



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0765-6-2021	Data/Ora Ricezione 15 Marzo 2021 13:07:09	MTA - Star
---	---	------------

Societa' : MARR
Identificativo : 143528
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : MARRN01 - Tiso
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 15 Marzo 2021 13:07:09
Data/Ora Inizio : 15 Marzo 2021 13:07:10
Diffusione presunta
Oggetto : MARR: Il Consiglio di Amministrazione di
MARR approva il bilancio consolidato al 31
dicembre 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato stampa



Il Consiglio di Amministrazione di MARR approva il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020.

A un anno dall'inizio della pandemia, MARR prosegue nell'attuazione dei propri orientamenti strategici volti a rafforzare la presenza sul Mercato come confermato dalla recente acquisizione in ambito ittico.

I Ricavi totali consolidati nel secondo semestre 2020 si sono attestati al -30,6% sul pari periodo 2019, in recupero rispetto al -43,6% del primo semestre. A fine esercizio i Ricavi totali consolidati sono stati pari a 1.073,7 milioni di Euro.

EBITDA dell'esercizio 2020 a 39,4 milioni di Euro ed EBIT, che include un prudenziale incremento per 6 milioni di Euro degli accantonamenti al fondo svalutazione crediti, a 2,8 milioni di Euro. Risultato netto pari a -2,4 milioni di Euro. Free cash flow a +19,1 milioni di Euro.

La Ristorazione extradomestica è atteso torni ad essere una voce di spesa importante ed il momentaneo allentamento delle restrizioni nella prima parte dello scorso mese di febbraio ha evidenziato la reattività dei consumi fuori casa già osservata nel terzo trimestre 2020.

Rimini, 15 marzo 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di MARR S.p.A. (Milano: MARR.MI), società leader in Italia nella commercializzazione e distribuzione di prodotti alimentari al *foodservice*, ha approvato oggi il bilancio consolidato ed il progetto del bilancio d'esercizio 2020, che verrà sottoposto all'Assemblea degli Azionisti il prossimo 28 aprile.

Il Consiglio di Amministrazione ha rinnovato la propria gratitudine a tutti i dipendenti e collaboratori che, con grande professionalità ed impegno, stanno gestendo questo difficile periodo e che, dopo un anno di emergenza pandemica, continuano a dimostrare un alto livello di coinvolgimento ed una forte motivazione alla miglior gestione della ripartenza. Il management, ai vari livelli di responsabilità, ha dimostrato sensibilità e abilità nel gestire le risorse, in particolare nei momenti di maggiore difficoltà garantendo flessibilità e rapidità di risposta anche nelle fasi di chiusure e riaperture generate dalle varie disposizioni sanitarie nazionali e locali.

Orientamenti strategici

MARR ha definito un approccio chiaro – riaffermato all'inizio della pandemia e modulato nei continui cambiamenti di contesto avvenuti nel corso dell'ultimo anno - a cui sta dando concreta attuazione nel perseguire i propri orientamenti strategici:

- i. rafforzamento della liquidità, MARR a fine 2020 ha superato i 250 milioni liquidità, raddoppiando i livelli di inizio pandemia, grazie anche al supporto dei propri azionisti, la fiducia degli istituti finanziari, un'oculata gestione di tutte le componenti del circolante ed un approccio selettivo agli investimenti, privilegiando quelli orientati alla crescita;
- ii. corretta gestione dei costi operativi, conseguita attraverso l'intervento sui costi fissi e l'ottimizzazione della gestione del network logistico e distributivo in modo flessibile nelle varie fasi della pandemia, sempre con l'obiettivo di non far venire meno supporto e servizio al Cliente;
- iii. consolidamento della propria posizione di leadership e di relazione con il Mercato garantendo ai propri partner/clienti professionali un elevato standard di servizio, nell'assoluto rispetto delle norme sanitarie su tutta la filiera, in grado di soddisfare e garantire il Consumatore finale. Nell'ottica del servizio al Cliente si rammentano anche le iniziative per la monetizzazione dei contributi governativi (es. gestione del "Bonus vacanze" e del "Bonus affitti"), oltre all'offerta di prodotti del territorio e del *Made in Italy* che, oltre a valorizzare le eccellenze alimentari italiane, è risultata funzionale all'ottenimento del "Bonus Filiera" da parte dei Clienti. Cliente che rimane al



- centro delle attenzioni di MARR attraverso un approccio integrato, che si basa su iniziative di “*phygital marketing*” ovvero un bilanciato connubio tra approccio “fisico” e strumenti “digitali”;
- iv. individuazione di nuove opportunità di business con particolare riguardo alle forme di servizio (*take away, food delivery*) e linee di prodotto (es. packaging, igienizzanti, disinfettanti, *food ready to eat*) che si sono rafforzate nel corso della pandemia;
 - v. ulteriore rafforzamento della posizione competitiva di MARR conseguente al prevedibile consolidamento del Mercato appena superata l'emergenza pandemica. In tale processo di consolidamento, di cui beneficeranno gli operatori più strutturati, MARR coerentemente con il proprio ruolo di leader andrà a cogliere le opportunità che rafforzano offerta e presenza per elevare ulteriormente il proprio livello di servizio. Sotto questo profilo la recente acquisizione delle attività di lavorazione e commercializzazione di prodotti ittici (freschi in particolare) del Gruppo Verrini, rappresenta una conferma del ruolo di aggregatore di Mercato di MARR. Tale operazione rappresenta una grande opportunità per continuare a rafforzare l'offerta di prodotti ittici freschi, una tipologia di prodotti fidelizzanti che sono alla base della strategia di Specializzazione intrapresa negli anni da MARR. Sempre nella prospettiva della crescita e del rafforzamento sul territorio è prevista, per l'inizio del prossimo trimestre, l'apertura di una nuova filiale a Catania; struttura destinata alla migliore copertura della Sicilia Orientale con conseguente incremento del livello di servizio offerto in un'area a forte vocazione turistica e con importanti prospettive di crescita;
 - vi. ESG, MARR in qualità di leader di Mercato da sempre pone un'elevata attenzione ed intende implementare sempre di più azioni concrete volte alla Sostenibilità. Ne sono esempio concreto le certificazioni MSC e ASC per la catena di custodia rispettivamente della pesca e dell'acquacoltura sostenibile e a certificazione volontaria del processo di controllo della filiera ittica sostenibile, che recentemente è stata integrata con il rispetto dei criteri per le condizioni di maggior benessere animale nei sistemi di acquacoltura (www.marr.it/sostenibilita/pesca-sostenibile).

Tali orientamenti strategici, oltre ad essere il riferimento per la gestione della pandemia nelle sue varie fasi, lo sono anche per l'attesa ripartenza dei consumi alimentari fuori casa.

In un ambito di normalità, verso il quale è auspicato si potrà tendere dal secondo semestre del 2021, gli italiani ritorneranno a vivere il consumo alimentare fuori casa come un momento fondamentale di socialità e l'Italia tornerà ad essere una delle mete turistiche preferite dagli stranieri con l' *Italian Food* che sarà nuovamente uno degli elementi di maggiore attrattiva.

Se ne è avuta conferma nella prima parte dello scorso mese di febbraio che, a seguito del momentaneo allentamento delle restrizioni, ha evidenziato un significativo recupero delle attività verso i clienti della Ristorazione, confermando la reattività dei consumi fuori casa già osservata nel terzo trimestre 2020. Tali dinamiche sono la riprova che non appena le condizioni sanitarie lo consentono il consumo alimentare extradomestico ritorna ad essere una voce di spesa importante per gli italiani.

Principali risultati consolidati dell'esercizio 2020

L'esercizio 2020 si è chiuso con ricavi totali consolidati pari a 1.073,7 milioni di Euro (1.695,8 milioni nel 2019), con una flessione nel secondo semestre del 30,6% (rispetto al pari periodo 2019) in recupero rispetto al -43,6% fatto registrare alla fine dei primi sei mesi del 2020.

L'EBITDA si è attestato a 39,4 milioni di Euro, in rapporto ai 128,5 milioni del 2019, ed ha risentito della riduzione dei ricavi e della marginalità, influenzata anche dal diverso mix di vendita in termini di clientela. La flessione di marginalità in parte è stata mitigata dagli interventi sui costi fissi operativi attuati senza far venire meno la vicinanza al Cliente. Tra le misure implementate, quelle che hanno interessato parte del personale hanno riguardato l'attento impiego dei vari strumenti giuslavoristici disponibili con conseguente contenimento del costo del lavoro.

L'EBIT che è stato di 2,8 milioni di Euro (99,1 milioni nel 2019), risente anche di una prudenziale politica di accantonamento al fondo svalutazione crediti che ha portato gli accantonamenti del 2020 a 19,3 milioni di Euro, con un'incidenza del 1,8% sul Totale ricavi, evidenziando un incremento di 6 milioni rispetto ai 13,3 milioni del 2019 (0,8% sul Totale ricavi).

Comunicato stampa



Il risultato netto d'esercizio è stato pari a -2,4 milioni di Euro (66,6 milioni nel 2019).

Al 31 dicembre 2020 il capitale circolante netto commerciale è stato pari a 198,8 milioni di Euro in riduzione rispetto ai 230,1 milioni del 30 settembre 2020 e ai 214,5 milioni del 31 dicembre 2019.

Grazie anche a un free cash flow (prima delle variazioni del debito per IFRS 16) di +19,1 milioni di Euro, rispetto ai +14,4 del 2019, l'indebitamento finanziario netto a fine 2020 si è attestato a 192,3 milioni di Euro, in miglioramento rispetto ai 196,0 milioni del 31 dicembre 2019.

La posizione finanziaria netta di fine esercizio include 251 milioni di Euro di liquidità, in ulteriore incremento in rapporto ai 235 milioni alla fine dei primi nove mesi del 2020.

Il patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2020 è pari a 338,1 milioni di Euro (339,8 milioni di Euro nel 2019).

Risultati della Capogruppo MARR S.p.A.

La Capogruppo MARR S.p.A. ha chiuso l'esercizio 2020 con 1.048,6 milioni di Euro di ricavi totali (1.621,1 milioni nel 2019) ed un risultato netto di -4,1 milioni di Euro (64,3 milioni nel 2019).

Il Consiglio di Amministrazione in considerazione del permanere di condizioni di incertezza riguardo ai tempi di soluzione della situazione pandemica proporrà all'Assemblea degli Azionisti di non distribuire dividendi, riservandosi la possibilità, all'evolversi dell'andamento dello scenario di Mercato, di sottoporre una proposta di distribuzione di dividendi utilizzando le Riserve distribuibili.

Risultati per segmento di attività nell'esercizio 2020

Le vendite del Gruppo MARR nel 2020 sono state pari a 1.058,8 milioni di Euro rispetto ai 1.666,7 milioni del 2019.

In particolare le vendite verso i clienti della "Ristorazione commerciale e collettiva" (clienti delle categorie "Street Market" e "National Account") si sono attestate a 850,4 milioni di Euro (1.424,2 milioni nel 2019), con 663,7 milioni di Euro nella categoria dello *Street Market* (ristoranti e hotel non appartenenti a Gruppi o Catene) rispetto ai 1.128,2 milioni del 2019 e 186,7 milioni in quella del "National Account" (operatori della ristorazione commerciale strutturata e della ristorazione collettiva) rispetto ai 296,0 milioni del 2019.

Le vendite ai clienti della categoria dei "Wholesale" (grossisti) si sono attestate a 208,3 milioni di Euro rispetto ai 242,4 milioni del 2019.

Approvazione della Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria 2020

Il Consiglio di Amministrazione di MARR S.p.A. ha esaminato ed approvato la Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziario 2020 ai sensi del D.Lgs 254/2016.

MARR, ai fini della redazione della Dichiarazione, ha implementato un processo di analisi condotto secondo le linee guida per il reporting di sostenibilità del GRI (Global Reporting Initiative) Standard volto ad identificare le tematiche che potrebbero influire sulla capacità di creare valore e che sono maggiormente rilevanti per la Società e i suoi stakeholder.

Sotto tale profilo si rileva un'attenzione crescente di MARR e un maggiore grado di coinvolgimento dell'organizzazione sulle tematiche ESG secondo un approccio sempre più rivolto alla Sostenibilità.

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

Il 5 marzo scorso MARR ha comunicato di aver sottoscritto un Accordo Quadro vincolante per acquistare la totalità delle quote di una società neo costituita, in cui saranno conferite tutte le attività

Comunicato stampa



della Antonio Verrini & Figli S.p.A. ("Verrini") incluse quelle di lavorazione e commercializzazione di prodotti ittici, e di Chef S.r.l. (Chef) che ha in affitto l'azienda Chef Seafood.

La Verrini, con base a Genova e che opera con 5 centri distributivi lungo la costa ligure e a Viareggio, rappresenta una realtà di riferimento nella commercializzazione di prodotti ittici in Liguria e Versilia. Nel 2020 ha fatto registrare vendite per oltre 48 milioni di Euro (ante pandemia erano stati 58 milioni nel 2019) con una significativa specializzazione nel fresco (oltre i 2/3 del fatturato) e nella lavorazione di prodotti freschi e decongelati. Per quanto riguarda Chef, la società nel 2020 ha venduto oltre 7 milioni di Euro di prodotti ittici, in prevalenza ai clienti della ristorazione nella riviera romagnola serviti dal centro distributivo di San Clemente (Rimini).

La Verrini, oltre alle sue competenze in termini di *procurement*, è in grado di valorizzare gli acquisti anche attraverso la sua presenza nei canali del *retail* e del *wholesale*, fondamentali per la segmentazione del prodotto. Inoltre la sua specializzazione nel canale della Ristorazione, che rappresenta oltre la metà delle vendite della Verrini, potrà creare nel Gruppo MARR importanti sinergie in offerta, rivolte in particolare ai clienti dello *Street Market* nei territori di Piemonte, Liguria e Toscana.

L'operazione, per la quale la stipula del *closing* è soggetta all'assenso da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, prevede una valorizzazione (inclusa l'assunzione dei debiti) di 8 milioni di Euro e pagamento in parte dilazionato, oltre a un *earn out* fino a un massimo di 2 milioni di Euro e subordinato al raggiungimento di obiettivi di fatturato e redditività nel 2022. L'operazione prevede anche la stipula di contratti di locazione della durata di 6 anni più ulteriori 6 per i centri distributivi attraverso i quali opera il Gruppo Verrini.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento delle vendite nel primo bimestre del 2021 si pone in continuità con quello del quarto trimestre 2020, con il beneficio del momentaneo allentamento delle restrizioni nella prima parte del mese di febbraio che ha evidenziato, nel periodo, un significativo recupero delle attività verso i clienti della Ristorazione.

Il perdurare delle incertezze riguardo ai tempi di soluzione della situazione pandemica non permettono, in questa fase, di esprimere ipotesi nel breve periodo sull'evolversi degli effetti della pandemia sui consumi generali e, per quanto riguarda l'attività di MARR, sul mercato del *foodservice* nel nostro Paese.

Per quanto la ristorazione fuori casa in Italia abbia dimostrato, nel corso del terzo trimestre 2020 e quando le condizioni l'hanno consentito, la propria resilienza, le misure attuate dal Governo e dalle Amministrazioni Locali, per il contenimento del contagio, incidono sui consumi nell'ambito della ristorazione soprattutto commerciale con il coinvolgimento anche di quella collettiva. La durata di tali misure potrebbe avere ripercussioni, che si ritiene possano in ogni caso essere temporanee; è comunque certo che il nostro Paese tornerà ad essere, appena le condizioni lo consentiranno, una delle mete preferite dal turismo mondiale.

In questo ambito va peraltro ricordato che MARR possiede una struttura organizzativa e distributiva capillarmente presente in tutto il territorio nazionale ed è in grado quindi di garantire l'adeguato livello di servizio a tutta la clientela ed in ogni area ed attività in cui siano presenti consumi alimentari extradomestici, anche quelli funzionali ai servizi pubblici e sanitari, quali ospedali e strutture per anziani.

Grazie alla propria consolidata leadership ed al suo network distributivo, MARR prosegue nel concentrare i propri sforzi nell'adeguare le misure organizzative e la gestione del servizio che ricevono gli apprezzamenti dai Clienti, i quali, con il supporto di questo sistema distributivo, possono dedicare più efficacemente le proprie competenze nell'individuare aree di futuro sviluppo.

Molto alta è anche l'attenzione che la Società riserva alla gestione dei crediti commerciali e dei costi operativi, che da sempre si caratterizzano in MARR per una elevata incidenza nei variabili, con lo scopo di garantire la continuità della qualità, di prodotto e di servizio offerti al Mercato, in modo da aiutare a lenire ove possibile le contingenti difficoltà dei Clienti e permettere a MARR di essere pronta a ritornare in piena attività appena le attuali incertezze troveranno soluzione.

Comunicato stampa



MARR (Gruppo Cremonini), quotata al Segmento STAR di Borsa Italiana, è la società leader in Italia nella distribuzione specializzata di prodotti alimentari alla ristorazione extra domestica ed è controllata da Cremonini S.p.A..

Attraverso un'organizzazione composta di oltre 850 addetti commerciali, il Gruppo MARR serve oltre 45.000 clienti (principalmente ristoranti, hotel, pizzerie, villaggi turistici, mense aziendali), con un'offerta che include oltre 15.000 prodotti alimentari, tra cui pesce, carne, alimentari vari, ortofrutta (<https://catalogo.marr.it/catalogo>).

La società opera su tutto il territorio nazionale attraverso una rete logistico-distributiva costituita da 35 centri di distribuzione, 5 *cash&carry*, 2 agenti con deposito e si avvale di oltre 750 automezzi.

MARR ha realizzato nel 2020 ricavi totali consolidati per 1.073,7 milioni di Euro con un EBITDA consolidato di 39,4 milioni di Euro.

Per maggiori informazioni su MARR visita il sito Internet della società alla pagina www.marr.it

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Pierpaolo Rossi, 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.

I risultati dell'esercizio 2020 saranno illustrati nel corso di una conference call con la comunità finanziaria, che si terrà oggi alle ore 17:30 (CET). La presentazione sarà disponibile nella sezione "Investor Relations - Presentations" del sito MARR (www.marr.it) a partire dalle ore 17.15.

Lo *speech* in Inglese della presentazione con la sintesi del Q&A verrà pubblicato nella sezione "Investor Relations - Presentations" (versione Inglese) del sito MARR dove sarà reso disponibile per 7 giorni a partire dalla mattina di martedì 16 marzo.

Contatti press

Luca Macario
lmacario@marr.it
mob. +39 335 7478179

Investor Relator

Antonio Tiso
atiso@marr.it
tel. +39 0541 746803

Il presente comunicato stampa contiene elementi previsionali e stime che riflettono le attuali opinioni del management ("*forward-looking statements*") specie per quanto riguarda performance gestionali future, realizzazione di investimenti, andamento dei flussi di cassa ed evoluzione della struttura finanziaria. I *forward-looking statements* hanno per loro natura una componente di rischio ed incertezza perché dipendono dal verificarsi di eventi futuri. I risultati effettivi potranno differire anche in misura significativa rispetto a quelli annunciati, in relazione a una pluralità di fattori tra cui, a titolo esemplificativo: andamento del mercato della ristorazione fuori casa ("*foodservice*") e dei flussi turistici in Italia; evoluzione del prezzo delle materie prime alimentari; condizioni macroeconomiche generali; fattori geopolitici ed evoluzioni del quadro normativo.

- § -

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Nel presente comunicato vengono presentati alcuni indicatori alternativi di performance per consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del Gruppo MARR; tuttavia, tali indicatori non devono essere considerati sostitutivi di quelli convenzionali previsti dagli IFRS.

In particolare, gli indicatori alternativi presentati sono:

- **EBITDA** (Risultato Operativo Lordo), è un indicatore economico non definito negli IFRS e utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa. Il management ritiene che l'EBITDA sia un importante parametro per la misurazione della performance del Gruppo in quanto non è influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. L'EBITDA (*Earnings before interests, taxes, depreciation and*



amortization) è definito da MARR come Utile/Perdita d'esercizio al lordo degli ammortamenti di immobilizzazioni materiali e immateriali, accantonamenti e svalutazioni, degli oneri e proventi finanziari, delle componenti non ricorrenti e delle imposte sul reddito.

- **EBIT** (Risultato Operativo), un ulteriore indicatore economico dell'andamento operativo del Gruppo. L'EBIT (*Earnings before interests and taxes*) è definito da MARR come Utile/Perdita d'esercizio al lordo degli oneri e proventi finanziari, delle componenti non ricorrenti e delle imposte sul reddito.
- **Posizione Finanziaria Netta** (Indebitamento finanziario netto), è un indicatore finanziario dell'indebitamento e viene rappresentata come sommatoria delle seguenti componenti positive e negative dello Stato Patrimoniale:
 - Componenti positive a breve e lungo termine: disponibilità liquide (cassa, assegni e banche attive); titoli di pronto smobilizzo dell'attivo circolante; crediti finanziari a breve termine.
 - Componenti negative a breve e lungo termine: debiti verso banche; debiti verso altri finanziatori, società di leasing e società di factoring; debiti verso soci per finanziamenti.

Conto economico consolidato - riclassificato¹

Consolidato MARR (in migliaia di Euro)	<i>31 dic.</i> 2020	%	<i>31 dic.</i> 2019	%	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.048.396	97,6%	1.651.387	97,4%	(36,5)
Altri ricavi e proventi	25.281	2,4%	44.422	2,6%	(43,1)
Totale ricavi	1.073.677	100,0%	1.695.809	100,0%	(36,7)
Costi di acquisto m.p., suss.rie, di consumo e merci	(825.511)	-76,9%	(1.345.052)	-79,3%	(38,6)
Variazione delle rimanenze di magazzino	(36.035)	-3,4%	11.517	0,7%	(412,9)
Prestazioni di servizi	(143.414)	-13,3%	(193.642)	-11,4%	(25,9)
Costi per godimento di beni di terzi	94	0,0%	(573)	-0,1%	(116,4)
Oneri diversi di gestione	(1.566)	-0,1%	(1.533)	-0,1%	2,2
Valore aggiunto	67.245	6,3%	166.526	9,8%	(59,6)
Costo del lavoro	(27.826)	-2,6%	(38.054)	-2,2%	(26,9)
Risultato Operativo Lordo	39.419	3,7%	128.472	7,6%	(69,3)
Ammortamenti	(16.128)	-1,5%	(15.581)	-0,9%	3,5
Accantonamenti e svalutazioni	(20.451)	-1,9%	(13.781)	-0,9%	48,4
Risultato Operativo	2.840	0,3%	99.110	5,8%	(97,1)
Proventi e oneri finanziari netti	(5.298)	-0,5%	(5.263)	-0,3%	0,7
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(222)	0,0%	(110)	0,0%	101,8
Risultato delle attività ricorrenti	(2.680)	-0,2%	93.737	5,5%	(102,9)
Proventi non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Oneri non ricorrenti	0	0,0%	(550)	0,0%	(100,0)
Risultato prima delle imposte	(2.680)	-0,2%	93.187	5,5%	(102,9)
Imposte sul reddito	190	0,0%	(26.658)	-1,6%	(100,7)
Imposte esercizi precedenti	77	0,0%	80	0,0%	(3,8)
Utile netto / (Perdita) del Gruppo MARR	(2.413)	-0,2%	66.609	3,9%	(103,6)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Stato patrimoniale consolidato - riclassificato¹

Consolidato MARR	31.12.20	31.12.19 *
<i>(in migliaia di Euro)</i>		
Immobilizzazioni immateriali nette	153.488	152.307
Immobilizzazioni materiali nette	75.517	70.960
Diritto d'uso	51.849	45.437
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	1.828	2.452
Partecipazioni in altre imprese	300	304
Altre attività immobilizzate	30.264	33.222
Capitale Immobilizzato (A)	313.246	304.682
Crediti commerciali netti verso clienti	298.850	368.642
Rimanenze	134.581	170.395
Debiti verso fornitori	(234.579)	(324.535)
Capitale circolante netto commerciale (B)	198.852	214.502
Altre attività correnti	45.885	52.226
Altre passività correnti	(13.712)	(18.298)
Totale attività/passività correnti (C)	32.173	33.928
Attività non correnti destinate alla vendita (D)	2.400	0
Capitale di esercizio netto (E) = (B+C+D)	233.425	248.430
Altre passività non correnti (F)	(1.868)	(1.194)
Trattamento Fine Rapporto (G)	(7.275)	(8.298)
Fondi per rischi ed oneri (H)	(7.100)	(7.807)
Capitale investito netto (I) = (A+E+F+G+H)	530.428	535.813
Patrimonio netto del Gruppo	(338.112)	(339.798)
Patrimonio netto consolidato (J)	(338.112)	(339.798)
(Indebitamento finanziario netto a breve termine)/Disponibilità	92.261	17.269
(Indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine)	(231.115)	(166.859)
Indebitamento finanziario netto - ante IFRS 16 (K)	(138.854)	(149.590)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS 16) correnti	(8.528)	(7.911)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS 16) non correnti	(44.934)	(38.514)
Impatto IFRS 16 su indebitamento finanziario netto (L)	(53.462)	(46.425)
Indebitamento finanziario netto (M) = (K+L)	(192.316)	(196.015)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto (N) = (J+M)	(530.428)	(535.813)

* Si segnala che i dati al 31 dicembre 2019 sono stati riesposti ove necessario al fine di mantenere la comparabilità con i dati al 31 dicembre 2020.

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Rendiconto finanziario consolidato - riclassificato¹

Consolidato MARR	31.12.20	31.12.19 *
(in migliaia di Euro)		
Risultato netto prima degli interessi di azionisti terzi	(2.413)	66.609
Ammortamenti	16.132	15.582
Variazione del fondo TFR	(1.023)	(120)
Cash-flow operativo	12.696	82.071
(Incremento) decremento crediti verso clienti	69.792	1.574
(Incremento) decremento rimanenze di magazzino	35.814	(11.517)
Incremento (decremento) debiti verso fornitori	(89.956)	9.118
(Incremento) decremento altre poste del circolante	6.108	(3.186)
Variazione del capitale circolante	21.758	(4.011)
(Investimenti) netti in immobilizzazioni immateriali	(1.609)	(691)
(Investimenti) netti in immobilizzazioni materiali	(13.674)	(9.561)
Flussi da acquisizione di controllate e rami di azienda	(800)	(2.315)
Investimenti in immobilizzazioni e altre variazioni nelle poste non correnti	(16.083)	(12.567)
Free - cash flow prima dei dividendi	18.371	65.493
Distribuzione dei dividendi	0	(51.890)
Altre variazioni incluse quelle di terzi	728	813
Flusso monetario da (per) variazione patrimonio netto	728	(51.077)
FREE - CASH FLOW	19.099	14.416
Indebitamento finanziario netto iniziale	(196.015)	(156.656)
Effetto variazione Debito per IFRS 16	(15.400)	(53.775)
Flusso di cassa del periodo	19.099	14.416
Indebitamento finanziario netto finale	(192.316)	(196.015)

* Si segnala che i dati relativi ai flussi dell'anno 2019 sono stati riesposti ove necessario al fine di mantenere la comparabilità con i dati al 31 dicembre 2020.

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Conto economico civilistico - riclassificato¹

Conto economico riclassificato della Capogruppo MARR S.p.A.

(in migliaia di Euro)	31 dic. 2020	%	31 dic. 2019	%	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.023.970	97,7%	1.578.083	97,3%	(35,1)
Altri ricavi e proventi	24.600	2,3%	43.024	2,7%	(42,8)
Totale ricavi	1.048.570	100,0%	1.621.107	100,0%	(35,3)
Costi di acquisto m.p., suss.rie, di consumo e merci	(817.670)	-78,0%	(1.289.856)	-79,6%	(36,6)
Variazione delle rimanenze di magazzino	(28.351)	-2,7%	11.384	0,7%	(349,0)
Prestazioni di servizi	(136.411)	-13,0%	(181.763)	-11,2%	(25,0)
Costi per godimento di beni di terzi	(2.277)	-0,2%	(538)	0,0%	323,2
Oneri diversi di gestione	(1.471)	-0,1%	(1.454)	-0,1%	1,2
Valore aggiunto	62.390	6,0%	158.880	9,8%	(60,7)
Costo del lavoro	(26.696)	-2,6%	(35.559)	-2,2%	(24,9)
Risultato Operativo Lordo	35.694	3,4%	123.321	7,6%	(71,1)
Ammortamenti	(15.270)	-1,4%	(14.832)	-0,9%	3,0
Accantonamenti e svalutazioni	(19.500)	-1,9%	(13.195)	-0,8%	47,8
Risultato Operativo	924	0,1%	95.294	5,9%	(99,0)
Proventi e oneri finanziari netti	(5.266)	-0,5%	(5.156)	-0,3%	2,1
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(676)	-0,1%	(116)	0,0%	482,8
Risultato delle attività ricorrenti	(5.018)	-0,5%	90.022	5,6%	(105,6)
Proventi non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Oneri non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Risultato prima delle imposte	(5.018)	-0,5%	90.022	5,6%	(105,6)
Imposte sul reddito	868	0,1%	(25.731)	-1,6%	(103,4)
Imposte esercizi precedenti	50	0,0%	58	0,0%	(13,8)
Risultato netto	(4.100)	-0,4%	64.349	4,0%	(106,4)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Stato patrimoniale civilistico - riclassificato¹

Stato patrimoniale riclassificato della Capogruppo MARR S.p.A.

(in migliaia di Euro)	31.12.20	31.12.19 *
Immobilizzazioni immateriali nette	139.501	139.464
Immobilizzazioni materiali nette	70.590	65.901
Diritto d'uso	50.592	42.880
Partecipazioni in società controllate, collegate ed altre imprese	24.411	24.282
Altre attività immobilizzate	30.453	32.997
Capitale Immobilizzato (A)	315.547	305.524
Crediti commerciali netti verso clienti	295.825	357.835
Rimanenze	132.864	161.215
Debiti verso fornitori	(229.586)	(313.705)
Capitale circolante netto commerciale (B)	199.103	205.345
Altre attività correnti	44.337	51.167
Altre passività correnti	(11.855)	(16.697)
Totale attività/passività correnti (C)	32.482	34.470
Attività non correnti destinate alla vendita (D)	2.400	0
Capitale di esercizio netto (E) = (B+C+D)	233.985	239.815
Altre passività non correnti (F)	(1.853)	(1.194)
Trattamento Fine Rapporto (G)	(6.780)	(7.016)
Fondi per rischi ed oneri (H)	(5.812)	(6.254)
Capitale investito netto (I) = (A+E+F+G+H)	535.087	530.875
Patrimonio netto	(327.948)	(331.338)
Patrimonio netto (J)	(327.948)	(331.338)
(Indebitamento finanziario netto a breve termine)/Disponibilità	76.132	11.156
(Indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine)	(231.115)	(166.859)
Indebitamento finanziario netto - ante IFRS16 (K)	(154.983)	(155.703)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS16) correnti	(8.277)	(7.599)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS16) non correnti	(43.879)	(36.235)
Impatto IFRS16 su indebitamento finanziario netto (L)	(52.156)	(43.834)
Indebitamento finanziario netto (M) = (K+L)	(207.139)	(199.537)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto (N) = (J+M)	(535.087)	(530.875)

* Si segnala che i dati al 31 dicembre 2019 sono stati riesposti ove necessario al fine di mantenere la comparabilità con i dati al 31 dicembre 2020.

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Rendiconto finanziario civilistico - riclassificato¹

Rendiconto finanziario della Capogruppo MARR S.p.A.

(in migliaia di Euro)	31.12.20	31.12.19 *
Risultato netto	(4.100)	64.349
Ammortamenti	15.270	14.832
Variazione del fondo TFR	(236)	(141)
Cash-flow operativo	10.934	79.040
(Incremento) decremento crediti verso clienti	62.010	10
(Incremento) decremento rimanenze di magazzino	28.351	(11.384)
Incremento (decremento) debiti verso fornitori	(84.119)	10.684
(Incremento) decremento altre poste del circolante	5.420	(3.100)
Variazione del capitale circolante	11.662	(3.790)
(Investimenti) netti in immobilizzazioni immateriali	(460)	(691)
(Investimenti) netti in immobilizzazioni materiali	(13.388)	(9.117)
Flussi da acquisizione di controllate e rami di azienda	(800)	(2.315)
Investimenti in immobilizzazioni e altre variazioni nelle poste non correnti	(14.648)	(12.123)
Free - cash flow prima dei dividendi	7.948	63.127
Distribuzione dei dividendi	0	(51.890)
Altre variazioni	715	788
Flusso monetario da (per) variazione patrimonio netto	715	(51.102)
FREE - CASH FLOW	8.663	12.025
Indebitamento finanziario netto iniziale	(199.537)	(160.677)
Effetto variazione Debito per IFRS 16	(16.265)	(50.885)
Flusso di cassa del periodo	8.663	12.025
Indebitamento finanziario netto finale	(207.139)	(199.537)

* Si segnala che i dati relativi ai flussi dell'anno 2019 sono stati riesposti ove necessario al fine di mantenere la comparabilità con i dati al 31 dicembre 2020.

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Fine Comunicato n.0765-6

Numero di Pagine: 14