

MONNALISA: NEL I SEMESTRE 2020 RICAVI A 15,1 MILIONI DI EURO DI CUI 66% ALL'ESTERO.

Innovazione, *digital transformation* e responsabilità sociale con focus sulle risorse umane e la supply chain, sono gli asset strategici sui quali il Gruppo continuerà a puntare nei prossimi anni

- Ricavi pari a € 15,1 milioni (€ 24,6 al 30 giugno 2019) di cui il 66% all'estero
- EBITDA *adjusted* pari a - € 2,4 milioni (€ 2,8 milioni al 30 giugno 2019)
- Posizione Finanziaria Netta € 9,5 milioni (€ 3,4 milioni al 31 dicembre 2019)
- Registrata ripresa dei consumi in Cina e Russia e nel subcanale outlet; apertura di tre nuove concession presso i department stores Galeries Lafayette di Parigi Haussmann, Nizza Cap e Nizza Massena e, ad agosto, del nuovo punto vendita presso il prestigioso mall Marina Bay Sands a Singapore
- Recupero nel periodo luglio-settembre del fatturato, e relativo margine, legato allo slittamento temporale delle consegne della pre-fall 2020 sul canale wholesale
- Prosegue la politica di *digital transformation* con l'avvio della nuova piattaforma e-commerce, il virtual showroom, e il lancio della nuova Monnalisa App

Arezzo (AR), 30 settembre 2020

Il Consiglio di Amministrazione di **Monnalisa S.p.A.**, holding operativa del Gruppo Monnalisa, leader nel *childrenswear* di alta gamma, quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana, si è riunito in data odierna e ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2020.

Christian Simoni, Amministratore Delegato di Monnalisa, ha così commentato:

“I risultati di questo semestre sono, chiaramente, influenzati negativamente dall'impatto globale che l'emergenza sanitaria ha avuto, e sta avendo, su tutto il settore moda, soprattutto di fascia alta, in cui agli effetti negativi delle chiusure dei punti vendita e dell'interruzione dei flussi di viaggiatori con alta propensione all'acquisto, si aggiunge il problema industry-specific dell'obsolescenza rapida dei prodotti. Tali eventi straordinari hanno purtroppo avuto impatto sui risultati molto positivi dei primi due mesi dell'anno, che registravano sell-out in crescita double digit sia sulla rete dei negozi diretti che sulla clientela wholesale, a conferma del successo di una delle migliori collezioni degli ultimi anni. A fronte dell'inizio della pandemia, abbiamo anzitutto avviato un piano per la messa in sicurezza delle nostre persone, seguito dalla pronta organizzazione del lavoro a distanza, che ci ha consentito di uscire comunque con le collezioni pre e main della stagione primavera-estate 2021 con un ritardo di sole tre e quattro settimane rispetto al calendario operativo, e di portare avanti, con ritardo trascurabile, l'avanzamento della produzione della stagione autunno-inverno 2020.

Nonostante la chiusura del mercato, abbiamo mantenuto costante tutto il processo produttivo-logistico, il che ci ha consentito di mantenere un livello elevato di servizio ai clienti, di essere pronti a proporre la nuova collezione e spedire la merce della stagione autunno-inverno 2020 ai clienti pronti a riceverla, soprattutto quelli che vendono online, che già dal mese di luglio hanno iniziato a riassortire, grazie a sell-out positivi. Al contempo, nell'ottica di preservare il valore del cliente nel lungo periodo, abbiamo dato supporto alla clientela wholesale allungando i tempi di pagamento e in taluni casi anche con ulteriori operazioni commerciali. Abbiamo implementato in pochissime settimane un sistema di virtual showroaming estremamente efficace, come riconosciuto dai nostri migliori clienti internazionali. Ciò è stato possibile grazie agli investimenti fatti negli ultimi anni per lo sviluppo dell'identità digitale dei nostri prodotti e più in generale per la digitalizzazione dei nostri



MONNALISA S.p.A.

Via Madame Curie, 7 - 52100 Arezzo - Italy Partita IVA 01163300518

www.monnalisa.eu - e-mail: info@monnalisa.eu - ph. +39 0575 9850.1 - fax +39 0575 9850.20



processi. Ritengo che le scelte intraprese, nonché la prontezza a fronteggiare la straordinaria situazione di emergenza contribuiranno significativamente ad accrescere la reputazione dell'azienda, con benefici nel medio-lungo periodo. Tutte le azioni avviate sono state realizzate grazie al supporto dei nostri collaboratori, che si sono distinti, oltre le aspettative, per efficienza, impegno, solidarietà, propositività nella ricerca di nuove soluzioni, e prontezza nell'adattarsi a nuovi o ri-progettati processi. Credo fermamente che aver intrapreso da tempo la strada della responsabilità sociale di impresa abbia espresso ampiamente i propri risultati. Continueremo ad investire per il benessere dei nostri collaboratori, clienti e fornitori, il che sarà vitale per continuare a competere con successo in futuro. Al di là della solidità patrimoniale e della politica di efficienza, avviata con risultati in linea con i nostri obiettivi, l'altro asset fondamentale sul quale continueremo a puntare nel prossimo futuro, sarà il mantenimento di una forte tensione all'innovazione. Durante questi mesi, abbiamo disegnato nuovi e più efficienti processi interni, abbiamo implementato il nuovo sistema di PLM (Product Lifecycle Management), lanciato la nuova Monnalisa App consumer, e soprattutto abbiamo accelerato il cambiamento nella gestione logistica e dei clienti e iniziato a lavorare su un piano biennale disruptive di omnicanalità con il coinvolgimento della rete wholesale e alla localizzazione di alcuni processi per sfruttare al meglio la logistica locale ed erogare un maggiore servizio al cliente finale. Riteniamo che tutte le azioni adottate per contrastare il periodo attuale ci permetteranno di rafforzare il nostro brand, la nostra visione, i nostri valori".

Principali risultati economico-finanziari consolidati nel primo semestre 2020

I **Ricavi** delle vendite sono pari a Euro 15,1 milioni rispetto a Euro 24,6 milioni del primo semestre dell'esercizio precedente, con un calo del 38% a cambi correnti e costanti. Il calo di fatturato è stato indotto dall'evento straordinario del diffondersi della pandemia da Covid-19, che ha portato diffusamente, in tutti gli Stati a livello mondiale, a blocchi alle attività commerciali, nonché divieti e limitazioni al traffico internazionale, e conseguentemente alla chiusura della rete distributiva, diretta ed indiretta, per buona parte del semestre. Nei restanti mesi, a riapertura avvenuta, il flusso di traffico è rimasto ridotto in particolare nelle località tipicamente meta di turismo internazionale.

Il canale **retail** ha registrato una diminuzione del 41% rispetto ai volumi di vendita del semestre 2019 corrispondente, con ricavi pari ad Euro 4,2 milioni contro Euro 7,1 milioni. A partire dalla metà del mese di marzo, Monnalisa ha disposto la chiusura degli showroom e dei negozi retail direttamente gestiti in Italia. Anche a livello di società controllate estere, i retail-store gestiti direttamente dalle società del gruppo Monnalisa sono stati progressivamente chiusi, a seconda del diffondersi della pandemia, a partire dalla metà di marzo, in Francia, U.S.A., Spagna, Belgio, Brasile, U.K., Russia e Turchia, secondo le disposizioni legislative locali, seguendo il trend registrato in Oriente, dove l'emergenza si era già manifestata a fine gennaio. Sul totale del fatturato, il peso del canale retail è rimasto pressoché invariato (28% contro 29% nel primo semestre 2019). Le vendite pre-lockdown erano in aumento double digit su tutti i negozi comparabili, a conferma sia del successo della collezione primavera-estate 2020, sia della bontà del piano retail implementato nei mesi precedenti.

Nel corso del primo semestre sono stati aperti tre nuovi punti vendita, come concession presso Galeries Lafayette di Parigi, Nizza Cap e Nizza Massena. Nello stesso periodo sono stati chiusi cinque punti vendita a basso traffico (MIXC Shenzhen e Florentia Village Shanghai in Cina, European Center in Russia, Recife in Brasile, Istanbul Airport in Turchia). Al termine del primo semestre 2020 il Gruppo Monnalisa possiede complessivamente 47 punti vendita diretti, tra DOS e DOO, rispetto a 48 al 31 dicembre 2019.

I ricavi del canale **wholesale** si attestano a Euro 10,3 milioni a cambi correnti e costanti, rispetto a Euro 16,7 milioni al 30 giugno 2019. In particolare, la collezione estiva, consegnata prima del lockdown, ha registrato un calo significativo nei riassortimenti ed un ritardo nelle consegne in Russia, a causa del lockdown avvenuto nel Paese poco dopo quello italiano. Oltre la metà della diminuzione nel fatturato wholesale deriva infine dalla collezione invernale, le cui spedizioni - diversamente dal solito e a causa del periodo di lockdown - sono slittate oltre il mese di giugno. Si rileva che le spedizioni invernali avvenute nei mesi di luglio, agosto e settembre hanno pienamente recuperato le mancate spedizioni di giugno.

I ricavi del canale **e-commerce**, sebbene in diminuzione nel semestre del 17% vs 1H2019, sia a cambi correnti che costanti, sono stati caratterizzati da una crescita del 20% nel secondo trimestre 2020 rispetto al 2Q2019, grazie alla nuova piattaforma e al netto miglioramento delle performance del sito, soprattutto in termini di incremento del tasso di conversione. L'andamento del semestre complessivamente è stato influenzato dallo start-up del nuovo sistema e-commerce completamente rinnovato (piattaforma e-commerce, PIM-DAM, CRM, marketing automation e sistema di



omnicanalità), nonché al cambio di dominio da monnalisa.eu a monnalisa.com, che ha richiesto la revisione delle strategie SEO e di indicizzazione.

Si segnala, in particolare, il raddoppio delle vendite online in Cina con la piattaforma TMall. Sono, al momento, numeri limitati, che tuttavia confermano l'andamento positivo delle vendite di Monnalisa online, sia dirette che da parte di piattaforme di e-commerce terze.

Semestre chiuso al 30 giugno a cambi correnti						
In migliaia di €	2020	Inc. %	2019	Inc. %	Var	Var %
Retail	4.184	28%	7.122	29%	(2.939)	-41%
Wholesale	10.314	68%	16.671	68%	(6.357)	-38%
B2C diretto	639	4%	767	3%	(128)	-17%
Totale	15.137	100%	24.561	100%	(9.423)	-38%

Semestre chiuso al 30 giugno a cambi costanti						
In migliaia di €	2020	Inc. %	2019	Inc. %	Var	Var %
Retail	4.214	28%	7.122	29%	(2.908)	-41%
Wholesale	10.346	68%	16.671	68%	(6.326)	-38%
B2C diretto	640	4%	767	3%	(127)	-17%
Totale	15.200	100%	24.561	100%	(9.361)	-38%

I ricavi per area geografica evidenziano una riduzione omogenea in Europa e nel Resto del mondo (-40%) ed un minor calo in Italia (-35%); resta pressoché inalterata, rispetto allo scorso semestre, la distribuzione percentuale dei ricavi per zona.

Semestre chiuso al 30 giugno a cambi correnti						
In migliaia di €	2020	Inc. %	2019	Inc. %	Var	Var %
Italia	5.072	34%	7.749	32%	(2.678)	-35%
Europa	3.992	26%	6.705	27%	(2.713)	-40%
Resto del Mondo	6.073	40%	10.106	41%	(4.033)	-40%
Totale	15.137	100%	24.561	100%	(9.423)	-38%

Semestre chiuso al 30 giugno a cambi costanti						
In migliaia di €	2020	Inc. %	2019	Inc. %	Var	Var %
Italia	5.072	33%	7.749	32%	(2.678)	-35%
Europa	3.992	26%	6.705	27%	(2.713)	-40%
Resto del Mondo	6.136	40%	10.106	41%	(3.971)	-39%
Totale	15.200	100%	24.561	100%	(9.361)	-38%

L'EBITDA Adjusted si attesta a circa -2,4 milioni di Euro (EBITDA adjusted 2019 pari a 2,8 milioni di Euro). Le rettifiche sono relative ad aperture e chiusure di punti vendita avvenute nel corso del semestre, ad alcuni costi one-off sostenuti nello stesso periodo, nonché alle poste straordinarie relative al magazzino, all'accantonamento crediti ed alle minusvalenze presso le controllate. Alla luce della situazione congiunturale creata dalla pandemia, la Società ha rivisto le assunzioni e le stime, utilizzate per la redazione del bilancio consolidato, effettuando un adeguamento straordinario al presumibile valore di realizzo delle rimanenze, sia di materie prime che di prodotto finito, per complessivi Euro 2,1 milioni ed appostando un accantonamento al Fondo svalutazione crediti più capiente, per far fronte ad eventuali insolvenze della clientela wholesale. L'EBITDA *reported* si attesta ad Euro - 6,2 milioni, rispetto a Euro 1,9 milioni al 30 giugno 2019. Si segnala che la perdita di margine relativa al canale *wholesale* per le spedizioni invernali è stata completamente recuperata nel terzo trimestre 2020 in cui sono state completate le spedizioni della collezione invernale.

La marginalità risente inoltre di alcune minusvalenze relative alle società controllate a seguito della chiusura dei relativi negozi avvenuta nel semestre e nei mesi di luglio e agosto. Nello specifico, nel semestre sono stati chiusi due negozi in Cina, uno in Russia, uno in Brasile ed uno in Turchia presso l'aeroporto di Istanbul; nello stesso periodo è stata altresì chiusa la società koreana. Nei mesi seguenti è stato chiuso un negozio della controllata brasiliana, mentre i due rimanenti sono diventati TPOS (third party operated store), a gestione della società proprietaria, tra l'altro, del prestigioso centro commerciale Cidade Jardim di San Paolo, dove è localizzato uno dei negozi, consentendo di mantenere la presenza in un mercato così importante. L'impatto economico di questa operazione, in termini di minusvalenze, è già inclusa nel bilancio del primo semestre 2020.

Il Gruppo ha avviato nel corso del primo semestre una politica di revisione dei costi con l'obiettivo di contenere i costi non strategici e procrastinabili, senza influenzare la qualità dei prodotti e le prospettive di medio termine dell'attività, tra cui si segnala: la chiusura di punti vendita non performanti, la riduzione e il rinvio delle spese di marketing, la rinegoziazione degli affitti, l'utilizzo dei sussidi governativi a sostegno delle imprese ove presenti, la riduzione volontaria dei compensi da parte del Presidente e dell'Amministratore Delegato, la riduzione volontaria dei compensi da parte della direttrice creativa e di due dirigenti, tutti parti correlate.

Dopo ammortamenti per Euro 1,7 milioni (aumentati di Euro 0,1 milioni rispetto al 30 giugno 2019), l'**EBIT** si attesta a Euro -7,9 milioni (Euro 0,3 milioni al 30 giugno 2019).

Il **Risultato Netto** è negativo per Euro 6,8 milioni (negativo per Euro 0,1 milioni nel primo semestre 2019).

La **Posizione Finanziaria Netta** si attesta a Euro 9,5 milioni rispetto a Euro 3,4 milioni al 31 dicembre 2019 per effetto sia della riduzione dei depositi bancari e postali che dell'aumento dei debiti bancari non correnti. Si precisa che a causa della situazione contingente, è stato accordato ai clienti lo spostamento a luglio delle scadenze di aprile, mantenendo inalterate le altre. La PFN risente anche dell'investimento temporaneo di liquidità effettuato nel mese di gennaio 2020 e smobilizzato soltanto a luglio.

Inoltre, è stato stipulato ad aprile un finanziamento chirografario di 1 milione incluso nelle operazioni di consolido di cui al Decreto Liquidità, perfezionate a semestre concluso.

L'attività di **investimento**, limitata esclusivamente a quanto già contrattualizzato, ha assorbito risorse finanziarie per circa 740 mila euro, di cui euro 470 mila su beni immateriali, costituiti nello specifico da spese sostenute su beni di terzi per l'apertura di punti vendita diretti e dai costi sostenuti per il potenziamento del sito e-commerce e la digital transformation.

Il Gruppo ha un **Patrimonio Netto** di € 31,8 milioni.



Aggiornamento Covid-19

Già dal mese di febbraio 2020, il management di Monnalisa ha provveduto a porre in essere le prime misure volte a contrastare la diffusione del virus Covid-19, come poi di volta in volta aggiornate ed integrate a seguito dell'evolversi della situazione e dell'adozione del "Protocollo condiviso di regolamentazione delle misure per il contrasto ed il contenimento del virus Covid-19 negli ambienti di lavoro", sottoscritto dai sindacati e dalle associazioni di categoria.

Si è avviata una complessiva riorganizzazione delle modalità di lavoro, che ha interessato il personale della Società a seconda della mansione svolta all'interno dell'organigramma aziendale: infatti, per il personale delle funzioni amministrative-finanziarie, commerciale, stile e progettazione, programmazione della produzione, si è ricorso a forme di lavoro agile, smart-working, attivando 58 contratti in tal senso, aggiuntivi ai contratti di telelavoro già esistenti. Per i dipendenti della funzione produzione – prima della chiusura del sito produttivo – si è prevista una riduzione dell'orario di lavoro a sei ore continuative nonché un meccanismo di turnazione basato su giorni alterni, al fine di ridurre il numero del personale contemporaneamente presente in reparto, così da promuovere il distanziamento sociale ed evitare forme di socialità. Per il personale non rientrante nelle precedenti categorie, si è incentivata la fruizione di permessi e ferie retribuite per poi ricorrere all'ammortizzatore sociale della cassa integrazione guadagni ordinaria, con causale Covid-19, che ha interessato parzialmente e per alcuni periodi di tempo anche i lavoratori in modalità remota. La cassa integrazione è stata anticipata dall'azienda, procedendo poi a conguaglio INPS in sede di presentazione Uniemens, tuttora in corso mese per mese.

E' stata avviata la produzione di mascherine chirurgiche con tessuto non tessuto, consegnate a titolo solidale all'amministrazione e forze dell'ordine locali ed all'Ospedale di Arezzo, a rafforzamento dei progetti di responsabilità sociale posti in essere dalla Società.

In linea con il welfare aziendale, il management della Società ha provveduto a stipulare una polizza assicurativa in caso di contagio da Covid-19 a favore di tutti i dipendenti Monnalisa Italia.

A livello di società controllate estere, i retail-store gestiti direttamente dalle società facenti parte del gruppo Monnalisa sono stati progressivamente chiusi, a seconda del diffondersi della pandemia, a partire dalla metà di marzo, in Francia, U.S.A., Spagna, Belgio, Brasile, U.K., Russia e Turchia, secondo le disposizioni legislative locali, seguendo il trend registrato in Oriente, dove l'emergenza si era già manifestata a fine gennaio.

Ciascuna delle società controllate, per quanto di propria spettanza, ha fatto ricorso a quanto previsto dalla legislazione nazionale vigente in ordine all'utilizzo degli ammortizzatori sociali per i propri addetti vendita, e dunque utilizzando permessi e ferie maturate in prima istanza nonché facendo ricorso ai sistemi di cassa integrazione locali, ovvero optando per il rimborso da parte del singolo stato di parte o tutto del costo del personale ovvero ancora mettendo in aspettativa non retribuita i dipendenti, così da permettere loro di ricevere l'indennità di disoccupazione. Non tutti i governi hanno previsto misure straordinarie per il contenimento del costo del lavoro a fronte della pandemia, lasciando per intero il costo dell'emergenza in carico alle imprese.

Eventi di rilievo successivi al primo semestre 2020

25 luglio - Pubblicazione dell'Annual Report, espressione di rendicontazione evoluta, all'insegna di Governance, responsabilità di prodotto, sociale ed ambientale.

2 agosto - Inaugurazione di uno store a Singapore nel prestigioso Marina Bay Sands.

1 settembre – *Concession* in La Rinascente nel rinnovato quinto piano childrenswear dei celebri magazzini in piazza Duomo Milano.

9 settembre – Monnalisa, partner dello Zecchino d'oro nella 63^a edizione, veste i bambini del Piccolo Coro Mariele Ventre e i 16 solisti.

16 settembre - Prima boutique monomarca in India con l'apertura da parte di un distributore di una boutique a Nuova Delhi, nel lussuoso Chanakya Mall.

22 settembre - Monnalisa si riconferma *champion* con l'assegnazione del Premio Welfare Index PMI, che nel 2020 ha premiato, in particolare, la "grande capacità di reazione e resilienza all'impatto della crisi Covid".



MONNALISA®

23 settembre - Perfezionate le operazioni di finanziamento nell'ambito del Decreto Liquidità.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'attuale situazione legata agli effetti economico-sociali della diffusione del Covid-19 e l'elevata incertezza a livello globale rendono particolarmente complesso effettuare previsioni per i restanti mesi dell'esercizio 2020. Nello specifico, l'industria della moda è stata influenzata anche dalla riduzione diffusa del potere di acquisto e della propensione al consumo, con effetti amplificati dalle limitazioni ai viaggi internazionali.

La società sta continuando a portare avanti tutte le necessarie misure di contenimento degli effetti negativi della pandemia, attraverso una revisione dei costi, un'attenta gestione della relazione commerciale con la clientela, un forte presidio della catena di fornitura ed un rafforzamento della situazione finanziaria.

A semestre concluso, sono stati chiesti ed ottenuti finanziamenti chirografari a medio/lungo termine per oltre 5 milioni, di cui 3,3 milioni di nuova finanza e, per il residuo, di consolidamento di debiti già esistenti con un conseguente allungamento del periodo di ammortamento originario. Per le operazioni, tutte nell'ambito del Decreto Liquidità, è stata rilasciata garanzia dal Fondo Centrale di Garanzia per le PMI, fino a concorrenza del massimo importo previsto pari a complessivi 5 milioni di euro. In aggiunta a quanto sopra, la Società ha ottenuto un ulteriore prestito di oltre 0,8 milioni di euro da Simest S.p.A. finalizzato ad agevolare la realizzazione di programmi d'inserimento di imprese italiane in mercati extra-UE con particolare riferimento all'apertura del nuovo punto di vendita a Singapore presso il lussuoso "Marina Bay Sands", avvenuta in agosto. Grazie al Decreto Rilancio, tale prestito è stato erogato senza presentazione di garanzie. La prima tranche, pari al 50% dell'ammontare totale, è stata già erogata, la restante parte sarà erogata entro 29 mesi dalla data di perfezionamento del contratto.

Monnalisa conferma il proprio impegno e la strategia volta al miglioramento del posizionamento strategico delle proprie collezioni e al continuo potenziamento del brand in particolare attraverso i canali online. In proposito, la Società ha investito sulla piattaforma proprietaria e-commerce B2C ed avviato il lancio di nuovi componenti digital-oriented per espandere le capacità della rete commerciale e rafforzare l'interazione con i propri clienti. Monnalisa ha intensificato gli sforzi di digitalizzazione, adottando una piattaforma di virtual showroom che ha consentito di condurre la campagna vendita per la PE21, a lockdown appena cessato, valorizzando al massimo le collezioni e condividendo dettagli tecnici, stilistici, ispirazionali con i clienti, specie quelli overseas, che non possono affrontare viaggi internazionali e confermare la loro stagionale visita negli showroom.

Documentazione

La relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste nel Regolamento Emittenti AIM Italia, nonché sul sito internet di Monnalisa Spa, www.monnalisa.eu/it/ nella sezione "Investor Relations/Financial Report".

Il presente Comunicato è disponibile sul sito della Società www.monnalisa.eu/it/ nella sezione "Investor Relations/Comunicati Stampa" e su www.emarketstorage.com.

Monnalisa Spa (Aim Italia - Ticker MNL), quotata su listino AIM Italia dal 12 luglio 2018 e attiva da 50 anni nel settore del childrenswear di fascia alta, nasce ad Arezzo nel 1968. Distribuisce **in oltre 60 Paesi**, sia in flagship store diretti che nei più prestigiosi Department Store del mondo e in oltre 700 punti vendita multibrand. Alla elevata qualità e stile made in Italy, si affiancano gli investimenti in ricerca e sviluppo, con grande attenzione ai temi della sostenibilità. Conforme alla norma SA8000 e alla certificazione ambientale ISO 14001.

Contatti:



MONNALISA S.p.A.

Via Madame Curie, 7 - 52100 Arezzo - Italy Partita IVA 01163300518

www.monnalisa.eu - e-mail: info@monnalisa.eu - ph. +39 0575 9850.1 - fax +39 0575 9850.20



MONNALISA®

Monnalisa S.p.A.

Emittente

Corso Buenos Aires, 1
20124 Milano
Elena Losa
Tel. +39 02 20520744
e.losa@monnalisa.eu

IR Top Consulting

Investor & Media Relations

Via Cesare Cantù, 1
20123 Milano
Tel. +39 02 4547 3883/4
ir@irtop.com
ufficiostampa@irtop.com

Nomad & Specialist

CFO SIM S.p.A.

Via dell'Annunciata 23/4
20121 Milano
Tel. +39 02 303431
ecm@cfosim.com

Si allegano al presente comunicato i seguenti prospetti contabili:

- Prospetto di Stato Patrimoniale Consolidato
- Prospetto di Conto Economico Consolidato
- Prospetto di Rendiconto Finanziario Consolidato



MONNALISA S.p.A.

Via Madame Curie, 7 - 52100 Arezzo – Italy Partita IVA 01163300518

www.monnalisa.eu - e-mail: info@monnalisa.eu – ph. +39 0575 9850.1 - fax +39 0575 9850.20



Riclassifica di Stato Patrimoniale Consolidato

ATTIVO	30.06.2020	31.12.2019
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e ampliamento	674.355	859.656
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	472.244	318.551
5) avviamento	749.682	909.103
6) immobilizzazioni in corso e acconti	151.190	-
7) altre	1.487.761	2.074.589
Totale immobilizzazioni immateriali	3.535.232	4.161.899
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	10.852.848	10.991.664
2) Impianti e macchinario	3.461.695	3.811.577
3) Attrezzature industriali e commerciali	385.166	518.590
4) Altri beni	2.719.673	3.011.673
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	93.684	5.400
Totale immobilizzazioni materiali	17.513.066	18.338.905
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
D bis) altre imprese	8.624	8.624
Totale Partecipazioni	8.624	8.624
2) Crediti		
d bis) verso altri		
oltre l'esercizio successivo	1.433.791	1.712.281
3) Altri titoli	2.200.000	1.200.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	3.642.415	2.920.906
B) Totale immobilizzazioni	24.690.713	25.421.710
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.569.150	2.351.518
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.318.523	1.734.271
4) prodotti finiti e merci	12.608.010	14.339.822
5) acconti	50.202	84.393
Totale rimanenze	16.545.884	18.510.004

II - Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo		
1) Verso clienti		
- entro l'esercizio successivo	9.314.874	9.611.253
Totale crediti verso clienti	9.314.874	9.611.253
5-bis) Crediti tributari		
- entro l'esercizio successivo	3.484.498	3.231.350
Totale crediti tributari	3.484.498	3.231.350
5-ter) Imposte anticipate		
- entro l'esercizio successivo	617.891	589.618
- oltre l'esercizio successivo	1.705.176	569.572
Totale crediti per imposte anticipate	2.323.067	1.159.190
5-quater) Verso altri		
- entro l'esercizio successivo	222.770	825.071
Totale crediti verso altri	222.770	825.071
Totale crediti	15.345.210	14.826.864
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi entro 12 mesi	6.928	11.811
Totale att. fin. che non costituiscono immobilizzazioni	6.928	11.811
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	2.088.501	8.280.643
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	43.816	76.242
Totale disponibilità liquide	2.132.317	8.356.885
C) Totale attivo circolante	34.030.339	41.705.563
D) Ratei e risconti		
Risconti attivi	1.518.285	891.683
D) Totale ratei e risconti	1.518.285	891.683
TOTALE ATTIVO	60.239.337	68.018.956

PASSIVO	30.06.2020	31.12.2019
A) Patrimonio netto		
I Capitale	10.000.000	10.000.000
II Riserva da Sovrapprezzo Azioni	9.063.125	9.063.125
III Riserve di rivalutazione	2.959.446	2.959.446
IV Riserva legale	1.108.276	1.108.276
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva da differenze di traduzione	(903.319)	(608.669)
Altre riserve	51.576	189.187
Totale altre riserve	(851.742)	(419.482)
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	4.653	8.364
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	16.462.737	24.740.642
IX Utile (perdita) dell'esercizio	(6.791.054)	(8.415.516)
X) Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(149.915)	(149.915)
Totale patrimonio netto di Gruppo	31.805.526	38.894.939
Capitale e Riserve di Terzi	5.259	12.394
Utile/Perdita di Terzi	(5.575)	(6.691)
Totale patrimonio netto di Terzi	(316)	5.703
Totale Patrimonio netto	31.805.210	38.900.642
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi per trattamento di quiescenza e obbligazioni simili	60.115	59.397
2) Fondo per imposte	186.303	264.928
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri fondi	326.855	489.175
Totale fondi per rischi e oneri	573.273	813.499
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
	1.895.207	1.809.749
D) Debiti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo		
4) Debiti verso banche		
- entro l'esercizio successivo	7.882.002	8.127.152
- oltre l'esercizio successivo	7.205.472	6.564.737
Totale debiti verso banche	15.087.474	14.691.889
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro l'esercizio successivo		
- oltre l'esercizio successivo	181.999	-
Totale debiti verso altri finanziatori	181.999	-

6) Acconti		
- entro l'esercizio successivo	388.640	951.813
Totale acconti	388.640	951.813
7) Debiti verso fornitori		
- entro l'esercizio successivo	7.889.925	7.942.570
Totale debiti verso fornitori	7.889.925	7.942.570
12) Debiti tributari		
- entro l'esercizio successivo	482.403	580.504
Totale debiti tributari	482.403	580.504
13) Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- entro l'esercizio successivo	346.068	540.079
Totale debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	346.068	540.079
14) Altri debiti		
- entro l'esercizio successivo	1.251.334	1.252.322
- oltre l'esercizio successivo	87.804	87.804
Totale altri debiti	1.339.138	1.340.126
Totale debiti	25.715.648	26.046.981
E) Ratei e risconti		
Ratei passivi	-	148.084
Risconti passivi	250.000	300.000
Totale Ratei e Risconti passivi	250.000	448.084
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	60.239.337	68.018.956

Riclassifica di Conto Economico Consolidato

Conto Economico	30.06.2020	30.06.2019
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.137.096	24.560.083
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lav., semilavorati e finiti	(1.950.907)	1.824.502
4) Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	12.147	100.843
5) Altri ricavi e proventi	419.459	726.047
Totale valore della produzione	13.617.795	27.211.475
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.034.853	6.885.226
7) Per servizi	5.973.402	9.268.928
8) Per godimento di beni di terzi	2.900.913	3.323.758
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	3.616.567	4.482.541
b) Oneri sociali	865.992	1.027.912
c) Trattamento di fine rapporto	120.554	147.327
d) Trattamento di quiescenza e simili	124.793	76.688
e) Altri costi	24.661	89.380
Totale costi del personale	4.752.567	5.823.847
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	782.095	775.990
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	901.246	841.838
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	464.328	49.147
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.147.669	1.666.975
11) Variazioni delle rimanenze di mp, sussidiarie, di consumo e merci	(215.591)	(271.068)
14) Oneri diversi di gestione	618.699	242.533
Totale costi della produzione	21.212.512	26.940.198
Differenza tra valore e costi di produzione (A - B)	(7.594.717)	271.277
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	8.800	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	15.000	15.000
d) proventi diversi dai precedenti	4.698	4.197
Totale altri proventi finanziari	28.498	19.197
17) Interessi e altri oneri finanziari		

- altri	186.968	222.633
Totale interessi e altri oneri finanziari	186.968	222.633
17-bis) Utili e (perdite) su cambi	(276.084)	56.080
Totale proventi e oneri finanziari	(434.554)	(147.356)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) Svalutazioni:		
d) di strumenti finanziari derivati	8.563	8.563
Totale svalutazioni	8.563	8.563
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	(8.563)	(8.563)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	(8.037.834)	115.359
a) Imposte correnti	-	500.497
b) Imposte differite (anticipate)	(1.241.205)	(261.327)
Totale imposte sul reddito	(1.241.205)	239.170
21) Utile (Perdita) del periodo	(6.796.630)	(123.811)
Risultato di pertinenza del gruppo	(6.791.054)	(122.438)
Risultato di pertinenza di terzi	(5.575)	(1.373)

Rendiconto Finanziario Consolidato

Descrizione	30.06.2020	30.06.2019
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) del periodo	(6.796.630)	(123.811)
Imposte sul reddito	(1.241.205)	239.170
Interessi passivi/(attivi)	158.470	203.436
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) del periodo prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(7.879.364)	318.795
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	265.393	261.582
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.683.341	1.617.828
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(5.756)	42
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	286.625	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.229.602	1.879.452
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(5.649.762)	2.198.247
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.964.120	(2.165.902)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	296.379	(231.045)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(52.644)	898.379
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(626.602)	(232.109)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(198.084)	314.784
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(492.641)	(643.270)
Totale variazioni del capitale circolante netto	890.527	(2.059.163)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(4.759.235)	139.084
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(158.470)	(203.436)
(Imposte sul reddito pagate)	(98.697)	(80.459)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(341.536)	(308.859)
Altri incassi/(pagamenti)	360.489	-
Totale altre rettifiche	(238.214)	(592.754)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(4.997.448)	(453.670)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		

MONNALISA®

Immobilizzazioni materiali	(248.536)	(852.866)
(Investimenti)	(269.722)	(892.969)
Disinvestimenti	21.186	40.103
Immobilizzazioni immateriali	(469.871)	(937.563)
(Investimenti)	(474.167)	(937.563)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie	(900.000)	(734.204)
(Investimenti)	(1.000.000)	(834.204)
Disinvestimenti	100.000	100.000
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.622.703)	(2.524.633)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(245.150)	69.654
Accensione finanziamenti	1.000.000	2.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(359.265)	(1.067.946)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	-	(95.913)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	395.585	905.795
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(6.224.566)	(2.072.507)
Disponibilità liquide a inizio periodo	8.356.884	13.578.749
Di cui:		
Depositi bancari e postali	8.280.642	13.518.370
Valori in cassa	76.242	60.379
Disponibilità liquide a fine periodo	2.132.317	11.506.243
Di cui:		
Depositi bancari e postali	2.088.501	11.431.290
Valori in cassa	43.816	74.953



MONNALISA S.p.A.

Via Madame Curie, 7 - 52100 Arezzo – Italy Partita IVA 01163300518

www.monnalisa.eu - e-mail: info@monnalisa.eu – ph. +39 0575 9850.1 - fax +39 0575 9850.20

