

## **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 30 settembre 2021**

**Continua nei primi nove mesi del 2021 la crescita dei ricavi ed il netto miglioramento dei risultati del Gruppo Zignago Vetro: superati i livelli e le buone performances del 2019 (ante Covid-19)**

- **Ricavi a 354,1 milioni di euro (+ 17,2% rispetto al 2020); di cui il 30,2% fuori del territorio italiano. Ricavi nel 3Q2021 in crescita rispetto al 3Q2020 (+ 14,5%).**
- **Ebitda a 95,5 milioni di euro (27% sui ricavi, + 23,5%). Nel 3Q2021 è pari a 35,5 milioni di euro (27,7% dei ricavi, + 18,0% rispetto al 3Q2020).**
- **Ebit a 54,6 milioni di euro (15,4% sui ricavi, + 49,4%).**
- **Utile netto del Gruppo a 43,8 milioni di euro (12,4% sui ricavi, + 80,0%). Nel 3Q2021 è pari a 15,1 milioni di euro (12,5% dei ricavi, + 45,6% rispetto al 3Q2020).**

**La generazione di cassa, prima degli investimenti, è pari a 86,9 milioni di euro (24,5% dei ricavi). Nel 3Q2021 è stata pari a 38,3 milioni di euro (31,6% dei ricavi; + 18,3 milioni rispetto al 3Q2020).**

**L'indebitamento finanziario netto è di 261,0 milioni di euro (255,9 milioni al 30 settembre 2020).**

**Gli indicatori di sostenibilità (ESG) sono in generale miglioramento e prossimi agli obiettivi fissati per il 2021**

*Fossalta di Portogruaro, 5 novembre 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 30 settembre 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. Il Gruppo è inoltre attivo in altri settori sinergici all'attività principale, in particolare in quello della raccolta e trattamento del rottame di vetro finalizzato al suo successivo reimpiego.

### **Andamento economico del Gruppo Zignago Vetro nei primi nove mesi 2021.**

I primi nove mesi dell'esercizio sono stati caratterizzati da una robusta domanda in tutti i mercati in cui operano le società del gruppo.

In particolare, nel terzo trimestre i mercati hanno mostrato segni di forza e volontà di ripresa, grazie anche alla progressiva rimozione delle misure restrittive introdotte dai governi, che ha favorito la ripresa della socialità, con conseguenti benefici sui consumi sia di bevande e alimenti, in particolare quelli veicolati dal canale Ho.Re.Ca., sia in Italia che all'estero, che di prodotti cosmetici e di profumeria. In quest'ultimo settore, in cui l'impatto della pandemia ha avuto gli effetti più perduranti, si è assistito ad una decisa ripresa anche nei segmenti dei prodotti di lusso, in parte dovuta anche alla ricostruzione delle scorte lungo la filiera.

Il settore dei contenitori in vetro sta beneficiando della sempre maggiore attenzione che utilizzatori, consumatori e opinione pubblica riservano al vetro, quale materiale da imballaggio eccellente per sue caratteristiche di salubrità, inviolabilità, conservazione, riciclabilità e sostenibilità.

In tale contesto, il Gruppo nel terzo trimestre ha segnato un ulteriore forte incremento dei volumi d'affari, con performance nei vari settori superiori alla crescita stimata nei rispettivi mercati, e con buona marginalità, nonostante le anomale spinte inflazionistiche che hanno caratterizzato i mercati negli ultimi mesi.

Per far fronte al prevedibile sviluppo della domanda e ai conseguenti fabbisogni di produzione, nel terzo trimestre sono proseguiti gli investimenti per espandere la capacità produttiva, la cui messa in funzione è prevista entro la metà del prossimo esercizio.

Inoltre, nel trimestre è stata completata la costruzione dell'impianto della partecipata Julia Vitrum, la cui attività è iniziata nel mese di settembre e che rappresenta un importante ampliamento della capacità di riciclo e riutilizzo del rottame di vetro rinveniente dalla raccolta differenziata urbana. Con tale nuovo stabilimento, il Gruppo Zignago Vetro rappresenta uno dei principali operatori nel recupero e riutilizzo del rottame di vetro in Italia, con presenza nel Nord-Est, nel Centro e nel Sud del Paese, e con pressochè totale reimpiego del rottame presso stabilimenti vetrari presenti in aree

geografiche contigue, realizzando pertanto un vero progetto di economia circolare e sostenibile.

Dal punto di vista gestionale, anche nel terzo trimestre del 2021, tutte le Società del Gruppo hanno continuato ad operare regolarmente, con risultati in crescita, anche se nel periodo si sono intensificate le problematiche di natura logistica, generalizzata per tutti i settori di attività, con effetti soprattutto sulla reperibilità di container e vettori.

Restano in essere tutte le opportune misure di prevenzione e protezione per fronteggiare dal punto di vista sanitario la permanente emergenza. Anche nel terzo trimestre, inoltre, non si sono avuti impatti significativi da contagi da Covid-19.

### **Principali risultati del Gruppo Zignago Vetro nei primi nove mesi (\*)**

	<b>nove mesi 2021</b> <i>(in milioni di euro)</i>	<b>nove mesi 2020</b> <i>(in milioni di euro)</i>	<b>Var %</b> <i>2021/2020</i>	<b>nove mesi 2019</b> <i>(in milioni di euro)</i>	<b>Var.%</b> <i>2021/2019</i>
<b>Ricavi</b>	<b>354,1</b>	<b>302,2</b>	<b>+ 17,2%</b>	<b>315,4</b>	<b>+ 12,3%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>95,5</b>	<b>77,3</b>	<b>+ 23,5%</b>	<b>87,7</b>	<b>+ 8,9%</b>
<b>EBIT</b>	<b>54,6</b>	<b>36,6</b>	<b>+ 49,4%</b>	<b>48,8</b>	<b>+ 11,9%</b>
<b>Risultato operativo</b>	<b>55,3</b>	<b>36,7</b>	<b>+ 50,6%</b>	<b>49,0</b>	<b>+ 12,9%</b>
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>54,4</b>	<b>32,1</b>	<b>+ 69,3%</b>	<b>46,3</b>	<b>+ 17,5%</b>
<b>Utile netto di Gruppo</b>	<b>43,8</b>	<b>24,3</b>	<b>+ 80,0%</b>	<b>35,6</b>	<b>+ 23,0%</b>

	<b>nove mesi 2021</b> <i>(in milioni di euro)</i>	<b>nove mesi 2020</b> <i>(in milioni di euro)</i>
<b>Free cash flow (prima degli investimenti)</b>	<b>86,9</b>	<b>61,8</b>
<b>Pagamento di Investimenti</b>	<b>(59,9)</b>	<b>(28,5)</b>
<b>Free cash flow al netto</b>	<b>27,0</b>	<b>33,3</b>
<i>(approfondimento alla pagina 4)</i>		

	<b>30.09.2021</b> <i>(in milioni di euro)</i>	<b>30.09.2020</b> <i>(in milioni di euro)</i>
<b>Indebitamento finanziario</b>	<b>(330,0)</b>	<b>(318,4)</b>
<b>Liquidità</b>	<b>69,0</b>	<b>62,5</b>
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>(261,0)</b>	<b>(255,9)</b>

(\*) 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. 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, così come dal 31 dicembre 2019 Julia Vitrum SpA, bensì iscritte nel bilancio consolidato sulla base del metodo del patrimonio netto.

Il conto economico, il conto economico complessivo, la situazione patrimoniale-finanziaria, il rendiconto finanziario e le variazioni di patrimonio netto del Gruppo Zignago Vetro al 30 settembre 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 4, 5, 6, 7 e 8 del presente comunicato stampa.

I **Ricavi** consolidati del Gruppo al 30 settembre 2021 ammontano a 354,1 milioni di euro, rispetto a 302,2 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente (+ 17,2%). I Ricavi al di fuori del territorio italiano, nel periodo gennaio – settembre 2021, pari a 106,8 milioni di euro, rappresentano 30,2% dei Ricavi (+ 15,8% rispetto a 92,2 milioni nei primi nove mesi 2020: 30,5% del Fatturato).

L'**Ebitda** consolidato del Gruppo nei primi nove mesi 2021, pari a 95,5 milioni di euro, è in crescita di + 23,5 % rispetto allo stesso periodo del 2020 (77,3 milioni) e rappresenta 27,0 % dei Ricavi (25,6% al 30 settembre 2020).

L'**Ebit** consolidato nei primi nove mesi 2021 è pari a 54,6 milioni di euro, + 49,4% rispetto a 36,6 milioni nel 2020), con un'incidenza sui Ricavi di + 15,4% rispetto a 12,1% al 30 settembre 2020.

L'**Utile netto del Gruppo** consolidato al 30 settembre 2021 è pari a 43,8 milioni di euro, rispetto a 24,3 milioni nei primi nove mesi del 2020 (+ 80,0 %) e rappresenta 12,4% dei Ricavi (8,1% nello stesso periodo 2020).

Gli **Investimenti tecnici netti** realizzati nei primi nove mesi 2021 dalle Società del Gruppo, ammontano a 59,9 milioni di euro (23,7 milioni nel medesimo periodo del 2020). I pagamenti di fornitori di immobilizzazioni sono pari a 59,9 milioni di euro al 30 settembre 2021; erano 28,5 milioni nei primi nove mesi 2020.

Il **Free cash flow** generato dal Gruppo nel periodo del 2021, prima del pagamento di investimenti tecnici, è di 86,9 milioni di euro (61,8 milioni al 30 settembre 2020); dopo il pagamento di investimenti tecnici per 59,9 milioni di euro e dei dividendi per 31,6 milioni, il *free cash flow* è positivo pari a 27,0 milioni di euro rispetto al valore positivo pari a + 33,3 milioni al 30 settembre 2020.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo al 30 settembre 2021, è pari a 261,0 milioni di euro, rispetto a 257,2 milioni al 31 dicembre 2020 e a 255,9 milioni al 30 settembre 2020. Nel terzo trimestre 2021 l'indebitamento netto è diminuito di – 13,0 milioni di euro.

La liquidità del Gruppo è pari a 69,0 milioni di euro al 30 settembre 2021, rispetto a 62,5 milioni alla stessa data del 2020 e a 51,5 milioni al 31 dicembre 2020.

\*\*\*\*\*

## Principali risultati del Gruppo Zignago Vetro nel terzo trimestre

	terzo trimestre 2021 <i>(in milioni di euro)</i>	terzo trimestre 2020 <i>(in milioni di euro)</i>	Var. %
<b>Ricavi</b>	<b>121,1</b>	<b>105,8</b>	<b>+ 14,5%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>33,5</b>	<b>28,4</b>	<b>+ 18,0%</b>
<b>EBIT</b>	<b>19,7</b>	<b>14,7</b>	<b>+ 34,4%</b>
<b>Risultato operativo</b>	<b>19,9</b>	<b>14,6</b>	<b>+ 36,1%</b>
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>18,9</b>	<b>13,4</b>	<b>+ 41,3%</b>
<b>Utile netto del Gruppo</b>	<b>15,1</b>	<b>10,4</b>	<b>+ 45,6%</b>

I **Ricavi** consolidati del Gruppo nel terzo trimestre 2021 sono pari a 121,1 milioni di euro, + 14,5% rispetto a 105,8 milioni di euro del medesimo periodo dell'anno precedente. I ricavi al di fuori dal territorio italiano sono pari a 36,1 milioni di euro (30,0 milioni nel 2020: + 20,4%).

L'**Ebitda** consolidato nel terzo trimestre 2021, pari a 33,5 milioni di euro, è in crescita di +18,0% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (28,4 milioni) ed è pari a 27,7% dei Ricavi, rispetto a 26,9% nel terzo trimestre 2020.

L'**Ebit** consolidato è pari a 19,7 milioni di euro (+ 34,4% rispetto a 14,7 milioni nel terzo trimestre 2020), con un'incidenza sui Ricavi di 16,3% rispetto a 13,9%.

Il **risultato netto** del trimestre è superiore del 45,6% rispetto al trimestre precedente.

\*\*\*\*\*

### Evoluzione prevedibile della gestione

Il crescente atteggiamento di fiducia da parte degli operatori e il sempre maggiore apprezzamento che il vetro sta riscontrando fra utilizzatori e consumatori costituiscono presupposti a ulteriore sostegno delle consolidate dinamiche di sviluppo del mercato dei contenitori in vetro.

Sulla base delle evidenze emerse nel corso degli ultimi mesi relativamente allo stato dei mercati e dei portafogli ordini delle varie Società del Gruppo, è prevedibile che il buon andamento finora riscontrato possa proseguire anche nel quarto trimestre, nonostante alcune difficoltà nella catena logistica.

L'anomalo contesto inflattivo che ha caratterizzato i mesi recenti potrebbe continuare a condizionare i mercati anche nel prossimo futuro, con inevitabili fenomeni di adattamento dei prezzi di vendita.

Non si segnalano altri eventi di rilievo verificatisi dopo il 30 settembre 2021.

Ai sensi di quanto stabilito dalla Comunicazione Consob DEM/6064293, si precisa che al 30 settembre 2021 non si sono verificate operazioni atipiche e/o inusuali

\*\*\*\*\*

### **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 30 settembre 2021

Si rende noto che il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 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.gruppozignagovetro.com](http://www.gruppozignagovetro.com)

\*\*\*\*\*

Il presente comunicato è disponibile sul sito Internet: [www.gruppozignagovetro.com](http://www.gruppozignagovetro.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](mailto:r.celot@zignagovetro.com)

Tutti i valori contenuti nei prospetti del Conto Economico e della Struttura Patrimoniale-Finanziaria consolidati riclassificati (allegato 1, 2 e 3) 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, così come dal 1 gennaio 2020 Julia Vitrum SpA, bensì iscritte nel bilancio consolidato sulla base del metodo del patrimonio netto.

La situazione patrimoniale-finanziaria, il conto economico, il conto economico complessivo, il rendiconto finanziario e le variazioni di patrimonio netto del Gruppo Zignago Vetro al 30 settembre 2021 e al 31 dicembre e 30 settembre 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 4, 5, 6, 7 e 8.

## ALLEGATO 1

### **Gruppo Zignago Vetro**

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

(Management view sulla base dei principi contabili in vigore sino al 31 dicembre 2013)

	euro migliaia	%	euro migliaia	%	%
<b>Ricavi</b>	354.150	100,0%	302.187	100,0%	17,2%
Variazione rimanenze prodotti finiti, semilavorati e prodotti in corso	(5.927)	(1,7%)	9.074	3,0%	n.s.
Produzione interna di immobilizzazioni	950	0,3%	1.084	0,4%	(12,4%)
<b>Valore della produzione</b>	349.173	98,6%	312.345	103,4%	11,8%
Consumi di beni e servizi esterni	(182.817)	(51,6%)	(168.123)	(55,7%)	8,7%
<b>Valore aggiunto</b>	166.356	47,0%	144.222	47,7%	15,3%
Costo del personale	(70.877)	(20,0%)	(66.894)	(22,1%)	6,0%
<b>Margine operativo lordo (Ebitda)</b>	95.479	27,0%	77.328	25,6%	23,5%
Ammortamenti	(40.287)	(11,4%)	(39.977)	(13,2%)	0,8%
Stanzamenti ai fondi rettificativi	(544)	(0,2%)	(776)	(0,3%)	(29,9%)
<b>Margine operativo (Ebit)</b>	54.648	15,4%	36.575	12,1%	49,4%
Saldo Proventi (oneri) non operativi ricorrenti, al netto	570	0,2%	120	0,0%	n.s.
Proventi non ricorrenti, al netto	42	0,0%	9	0,0%	n.s.
<b>Risultato operativo</b>	55.260	15,6%	36.704	12,1%	50,6%
Oneri finanziari netti	(929)	(0,3%)	(2.161)	(0,7%)	(57,0%)
Differenze di cambio, al netto	82	0,1%	(2.401)	(0,8%)	n.s.
<b>Risultato economico prima delle imposte</b>	54.413	15,4%	32.142	10,6%	69,3%
Imposte sul reddito e IRAP	(10.429)	(2,9%)	(7.770)	(2,5%)	34,2%
<i>(Tax-rate al 30 settembre 2021: 19,2%)</i>					
<i>(Tax-rate al 30 settembre 2020: 24,2%)</i>					
<b>(Utile) Perdita attribuita a terzi</b>	(159)	(0,1%)	(25)	n.s.	n.s.
<b>Risultato economico netto del periodo</b>	43.825	12,4%	24.347	8,1%	80,0%

(\*) Dati non sottoposti a revisione contabile

**Gruppo Zignago Vetro**

**Conto economico consolidato riclassificato (\*)**

(Management view sulla base dei principi contabili in vigore sino al 31 dicembre 2013)

	3° Trimestre 2021		3° Trimestre 2020		Variazioni
	euro migliaia	%	euro migliaia	%	%
<b>Ricavi</b>	121.140	100,0%	105.760	100,0%	14,5%
Variazione rimanenze prodotti finiti, semilavorati e prodotti in corso	(3.142)	(2,6%)	(322)	(0,3%)	n.s.
Produzione interna di immobilizzazioni	444	0,4%	256	0,2%	73,4%
<b>Valore della produzione</b>	118.442	97,8%	105.694	99,9%	12,1%
Consumi di beni e servizi	(61.617)	(50,9%)	(56.013)	(52,9%)	10,0%
<b>Valore aggiunto</b>	56.825	46,9%	49.681	47,0%	14,4%
Costo del lavoro	(23.290)	(19,2%)	(21.253)	(20,1%)	9,6%
<b>Margine operativo lordo (Ebitda)</b>	33.535	27,7%	28.428	26,9%	18,0%
Ammortamenti	(13.765)	(11,4%)	(13.616)	(12,9%)	1,1%
Stanziamanti ai fondi rettificativi	(56)	(0,0%)	(149)	(0,1%)	(62,4%)
<b>Margine operativo (Ebit)</b>	19.714	16,3%	14.663	13,9%	34,4%
Saldo proventi (oneri) non operativi ricorrenti, al netto	102	0,1%	(271)	(0,3%)	n.s.
Proventi non ricorrenti, al netto	42	0,0%	203	0,2%	(79,3%)
<b>Risultato operativo</b>	19.858	16,4%	14.595	13,8%	36,1%
Oneri finanziari netti	(271)	(0,2%)	(685)	(0,7%)	(60,4%)
Differenze di cambio, al netto	(680)	(0,6%)	(533)	(0,5%)	27,6%
<b>Risultato economico prima delle imposte</b>	18.907	15,6%	13.377	12,6%	41,3%
Imposte sul reddito e IRAP	(3.676)	(3,0%)	(2.939)	(2,8%)	25,1%
<i>(Tax-rate terzo trimestre 2021: 19,4%)</i> <i>(Tax-rate terzo trimestre 2020: 22,0%)</i>					
<b>(Utile) Perdita attribuita a terzi</b>	(147)	(0,1%)	(77)	(0,1%)	90,9%
<b>Risultato economico netto del periodo</b>	15.084	12,5%	10.361	9,8%	45,6%

(\*) Dati non sottoposti a revisione contabile



**Gruppo Zignago Vetro****Struttura patrimoniale e finanziaria consolidata riclassificata(\*)***(Management view sulla base dei principi contabili in vigore sino al 31 dicembre 2013)*

	30.09.2021		30.06.2021		31.12.2020		30.09.2020	
	euro migliaia	%	euro migliaia	%	euro migliaia	%	euro migliaia	%
Crediti commerciali	112.855		119.876		97.966		97.478	
Crediti diversi	14.548		12.293		19.038		16.459	
Magazzini	115.892		117.513		119.063		121.483	
Debiti a breve non finanziari	(114.994)		(109.050)		(97.911)		(101.661)	
Debiti verso fornitori di immobilizzazioni	(10.899)		(9.915)		(10.874)		(6.719)	
<b>A) Capitale di funzionamento</b>	<b>117.402</b>	<b>23,3%</b>	<b>130.717</b>	<b>26,0%</b>	<b>127.282</b>	<b>26,1%</b>	<b>127.040</b>	<b>27,4%</b>
Immobili, impianti e macchinari ed immobilizzazioni immateriali nette	338.684		326.340		319.029		301.566	
Avviamento	52.300		52.315		52.280		43.183	
Altre partecipazioni e attività non correnti	15.327		12.713		9.014		7.740	
Fondi e debiti non finanziari a medio e lungo termine	(19.640)		(19.974)		(20.392)		(15.100)	
<b>B) Capitale fisso netto</b>	<b>386.671</b>	<b>76,7%</b>	<b>371.394</b>	<b>74,0%</b>	<b>359.931</b>	<b>73,9%</b>	<b>337.389</b>	<b>72,6%</b>
<b>A+B = Capitale investito netto</b>	<b>504.073</b>	<b>100,0%</b>	<b>502.111</b>	<b>100,0%</b>	<b>487.213</b>	<b>100,0%</b>	<b>464.429</b>	<b>100,0%</b>
<i>Finanziati da:</i>								
Debiti finanziari a breve	122.342		135.624		129.738		116.077	
Disponibilità	(68.999)		(68.496)		(51.459)		(62.451)	
Indebitamento netto a breve termine	53.343	10,6%	67.128	13,4%	78.279	16,1%	53.626	11,5%
Debiti finanziari a medio e lungo termine	207.658	41,2%	206.902	41,2%	178.914	36,7%	202.235	43,5%
<b>C) Indebitamento finanziario netto</b>	<b>261.001</b>	<b>51,8%</b>	<b>274.030</b>	<b>54,6%</b>	<b>257.193</b>	<b>52,8%</b>	<b>255.861</b>	<b>55,1%</b>
Patrimonio netto iniziale	229.976		229.976		221.946		221.946	
Dividendi erogati nell'esercizio	(31.569)		(31.569)		(37.005)		(37.005)	
Variazione riserva di conversione e altre variazioni di patrimonio netto	637		877		(592)		(681)	
Risultato economico netto del periodo	43.825		28.741		45.627		24.347	
<b>D) Patrimonio Netto di Gruppo</b>	<b>242.869</b>	<b>48,2%</b>	<b>228.025</b>	<b>45,4%</b>	<b>229.976</b>	<b>47,2%</b>	<b>208.607</b>	<b>44,9%</b>
<b>E) Patrimonio netto di terzi a fine esercizio</b>	<b>203</b>	<b>0,1%</b>	<b>56</b>	<b>0,0%</b>	<b>44</b>	<b>0,0%</b>	<b>(39)</b>	<b>(0,0%)</b>
<b>D+E) Patrimonio netto consolidato</b>	<b>243.072</b>		<b>228.081</b>		<b>221.882</b>		<b>208.568</b>	
<b>C+D+E= Totale indebitamento netto finanziario e Patrimonio netto</b>	<b>504.073</b>	<b>100,0%</b>	<b>502.111</b>	<b>100,0%</b>	<b>487.213</b>	<b>100,0%</b>	<b>464.429</b>	<b>100,0%</b>

(\*) Dati non sottoposti a revisione contabile

**Gruppo Zignago Vetro****Conto Economico consolidato (\*)**

(sulla base dei principi contabili internazionali in vigore dal 1 gennaio 2014)

(euro migliaia)	3° trimestre 2021	3° trimestre 2020	Novembre 2021	Novembre 2020
			-	
<b>Ricavi</b>	<b>91.374</b>	<b>80.940</b>	<b>260.609</b>	<b>229.458</b>
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(19.046)	(16.718)	(51.352)	(40.441)
Costi per servizi	(29.204)	(27.543)	(85.464)	(83.233)
Costo del personale	(17.711)	(16.095)	(53.795)	(51.373)
Ammortamenti	(11.093)	(11.015)	(32.806)	(32.767)
Altri costi operativi	(508)	(886)	(2.801)	(3.015)
Altri proventi operativi	433	159	1.413	881
Valutazione delle Partecipazioni in <i>joint venture</i> con il metodo del Patrimonio Netto	4.075	4.156	14.707	12.967
<b>Risultato operativo</b>	<b>18.320</b>	<b>12.998</b>	<b>50.511</b>	<b>32.477</b>
Proventi finanziari	148	17	687	221
Oneri finanziari	(302)	(589)	(1.271)	(2.082)
Utili (perdite) nette su cambi	(694)	(483)	32	(2.347)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>17.472</b>	<b>11.943</b>	<b>49.959</b>	<b>28.269</b>
Imposte sul reddito del periodo	(2.241)	(1.505)	(5.975)	(3.897)
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>15.231</b>	<b>10.438</b>	<b>43.984</b>	<b>24.372</b>
<b>Perdita (Utile) di pertinenza delle minoranze</b>	<b>(147)</b>	<b>(77)</b>	<b>(159)</b>	<b>(25)</b>
<b>Risultato netto del Gruppo del periodo</b>	<b>15.084</b>	<b>10.361</b>	<b>43.825</b>	<b>24.347</b>
<b>Dati per azione:</b>				
<b>Utile base (e diluito) per azione</b>	<b>0,177</b>	<b>0,122</b>	<b>0,514</b>	<b>0,286</b>

(\*) Dati non sottoposti a revisione contabile

**Gruppo Zignago Vetro****Conto Economico Complessivo Consolidato (\*)**

(sulla base dei principi contabili internazionali in vigore dal 1 gennaio 2014)

(euro migliaia)	3°trimestre 2021	3°trimestre 2020	Nove mesi 2021	Nove mesi 2020
<b>Utile netto del periodo</b>	<b>15.084</b>	<b>10.361</b>	<b>43.825</b>	<b>24.347</b>
<i>Componenti di Conto Economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) del periodo</i>				
Differenza di traduzione dei bilanci di imprese estere	(689)	(505)	(472)	(1.711)
Effetto fiscale	---	---	---	---
	(689)	(505)	(472)	(1.711)
<b><i>Totale Componenti di Conto Economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) del periodo</i></b>	<b>(689)</b>	<b>(505)</b>	<b>(472)</b>	<b>(1.711)</b>
<i>Componenti di Conto Economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) del periodo</i>				
Utili/(perdite) attuariali su piani a benefici definiti	---	---	---	---
Effetto fiscale	---	---	---	---
	---	---	---	---
<b><i>Totale Componenti di Conto Economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) del periodo</i></b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>
<b>Totale altre componenti di conto economico, al netto delle imposte</b>	<b>(689)</b>	<b>(505)</b>	<b>(472)</b>	<b>(1.711)</b>
<b>Totale utile netto complessivo del periodo</b>	<b>14.395</b>	<b>9.856</b>	<b>43.353</b>	<b>22.636</b>
<b>Attribuibile a:</b>				
Gruppo	14.395	9.856	43.353	22.636
Terzi (Perdita)	147	(77)	159	(25)
	<u>14.542</u>	<u>9.779</u>	<u>43.512</u>	<u>22.611</u>

(\*) Dati non sottoposti a revisione contabile

## Gruppo Zignago Vetro

## Situazione Patrimoniale-Finanziaria consolidata (\*)

(sulla base dei principi contabili internazionali in vigore dal 1 gennaio 2014)

(euro migliaia)	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
<b>ATTIVITA'</b>				
<b>Attività non correnti</b>				
Immobili, impianti e macchinari	244.996	234.263	232.262	224.150
Avviamento	2.682	2.697	2.691	2.693
Immobilizzazioni immateriali	2.037	2.156	2.533	1.939
Partecipazioni in società valutate con il metodo del Patrimonio Netto	90.086	85.835	89.763	83.848
Partecipazioni	389	389	389	387
Altre attività non correnti	5.843	5.447	1.951	958
Imposte anticipate	4.642	4.671	5.828	3.948
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>350.675</b>	<b>335.458</b>	<b>335.417</b>	<b>317.923</b>
<b>Attività correnti</b>				
Rimanenze	96.295	97.194	95.777	99.709
Crediti commerciali	92.068	92.278	75.695	77.747
Altre attività correnti	5.440	5.177	8.903	10.752
Crediti per imposte correnti	6.026	3.625	6.199	3.445
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	53.708	54.930	50.154	53.083
<b>Totale attività correnti</b>	<b>253.537</b>	<b>253.204</b>	<b>236.728</b>	<b>244.736</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>604.212</b>	<b>588.662</b>	<b>572.145</b>	<b>562.659</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>				
<b>PATRIMONIO NETTO</b>				
Capitale sociale	8.800	8.800	8.800	8.800
Riserve	42.338	41.302	40.742	40.465
Acquisto azioni proprie	(1.093)	(1.093)	(1.093)	(1.093)
Utili a nuovo	148.999	150.275	135.900	136.088
Risultato del periodo	43.825	28.741	45.627	24.347
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>242.869</b>	<b>228.025</b>	<b>229.976</b>	<b>208.607</b>
<b>PATRIMONIO NETTO DI TERZI</b>	<b>203</b>	<b>56</b>	<b>44</b>	<b>(39)</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>243.072</b>	<b>228.081</b>	<b>230.020</b>	<b>208.568</b>
<b>PASSIVITA'</b>				
<b>Passività non correnti</b>				
Fondi per rischi ed oneri	3.217	3.616	3.468	3.900
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	4.072	4.113	4.127	4.442
Finanziamenti a medio lungo termine	161.748	162.475	146.049	163.759
Altre passività non correnti	1.445	1.445	1.624	1.443
Fondo imposte differite	2.058	2.059	2.061	2.207
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>172.540</b>	<b>173.708</b>	<b>157.329</b>	<b>175.751</b>
<b>Passività correnti</b>				
Debiti verso banche e quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	93.187	100.630	104.015	93.730
Debiti commerciali e altri	67.491	63.459	60.292	62.040
Altre passività correnti	22.731	22.368	20.016	19.043
Debiti per imposte correnti	5.191	416	473	3.527
<b>Totale passività correnti</b>	<b>188.600</b>	<b>186.873</b>	<b>184.796</b>	<b>178.340</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>361.140</b>	<b>360.581</b>	<b>342.125</b>	<b>354.091</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>604.212</b>	<b>588.662</b>	<b>572.145</b>	<b>562.659</b>

(\*) Dati non sottoposti a revisione contabile

## Gruppo Zignago Vetro

### Rendiconto Finanziario Consolidato (\*)

(sulla base dei principi contabili internazionali in vigore dal 1 gennaio 2014)

(euro migliaia)	Novembre 2021	1° semestre 2021	12 mesi 2020	Novembre 2020
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVE:</b>				
<b>Risultato netto del Gruppo di periodo</b>	<b>43.984</b>	<b>28.741</b>	<b>45.627</b>	<b>24.372</b>
<b>Rettifiche per raccordare l'utile netto ai flussi di cassa generati dalle attività operative:</b>				
Ammortamenti	33.187	21.713	41.971	32.657
Minusvalenze (plusvalenze) nette da realizzo di immobilizzazioni tecniche	(18)	(24)	64	72
Rettifiche Fondi	(531)	(116)	(1.137)	124
Utili (perdite) nette su cambi	(32)	(726)	3.044	(483)
Proventi finanziari	(687)	(539)	(341)	(17)
Oneri finanziari	1.271	969	2.649	589
Imposte sul reddito	5.975	3.672	(3.721)	1.505
Valutazione delle joint venture con il metodo del patrimonio netto	(14.707)	(10.632)	(19.016)	(12.967)
Dividendi distribuiti da joint venture valutate con il metodo del patrimonio netto	14.590	14.590	12.377	12.377
<b>Variazioni nelle attività e passività operative:</b>				
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	(16.148)	(16.333)	2.797	231
Decremento (incremento) di altre attività correnti	3.463	3.726	5.802	3.953
Decremento (incremento) delle rimanenze	(518)	(1.417)	(6.016)	(9.948)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali e altri	7.716	3.684	(832)	3.942
Incremento (decremento) altre passività correnti	2.715	2.352	(929)	(1.902)
Variazione altre attività e passività non correnti	(3.287)	(2.459)	(2.780)	(906)
<b>Totale rettifiche e variazioni</b>	<b>32.989</b>	<b>18.460</b>	<b>33.932</b>	<b>29.227</b>
<b>Flusso di cassa netto generato dalle attività operative</b>	<b>(A) 76.973</b>	<b>47.201</b>	<b>79.559</b>	<b>53.599</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO:</b>				
Investimenti lordi in immobilizzazioni immateriali	(113)	(41)	(886)	---
Investimenti lordi in immobilizzazioni materiali	(38.072)	(22.716)	(35.197)	(18.167)
Incremento (decremento) dei debiti verso fornitori di immobilizzazioni	(517)	(517)	1.119	(1.907)
Investimenti in partecipazioni	---	---	---	2
Prezzo di realizzo titoli	---	---	---	---
Prezzo di realizzo di immobilizzazioni materiali	25	24	822	892
<b>Flusso di cassa netto assorbito dall'attività di investimento</b>	<b>(B) (38.677)</b>	<b>(23.250)</b>	<b>(34.142)</b>	<b>(19.180)</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIE:</b>				
Interessi pagati nel periodo, inclusi effetti cambi	(1.078)	(871)	(1.782)	(1.296)
Interessi incassati nel periodo	135	7	92	213
Incremento debiti verso banche	75.100	75.042	33.543	33.543
Decremento debiti verso banche	(76.858)	(62.001)	(33.650)	(20.995)
Distribuzione di dividendi	(31.569)	(31.569)	(37.005)	(37.005)
<b>Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività finanziarie</b>	<b>(C) (34.270)</b>	<b>(19.392)</b>	<b>(38.802)</b>	<b>(25.540)</b>
<b>Variazione del patrimonio netto per effetto della conversione cambi e altre</b>	<b>(D) (472)</b>	<b>217</b>	<b>(1.266)</b>	<b>(601)</b>
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide</b>	<b>(A+B+C+D) 3.554</b>	<b>4.776</b>	<b>5.349</b>	<b>8.278</b>
<b>Disponibilità liquide Vetro Revet</b>				---
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>50.154</b>	<b>50.154</b>	<b>44.805</b>	<b>44.805</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>53.708</b>	<b>54.930</b>	<b>50.154</b>	<b>53.083</b>

(\*) Dati non sottoposti a revisione contabile

**Gruppo Zignago Vetro**

**Prospetto delle variazioni di Patrimonio netto (\*)**

(sulla base dei principi contabili internazionali in vigore dal 1 gennaio 2014)

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva di rivalutazione	Altre riserve	Contributi in conto capitale	Azioni proprie	Riserva di trazione	Utili (perdite) attuariali su benefici individuali differenti	Utili portati a nuovo	Risultato netto	Totale patrimonio netto di terzi	Totale patrimonio netto consolidato
<b>Saldo al 30 giugno 2020</b>	<b>8.800</b>	<b>1.760</b>	<b>27.334</b>	<b>13.820</b>	<b>157</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(2.150)</b>	<b>(1.188)</b>	<b>136.840</b>	<b>13.986</b>	<b>(116)</b>	<b>198.150</b>
Utile (Perdita) netto	---	---	---	---	---	---	---	---	---	10.361	77	10.438
Altri utili (perdite) al netto dell'effetto fiscale	---	---	---	---	---	---	(505)	---	---	---	---	(505)
Totale utile complessivo (perdita)	---	---	---	---	---	---	(505)	---	---	10.361	77	9.933
Altre variazioni	---	---	---	223	---	---	---	---	---	---	---	223
lrs 2	---	---	---	262	---	---	---	---	---	---	---	262
Destinazione risultato	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
<b>Saldo al 30 settembre 2020</b>	<b>8.800</b>	<b>1.760</b>	<b>27.334</b>	<b>14.305</b>	<b>157</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(2.655)</b>	<b>(1.188)</b>	<b>136.840</b>	<b>24.347</b>	<b>(39)</b>	<b>208.568</b>
Utile (Perdita) netto	---	---	---	---	---	---	---	---	---	21.280	83	21.363
Altri utili (perdite) al netto dell'effetto fiscale	---	---	---	---	---	---	540	105	---	---	---	645
Totale utile complessivo (perdita)	---	---	---	---	---	---	540	105	---	21.280	83	22.008
Altre variazioni	---	---	---	(1.943)	---	---	(575)	---	1.437	---	---	(1.081)
lrs 2	---	---	---	525	---	---	---	---	---	---	---	525
Attribuzione PN d'interzi	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Distribuzione dividendi	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	<b>8.800</b>	<b>1.760</b>	<b>27.334</b>	<b>12.887</b>	<b>157</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(2.690)</b>	<b>(1.083)</b>	<b>138.277</b>	<b>45.627</b>	<b>44</b>	<b>230.020</b>
Utile (Perdita) netto	---	---	---	---	---	---	---	---	---	28.741	12	28.753
Altri utili (perdite) al netto dell'effetto fiscale	---	---	---	---	---	---	217	---	---	---	---	217
Totale utile complessivo (perdita)	---	---	---	---	---	---	217	---	---	28.741	12	28.970
Destinazione risultato	---	---	---	---	---	---	---	---	45.627	(45.627)	---	---
Altre variazioni	---	---	---	137	---	---	---	---	---	---	---	137
lrs 2	---	---	---	523	---	---	---	---	---	---	---	523
Movimentazione PN d'interzi	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Distribuzione dividendi	---	---	---	---	---	---	---	---	(31.569)	---	---	(31.569)
<b>Saldo al 30 giugno 2021</b>	<b>8.800</b>	<b>1.760</b>	<b>27.334</b>	<b>13.547</b>	<b>157</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(2.473)</b>	<b>(1.083)</b>	<b>152.335</b>	<b>28.741</b>	<b>56</b>	<b>228.081</b>
Utile (Perdita) netto	---	---	---	---	---	---	---	---	---	15.084	147	15.231
Altri utili (perdite) al netto dell'effetto fiscale	---	---	---	---	---	---	(472)	---	---	---	---	(472)
Totale utile complessivo (perdita)	---	---	---	---	---	---	(472)	---	---	15.084	147	14.759
Destinazione risultato	---	---	---	---	---	---	---	---	28.741	(28.741)	---	---
Altre variazioni	---	---	---	(29)	---	---	---	---	---	---	---	(29)
lrs 2	---	---	---	261	---	---	---	---	---	---	---	261
Movimentazione PN d'interzi	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Distribuzione dividendi	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
<b>Saldo al 30 settembre 2021</b>	<b>8.800</b>	<b>1.760</b>	<b>27.334</b>	<b>13.779</b>	<b>157</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(2.945)</b>	<b>(1.083)</b>	<b>181.076</b>	<b>15.084</b>	<b>203</b>	<b>243.072</b>

(\*) Dati non sottoposti a revisione contabile

ESG: principali indicatori e KPI (\*)

Argomento	KPIs	2020 consuntivo	2021 Obiettivi	30/09/2021 consuntivo	2026 Obiettivi strategici
Gestione delle materie prime	% di vetro riciclato di origine esterna sul totale del vetro prodotto	48,0%	52,0%	50,3%	57,0%
Efficienza energetica	Consumo energetico per kilogrammo di vetro prodotto (kWh/kg)	2,355	2,340	2,316	2,130
	% di elettricità da fonti rinnovabili	44,3%	46%	45%	81,0%
Gestione delle risorse idriche	Consumo specifico di acqua per tonnellata di vetro prodotta (m <sup>3</sup> /ton)	3,38	2,52	2,43	2,00
Emissioni	Emissioni specifiche di CO2 Scope 1 e 2 (tonCO2/ton)	0,607	0,600	0,611	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	adozione ISO 14001 in Polonia	FSSC 22000 in corso di realizzazione prevista a Empoli entro metà 2021	Adottata FSSC 22000 a Empoli a marzo 2021	Mantenere le attuali certificazioni  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
			ISO 9001 in Francia in corso di realizzazione e prevista entro 2021	Adottata ISO 9001 in Francia ad ottobre 2021	
		Ecovadis: valutazione Silver	Ecovadis: ottenere la valutazione Gold	Ecovadis: in fase di assegnazione	Migliorare i punteggi Ecovadis e CDP
		CDP punteggio B	CDP miglioramento punteggio	CDP: in fase di assegnazione	
	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 fase di erogazione	0,25% del risultato consolidato annuo a iniziative di carattere sociale e ambientale

(\*) Dati 2021 non sottoposti a revisione contabile