

## COMUNICATO STAMPA

Ai sensi della delibera Consob 11971/99 e successive  
modificazioni ed integrazioni

### **ZIGNAGO VETRO S.P.A.**

**Il Consiglio di Amministrazione di Zignago Vetro S.p.A.  
approva il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2021**

**Aumento dei ricavi e accelerazione della redditività nel primo trimestre del 2021, nonostante gli effetti negativi della pandemia ancora in corso.  
Diminuzione dell'indebitamento finanziario netto rispetto al 31.12.2020 (- 7,7 milioni di euro).**

- **Ricavi del Gruppo Zignago Vetro a 110,2 milioni di euro, (+ 1,1% rispetto al 2020); fuori del territorio italiano a 32,2 milioni (- 10,6%), 29,2% del fatturato totale.**
- **Ebitda a 28,4 milioni di euro (25,8% sui ricavi, + 6,9%).**
- **Ebit a 14,7 milioni di euro (13,4% sui ricavi, + 17,7%).**
- **Utile netto a 11,5 milioni di euro (10,4% sui ricavi, + 53,2%).**

**La generazione di cassa, prima degli investimenti, è pari a 16,6 milioni di euro (24,5 milioni nel primo trimestre 2020).**

**L'Indebitamento finanziario netto è di 249,4 milioni di euro (257,2 milioni al 31 dicembre 2020, - 3,0%).**

### Principali risultati del Gruppo Zignago Vetro (\*)

	<b>Primo trimestre 2021</b>	<b>Primo trimestre 2020</b>	<b>Var.%</b>
	<i>(in milioni di euro)</i>	<i>(in milioni di euro)</i>	
<b>Ricavi</b>	<b>110,2</b>	<b>109,0</b>	<b>+ 1,1%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>28,4</b>	<b>26,5</b>	<b>+ 6,9%</b>
<b>EBIT</b>	<b>14,7</b>	<b>12,5</b>	<b>+ 17,7%</b>
<b>Risultato Operativo</b>	<b>15,0</b>	<b>12,5</b>	<b>+ 19,3%</b>
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>14,5</b>	<b>9,5</b>	<b>+ 52,7%</b>
<b>Utile netto del Gruppo</b>	<b>11,5</b>	<b>7,5</b>	<b>+ 53,2%</b>

	31.03.2021 <i>(in milioni di euro)</i>	31.03.2020 <i>(in milioni di euro)</i>	31.12.2020 <i>(in milioni di euro)</i>
<b>Investimenti tecnici netti</b>	7,0	4,7	42,7
<b>Free cash flow</b>			
• dopo gli investimenti	8,0	15,0	49,8
• prima degli investimenti (approfondimento alla pagina 3)	16,6	24,5	93,2
<b>Indebitamento finanziario</b>	(304,6)	(287,9)	(308,7)
<b>Liquidità</b>	55,2	50,0	51,5
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	(249,4)	(237,9)	(257,2)

(\*) I dati (ed i successivi commenti riferiti ai dati consolidati) sono determinati sulla base della *management view* del *business* di Gruppo, che prevede il consolidamento proporzionale delle *joint venture*, in continuità con i criteri di valutazione adottati sino al 31 dicembre 2013, per assolvere esclusivamente ad una finalità informativa integrativa, coerente con la visione del *business* da parte del *management*. In seguito all'entrata in vigore dei nuovi principi contabili "IFRS 11 – Accordi a controllo congiunto" e dello "IAS 28 Partecipazioni in società collegate e *joint ventures*" sono state infatti ridefinite le regole di consolidamento delle partecipazioni in *joint ventures* del Gruppo Zignago Vetro. In particolare a partire dal 1° gennaio 2014 le *joint ventures* nella Vetri Speciali SpA, partecipata al 50%, e nella Vetreco Srl, partecipata al 30%, non si consolidano con il metodo proporzionale, bensì vengono iscritte nel bilancio consolidato sulla base del metodo del patrimonio netto. Il conto economico, il conto economico complessivo, la situazione patrimoniale-finanziaria ed i flussi di cassa del Gruppo Zignago Vetro al 31 marzo 2021 e 2020 e al 31 dicembre 2020, predisposti sulla base dei principi contabili internazionali in vigore dal 1 gennaio 2014, sono riportati rispettivamente negli allegati 3, 4, 5, 6 e 7 del presente comunicato stampa.

*Fossalta di Portogruaro, 27 aprile 2021* – Il Consiglio di Amministrazione di **Zignago Vetro S.p.A.** - quotata al segmento STAR di Borsa Italiana - riunitosi in data odierna, sotto la presidenza dell'ing. Paolo Giacobbo, ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2021.

### **Profilo aziendale**

Le aziende del **Gruppo Zignago Vetro** producono contenitori di vetro di elevata qualità per alimenti e bevande, per profumi e cosmetici nonché bottiglie speciali in vetro per il mercato del vino e dei liquori, destinati al mercato nazionale e internazionale.

### **Andamento economico del Gruppo Zignago Vetro**

Nel primo trimestre dell'esercizio è proseguita la ripresa dei mercati, iniziata nel secondo semestre del 2020, dopo il drammatico impatto che la pandemia da Covid-19 ha causato nel corso del 2020 nei mercati globali e ancor più sugli stili di vita delle persone.

Tale andamento presenta tuttavia ancora caratteri diversi fra i vari settori di mercato in cui opera il Gruppo. Mentre infatti cresce generalmente la domanda collegata ai mercati delle bevande e alimenti, in particolare per i prodotti maggiormente legati alla grande distribuzione organizzata, resta invece ancora incerta la ripresa nelle fasce di mercato più direttamente condizionate dalla perdurante ridotta mobilità. Purtuttavia, anche in tali fasce di prodotto, in particolare la profumeria e la cosmetica, sono emersi segnali di crescente fiducia in una prossima riapertura e nel progressivo recupero delle condizioni di normalità, con conseguente riavvio della domanda.

In tale contesto, grazie soprattutto alla sua tenacia e flessibilità, il Gruppo ha segnato nel primo trimestre un buon incremento dei volumi d'affari rispetto all'ultimo trimestre del 2020.

Il vetro continua ad essere un materiale sempre più amato dal mercato e dai consumatori per le sue caratteristiche di salubrità, inviolabilità, conservazione e riciclabilità.

Dal punto di vista gestionale, anche nel primo trimestre del 2021, tutte le Società del Gruppo hanno continuato ad operare regolarmente, con risultati in crescita.

Restano in essere tutte le opportune misure di prevenzione e protezione per fronteggiare dal punto di vista sanitario la permanente emergenza. Nel primo trimestre, inoltre, non si sono avuti impatti significativi da contagi da Covid19.

I **Ricavi** consolidati del Gruppo nel primo trimestre 2021 ammontano a 110,2 milioni di euro, rispetto a 109,0 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente (+ 1,1%). I ricavi realizzati fuori del territorio italiano sono pari a 32,2 milioni di euro (36,0 milioni nel primo trimestre 2020: - 10,6%) e rappresentano il 29,2 % dei ricavi (33,1% nei primi tre mesi 2020).

L'**Ebitda** consolidato del Gruppo nel primo trimestre 2021 è pari a 28,4 milioni di euro, superiore di + 6,9% rispetto allo stesso periodo del 2020 (26,5 milioni) e rappresenta 25,7% dei ricavi (24,4% nel primo trimestre 2020).

L'**Ebit** consolidato è pari a 14,7 milioni di euro (+ 17,7% rispetto a 12,5 milioni nel primo trimestre 2020), con un'incidenza sui ricavi di 13,4% rispetto a 11,5% nei primi tre mesi 2020.

Il **Risultato operativo** consolidato nel primo trimestre 2021 ammonta a 15,0 milioni di euro, rispetto a 12,5 milioni nello stesso periodo del 2020 (+ 19,3%), pari a 13,6% sui ricavi verso 11,5%.

L'**Utile prima delle imposte** consolidato è pari a 14,5 milioni di euro nei primi tre mesi del 2021, verso 9,5 milioni nel primo trimestre 2020, con un'incidenza di 13,1% rispetto a 8,7%.

L'**Utile netto** consolidato nei primi tre mesi 2021 è pari a 11,5 milioni di euro, rispetto a 7,5 milioni nel primo trimestre 2020 (+ 53,2%), con un'incidenza di 10,4% sui ricavi, rispetto a 6,9% nello stesso periodo del 2020.

### **Situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo Zignago Vetro**

Gli **Investimenti tecnici netti** realizzati nel primo trimestre 2021 dalle Società del Gruppo ammontano a 7,0 milioni di euro (4,7 milioni nel medesimo periodo del 2020). I pagamenti di fornitori di immobilizzazioni sono pari a 8,7 milioni di euro nel primo trimestre 2021, erano 9,5 milioni nei primi tre mesi 2020.

Il **Free cash flow** generato dal Gruppo nel primo trimestre 2021, prima del pagamento di investimenti tecnici è di 16,6 milioni di euro (24,5 milioni al 31 marzo 2020). Dopo il pagamento di investimenti tecnici è pari a 8,0 milioni di euro rispetto a 15,0 milioni al 31 marzo 2020.

**L'indebitamento finanziario netto** del Gruppo al 31 marzo 2021, dopo il pagamento di investimenti nel trimestre per 8,7 milioni di euro, è pari a 249,4 milioni di euro, rispetto a 257,2 milioni al 31 dicembre 2020 e a 239,9 milioni al 31 marzo 2020.

**La liquidità** del Gruppo è pari a 55,2 milioni di euro al 31 marzo 2021; era 51,5 milioni a fine 2020 e 50,0 milioni al 31 marzo 2020.

### **Evoluzione prevedibile della gestione.**

Quantunque la pandemia non sia ancora risolta e i suoi effetti continuano a condizionare gli stili di vita, i consumi e i mercati, si ritiene che tale situazione si stia progressivamente attenuando e che tale processo possa proseguire nel corso dell'esercizio. Conseguentemente, è prevedibile che il recupero della domanda possa rafforzarsi in tutti i settori in cui opera il Gruppo, con conseguenti effetti positivi sui risultati.

### **Eventi successivi al 31 marzo 2021**

Non si segnalano eventi di rilievo intercorsi dopo il 31 marzo 2021.

\*\*\*\*\*

### **Dichiarazione**

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

\*\*\*\*\*

Resoconto intermedio di Gestione al 31 marzo 2021

Si rende noto che il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2021 verrà messo a disposizione del pubblico, non appena disponibile e nei termini di legge, presso la sede sociale, nonché nel sito internet della Società all'indirizzo [www.zignagovetro.com](http://www.zignagovetro.com)

\*\*\*\*\*

Il presente comunicato è disponibile sul sito Internet: [www.zignagovetro.com](http://www.zignagovetro.com)

Per ulteriori informazioni:

Roberto Celot

*Direttore amministrazione, finanza e controllo*

*Investor relations manager*

Zignago Vetro S.p.A.

0421-246111

r.celot@zignagovetro.com

Tutti i valori contenuti nei prospetti del Conto Economico e della Struttura Patrimoniale-Finanziaria consolidati riclassificati (allegato 1 e 2) riportati in seguito, sono determinati sulla base della *management view* che prevede il consolidamento proporzionale delle *joint venture*, in continuità con i criteri di valutazione adottati sino al 31 dicembre 2013. In seguito all'entrata in vigore dei nuovi principi contabili "IFRS 11 – Accordi a controllo congiunto" e dello "IAS 28 Partecipazioni in società collegate e *joint ventures*" sono state infatti ridefinite le regole di consolidamento delle partecipazioni in *joint ventures* del Gruppo Zignago Vetro. In particolare a partire dal 1° gennaio 2014 le *joint ventures* nella Vetri Speciali SpA e nella Vetreco Srl non possono essere consolidate con il metodo proporzionale, bensì iscritte nel bilancio consolidato sulla base del metodo del patrimonio netto.

La situazione patrimoniale-finanziaria, il conto economico, il conto economico complessivo, i flussi di cassa del Gruppo Zignago Vetro al 31 marzo 2021 e al 31 dicembre e 31 marzo 2020 ed il prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto, predisposti sulla base dei principi contabili in vigore dal 1 gennaio 2014, sono riportati rispettivamente nei successivi allegati 3, 4, 5, 6 e 7.

## ALLEGATO 1

### **Gruppo Zignago Vetro**

#### **Conto economico consolidato riclassificato (unaudited)**

(management point of view, sulla base dei principi contabili in vigore al 31 dicembre 2013)

	1° trimestre 2021		1° trimestre 2020		Variazioni
	euro migliaia	%	euro migliaia	%	%
<b>Ricavi</b>	110.193	100,0%	108.965	100,0%	1,1%
Variazione rimanenze prodotti finiti, semilavorati e prodotti in corso	601	0,5%	(2.167)	(2,0%)	n.s
Produzione interna di immobilizzazioni	181	0,2%	194	0,2%	(6,7%)
<b>Valore della produzione</b>	110.975	100,7%	106.992	98,2%	3,7%
Consumi di materie e servizi esterni	(59.470)	(54,0%)	(56.862)	(52,2%)	4,6%
<b>Valore aggiunto</b>	51.505	46,7%	50.130	46,0%	2,7%
Costo del personale	(23.130)	(20,9%)	(23.588)	(21,6%)	(1,9%)
<b>Margine operativo lordo (Ebitda)</b>	28.375	25,8%	26.542	24,4%	6,9%
Ammortamenti	(13.393)	(12,2%)	(13.606)	(12,5%)	(1,6%)
Stanziamenti ai fondi rettificativi	(240)	(0,2%)	(407)	(0,4%)	(41,0%)
<b>Margine operativo (Ebit)</b>	14.742	13,4%	12.529	11,5%	17,7%
Proventi non operativi ricorrenti, al netto	219	0,2%	12	---	n.s.
<b>Risultato operativo</b>	14.961	13,6%	12.541	11,5%	19,3%
Oneri finanziari, netti	(259)	(0,3%)	(606)	(0,6%)	(57,3%)
Differenze di cambio, al netto	(216)	(0,2%)	(2.447)	(2,2%)	n.s.
<b>Risultato economico prima delle imposte</b>	14.486	13,1%	9.488	8,7%	52,7%
Imposte sul reddito e IRAP	(3.057)	(2,8%)	(2.076)	(1,9%)	47,3%
(Tax-rate 1° trimestre 2021 21,1%) (Tax-rate 1° trimestre 2020: 21,9%)					
<b>(Utile) perdita attribuibile ai terzi</b>	23	---	65	0,1%	(64,6%)
<b>Risultato economico netto del periodo</b>	11.452	10,4%	7.477	6,9%	53,2%

**Gruppo Zignago Vetro****Struttura patrimoniale e finanziaria consolidata riclassificata (unaudited)***(management point of view, sulla base dei principi contabili in vigore al 31 dicembre 2013)*

	31.03.2021		31.03.2020		31.12.2020	
	euro migliaia	%	euro migliaia	%	euro migliaia	%
Crediti commerciali	104.291		102.831		97.966	
Crediti diversi	21.044		18.697		19.038	
Magazzini	120.059		107.439		119.063	
Debiti a breve non finanziari	(98.040)		(98.849)		(97.911)	
Debiti verso fornitori di immobilizzazioni	(9.209)		(6.754)		(10.874)	
<b>A) Capitale di funzionamento</b>	<b>138.145</b>	<b>28,2%</b>	<b>123.364</b>	<b>26,5%</b>	<b>127.282</b>	<b>26,1%</b>
Immobilizzazioni materiali ed immateriali nette	312.652		308.860		319.029	
Avviamento	52.296		43.182		52.280	
Altre partecipazioni e attività non correnti	7.472		5.772		9.014	
Fondi e debiti non finanziari a medio e lungo termine	(19.850)		(15.410)		(20.392)	
<b>B) Capitale fisso netto</b>	<b>352.570</b>	<b>71,8%</b>	<b>342.404</b>	<b>73,5%</b>	<b>359.931</b>	<b>73,9%</b>
<b>A+B = Capitale investito netto</b>	<b>490.715</b>	<b>100,0%</b>	<b>465.768</b>	<b>100,0%</b>	<b>487.213</b>	<b>100,0%</b>
<i>Finanziati da:</i>						
Debiti finanziari a breve	123.916		145.747		129.738	
Disponibilità	(55.187)		(50.006)		(51.459)	
Indebitamento netto a breve termine	68.729	14,0%	95.741	20,6%	78.279	16,1%
Debiti finanziari a medio e lungo termine	180.720	36,8%	142.174	30,5%	178.914	36,7%
<b>C) Indebitamento finanziario netto</b>	<b>249.449</b>	<b>50,8%</b>	<b>237.915</b>	<b>51,1%</b>	<b>257.193</b>	<b>52,8%</b>
Patrimonio netto iniziale	229.976		221.946		221.946	
Dividendi	---		---		(37.005)	
Altre variazioni di patrimonio netto	(183)		(1.441)		(592)	
Risultato economico netto del periodo	11.452		7.477		45.627	
<b>D) Patrimonio netto a fine periodo</b>	<b>241.245</b>	<b>49,2%</b>	<b>227.982</b>	<b>48,9%</b>	<b>229.976</b>	<b>47,2%</b>
<b>E) Patrimonio netto di terzi a fine esercizio</b>	<b>21</b>		<b>(129)</b>		<b>44</b>	
<b>D+E Patrimonio netto consolidato di Gruppo</b>	<b>241.266</b>		<b>227.853</b>		<b>230.020</b>	
<b>C+D +E= Totale indebitamento finanziario e Patrimonio netto</b>	<b>490.715</b>	<b>100,0%</b>	<b>465.768</b>	<b>100,0%</b>	<b>487.213</b>	<b>100,0%</b>

## Gruppo Zignago Vetro

## Situazione Patrimoniale e Finanziaria consolidata (unaudited)

(IFRS 11)

(euro migliaia)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
<b>ATTIVITA'</b>			
<b>Attività non correnti</b>			
Immobili, impianti e macchinari	224.697	232.207	232.262
Avviamento	2.678	2.692	2.691
Immobilizzazioni immateriali	2.329	2.246	2.533
Partecipazioni in società valutate con il metodo del Patrimonio Netto	94.231	86.899	89.763
Partecipazioni	389	389	389
Altre attività non correnti	1.945	384	1.951
Imposte anticipate	4.481	4.384	5.828
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>330.750</b>	<b>329.201</b>	<b>335.417</b>
<b>Attività correnti</b>			
Rimanenze	97.439	87.452	95.777
Crediti commerciali	82.131	81.206	75.695
Altre attività correnti	9.506	11.467	8.903
Crediti per imposte correnti	7.372	4.740	6.199
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	46.848	48.316	50.154
<b>Totale attività correnti</b>	<b>243.296</b>	<b>233.181</b>	<b>236.728</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>574.046</b>	<b>562.382</b>	<b>572.145</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>			
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
Capitale sociale	8.800	8.800	8.800
Riserve	41.004	40.715	40.742
Acquisto azioni proprie	(1.093)	(1.093)	(1.093)
Utili a nuovo	181.082	172.083	135.900
Risultato del Periodo di gruppo	11.452	7.477	45.627
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>241.245</b>	<b>227.982</b>	<b>229.976</b>
<b>PATRIMONIO NETTO DI TERZI</b>	<b>21</b>	<b>(129)</b>	<b>44</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>241.266</b>	<b>227.853</b>	<b>230.020</b>
<b>PASSIVITA'</b>			
<b>Passività non correnti</b>			
Fondi per rischi ed oneri	3.528	3.981	3.468
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	4.099	4.353	4.127
Finanziamenti a medio lungo termine	143.892	120.177	146.049
Altre passività non correnti	1.624	1.876	1.624
Fondo imposte differite	2.058	2.214	2.061
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>155.201</b>	<b>132.601</b>	<b>157.329</b>
<b>Passività correnti</b>			
Debiti verso banche e quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	96.822	120.503	104.015
Debiti commerciali e altri	57.569	57.601	60.292
Altre passività correnti	21.670	21.369	20.016
Debiti per imposte correnti	1.518	2.455	473
<b>Totale passività correnti</b>	<b>177.579</b>	<b>201.928</b>	<b>184.796</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>332.780</b>	<b>334.529</b>	<b>342.125</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>574.046</b>	<b>562.382</b>	<b>572.145</b>

**Gruppo Zignago Vetro**

**Conto Economico consolidato (unaudited)**

(IFRS 11)

(euro migliaia)	1° trimestre 2021	1° trimestre 2020	2020
<b>Ricavi</b>	<b>81.411</b>	<b>85.017</b>	<b>306.713</b>
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(15.405)	(17.809)	(58.073)
Costi per servizi	(27.752)	(29.075)	(108.937)
Costo del personale	(17.429)	(18.431)	(67.096)
Ammortamenti	(10.916)	(11.154)	(41.971)
Altri costi operativi	(1.029)	(1.193)	(5.282)
Altri proventi operativi	197	65	3.327
Valutazione delle Partecipazioni in joint venture con il metodo del Patrimonio Netto	4.437	3.864	19.016
<b>Risultato operativo</b>	<b>13.514</b>	<b>11.285</b>	<b>47.697</b>
Proventi finanziari	199	124	341
Oneri finanziari	(352)	(633)	(2.649)
Utili/(Perdite) nette su cambi	(235)	(2.448)	(3.044)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>13.126</b>	<b>8.328</b>	<b>42.345</b>
Imposte sul reddito	(1.697)	(916)	3.390
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>11.429</b>	<b>7.412</b>	<b>45.735</b>
<b>Perdita (Utile) di pertinenza delle minoranze</b>	<b>23</b>	<b>65</b>	<b>(108)</b>
<b>Risultato netto del Gruppo del periodo</b>	<b>11.452</b>	<b>7.477</b>	<b>45.627</b>
<b>Dati per azione:</b>			
Utile base (e diluito) per azione	<b>0,130</b>	<b>0,085</b>	<b>0,520</b>

**Gruppo Zignago Vetro**

**Conto Economico complessivo consolidato (unaudited)  
(IFRS 11)**

(euro migliaia)	Dati 1° trimestre 2021	Dati 1° trimestre 2020	Dati 2020
<b>Utile netto del periodo</b>	<b>11.452</b>	<b>7.477</b>	<b>45.627</b>
<i>Componenti di Conto Economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) dell'esercizio</i>			
Differenza di traduzione dei bilanci di imprese estere	(595)	(1.703)	(1.746)
Effetto fiscale	---	---	---
Totale Componenti di Conto Economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) del periodo	A) <u>(595)</u>	<u>(1.703)</u>	<u>(1.746)</u>
<i>Componenti di Conto Economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) dell'esercizio</i>			
Utili/(perdite) attuariali su piani a benefici definiti	---	---	138
Effetto fiscale	---	---	(33)
Totale Componenti di Conto Economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) dell'esercizio	B) <u>---</u>	<u>---</u>	<u>105</u>
Totale altre componenti di conto economico, al netto delle imposte	A+B) <u>(595)</u>	<u>(1.703)</u>	<u>(1.641)</u>
<b>Totale utile netto complessivo del periodo</b>	<b><u>10.857</u></b>	<b><u>5.774</u></b>	<b><u>43.986</u></b>

**Gruppo Zignago Vetro**  
**Rendiconto Finanziario consolidato (unaudited)**  
**(IFRS 11)**

(euro migliaia)	Dati 1° trimestre 2021	Dati 1° trimestre 2020	Dati 2020
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVE:</b>			
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>13.126</b>	<b>8.328</b>	45.627
<b> Rettifiche per raccordare l'utile netto ai flussi di cassa generati dalle attività operative:</b>			
Ammortamenti	11.251	11.444	41.971
Minusvalenze (plusvalenze) nette da realizzo di immobilizzazioni tecniche	(3)	54	64
Rettifiche fondi	(93)	(148)	(1.137)
Utili (perdite) nette su cambi	235	2.448	3.044
Proventi finanziari	(199)	(124)	(341)
Oneri finanziari	352	633	2.649
Imposte sul reddito	(481)	401	(3.721)
Valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	(4.437)	(3.864)	(19.016)
Dividendi distribuiti da <i>joint venture</i> valutate con il metodo del patrimonio netto	-	-	12.377
<b>Variazioni nelle attività e passività operative:</b>			
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	(6.311)	(2.964)	2.797
Decremento (incremento) di altre attività correnti	(603)	3.238	5.802
Decremento (incremento) delle rimanenze	(1.662)	2.309	(6.016)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali e altri	(966)	657	(832)
Incremento (decremento) altre passività correnti	1.654	424	(929)
Variazione altre attività e passività non correnti	(256)	103	(2.780)
<b>Totale rettifiche e variazioni</b>	<b>(1.519)</b>	<b>14.611</b>	<b>33.932</b>
<b>Flusso di cassa netto generato dalle attività operative</b>	<b>(A) 11.607</b>	<b>22.939</b>	<b>79.559</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO:</b>			
Investimenti lordi in immobilizzazioni immateriali	13	46	(886)
Investimenti lordi in immobilizzazioni materiali	(4.112)	(5.032)	(35.197)
Incremento (decremento) dei debiti verso fornitori di immobilizzazioni	(1.757)	(3.061)	1.119
Prezzo di realizzo di immobilizzazioni materiali	3	740	822
<b>Flusso di cassa netto assorbito dall'attività di investimento</b>	<b>(B) (5.853)</b>	<b>(7.307)</b>	<b>(34.142)</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIE:</b>			
Interessi pagati nel periodo	(241)	385	(1.782)
Interessi incassati nel periodo	389	136	92
Incremento debiti verso banche	(7.193)	(10.214)	33.543
Decremento debiti verso banche	(2.157)	(731)	(33.650)
Distribuzione di dividendi	---	---	(37.005)
<b>Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività finanziarie</b>	<b>(C) (9.202)</b>	<b>(10.424)</b>	<b>(38.802)</b>
<b>Variazione di poste patrimoniali per effetto della conversione cambi</b>	<b>(D) 142</b>	<b>(1.697)</b>	<b>(1.266)</b>
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide</b>	<b>(A+B+C+D) (3.306)</b>	<b>3.511</b>	<b>5.349</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio del periodo</b>	<b>50.154</b>	<b>44.805</b>	<b>44.805</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine del periodo</b>	<b>46.848</b>	<b>48.316</b>	<b>50.154</b>

## Gruppo Zignago Vetro

## Prospetto delle variazioni di Patrimonio netto (unaudited)

(IFRS 11)

(euro migliaia)	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva di rivalutazione	Altre riserve	Riserva di traduzione	Contributi in conto capitali	Azioni proprie	Utili (perdite) attuariali su benefici a piani individuali definiti	Utili portati a nuovo	Risultato netto	Totale patrimonio netto consolidato Gruppo	Totale Patrimonio netto consolidato Terzi	Totale Patrimonio netto consolidato
<b>Saldo al 31 dicembre 2019</b>	<b>8.800</b>	<b>1.760</b>	<b>27.334</b>	<b>11.838</b>	<b>(944)</b>	<b>157</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(1.188)</b>	<b>135.476</b>	<b>53.053</b>	<b>221.946</b>	<b>(64)</b>	<b>221.882</b>
<i>Utile netto consolidato</i>	---	---	---	---	---	---	---	---	---	7.477	7.477	(65)	7.412
<i>Altri utili (perdite) al netto dell'effetto</i>	---	---	---	---	(1.703)	---	---	---	---	---	(1.703)	---	(1.703)
Totale utile complessivo (perdita)	---	---	---	---	(1.703)	---	---	---	---	7.477	5.774	(65)	5.709
Destinazione risultato	---	---	---	---	---	---	---	---	7.477	(7.477)	---	---	---
Altre variazioni Attribuzione PN di terzi	---	---	---	262	---	---	---	---	---	---	262	---	262
<b>Saldo al 31 marzo 2020</b>	<b>8.800</b>	<b>1.760</b>	<b>27.334</b>	<b>12.100</b>	<b>(2.647)</b>	<b>157</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(1.188)</b>	<b>142.953</b>	<b>53.053</b>	<b>227.982</b>	<b>(129)</b>	<b>227.853</b>
<i>Utile netto consolidato</i>	---	---	---	---	---	---	---	---	---	38.150	38.150	173	38.323
<i>Altri utili (perdite) al netto dell'effetto</i>	---	---	---	---	(43)	---	---	105	---	---	62	---	62
Totale utile complessivo (perdita)	---	---	---	---	(43)	---	---	105	---	38.150	38.212	173	38.385
Destinazione risultato Cessione azioni proprie	---	---	---	---	---	---	---	---	38.150	(38.150)	---	---	---
IFRS 2 Distribuzione dividendi	---	---	---	---	---	---	---	---	(37.005)	---	(37.005)	---	(37.005)
Altre variazioni Attribuzione PN di terzi	---	---	---	787	---	---	---	---	---	---	787	---	787
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	<b>8.800</b>	<b>1.760</b>	<b>27.334</b>	<b>12.887</b>	<b>(2.690)</b>	<b>157</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(1.083)</b>	<b>144.098</b>	<b>45.627</b>	<b>229.976</b>	<b>44</b>	<b>230.020</b>
<i>Utile netto consolidato</i>	---	---	---	---	---	---	---	---	---	11.452	11.452	(23)	11.429
<i>Altri utili (perdite) al netto dell'effetto fiscale</i>	---	---	---	---	(595)	---	---	---	---	---	(595)	---	(595)
Totale utile complessivo (perdita)	---	---	---	---	(595)	---	---	---	---	11.452	10.857	(23)	10.834
Destinazione risultato	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Altre variazioni Attribuzione PN di terzi	---	---	---	412	---	---	---	---	---	---	412	---	412
<b>Saldo al 31 marzo 2021</b>	<b>8.800</b>	<b>1.760</b>	<b>27.334</b>	<b>13.299</b>	<b>(3.285)</b>	<b>157</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(1.083)</b>	<b>144.098</b>	<b>57.079</b>	<b>241.245</b>	<b>21</b>	<b>241.266</b>

ESG: principali indicatori e KPI (\*)

Argomento	KPIs	2020 consuntivo	2021 Obiettivi	31/03/2021 consuntivo	2026 Obiettivi strategici
Gestione delle materie prime	% di vetro riciclato di origine estrna sul totale del vetro prodotto	48,0%	52,0%	48,0%	57,0%
Efficienza energetica	Consumo energetico per tonnellata di vetro prodotta (kWh/ton)	2,355	2,340	2,378	2,130
	% di elettricità da fonti rinnovabili	44,3%	46%	45,6%	81,0%
Gestione delle risorse idriche	Consumo specifico di acqua per tonnellata di vetro prodotta (m <sup>3</sup> /ton)	3,38	2,52	2,38	2,00
Emissioni	Emissioni specifiche di CO2 Scope 1 e 2	0,607	0,600	0,626	0,450
	Logistica sostenibile	Sistema di trasporto Multimodale	In fase di sviluppo	In fase di sviluppo	In fase di sviluppo
Gestione dei rifiuti	Rifiuti ordinari per tonnellata di vetro prodotta (kg/ton)	12,12	n.a. (rilevazione annuale)	n.a. (rilevazione annuale)	n.a. (rilevazione annuale)
Altro	Le certificazioni del gruppo		FSSC 22000 in corso di realizzazione prevista a Empoli entro metà 2021	Adottata FSSC 22000 a Empoli a marzo 2021	Mantenere le attuali certificazioni
		adozione ISO 14001 in Polonia			Adottare le seguenti nuove: ● ISO 45001 a Empoli entro il 2023, a Fossalta entro il 2024 e in Polonia entro il 2025 ● ISO 50001 in Polonia entro 2021, a Empoli e Fossalta entro il 2023 ● FSSC 22000 in Polonia entro 2023
			ISO 9001 in Francia in corso di realizzazione e prevista entro 2021	In Corso	
		Ecovadis: valutazione Silver	Ecovadis: ottenere la valutazione Gold	Ecovadis: valutazione Silver	Migliorare i punteggi Ecovadis e CDP
	CDP punteggio B	CDP miglioramento punteggio	CDP punteggio B		
	Iniziative socio / ambientali	oltre 590.000 euro (include aiuti per emergenza Covid - 19)	0,25% del risultato consolidato annuo a iniziative di carattere sociale e ambientale	In corso	0,25% del risultato consolidato annuo a iniziative di carattere sociale e ambientale

(\*) Dati 2021 non sottoposti a revisione contabile