

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 2017

Continua nel terzo trimestre la crescita ed il miglioramento della redditività del Gruppo Zignago Vetro.

- **Ricavi consolidati a 256,5 milioni di euro (+ 5% rispetto al 2016); fuori del territorio italiano a 97,7 milioni (+ 7,8%), 38,1% del fatturato complessivo (37,1% al 30 settembre 2016).**
- **Ebitda a 66,6 milioni di euro (26% sui ricavi, + 16,5%).**
- **Ebit a 36,8 milioni di euro (14,4% sui ricavi, + 18,1%).**
- **Utile netto di Gruppo a 25,6 milioni di euro (10% sui ricavi, + 35,3%).**

La generazione di cassa, prima degli investimenti, raggiunge 53,3 milioni di euro (+ 7,9%).

L'indebitamento finanziario netto è di 176,3 milioni di euro (192,5 milioni al 30 giugno 2017).

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

	nove mesi 2017 <i>(in milioni di euro)</i>	nove mesi 2016 <i>(in milioni di euro)</i>	Var.%
Ricavi	256,5	244,2	+ 5,0%
EBITDA	66,6	57,2	+ 16,5%
EBIT	36,8	31,2	+ 18,1%
Risultato operativo	37,3	31,6	+ 18,1%
Utile prima delle imposte	34,8	28,4	+ 22,6%
Utile netto di Gruppo	25,6	18,9	+ 35,6%

	nove mesi 2017 <i>(in milioni di euro)</i>	nove mesi 2016 <i>(in milioni di euro)</i>
Investimenti netti	53,1	35,3
Free cash flow		
- dopo pagamenti di investimenti tecnici	0,2	14,1
- prima di pagamenti di investimenti tecnici (<i>approfondimento alla pagina 4</i>)	53,3	49,4
	30.09.2017 <i>(in milioni di euro)</i>	30.09.2016 <i>(in milioni di euro)</i>
Indebitamento finanziario	(212,0)	(227,2)
Liquidità	35,7	92,0
Indebitamento finanziario netto	(176,3)	(135,2)

Principali risultati del Gruppo Zignago Vetro nel terzo trimestre (*)

	terzo trimestre 2017 <i>(in milioni di euro)</i>	terzo trimestre 2016 <i>(in milioni di euro)</i>	Var. %
Ricavi	80,4	77,8	+ 3,4%
EBITDA	22,0	18,5	+ 18,9%
EBIT	11,9	10,0	+ 18,7%
Risultato operativo	11,9	9,9	+ 20,7%
Utile prima delle imposte	10,2	9,5	+ 7,9%
Utile netto del Gruppo	7,4	6,4	+ 16,3%

(*) I dati (ed i successivi commenti riferiti ai dati consolidati) sono stati 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, bensì 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 30 settembre 2017 e 2016 e al 31 dicembre 2016, 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.

Fossalta di Portogruaro, 9 novembre 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di **Zignago Vetro S.p.A.** – quotata al segmento STAR di Borsa Italiana - riunitosi in data odierna, sotto la presidenza di Paolo Giacobbo, ha approvato il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2017.

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 nei primi nove mesi 2017

Nel terzo trimestre del 2017 la domanda di contenitori di vetro nel mercato italiano ed europeo delle Bevande e Alimenti ha mantenuto l'andamento positivo già emerso nel semestre precedente, sostenuto dai consumi finali, in particolare nei segmenti trainati dalle esportazioni di prodotti finiti.

I mercati mondiali della Profumeria e Cosmetica hanno confermato i buoni livelli della domanda, salvo il mercato dei contenitori per smalti che ha risentito di decrementi di *sell-out*.

I **Ricavi** consolidati del Gruppo al 30 settembre 2017 ammontano a 256,5 milioni di euro, rispetto a 244,2 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente (+ 5%). I Ricavi al di fuori del territorio italiano, nel periodo gennaio – settembre 2017, pari a 97,7 milioni di euro, rappresentano 38,1% del fatturato (+ 7,8% rispetto a 90,6 milioni nei primi nove mesi 2016: 37,1% del fatturato).

L'**Ebitda** consolidato del Gruppo nei primi nove mesi 2017, pari a 66,6 milioni di euro, è superiore di + 16,5% rispetto allo stesso periodo del 2016 (57,2 milioni) e rappresenta 26% dei Ricavi (23,4% al 30 settembre 2016).

L'**Ebit** consolidato nei primi nove mesi 2017 è pari a 36,8 milioni di euro (+ 18,1% rispetto a 31,2 milioni nel 2016), con un'incidenza sui Ricavi di 14,4% rispetto a 12,8% al 30 settembre 2016.

L'**Utile netto del Gruppo** consolidato al 30 settembre 2017 è pari a 25,6 milioni di euro, rispetto a 18,9 milioni nei primi nove mesi del 2016 (+ 35,3%) e rappresenta 10% dei Ricavi (7,8% nello stesso periodo 2016).

Situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo Zignago Vetro al 30 settembre 2017

Gli **Investimenti tecnici netti** realizzati nei primi nove mesi 2017 dalle Società del Gruppo, ammontano a 43,7 milioni di euro (38,4 milioni nel medesimo periodo del 2016). I pagamenti di fornitori di immobilizzazioni sono pari a 53,1 milioni di euro al 30 settembre 2017; erano 35,3 milioni nei primi nove mesi 2016.

Il **Free cash flow** generato dal Gruppo nel periodo del 2017, prima del pagamento di investimenti tecnici, è di 53,3 milioni di euro (49,4 milioni al 30 settembre 2016). Dopo il pagamento di investimenti tecnici, il *free cash flow* è pari a 0,2 milioni di euro rispetto a 14,1 milioni al 30 settembre 2016.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo al 30 settembre 2017, è pari a 176,3 milioni di euro, rispetto a 156,4 milioni al 31 dicembre 2016 e a 135,2 milioni al 30 settembre 2016. Nel terzo trimestre 2017 l'indebitamento è diminuito di – 16,2 milioni di euro. La liquidità del Gruppo è pari a 35,7 milioni di euro al 30 settembre 2017, era 67,5 milioni a fine 2016 e 92 milioni al 30 settembre 2016. Nel terzo trimestre 2017 la liquidità è aumentata di + 12,9 milioni di euro. Le operazioni di provvista, effettuate, con riferimento al piano di investimenti tecnici la cui realizzazione è in corso, confermano la piena disponibilità del sistema bancario a finanziare sviluppi industriali del Gruppo Zignago Vetro.

Andamento economico del Gruppo Zignago Vetro nel terzo trimestre 2017

I **Ricavi** consolidati del Gruppo nel terzo trimestre 2017 sono pari a 80,4 milioni di euro, rispetto a 77,8 milioni nel corrispondente periodo dell'anno precedente (+ 3,4%). I ricavi al di fuori dal territorio italiano sono pari a 31 milioni di euro (27,8 milioni nel 2016: + 11,5%).

L'**Ebitda** consolidato nel terzo trimestre 2017, pari a 22 milioni di euro, è superiore di + 18,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (18,5 milioni) ed è pari a 27,4% dei Ricavi, rispetto a 23,8% nel terzo trimestre 2016.

L'**Ebit** consolidato è pari a 11,9 milioni di euro (+ 18,7% rispetto a 10 milioni nel terzo trimestre 2016), con un'incidenza sui Ricavi di 14,8% rispetto a 12,9%.

Evoluzione prevedibile della gestione

Sulla base delle informazioni disponibili, si ritiene prevedibile che anche negli ultimi mesi del 2017 la domanda nei vari settori in cui opera il Gruppo si manterrà complessivamente su buoni livelli.

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 2017

Si rende noto che il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2017 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

Il presente comunicato è disponibile sul sito Internet:
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

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, 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 30 settembre 2017 e al 31 dicembre e 30 giugno 2016 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 internazionali in vigore sino al 31 dicembre 2013)

	Nove mesi 2017		Nove mesi 2016		Variazioni
	euro migliaia	%	euro migliaia	%	%
Ricavi	256.488	100,0%	244.246	100,0%	5,0%
Variazione rimanenze prodotti finiti, semilavorati e prodotti in corso	6.628	2,6%	2.596	1,1%	n.s.
immobilizzazioni	1.971	0,8%	814	0,3%	142,1%
Valore della produzione	265.087	103,4%	247.656	101,4%	7,0%
Consumi di beni e servizi esterni	(138.588)	(54,0%)	(134.090)	(54,9%)	3,4%
Valore aggiunto	126.499	49,3%	113.566	46,5%	11,4%
Costo del personale	(59.935)	(23,4%)	(56.408)	(23,1%)	6,3%
Margine operativo lordo (Ebitda)	66.564	26,0%	57.158	23,4%	16,5%
Ammortamenti	(28.958)	(11,3%)	(25.162)	(10,3%)	15,1%
Stanziamenti ai fondi rettificativi	(780)	(0,3%)	(807)	(0,3%)	(3,3%)
Margine operativo (Ebit)	36.826	14,4%	31.189	12,8%	18,1%
Proventi non operativi ricorrenti, al netto	474	0,1%	383	0,2%	23,8%
Risultato operativo	37.300	14,5%	31.572	12,9%	18,1%
Oneri finanziari netti	(1.435)	(0,6%)	(3.033)	(1,2%)	(52,7%)
Differenze di cambio, al netto	(1.039)	(0,5%)	(122)	---	n.s.
Risultato economico prima delle imposte	34.826	13,6%	28.417	11,6%	22,6%
Imposte sul reddito e IRAP	(9.200)	(3,5%)	(9.470)	(3,9%)	(2,9%)
(Tax-rate al 30 settembre 2017: 26,4%)					
(Tax-rate al 30 settembre 2016: 33,3%)					
Risultato economico netto del periodo	<u>25.626</u>	<u>10,0%</u>	<u>18.947</u>	<u>7,8%</u>	<u>35,3%</u>

(*) Dati non sottoposti a revisione contabile

Gruppo Zignago Vetro**Conto economico consolidato riclassificato (*)***(Management view sulla base dei principi contabili internazionali in vigore sino al 31 dicembre 2013)*

	Terzo Trimestre 2017		Terzo Trimestre 2016		Variazioni
	euro migliaia	%	euro migliaia	%	%
Ricavi	80.439	100,0%	77.767	100,0%	3,4%
Variazione rimanenze prodotti finiti, semilavorati e prodotti in corso	4.099	5,1%	4.175	5,4%	(1,8%)
Produzione interna di immobilizzazioni	1.152	1,4%	265	0,3%	334,7%
Valore della produzione	85.690	106,5%	82.207	105,7%	4,2%
Consumi di beni e servizi	(44.326)	(55,1%)	(45.223)	(58,2%)	(2,0%)
Valore aggiunto	41.364	51,4%	36.984	47,6%	11,8%
Costo del lavoro	(19.315)	(24,0%)	(18.440)	(23,7%)	4,7%
Margine operativo lordo (Ebitda)	22.049	27,4%	18.544	23,8%	18,9%
Ammortamenti	(9.957)	(12,4%)	(8.331)	(10,7%)	19,5%
Stanziamenti ai fondi rettificativi	(224)	(0,3%)	(218)	(0,3%)	2,8%
Margine operativo (Ebit)	11.868	14,8%	9.995	12,9%	18,7%
Proventi non operativi ricorrenti, al netto	54	0,1%	(117)	(0,3%)	n.s.
Risultato operativo	11.922	14,8%	9.878	12,7%	20,7%
Oneri finanziari netti	(619)	(0,8%)	(578)	(0,7%)	7,1%
Differenze di cambio, al netto	(1.080)	(1,3%)	176	0,2%	n.s.
Risultato economico prima delle imposte	10.223	12,7%	9.476	12,2%	7,9%
Imposte sul reddito e IRAP	(2.836)	(3,5%)	(3.123)	(4,0%)	(9,2%)
<i>(Tax-rate terzo trimestre 2017: 26,4%)</i>					
<i>(Tax-rate terzo trimestre 2016: 33%)</i>					
Risultato economico netto del periodo	7.387	9,2%	6.353	8,2%	16,3%

(*) Dati non sottoposti a revisione contabile

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

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
	euro migliaia	euro migliaia	euro migliaia	euro migliaia
Crediti commerciali	71.655	82.478	67.331	63.901
Crediti diversi	12.175	12.880	19.293	14.247
Magazzini	88.733	84.974	82.458	79.239
Debiti a breve non finanziari	(71.798)	(70.693)	(70.004)	(73.941)
Debiti verso fornitori di immobilizzazioni	(9.620)	(8.271)	(18.996)	(11.097)
A) Capitale di funzionamento	91.145	101.368	80.082	72.349
Immobilizzazioni materiali ed immateriali nette	217.015	214.534	202.249	177.265
Avviamento	40.823	40.810	40.784	40.799
Altre partecipazioni e attività non correnti	5.463	5.552	6.395	6.848
Fondi e debiti non finanziari a medio e lungo termine	(17.047)	(17.074)	(17.581)	(17.872)
B) Capitale fisso netto	246.254	243.822	231.847	207.040
A+B = Capitale investito netto	337.399	345.190	311.929	279.389
<i>Finanziati da:</i>				
Debiti finanziari a breve	112.363	112.247	108.176	113.044
Disponibilità	(35.694)	(22.785)	(67.505)	(91.978)
Indebitamento netto a breve termine	76.669	89.462	40.671	21.066
Debiti finanziari a medio e lungo termine	99.590	103.030	115.757	114.146
C) Indebitamento finanziario netto	176.259	192.492	156.428	135.212
Patrimonio netto iniziale	155.519	155.519	145.629	145.629
Dividendi erogati nel periodo	(21.818)	(21.818)	(20.346)	(20.346)
Variazione riserva di conversione e altre variazioni di patrimonio netto	1.813	758	(973)	(193)
Riserva da cash flow hedge			---	140
Risultato economico netto del periodo	25.626	18.239	31.191	18.947
D) Patrimonio netto a fine periodo	161.140	152.698	155.501	144.177
C+D = Totale Debiti finanziari e Patrimonio Netto	337.399	345.190	311.929	279.389

(*) 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)	Dati terzo trimestre 2017	Dati terzo trimestre 2016	Dati nove mesi 2017	Dati nove mesi 2016
Ricavi	64.044	61.586	199.272	191.106
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(15.482)	(16.340)	(51.022)	(54.047)
Costi per servizi	(17.507)	(17.338)	(54.555)	(51.279)
Costo del personale	(14.832)	(14.459)	(46.198)	(44.411)
Ammortamenti	(8.208)	(7.255)	(24.039)	(22.007)
Altri costi operativi	(803)	(928)	(3.004)	(3.408)
Altri proventi operativi	427	11	2.038	1.049
Valutazione delle Partecipazioni in <i>joint venture</i> con il metodo del Patrimonio	3.094	3.138	10.742	9.858
Risultato operativo	10.733	8.415	33.234	26.861
Proventi finanziari	41	45	118	139
Oneri finanziari	(565)	(526)	(1.274)	(2.854)
Utili (perdite) nette su cambi	(1.063)	176	(1.008)	(126)
Risultato prima delle imposte	9.146	8.110	31.070	24.020
Imposte sul reddito del periodo	(1.758)	(1.757)	(5.444)	(5.073)
Risultato netto del periodo	7.388	6.353	25.626	18.947
Perdita (Utile) di pertinenza delle minora	---	---	---	---
Risultato netto del Gruppo del periodo	7.388	6.353	25.626	18.947
Dati per azione:				
Utile base (e diluito) per azione	0,087	0,075	0,301	0,222

(*) 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)	Dati terzo trimestre 2017	Dati terzo trimestre 2016	Dati nove mesi 2017	Dati nove mesi 2016
Utile netto del periodo	7.388	6.353	25.626	18.947
<i>Componenti di Conto Economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) del periodo</i>				
Differenza di traduzione dei bilanci di imprese estere	(325)	74	433	(53)
Effetto fiscale	---	---	---	---
	(325)	74	433	(53)
<i>Totale Componenti di Conto Economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) del periodo</i>				
	(325)	74	433	(53)
<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	---	---	---	---
	---	---	---	---
<i>Totale Componenti di Conto Economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) del periodo</i>				
	---	---	---	---
Totale altre componenti di conto economico, al netto delle imposte	(325)	74	433	(53)
Totale utile netto complessivo del periodo	7.063	6.427	26.059	18.894
Attribuibile a:				
Gruppo	7.063	6.427	26.059	18.894
Terzi	---	---	---	---
	7.063	6.427	26.059	18.894

(*) 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)	Dati al 30.09.2017	Dati al 30.06.2017	Dati al 31.12.2016	Dati al 30.09.2016
ATTIVITA'				
Attività non correnti				
Immobilizzazioni materiali	167.152	163.720	152.553	134.732
Avviamento	737	724	698	713
Immobilizzazioni immateriali	115	138	171	26
Partecipazioni in società valutate con il metodo del Patrimonio Netto	65.778	62.704	64.210	61.094
Partecipazioni	238	388	387	387
Altre attività non correnti	1.182	2.782	2.536	2.452
Imposte anticipate	2.952	1.803	2.883	3.439
Totale attività non correnti	238.154	232.259	223.438	202.843
Attività correnti				
Rimanenze	70.589	69.979	69.600	68.055
Crediti commerciali	59.516	64.108	54.905	52.045
Altre attività correnti	8.976	8.069	11.402	8.685
Crediti per imposte correnti	5.920	2.475	2.587	2.401
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	28.285	18.133	59.361	91.598
Totale attività correnti	173.286	162.764	197.855	222.784
TOTALE ATTIVITA'	411.440	395.023	421.293	425.627
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'				
PATRIMONIO NETTO				
Capitale sociale	8.800	8.800	8.800	8.800
Riserve	35.440	35.521	35.521	35.521
Acquisto azioni proprie	(3.647)	(5.027)	(5.027)	(5.027)
Utili a nuovo e risultato del periodo	121.027	115.272	118.851	106.607
Altri componenti del patrimonio netto	(480)	(1.868)	(2.626)	(1.724)
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	161.140	152.698	155.519	144.177
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	---	---	-	---
TOTALE PATRIMONIO NETTO	161.140	152.698	155.519	144.177
PASSIVITA'				
Passività non correnti				
Fondi per rischi ed oneri	3.592	3.422	3.541	4.030
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	5.112	5.115	5.164	4.733
Finanziamenti a medio lungo termine	73.353	75.351	87.579	100.788
Altre passività non correnti	3.079	3.230	3.528	3.671
Fondo imposte differite	2.294	2.298	2.316	2.420
Totale passività non correnti	87.430	89.416	102.128	115.642
Passività correnti				
Debiti verso banche e quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	92.357	90.309	96.271	102.334
Debiti commerciali e altri	48.997	45.248	50.033	44.322
Altre passività correnti	16.317	17.247	16.606	16.680
Debiti per imposte correnti	5.199	105	736	2.472
Totale passività correnti	162.870	152.909	163.646	165.808
TOTALE PASSIVITA'	250.300	242.325	265.774	281.450
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	411.440	395.023	421.293	425.627

(*) 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)	Dati nove mesi 2017	Dati 1° semestre 2017	Dati 2016	Dati nove mesi 2016
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVE:				
Risultato prima delle imposte	31.070	21.925	39.494	24.020
Rettifiche per raccordare l'utile netto ai flussi di cassa generati dalle attività operative:				
Ammortamenti	24.046	15.838	28.616	22.007
Minusvalenze (plusvalenze) nette da realizzo di immobilizzazioni tecniche			(333)	(241)
Accantonamenti netti al fondo svalutazione crediti	367	312	40	178
Liquidazioni su piani a benefici definiti e su piani a contribuzione definita	(52)	(49)	1.164	(105)
Incrementi (decrementi) netti altri fondi	51	(119)	(1.588)	163
Var. di poste dell'attivo immobilizzato per effetto della conversione cambi	(1.080)	(1.908)		
Proventi finanziari ed effetto cambio netto di competenza	(118)	(77)	(209)	(139)
Oneri finanziari ed effetto cambio netto di competenza	2.281	653	3.122	2.980
Imposte sul reddito pagate nel periodo	(4.405)	(4.249)	(9.378)	(4.678)
Valutazione delle joint venture con il metodo del patrimonio netto	(10.742)	(7.648)	(12.945)	(9.858)
Dividendi distribuiti da joint venture valutate con il metodo del patrimonico	9.157	9.157	9.056	9.056
Variazioni nelle attività e passività operative:				
Decremento (incremento) dei crediti commerciali	(4.978)	(9.515)	(1.469)	1.253
Decremento (incremento) di altre attività correnti	2.426	3.333	(2.182)	535
Decremento (incremento) delle rimanenze	(989)	(379)	(3.113)	(1.568)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali e altri	3.527	968	(310)	479
Incremento (decremento) altre passività correnti	(289)	641	54	163
Variazione altre attività e passività non correnti	927	565	1.176	1.403
Totale rettifiche e variazioni	20.129	7.523	11.701	21.628
Flusso di cassa netto generato dalle attività operative	(A) 51.199	29.448	51.195	45.648
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVES'TIMENTO :				
Investimenti lordi in immobilizzazioni immateriali	91	(45)	(192)	(1)
Investimenti lordi in immobilizzazioni materiali	(41.656)	(27.911)	(51.794)	(26.244)
Incremento (decremento) dei debiti verso fornitori di immobilizzazioni	(4.565)	(5.754)	5.929	(571)
Prezzo di realizzo di immobilizzazioni materiali	4.173	2.895	4.499	3.487
Prezzo di realizzo azioni proprie	1.380	---	---	---
Flusso di cassa netto assorbito dall'attività di investimento	(B) (40.577)	(30.815)	(41.558)	(23.329)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIE:				
Interessi pagati nel periodo, inclusi effetti cambi	(2.281)	(688)	(3.153)	(3.046)
Interessi incassati nel periodo	118	77	209	139
Incremento (decremento) netto dei debiti verso banche a breve termine	(10.886)	(12.933)	(7.255)	(1.192)
Accensione di nuovi finanziamenti a medio e lungo termine	---	---	---	---
Rimborso di finanziamenti a medio e lungo termine	(7.254)	(5.257)	(19.705)	(6.496)
Distribuzione di dividendi	(21.818)	(21.818)	(20.346)	(20.346)
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività finanziarie	(C) (42.121)	(40.619)	(50.250)	(30.941)
Variazione del patrimonio netto per effetto della conversione cambi	(D) 419	758	(89)	157
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide	(A+B+C+D) (31.080)	(41.228)	(40.702)	(8.465)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	59.361	59.361	100.063	100.063
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	28.281	18.133	59.361	91.598

(*) 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 traduzione	Riserva da cash flow hedge	Utili (perdite) attuariali su benefici individuali differiti	Utili portati a nuovo	Risultato netto	Totale patrimonio netto consolidato Gruppo	
Saldo al 30 giugno 2016	8.800	1.760	27.334	6.270	157	(5.027)	(1.717)	494	(575)	87.660	12.594	137.750
<i>Utile netto consolidato</i>	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	6.353	6.353
<i>Altri utili (perdite) al netto de l'effetto fiscale complessivo (perdita)</i>	---	---	---	---	---	---	428	(354)	---	---	---	74
	---	---	---	---	---	428	(354)	---	---	---	6.353	6.427
Saldo al 30 settembre 2016	8.800	1.760	27.334	6.270	157	(5.027)	(1.289)	140	(575)	87.660	18.947	144.177
<i>Utile netto consolidato</i>	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	12.244	12.244
<i>Altri utili (perdite) al netto de l'effetto fiscale Totale utile complessivo (perdita)</i>	---	---	---	---	---	---	(338)	(140)	(424)	---	---	(902)
	---	---	---	---	---	(338)	(140)	(424)	---	---	12.244	11.342
Altre variazioni	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Saldo al 31 dicembre 2016	8.800	1.760	27.334	6.270	157	(5.027)	(1.627)	---	(999)	87.660	31.191	155.519
<i>Utile netto consolidato</i>	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	18.239	18.239
<i>Altri utili (perdite) al netto de l'effetto fiscale Totale utile complessivo (perdita)</i>	---	---	---	---	---	---	758	---	---	---	---	758
	---	---	---	---	---	758	---	---	---	---	18.239	18.997
Destinazione risultato	---	---	---	---	---	---	---	---	---	31.191	(31.191)	---
Distribuzione dividendi	---	---	---	---	---	---	---	---	---	(21.818)	---	(21.818)
Saldo al 30 giugno 2017	8.800	1.760	27.334	6.270	157	(5.027)	(869)	---	(999)	97.033	18.239	152.698
<i>Utile netto consolidato</i>	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	25.626	25.626
<i>Altri utili (perdite) al netto de l'effetto fiscale Totale utile complessivo (perdita)</i>	---	---	---	---	---	---	1.380	433	---	---	---	1.813
	---	---	---	---	---	1.380	433	---	---	---	25.626	27.439
Destinazione risultato	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Distribuzione dividendi	---	---	---	---	---	---	---	---	---	(21.818)	---	(21.818)
Saldo al 30 settembre 2017	8.800	1.760	27.334	6.270	157	(3.647)	(436)	---	(999)	75.215	43.865	161.140

(*) Dati non sottoposti a revisione contabile