



COMUNICATO STAMPA

LA DORIA - IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2020 E LA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA DI CARATTERE NON FINANZIARIO 2020.

APPROVATO ANCHE IL PIANO INDUSTRIALE 2021-2023.

Risultati economico-finanziari 2020

Risultati in forte miglioramento rispetto al 2019 e di molto superiori alle previsioni. Forte aumento del fatturato e della marginalità grazie ai più elevati volumi di vendita e alla maggiore efficienza industriale frutto delle maggiori quantità prodotte e della progressiva entrata a regime dell'ingente piano degli investimenti lanciato nel 2018.

- Ricavi consolidati a 848.1milioni di Euro, +18.2% a/a.
- EBITDA a 83.1 milioni di Euro, +48.4% a/a. Ebitda margin dal 7.8% al 9.8%.
- EBIT a 64.8 milioni di Euro, +87.5% a/a. Ebit margin dal 4.8% al 7.6%.
- Utile netto a 56.7 milioni di Euro, di cui 4.9 milioni derivanti in gran parte dal riallineamento dei valori fiscali ex DL 104/2020. Utile netto a 51. 8 milioni (+ 160.3% a/a) senza considerare gli effetti del riallineamento.
- Debt/EBITDA da 2.65x a 1.69x, gearing da 0.59x a 0.48x.

Proposto dividendo di 50 centesimi di Euro per azione, in sensibile crescita rispetto all'anno precedente.

Piano industriale 2021-2023

Alla luce dei risultati eccellenti conseguiti nel 2020, che superano ampiamente quanto già previsto nel target del 2022 del precedente Piano 2020-2022, il Consiglio ha approvato il nuovo Piano strategico triennale che si pone l'obiettivo di rafforzare la leadership internazionale del Gruppo La Doria nel mercato delle private labels puntando a target ancora più sfidanti.

Sintesi Target economico-finanziari

<i>Milioni di Euro</i>	2019	2020	2021 (E)	2022 (E)	2023 (E)
Ricavi	717,7	848,1	800	813	831
Ebitda	56,0	83,1	83	91	95
Ebitda margin	7.8%	9.8%	10.4%	11.2%	11.5%
PFN/Ebitda	2,7x	1,7x	1,3x	0,7x	0,3x



Angri (SA), 15 Marzo 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di La Doria S.p.A., Azienda leader nella produzione di derivati del pomodoro, sughi pronti, legumi e succhi e bevande di frutta a marchio della Grande Distribuzione, ha approvato oggi, ad Angri, la Relazione Finanziaria annuale al 31 Dicembre 2020, che verrà sottoposta all'Assemblea degli Azionisti convocata per il 10 giugno prossimo in prima convocazione e, all'occorrenza, il 12 giugno in seconda convocazione.

Risultati economico-finanziari 2020

A partire dai primissimi mesi del 2020, lo scenario nazionale ed internazionale è stato pesantemente influenzato dagli effetti della crisi sanitaria da Covid-19 e dalle severe misure restrittive per il suo contenimento poste in essere da parte delle autorità pubbliche di tutto il mondo.

Fin dall'inizio della propagazione del virus, la priorità del Gruppo La Doria è stata la sicurezza della propria forza lavoro e la capacità di garantire l'approvvigionamento dei mercati con i propri prodotti in un momento particolarmente difficile per l'Italia e per il mondo intero, in cui i consumi alimentari delle famiglie sono cresciuti sensibilmente e le vendite al dettaglio di alimenti confezionati hanno registrato un incremento a doppia cifra, anche per effetto della chiusura del canale horeca imposto per diversi mesi in vari Paesi.

Al fine di ridurre il rischio di contagio per i propri dipendenti e garantire al contempo la continuità delle attività aziendali, la Società ha emanato specifiche disposizioni ed implementato tutte le misure di sicurezza sanitarie in ottemperanza ai provvedimenti del Governo centrale e a quelli delle regioni in cui sono presenti gli stabilimenti produttivi. Analoghe misure sono state adottate anche per le società controllate.

In questo contesto straordinario, i risultati economico-finanziari del Gruppo La Doria nel 2020 appaiono in forte miglioramento rispetto al 2019 e di molto superiori alle previsioni. Essi evidenziano un forte aumento del fatturato e della marginalità grazie ai più elevati volumi di vendita e alla maggiore efficienza industriale frutto delle maggiori quantità prodotte e della progressiva entrata a regime dell'ingente piano degli investimenti lanciato nel 2018.

Nello specifico, con riguardo all'andamento delle due macroaree di business del Gruppo - industriale e trading - l'attività manifatturiera, svolta dalla Capogruppo La Doria S.p.A. e dalla controllata Eugea Mediterranea S.p.A., ha registrato una rilevante crescita dei ricavi (+14.6%), in gran parte ascrivibile al sostenuto aumento dei volumi venduti. In sensibile miglioramento la marginalità grazie all'incremento delle quantità prodotte e alla maggiore efficienza industriale, anche frutto dei citati investimenti. Tale miglioramento è stato conseguito nonostante l'aumento del prezzo di approvvigionamento di alcune materie prime ed i più alti costi di trasformazione dei derivati del pomodoro sostenuti durante la campagna dell'estate 2019.

L'attività di trading, svolta dalla controllata LDH sul mercato inglese, ha registrato un rilevante aumento dei ricavi (+27.3%) e della redditività rispetto all'esercizio precedente, determinati principalmente dalla sostenuta crescita dei volumi venduti che per talune categorie di prodotto, come quella dei sughi pronti, ha raggiunto percentuali di incremento di oltre il 140%, grazie anche all'acquisizione di nuovi contratti con clienti strategici, in linea con l'obiettivo di una crescita sostenuta in tale categoria.



Nel 2020 è stata completata l'esecuzione del Piano di investimenti che ha messo in campo risorse finanziarie complessive per 138 milioni di Euro con l'obiettivo di far crescere il Gruppo La Doria nelle categorie di prodotto a più alto valore aggiunto, con tassi di crescita di mercato più significativi e livelli di marginalità più elevati, rendendolo allo stesso tempo sempre più competitivo nei costi attraverso lo sfruttamento delle economie di scala e il miglioramento dell'efficienza produttiva e logistica.

In linea con gli obiettivi del Piano, le risorse sono state destinate principalmente all'aumento della capacità produttiva nell'area sughi pronti al fine di far fronte alla crescente domanda di tale articolo da parte dei clienti e nell'"area scatolificio" per la produzione interna di contenitori metallici, a supporto dello sviluppo commerciale anche nelle categorie dei derivati del pomodoro e dei legumi.

Nell'ambito del piano di Gruppo, è stato completato anche il significativo investimento effettuato dalla controllata LDH nel Regno Unito per la realizzazione di un'importante piattaforma logistica, altamente automatizzata, destinata allo stoccaggio e alla movimentazione delle merci da distribuire sul mercato inglese. Tale piattaforma che ha avviato la sua operatività nel quarto trimestre del 2020 e che è entrata pienamente a regime nei primi mesi del corrente anno, consentirà di migliorare l'efficienza logistica e ridurre i costi della società rendendola maggiormente competitiva in un mercato estremamente concorrenziale a causa dell'elevato grado di concentrazione della Grande Distribuzione e della crescita dei Discount.

Risultati consolidati

I ricavi consolidati si attestano a 848.1 milioni di Euro, in aumento del 18.2% rispetto ai 717.6 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente, grazie ad una forte crescita dei volumi venduti (+16.2%). A cambi costanti, il fatturato ammonterebbe a 855 milioni di Euro (+19.1%).

La migliore performance è stata realizzata nell'area sughi con un incremento del 23.8%. Ottima performance anche per le altre linee produttive con un +19.8% della "Linea rossa, +10.3% della "Linea Legumi e vegetali" e +4.3% della "Linea frutta". In robusto aumento anche le vendite delle "Altre Linee" (trading) con +27.4%.

Nel complesso, il fatturato del Gruppo è stato generato dai "Legumi e vegetali" per il 27.1%, dai "Derivati del pomodoro" per il 21.2%, dai "Sughi" per il 13.4%, dalla "Frutta" per l'8.5% e dalle "Altre Linee" (trading) per il 29.8%.

All'estero è stato destinato l'83% delle vendite, aumentate del 20.4%, mentre il peso del mercato domestico si è attestato al 17%, con ricavi in crescita dell'8.1%.

I principali margini di redditività a livello consolidato risultano:

- **il margine operativo lordo (EBITDA)**, che è pari a 83.1 milioni di Euro, in aumento del 48.4% rispetto ai 56 milioni del 2019. Ebitda margin al 9.8% dal 7.8% del 2019;
- **il risultato operativo netto (EBIT)**, che ammonta a 64.8 milioni di Euro, in aumento dell'87.5% rispetto ai 34.5 milioni del 2019. Ebit margin dal 4.8% del 2019 al 7.6%;



- **il risultato ante imposte**, che ammonta a 68.2 milioni di Euro, in sensibile aumento rispetto ai 27.7 milioni realizzati al 31 dicembre 2019. Su di esso hanno impattato proventi su cambi per 4.9 milioni di Euro a fronte di oneri su cambi per 5 milioni di Euro rilevati al 31.12.2019;
- **l'utile netto**, che è pari a 56.7 milioni di Euro (19.9 milioni di Euro del 2019), di cui 4.9 milioni derivanti dal riallineamento dei valori fiscali ai valori IAS ai sensi del DL 104/2020. L'utile netto sarebbe pari a 51.8 milioni (+160.3% a/a) senza considerare gli effetti del riallineamento.

I principali dati patrimoniali-finanziari a livello consolidato risultano:

- **Debiti finanziari netti** che si attestano a 140.2 milioni di Euro, in diminuzione rispetto ai 148.8 milioni registrati al 31 Dicembre 2019. Essi includono, per 34.5 milioni di Euro (32.1 milioni nel 2019), il debito per l'acquisizione delle quote di minoranza della controllata LDH. Pertanto, i debiti finanziari gestionali al 31.12.2020 ammontano a 105.7 milioni di Euro (116.7 milioni di Euro al 31.12.2019);
- **il patrimonio netto** che ammonta a 291.5 milioni di Euro, in incremento rispetto ai 253.6 milioni al 31 Dicembre 2019;
- **Il rapporto Debt/EBITDA** che passa da 2.65x a 1.69x, **il gearing** che si attesta a 0.48x da 0.59x.

Risultati della Capogruppo La Doria S.p.A.

Il fatturato della Capogruppo La Doria S.p.A. nel 2020 è stato pari a 503.4 milioni di Euro, in aumento del 14.6% rispetto ai 439.3 milioni di Euro del 2019.

Il risultato operativo lordo è stato pari a 66.3 milioni di Euro, in incremento del 54.5% rispetto ai 42.9 milioni di Euro del 2019, mentre **il risultato operativo netto** si è attestato a 50 milioni di Euro pressoché raddoppiato se confrontato con i 24.7 milioni realizzati nell'esercizio precedente.

L'utile netto ha totalizzato 44.8 milioni di Euro, in forte incremento rispetto ai 18.6 milioni di Euro del 31 Dicembre 2019 e ha in parte beneficiato del citato riallineamento dei valori fiscali ai valori IAS ai sensi del DL 104/2020.

I debiti finanziari sono passati a 68.8 milioni di Euro, in diminuzione rispetto agli 88.6 milioni registrati al 31 Dicembre dell'anno precedente.

Il patrimonio netto ammonta a 243.1 milioni di Euro, in aumento se confrontato con i 207.2 milioni al 31 Dicembre 2019.

Proposta di distribuzione dei dividendi

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea la distribuzione agli Azionisti, di un **dividendo lordo di 50 centesimi di Euro per azione**, per un monte dividendi complessivo di 15.500.000 Euro. Nel precedente esercizio era stato riconosciuto un dividendo pari a 18 centesimi di Euro per azione.

Il dividendo, in conformità alle disposizioni di Borsa Italiana S.p.A., sarà messo in pagamento dal 7 luglio 2021. Le azioni saranno quotate ex-dividendo dalla data del 5 luglio 2021, contro lo stacco della cedola n. 21. La legittimazione al pagamento del dividendo sarà determinata con riferimento alle evidenze dei conti indicati dall'art. 83-quater, comma 3 del D.lgs. 24.02.1998 n. 58, relative al termine della giornata contabile del 6 luglio 2021 (record date).



Piano industriale 2021-2023

Alla luce dei risultati eccellenti conseguiti nel 2020, che superano ampiamente quanto già previsto nel target del 2022 del precedente Piano 2020-2022, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il nuovo Piano strategico triennale rivedendo al rialzo i target economici e di business rispetto al Piano precedente.

Con il nuovo Piano, il Gruppo La Doria si pone l'obiettivo di rafforzare la leadership internazionale nel mercato delle private labels, forte di un modello di business che negli anni si è dimostrato vincente e resiliente e che rappresenta una solida base per l'ulteriore futuro sviluppo.

Obiettivi economico-finanziari

Il Piano prevede di realizzare nel 2023 un fatturato consolidato di 830.6 milioni di Euro, in calo rispetto al 2020 (anno che ha fortemente beneficiato dei picchi di domanda legati agli effetti della pandemia), ma in crescita rispetto al biennio 2021-2022 (e in crescita di 113 milioni di Euro rispetto al 2019, con un incremento medio annuo percentuale del 3.7%); **un Ebitda di 95.2 milioni di Euro**, in aumento di 12.1 milioni rispetto agli 83.1 milioni di fine 2020, con un incremento medio annuo di circa il 5% (+39.2 milioni rispetto al 2019, pari ad un incremento medio annuo percentuale del 14.2%).

L'utile netto è stimato nell'arco Piano a 54.2 milioni di Euro, in diminuzione rispetto all'utile netto 2020, ma in aumento di 2.4 milioni, pari ad un incremento medio annuo percentuale dell'1,5% se confrontato con l'utile netto 2020 normalizzato dall'effetto dei benefici derivanti in gran parte dal riallineamento dei valori fiscali ai valori IAS, ai sensi del DL 104/2020, pari a 51.8 milioni di Euro (+ 34,3 milioni rispetto al 2019, pari ad un incremento medio annuo percentuale del 28,4%).

L'indebitamento finanziario netto a fine 2023 è stimato a 26.2 milioni di Euro, in forte riduzione rispetto ai 140.2 milioni a fine 2020, con un rapporto PFN/EBITDA pari a 0.3x.

Obiettivi strategici

Il Piano Industriale si declina nei seguenti obiettivi strategici, in continuità con il piano precedente:

1. **CRESCITA:** nelle categorie di prodotti a più alto valore aggiunto e marginalità, con particolare attenzione al segmento premium, bio e healthy; Crescita sostenibile e responsabile;
2. **CONSOLIDAMENTO:** nei mercati storici;
3. **INTERNAZIONALIZZAZIONE:** in nuove aree che per dimensione e/o tassi di crescita presentano interessanti potenzialità di sviluppo;
4. **EFFICIENZA:** continuare ad essere competitivi nei costi attraverso l'aumento dei volumi e lo sfruttamento delle economie di scala, elevati livelli di efficienza industriale e logistica, organizzativa e operativa.

Il Presidente, Antonio Ferraioli, nel commentare i risultati 2020 e il Piano 2021-2023, ha dichiarato *“I risultati raggiunti lo scorso anno sono il frutto dell'eccezionale incremento dei volumi venduti e dell'efficienza industriale realizzati anche grazie agli ingenti investimenti effettuati negli ultimi anni, e dello straordinario impegno e senso di responsabilità di tutte le nostre persone che ci ha permesso di assicurare la continuità delle produzioni di una filiera essenziale come quella agroalimentare.*



Tali risultati ci consentono di puntare ad obiettivi ancora più sfidanti rispetto al Piano precedente. Nel 2021, lo scenario di mercato per il settore conserviero rimane favorevole con una domanda, per i prodotti alimentari confezionati, ancora sostenuta. I prossimi anni ci vedranno impegnati nel perseguimento del nostro obiettivo di consolidare la leadership internazionale nel settore delle conserve alimentari vegetali a marchio private labels facendo leva, come sempre, sulle economie di scala, l'efficienza industriale e degli acquisti e la forza commerciale del nostro Gruppo. La solidità patrimoniale e finanziaria del Gruppo La Doria ci consente di poter valutare nuove opportunità di sviluppo per linee esterne al fine di aumentare la nostra dimensione e rafforzare il nostro posizionamento guadagnando accesso a nuovi mercati e canali distributivi".

Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario - Bilancio di sostenibilità

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario predisposta come relazione distinta dal Bilancio (Bilancio di Sostenibilità 2020), in ottemperanza agli obblighi previsti dal D.Lgs. 254/2016.

Il Bilancio di sostenibilità 2020, redatto in conformità alle Linee Guida del Global Reporting Initiative (GRI Standard), secondo l'opzione «in accordance - Core», rendiconta le strategie, i risultati conseguiti e gli impegni assunti nelle diverse aree della sostenibilità, economica, sociale ed ambientale ed esprime l'orientamento del Gruppo verso una crescita ed uno sviluppo che tengano conto degli interessi dei diversi stakeholders.

Relazione Corporate Governance e Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'articolo 123-bis del TUF e, previo parere favorevole del Comitato Remunerazione e Nomine, la Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2021 e sui compensi corrisposti 2020 ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF.

Proposta Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, inoltre, di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria dei Soci, l'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie.

Il Consiglio sottoporrà all'Assemblea la proposta di autorizzazione ad acquistare, nei limiti massimi di legge, anche a più riprese, entro 12 mesi dalla data della stessa, azioni ordinarie ad un prezzo unitario non inferiore al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione di acquisto diminuito del 10% e, non superiore, al medesimo prezzo di riferimento, maggiorato del 10%, nonché l'autorizzazione ad alienare le azioni acquistate ad un corrispettivo unitario non inferiore alla media dei prezzi ufficiali registrati sul mercato telematico azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A. nelle sedute di borsa dei 30 giorni precedenti ogni singola operazione di alienazione diminuito del 15% e, in ogni caso, non inferiore al prezzo medio di carico.

L'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è stata richiesta con la finalità di consentire alla Società di cogliere opportunità di creazione di valore, nonché di efficiente impiego della liquidità.



Convocazione Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per il giorno 10 Giugno 2021 alle ore 11.00 ed occorrendo per il 12 Giugno 2021, in seconda convocazione, con all'ordine del giorno l'approvazione del Bilancio e la distribuzione dei dividendi, l'approvazione della Relazione sulla Remunerazione e l'autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie.

Documentazione

L'avviso di convocazione dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico nel sito internet della Società www.gruppoloria.it, sezione Investor Relations/Per gli azionisti/ Assemblea dei Soci nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it) nei termini di Legge. La documentazione, ivi inclusa quella relativa agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, prevista dalla normativa vigente, sarà a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nelle apposite sezioni del sito internet della società Investor Relations/Per gli azionisti/Assemblea dei Soci e Corporate Governance, nonché sul citato meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it) nei termini previsti dalle vigenti disposizioni.

La Doria, società quotata all'MTA, segmento Star di Borsa Italiana, è il primo produttore Europeo di legumi conservati, di pelati e polpa di pomodoro nel canale retail e tra i principali produttori italiani di succhi e bevande di frutta. La Società è anche il primo produttore in Europa di sughi pronti a marchio del distributore (private labels).

Il fatturato 2020 è stato pari a 848.1 milioni di Euro di cui il 97% generato attraverso il segmento delle private labels (marchi delle catene distributive) con i principali retailer nazionali e internazionali.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dr. Alberto Festa, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si allega al presente comunicato situazione patrimoniale e conto economico riclassificati di sintesi del Gruppo La Doria e di La Doria S.p.A. al 31.12.2020 (dati attualmente in corso di verifica da parte della Società di revisione) e il piano 2021-2023.

Contact: Patrizia Lepere
Investor & Media Relations Manager-Corporate Affairs
Tel. 0039-081-5166260 cell. 340/9673931
E-mail: patrizia.lepere@gruppoloria.it
Sito web : www.gruppoloria.it



GRUPPO LA DORIA - Situazione patrimoniale consolidata di sintesi		
Redatta secondo i principi IFRS/EU in Euro/000		
	31.12.2020	31.12.2019
Crediti Commerciali	126.141	109.824
Scorte	247.215	219.051
Altri crediti correnti	9.062	13.513
Totale attività di funzionamento	382.418	342.388
Debiti commerciali	138.381	127.391
Altri debiti di funzionamento	33.786	26.496
Totale passività di funzionamento	172.167	153.887
CAPITALE DI FUNZIONAMENTO	210.251	188.501
Immobilizzazioni immateriali nette	7.507	5.134
Immobilizzazioni materiali nette	219.475	221.636
Partecipazioni	729	1.260
Altre attività	19.131	18.013
CAPITALE IMMOBILIZZATO	246.842	246.043
Passività non correnti	15.857	20.281
TFR ed altri fondi	9.568	11.883
Totale passività non correnti	25.425	32.164
CAPITALE INVESTITO NETTO	431.668	402.380
liquidità	(51.085)	(42.044)
indebitamento a breve	104.024	92.669
indebitamento a m/l	87.275	98.177
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	140.214	148.802
patrimonio netto di gruppo	291.384	253.507
patrimonio netto di terzi	70	71
TOTALE PATRIMONIO NETTO	291.454	253.578



GRUPPO LA DORIA - Conto economico consolidato riclassificato				
Redatto secondo i principi IFRS/EU in Euro/000				
	31.12.2020		31.12.2019	
Fatturato	848.133	100,0%	717.650	100,0%
Variazioni di magazzino prodotti finiti e semilavorati	31.598	3,7%	12.518	1,7%
Altri ricavi	14.025	1,7%	11.255	1,6%
Valore della produzione	893.756	105,4%	741.423	103,3%
Costi della produzione	752.487	88,7%	627.952	87,5%
Valore aggiunto	141.269	16,7%	113.471	15,8%
Costo del personale	58.158	6,9%	57.459	8,0%
Risultato operativo lordo	83.111	9,8%	56.012	7,8%
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	18.333	2,2%	21.458	3,0%
Risultato operativo netto	64.778	7,6%	34.554	4,8%
Proventi (oneri) finanziari netti	(1.477)	-0,2%	(1.811)	-0,3%
Proventi (oneri) su cambi	4.927	0,6%	(5.028)	-0,7%
Risultato della gestione caratteristica	68.228	8,0%	27.715	3,9%
Proventi (oneri) derivanti da attività destinate alla vendita	0	0,0%	0	0,0%
Risultato ante imposte	68.228	8,0%	27.715	3,9%
Imposte sul reddito dell'esercizio	11.545	1,4%	7.864	1,1%
Risultato netto	56.683	6,7%	19.851	2,8%
di cui Gruppo	56.684	6,7%	19.850	2,8%
Terzi	(1)	0,0%	1	0,0%



LA DORIA SPA - Situazione patrimoniale - finanziaria di sintesi		
Redatta secondo i principi IFRS/EU in Euro/000		
	31.12.2020	31.12.2019
Crediti Commerciali	108.738	82.264
Scorte	147.408	153.381
Altri crediti correnti	6.215	10.410
Totale attività di funzionamento	262.361	246.055
Debiti commerciali	90.945	94.089
Altri debiti di funzionamento	23.857	14.992
Totale passività di funzionamento	114.802	109.081
CAPITALE DI FUNZIONAMENTO	147.559	136.974
Immobilizzazioni immateriali nette	4.021	2.957
Immobilizzazioni materiali nette	164.163	167.109
Partecipazioni	10.131	10.609
Altre attività	10.073	8.869
CAPITALE IMMOBILIZZATO	188.388	189.544
Passività non correnti	14.928	19.300
TFR ed altri fondi	9.074	11.424
Totale passività non correnti	24.002	30.724
CAPITALE INVESTITO NETTO	311.945	295.794
liquidità	(50.582)	(41.212)
indebitamento a breve	32.304	31.700
indebitamento a m/l	87.104	98.117
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	68.826	88.605
patrimonio netto di gruppo	46.150	46.458
patrimonio netto di terzi	196.969	160.731
TOTALE PATRIMONIO NETTO	243.119	207.189



LA DORIA SPA - conto economico riclassificato				
Redatto secondo i principi IFRS/EU in Euro/000				
	31.12.2020		31.12.2019	
Fatturato	503.374	100,0%	439.301	100,0%
Variazioni di magazzino prodotti finiti e semilavorati	(4.324)	-0,9%	6.058	1,4%
Altri ricavi	14.405	2,9%	11.682	2,7%
Valore della produzione	513.455	102,0%	457.041	104,0%
Costi della produzione	399.277	79,3%	365.946	83,3%
Valore aggiunto	114.178	22,7%	91.095	20,7%
Costo del personale	47.923	9,5%	48.205	11,0%
Risultato operativo lordo	66.255	13,2%	42.890	9,8%
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	16.256	3,2%	18.166	4,1%
Risultato operativo netto	49.999	9,9%	24.724	5,6%
Proventi da partecipazione	2.535	0,5%	3.069	0,7%
Proventi (oneri) finanziari netti	(1.189)	-0,2%	(1.568)	-0,4%
Proventi (oneri) su cambi	1.452	0,3%	(2.074)	-0,5%
Risultato della gestione caratteristica	52.797	10,5%	24.151	5,5%
Proventi (oneri) derivanti da attività destinate alla vendita	0	0,0%	0	0,0%
Risultato ante imposte	52.797	10,5%	24.151	5,5%
Imposte sul reddito dell'esercizio	7.973	1,6%	5.554	1,3%
Risultato netto	44.824	8,9%	18.597	4,2%



PIANO 2021-2023

Dati economici

Milioni di Euro	2019	2020	2021 (E)	2022 (E)	2023 (E)
Ricavi	717,7	848,1	800	813	831
Ebitda	56,0	83,1	83	91	95
	7.8%	9.8%	10.4%	11.2%	11.5%
Ebit	34,5	64.8	62	69	73
	4.8%	7.6%	7.8%	8.4%	8.8%
Utile ante imposte	27.7	68.2	62	68	73
Utile netto	19,9	56,7	46	51	54

Dati patrimoniali

Milioni di Euro	2019	2020	2021 (E)	2022 (E)	2023 (E)
Operating cash flow	37,0	53,4	66	69	73
Investimenti	59,4	19,1	13	13	13
FCF	-22,3	34,3	53	56	59
Dividend Payout (su utile Capogruppo)	30%	30%	30%	30%	30%
Net cash flow	-36,5	8,6	35	37	41
PFN	148,8	140.2	105	68	26
Debt/Ebitda	2,7	1,7	1,3	0,7	0,3
Gearing	0,6	0,5	0,3	0,2	0,1
ROI	8.6%	15.0%	14.7%	16.3%	17.6%
ROE	7.9%	19.4%	14.4%	14.4%	13.9%