell'operazione	Sottostante	Data di negoziazione	Data iniziale - Data finale	Mark to Market
11261386	Unicredit	63.433 euro	Interest rate CAP/FLOOR	21/11/2017	28/02/2018 - 30/11/2021	+0,00 euro
24245860	Unicredit	251.972 euro	IRS Protetto Payer	22/03/2019	26/03/2019 - 31/03/2022	-683 euro

Eventi di rilievo del periodo

Contratto quadro con parte correlata

La Società Capogruppo Promotica, previa delibera del consiglio di amministrazione del 22 gennaio 2021, ha sottoscritto contratto quadro per l'acquisto di beni dalla società Easy Life Srl, parte correlata.

Gli acquisti di beni effettuati nel primo semestre 2021 in forza di tale contratto quadro sono riportati nel paragrafo "Operazioni con parti correlate".

Nuova struttura societaria

L'azionista di riferimento, Dott. Diego Toscani che deteneva n. 13.600.000 azioni pari all'85% del capitale sociale della società Capogruppo, in data 30 marzo 2021 ha conferito il proprio pacchetto di azioni nella società Dieci.sette S.r.l., da egli interamente detenuta, che è divenuta così l'azionista di riferimento.

Approvati i risultati 2020

In data 12 maggio 2021, il Consiglio di Amministrazione di Promotica S.p.a., ha approvato il progetto di bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2020 e della relativa Relazione sulla Gestione, nonché il progetto del bilancio consolidato e della relativa Relazione sulla Gestione riferiti al medesimo esercizio. Il Consiglio di Amministrazione ha proposto la destinazione dell'utile dell'esercizio al 31 dicembre 2020 come segue:

- a riserva legale euro 24.000;

- a riserva straordinaria euro 3.566.487;
- quale dividendo da corrispondere agli azionisti nella misura di euro 0,06 lordi per ogni azione ordinaria, euro 960.000.

La proposta di distribuzione del dividendo ha previsto il seguente calendario:

- data di stacco 28 giugno 2021;
- data di legittimazione al pagamento (record date) 29 giugno 2021;
- data di pagamento 30 giugno 2021.

Assemblea ordinaria

In data 11 giugno 2021 l'assemblea ordinaria della società ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020, la Relazione sulla Gestione e con essi la destinazione dell'utile dell'esercizio proposto dal Consiglio di Amministrazione e preso atto del bilancio consolidato del Gruppo Promotica Spa al 31 dicembre 2020.

L'assemblea ordinaria ha vincolato a riserva in sospensione d'imposta parte delle riserve disponibile per importo pari ad euro 265.550.

Acquisto terreno per edificazione nuova sede

La società Capogruppo in data 30 aprile 2021 ha acquistato area di terreno priva di sovrastanti fabbricati posta nel Comune di Desenzano del Garda (Bs) della superficie catastale complessiva di mq. 6.340 al prezzo di euro 1.000.000 destinato alla edificazione della futura nuova sede della medesima società.

Credito d'imposta ex art. 1 c. 89-92 della Legge 27 dicembre 2017, n. 205 -quotazione AIM

In data 5 maggio 2021, il Ministero per lo Sviluppo Economico, Direzione Generale per la Politica Industriale, la Competitività e le Piccole e Medie Imprese, ha formalizzato alla Società il riconoscimento del credito d'imposta ex art. 1 c.89-92 della Legge 27 dicembre 2017, n. 205 per l'ammontare di € 424.446,89, pari al 50% delle spese di consulenza sostenute.

Corporate Social Responsibility (CSR)

In data 23 giugno 2021, Promotica ha avviato il percorso di *Corporate Social Responsibility (CSR)* con il supporto di Integrae SIM S.p.A. in qualità di ESG Advisor, in partnership con AcomeA SGR. L'adesione al programma è dettata dalla volontà della Società di voler operare concretamente in modo trasparente e

sostenibile nel tempo, sia da un punto di vista economico sia sociale e ambientale, rendendosi quindi socialmente responsabile nei confronti dei propri *stakeholder*.

Principali campagne promozionali avviate dalla Capogruppo Promotica S.p.a.

La Società Capogruppo nel semestre in commento ha avviato le seguenti principali campagne promozionali:

- In data 20 gennaio 2021, lancio della nuova campagna di fidelizzazione per SPAR Croazia, player internazionale che opera nel settore della GDO. L'operazione ha sancito lo sbarco di Promotica sul mercato croato, in linea con il percorso di internazionalizzazione avviato nel 2017 sui mercati dell'Asia-Pacifico in prima battuta e, in seguito, su quelli dell'Europa dell'Est.
- In data 25 gennaio 2021, la nuova campagna di fidelizzazione per Tatò Paride S.p.A., player della GDO che gestisce in esclusiva lo sviluppo in Franchising delle insegne di Coop Alleanza 3.0 in Puglia ed in provincia di Matera, un'operazione del valore di oltre € 500.000.
- 17 campagne di fidelizzazione nel mese di gennaio 2021 per importanti player della GDO nazionali ed internazionali. Le campagne sono risultate rilevanti non solo in termini economici, ma soprattutto perché hanno permesso il rinnovo di partnership con clienti e fornitori strategici e l'entrata in nuovi segmenti di mercato ed in nuovi mercati internazionali.
- In data 3 febbraio 2021, la nuova campagna di fidelizzazione per Italbrix S.p.A, realtà aziendale del settore GDO di Brescia e provincia, parte del Consorzio SUN, il secondo attore della GDO a livello nazionale, del valore di oltre € 600.000.
- In data 11 febbraio 2021, l'avvio della campagna di fidelizzazione per Carrefour Express, insegna di Carrefour Italia dedicata ai punti vendita di prossimità, per un valore complessivo di € 1,2 milioni.
- In data 10 marzo 2021, 8 operazioni promozionali nel mese di febbraio 2021 per i maggiori player nazionali della GDO.
- In data 25 marzo 2021, lancio della nuova campagna di fidelizzazione per Delhaize Serbia, sotto le insegne Maxi, Tempo, Sho&Go e MegaMaxi, che ha inaugurato la collaborazione con un nuovo cliente internazionale e permesso il rafforzamento della Società sul mercato serbo.
- In data 26 aprile 2021, lancio della nuova campagna di fidelizzazione per CEF (Cooperative Esercenti Farmacia), la più grande Cooperativa del settore farmaceutico italiano, che costituisce un'importante opportunità di crescita e diversificazione del business grazie allo sviluppo di attività loyalty per il settore farmaceutico.
- In data 5 maggio 2021, avvio della campagna di fidelizzazione per Cash & Carry, insegna parte di Selex Gruppo Commerciale, dedicata alla vendita all'ingrosso, per un valore di oltre € 1,0 milioni.

Eventi di rilievo successivi Al 30 giugno 2021

In data 2 luglio 2021, Promotica ha comunicato il lancio di tre nuove campagne di fidelizzazione per Gruppo Coop Centro Italia, Coop Consorzio Nord Ovest ed Unicoop Firenze. Le tre operazioni, del valore complessivo di € 6,8 milioni, rinnovano la collaborazione dell'azienda con le associate dell'insegna Coop, uno dei maggiori attori della GDO a livello nazionale.

In data 5 agosto 2021 la società Capogruppo Promotica ha comunicato l'avvio della collaborazione con bofrost* S.p.A., impresa leader nella vendita diretta di prodotti alimentari surgelati e freschi di altissima qualità, per lo sviluppo di attività promozionali e progetti finalizzati ad ingaggiare la clientela.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il primo semestre del 2021 si è caratterizzato per una forte discontinuità rispetto all'esercizio precedente, con una ripresa marcata a livello macroeconomico a partire dalla fine della primavera.

La ripresa presuppone che prosegua il miglioramento del quadro sanitario nazionale e globale e che sia mantenuto il sostegno proveniente dalla politica monetaria e dalle politiche di bilancio. Si ipotizza che un andamento della campagna vaccinale in linea con i piani consenta di rimuovere gran parte degli ostacoli alla mobilità entro la fine del 2021; che la ripresa del commercio mondiale si traduca in una robusta crescita della domanda estera per i beni prodotti nel nostro paese (ipotizzata pari all'8,8 per cento nel 2021 e in media attorno al 5 per cento annuo nel successivo biennio); che le condizioni monetarie, finanziarie e di accesso al credito restino molto accomodanti, con rendimenti a lungo termine che si mantengono molto contenuti. I consumi tornano a crescere in modo più graduale, con un tasso di risparmio in discesa rispetto al 2020, ma ancora superiore ai livelli pre-pandemia.

La principale problematica che la quasi totalità delle aziende sta affrontando riguarda il rincaro delle materie prime che ha portato alcuni prodotti ad essere fuori prezzo di mercato mentre chi commercializza prodotti importati sta facendo fronte a due ulteriori fenomeni: l'inaffidabilità dei tempi di produzione delle fabbriche del far east ed in particolare di quelle cinesi e l'incremento insostenibile dei costi dei noli marittimi, incrementati secondo i dati ufficiali (Baltic dry index) del 682% da un anno a questa parte. Il fenomeno è stato causato da una generalizzata carenza di container associata alla forte ripresa economica cinese, a seguito della pandemia, e da una serie di effetti generati dagli impatti del Covid-19, innestati però su un assetto dei principali mercati di riferimento del trasporto merci via mare che hanno chiaramente favorito una crescita senza precedenti del prezzo del trasporto marittimo dei container. Tutto ciò si ripercuote inevitabilmente sull'intera catena di fornitura.

In tale contesto macroeconomico Promotica è chiamata ad esplicare la propria attività nell'ambito della GDO che si sta confrontando con l'industria per contenere gli inevitabili aumenti che il combinato disposto aumento materie prime/aumento costi logistici rende necessari. Le attività di fidelizzazione che prevedono in larga parte l'utilizzo di prodotti di fabbricazione cinese non potranno che essere rallentate dalla difficoltà di ricevere merce o dai costi proibitivi che la merce sta raggiungendo in questi mesi. In questo senso è ragionevole prevedere uno slittamento delle campagne con un allungamento del lead time da 4 a 6/7 mesi per garantire la partenza corretta delle attività di fidelizzazione.

In questo contesto la prima riflessione che Promotica è chiamato a fare nel corso della seconda parte del 2021 attiene alla valorizzazione dello stock di magazzino che sarà convenientemente utilizzabile per effettuare attività da qui alla fine dell'anno, con una prevedibile riduzione e monetizzazione dello stesso. Nel corso dei primi mesi del secondo semestre inoltre è stato valorizzato l'impegno di Promotica verso le produzioni italiane,

impegno che continuerà nel corso della seconda parte dell'anno con il lancio di nuovi prodotti realizzati in Italia per contrastare l'imprevedibile complessità determinata dai problemi sopra evidenziati. Continuerà il forte impegno verso la sostenibilità e le strategie di ESG. Da sempre l'azienda è attenta alle tematiche in oggetto (Promotica, ad esempio, è stata pioniera nello sviluppo di campagne ad impatto zero, la prima delle quali effettuata nel 2016) con particolare attenzione alla sostenibilità delle proprie attività, ai riflessi sociale del proprio operato, e al benessere dei propri collaboratori. Non a caso la società vanta una elevatissima fidelizzazione del personale dipendente e degli stakeholders (clienti e fornitori in primis) e numerose sono le attività di sostegno sociale che vengono attuate ogni anno (basti ricordare il sostegno ad iniziative come Chefs For Life o 7milamigialontano). In particolare, è stato intrapreso un percorso di valutazione dello stato delle proprie attività in ottica ESG, con valutazione dei fattori ambientali, sociali e di governance che divengono i pilastri della strategia aziendale, ed in collaborazione con una primaria società di consulenza l'azienda intende applicare un protocollo che le consenta entro i primi mesi del 2022 di poter azzerare l'impatto ambientale delle proprie attività. In collaborazione con la propria controllata KIKILAB è stata inoltre lanciata l'iniziativa KI-LIFE che si è sostanziata in un convegno di grande successo a giugno e che sta dando vita a numerose opportunità di collaborazione con società, associazioni ed enti che devono necessariamente confrontarsi con il tema della sostenibilità.

Gli effetti della impossibilità nel corso del 2020 di effettuare sviluppo commerciale significativo a causa della pandemia hanno imposto nei primi mesi di quest'anno un maggiore sforzo commerciale sulla clientela storica anche attraverso nuovi tipi di campagne, come ad esempio quelle rivolte all'ingaggio delle famiglie. A tal fine verranno valutate anche possibili investimenti per incrementare i servizi offerti e i mercati serviti, per rafforzare la propria posizione sul mercato italiano ma soprattutto sviluppare i mercati esteri, alla luce di quella che ormai è una competizione globale con un numero estremamente ridotto di competitors (sostanzialmente 4) che hanno filiali in tutto il mondo. In particolare, nuove attività sono state sviluppate in tutti i paesi dell'Est e del Nord Europa ed è intenzione del management perseguire possibili sviluppi in tutta Europa sia attraverso partnership, sia attraverso acquisizioni, sia con un intervento diretto su mercati che consentissero questo tipo di approccio. In particolare, si prevede di raddoppiare l'incidenza delle esportazioni sul fatturato aziendale entro la fine dell'anno. Continuerà il lavoro teso ad affermare la leadership nel settore farmaceutico. A questo proposito è stata rafforzata la struttura commerciale al seguito di questi mercati per sviluppare nuovi progetti con una forte base digitale e verranno valutate attività promozionali e formative, quali ad esempio convegni, in forma fisica o digitale a seconda dell'evoluzione della pandemia che ha impedito di dare corso a queste attività nel primo semestre. Inoltre, verrà approcciato il mercato delle utilities, che potrebbe presentare interessanti opportunità di sviluppo presente e futuro. Nel mercato di riferimento, quello della grande distribuzione, continueranno ad essere sviluppati nuovi progetti di fidelizzazione, in grado di combinare sempre di più elementi di prodotto con fattori di comunicazione e di animazione dei punti vendita, in ossequio ai più recenti dettami del marketing che indicano di lavorare sulla customer experience e sul consolidamento

della relazione con il cliente per incrementare il lifetime value del cliente stesso in un'ottica di lungo periodo. Riprenderà il lavoro di creazione di nuovi prodotti/servizi basati su esperienze di qualità da proporre alla clientela come sistema premiante alternativo al premio fisico, legate ad alcune grandi passioni (cibo, vino, auto, viaggi, barche), settore che purtroppo la crisi COVID ha azzerato nel 2020 e nei primi mesi del 2021 e che ci auguriamo riprenderà nel corso del secondo semestre 2021, anche al fine di approcciare nuove tipologie di clientela come ad esempio quelle operanti nel settore del turismo.

Il tutto nell'ottica di continuare anche nel secondo semestre del 2021 l'incremento della value proposition attraverso l'offerta alla clientela di una gamma di servizi evoluti, senza dimenticare gli strumenti finalizzati alla migliore conoscenza dei clienti e dei loro comportamenti (attività di formazione per il personale della clientela, dotazione di strumenti di social intelligence e di software per l'analisi dei cosiddetti big data, sviluppo di attività di mystery shopping con sistemi di relazione automatizzati, sistemi di monitoraggio delle attività di mercato sviluppate sia dai clienti che dalla concorrenza e focus group con i clienti e i consumatori finali anche attraverso partnership con primari operatori del settore delle ricerche di mercato).

Pertanto, alla data di redazione della presente relazione è possibile ritenere che sussistano tutti gli elementi che suffragano la continuità aziendale.

Desenzano del Garda, lì 15 settembre 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Diego Toscani



Appendice

Sintesi economica, patrimoniale e finanziaria prospetti da Documento di Ammissione

La situazione economica consolidata al 30 giugno 2021 rappresentata in aderenza ai prospetti inclusi nel Documento di Ammissione delle azioni ordinarie della società al sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.a. è la seguente:

Conto Economico (Euro/000)	Consolidato 30/06/2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.364
Costo del venduto	-16.102
Margine industriale	7.262
% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31,1%
Altri proventi	96
Costi per servizi	-2.590
Costi per godimento beni di terzi	-167
Costi per il personale	-1.145
Oneri diversi di gestione	-295
EBITDA	3.162
% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13,5%
Ammortamenti immateriali	-127
Ammortamenti materiali	-36
Accantonamenti	-901
Svalutazione crediti dell'attivo circolante	-68
EBIT	2.029
% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8,7%
Proventi e (Oneri) Finanziari	-89
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-10
Utile ante imposte	1.930
Imposte sul risultato d'esercizio	-553
Utile (perdita) d'esercizio	1.377

La situazione patrimoniale consolidata al 30 giugno 2021 rappresentata in aderenza ai prospetti inclusi nel Documento di Ammissione delle azioni ordinarie della società al sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.a. è la seguente:

Stato Patrimoniale (Euro/000)	Consolidato 30/06/2021
Immobilizzazioni immateriali	947
Immobilizzazioni materiali	1.768
Immobilizzazioni finanziarie	65
TOTALE ATTIVI FISSO NETTO	2.780
Rimanenze	9.680
Crediti commerciali (Debiti commerciali)	10.927 -9.138
CCO (Capitale circolante operativo)	11.469
Altri crediti (Altri debiti)	1.700 -2.467
CCN (capitale circolante netto)	10.702
(TFR e altri fondi)	-1.596
CIN (CAPITALE INVESTITO NETTO)	11.886
Debiti finanziari - breve	14
Debiti finanziari - componente a breve del ML	1.164
Debiti finanziari - medio lungo (ML) (Cassa e disponibilità)	4.288 -5.757
PFN (Posizione finanziaria netta)	-291
Capitale sociale	800
Riserve	10.000
Risultato d'esercizio	1.377
PN (Patrimonio netto)	12.177
CAPITALE ACQUISITO	11.886

La situazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2021 rappresentata in aderenza ai prospetti inclusi nel Documento di Ammissione delle azioni ordinarie della società al sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.a. è la seguente:

PFN (Euro/000)	Consolidato 30/06/2021
A. Cassa	-5
B. Altre disponibilità liquide	-5.751
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	-5.757
E. Crediti finanziari correnti	0
F. Debiti bancari a breve termine	14
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.101
H. Altri debiti finanziari correnti	63
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	1.179
J. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (I)	-4.578
K. Debiti bancari non correnti	225
L. Obbligazioni emesse	4.000
M. Altri debiti non correnti	63
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	4.288
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	-289

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE

del Bilancio consolidato abbreviato al 30 giugno 2021

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2021

Ria Grant Thornton S.p.A.
Via Melchiorre Gioia, 8
20124 Milano

T +39 02 3314809
F +39 02 33104195

*Al Consiglio di Amministrazione di
Promotica S.p.A.*

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato semestrale abbreviato, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalle relative note illustrative di Promotica S.p.A. e controllate (Gruppo Promotica) al 30 giugno 2021. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato semestrale 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 semestrale 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 ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) 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 semestrale abbreviato.

Conclusioni

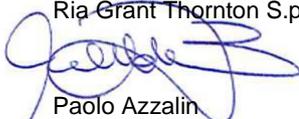
Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Promotica al 30 giugno 2021, non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Altri aspetti

Lo stato patrimoniale e il conto economico del bilancio consolidato semestrale abbreviato non presentano ai fini comparativi i valori del medesimo periodo dell'esercizio precedente, in quanto la Società ha predisposto il bilancio consolidato semestrale abbreviato per il primo esercizio sociale al 30 giugno 2021, pertanto anche il rendiconto finanziario consolidato non è stato predisposto.

Milano, 15 settembre 2021

Ria Grant Thornton S.p.A.


Paolo Azzalin
Socio

