



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0765-33-2022	Data/Ora Ricezione 14 Novembre 2022 14:41:01	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : MARR
Identificativo : 169399
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : MARRN01 - Tiso
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2022 14:41:01
Data/Ora Inizio : 14 Novembre 2022 14:41:02
Diffusione presunta
Oggetto : MARR: Il Consiglio di Amministrazione
approva i risultati al 30 settembre 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.



comunicato stampa

MARR: il Consiglio di Amministrazione approva il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2022.

Ricavi totali del terzo trimestre a 620,7 milioni di Euro in crescita rispetto ai 534,9 milioni del 2021, con margini ancora penalizzati dalle tensioni inflative.

Alla fine dei primi nove mesi i ricavi totali raggiungono i 1.495 milioni di Euro con una crescita del +38,8% sul 2021, in un contesto di mercato che ha evidenziato un recupero dei consumi alimentari extra domestici.

Rimini, 14 novembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di MARR S.p.A. (Milano: MARR.MI), società leader in Italia nella commercializzazione e distribuzione al *foodservice* di prodotti alimentari e *non-food*, ha approvato in data odierna il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2022.

Principali risultati consolidati del terzo trimestre 2022

I ricavi totali consolidati del terzo trimestre 2022 sono pari a 620,7 milioni di Euro, in incremento rispetto ai 534,9 milioni del 2021 e ai 509,1 milioni (pre-pandemia) del 2019.

A fronte dei ricavi totali, i ricavi per vendite del terzo trimestre 2022, che includono 6,7 milioni di Euro di vendite della Frigor Carni S.r.l. consolidata dal 1 aprile 2022, sono pari a 611,2 milioni di Euro e si confrontano con i 527,0 milioni del 2021 e i 500,7 milioni del 2019.

L'incremento delle vendite totali del terzo trimestre rispetto al pari periodo 2021 rappresenta un'ulteriore sovra-performance rispetto all'andamento del Mercato di riferimento. Stando alle rilevazioni dell'Ufficio Studi di Confcommercio (Congiuntura n. 9, ottobre 2022) nel terzo trimestre 2022 la crescita dei consumi (a quantità) della voce "Alberghi, pasti e consumazioni fuori casa" in Italia è del +4,1% rispetto al 2021.

In termini di vendite per tipologia di clienti quelle alle categorie dello "*Street Market*" (ristoranti e hotel non appartenenti a Gruppi o Catene) e del "*National Account*" (operatori della ristorazione commerciale strutturata e della ristorazione collettiva) si attestano a 559,5 milioni di Euro (456,4 milioni nel 2021 e 445,7 milioni nel 2019); mentre quelle ai grossisti (segmento *Wholesale*), principalmente di prodotto ittico pescato e congelato, sono pari a 51,7 milioni di Euro (70,6 milioni nel 2021 e 55,0 milioni nel 2019) e risentono del protrarsi del fermo biologico di alcune attività della pesca nell'area del nord Africa. Il mercato di riferimento delle vendite ai grossisti nel periodo è stato inoltre impattato da una flessione del primo margine.

L'andamento delle vendite del Gruppo nel terzo trimestre è influenzato dalle dinamiche inflative in atto nel settore del *foodservice* che continuano a interessare in modo significativo gran parte delle merceologie di prodotto commercializzate da MARR; tali dinamiche si riflettono anche sui tempi di trasferimento dell'incremento dei prezzi al mercato, seppur con modalità differenti per tipologia di clientela servita. In particolare nell'ultima parte del terzo trimestre il processo di adeguamento dei prezzi di vendita all'incremento dei costi di acquisto dei prodotti ha evidenziato un avanzamento migliore nel segmento dello *Street Market* rispetto a quello del *National Account*, con quest'ultimo penalizzato soprattutto dalla componente di ristorazione collettiva e di forniture dirette alla Pubblica Amministrazione.



comunicato stampa

I costi operativi risentono anch'essi di dinamiche inflative legate al rincaro dei costi energetici che impattano le attività di conservazione e distribuzione dei prodotti, oltre che di un generale incremento delle tariffe logistiche con effetti sulle attività di movimentazione.

In tale contesto MARR nel corso del terzo trimestre, che per stagionalità dei consumi grazie agli importanti flussi turistici è storicamente quello più significativo dell'anno, ha perseguito la priorità di salvaguardare la continuità di relazione con i clienti in una fase di importanti consumi alimentari fuori casa, attraverso la miglior gestione degli approvvigionamenti e con modalità operative volte a coniugare livello di servizio ed efficienza.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) consolidato del terzo trimestre 2022 è di 32,4 milioni di Euro e per effetto delle citate dinamiche sul primo margine e sui costi operativi è in flessione rispetto ai 48,2 milioni di Euro del 2021, che a seguito di un forte recupero dei consumi dopo l'ondata pandemica di inizio 2021 erano risultati in miglioramento anche rispetto ai 47,3 milioni pre-pandemia del 2019.

Il Risultato Operativo (EBIT) consolidato è di 21,9 milioni di Euro (39,0 milioni nel 2021 e 39,4 milioni nel 2019) e sconta ammortamenti e accantonamenti per 10,5 milioni di Euro (9,2 milioni nel 2021).

Il risultato netto consolidato del terzo trimestre si attesta a 14,2 milioni di Euro (27,2 milioni nel 2021 e 27,3 milioni nel 2019).

Principali risultati consolidati dei primi nove mesi 2022

I ricavi totali consolidati dei primi nove mesi 2022 sono pari a 1.495,0 milioni di Euro e sono in incremento sia rispetto ai 1.076,9 milioni del pari periodo 2021 sia ai 1.302,1 milioni (pre-pandemia) del 2019.

In particolare i ricavi per vendite dei primi nove mesi 2022 si attestano a 1.471,5 milioni di Euro e si confrontano con i 1.061,9 milioni del 2021 e i 1.280,4 milioni del 2019.

Le vendite ai clienti della Ristorazione (segmenti dello *Street Market* e *National Account*) sono pari a 1.293,7 milioni di Euro e nel confronto con gli 875,2 milioni del 2021 beneficiano per circa 11 milioni di Euro del contributo del Gruppo Verrini consolidato a partire dal 1 aprile 2021 e per circa ulteriori 11 milioni di Euro di quello della Frigor Carni S.r.l. consolidata dal 1 aprile 2022. Nei primi nove mesi del 2019 (pre-pandemia) le vendite ai clienti dello *Street Market* e del *National Account* erano state pari a 1.109,8 milioni di Euro.

Le vendite ai grossisti (categoria dei "*Wholesale*") sono pari a 177,7 milioni di Euro (186,7 milioni nel 2021 e 170,6 milioni nel 2019).

In ragione delle citate dinamiche a carico del primo margine e dei costi operativi del terzo trimestre e che avevano già avuto analoghi effetti nel primo semestre, l'EBITDA consolidato alla fine dei primi nove mesi si attesta a 67,5 milioni di Euro (71,5 milioni nel 2021), mentre l'EBIT è pari a 40,3 milioni (46,1 milioni nel pari periodo 2021).

Il risultato netto dei primi nove mesi si posiziona a 24,7 milioni di Euro (28,3 milioni nel 2021).

Il capitale circolante netto commerciale alla fine dei primi nove mesi 2022 è pari a 150,1 milioni di Euro ed è in incremento per effetto dell'aumento del volume di affari rispetto ai 132,0 milioni del 30 settembre 2021, inoltre a livello della componente delle scorte risente delle citate dinamiche inflative, oltre che della variazione del perimetro di consolidamento.

L'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2022 è di 187,7 milioni di Euro e si confronta con 134,2 milioni del 2021 e i 184,7 milioni del 2019.

Al netto degli effetti dell'applicazione del principio contabile IFRS 16 la posizione finanziaria netta alla fine dei primi nove mesi 2022 si attesta a 106,7 milioni e rispetto ai 68,3 milioni del 30 settembre 2021



comunicato stampa

(128,5 milioni pre-pandemia nel 2019) risente anche della distribuzione (maggio 2022) di dividendi per 31,3 milioni di Euro.

Il patrimonio netto consolidato al 30 settembre 2022 è pari a 339,6 milioni di Euro (343,2 milioni al 30 settembre 2021) ed include una Riserva sovrapprezzo azioni per 3,2 milioni di Euro relativa all'acquisto di 268.530 azioni proprie ad un prezzo medio di 12,55 Euro e pari a circa lo 0,4% del Capitale Sociale.

Alla data odierna MARR detiene 298.730 azioni proprie.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento delle vendite di MARR nel mese di ottobre rispetto al pari periodo dell'anno precedente evidenzia nei segmenti dei clienti della Ristorazione (*Street Market* e *National Account*) una dinamica di crescita in accelerazione rispetto al terzo trimestre. La performance di ottobre beneficia anche di un positivo andamento dei consumi legati al turismo, un settore che i recenti dati ISTAT (ottobre 2022) confermano come trainante con un +75% di presenze turistiche in Italia nel periodo gennaio-agosto 2022 rispetto all'anno precedente e con un forte ritorno del turismo straniero (+171% di presenze di turisti non residenti).

La centralità della proposta enogastronomica nell'offerta turistica italiana rappresenta inoltre un ulteriore impulso alla crescita strutturale dei consumi alimentari extra domestici, un mercato con alti livelli di penetrazione del "servizio di ristorazione completa" ("*full service restaurant*"), segmento per il quale l'Italia è il primo mercato europeo (*Foodservice Market Monitor* - Deloitte, 2022).

Per quanto nelle ultime settimane si sia evidenziata un'attenuazione delle spinte inflazionistiche per alcune famiglie merceologiche e per i costi energetici, l'evolversi dello scenario inflativo risulta ancora incerto.

MARR in questo contesto continua nel processo di adeguamento dei prezzi all'incremento dei costi dei prodotti alimentari, processo che anche nel mese di ottobre ha evidenziato un risultato migliore nel segmento dello *Street Market*.

Esaurita la fase di picco stagionale e fatto salvo l'obiettivo di continuare ad incrementare la propria presenza sul mercato, il livello di servizio ai clienti viene gestito in modo più selettivo con un atteso contenimento dei costi operativi, a cui si accompagnano politiche di efficienza di tipo strutturale.

Guadagni di efficienza che in futuro deriveranno anche dall'implementazione del piano di investimenti annunciato ad ottobre dell'anno scorso. In tale ambito dal terzo trimestre hanno preso il via i lavori per la realizzazione di una nuova unità distributiva in Lombardia che è previsto possa essere operativa entro il primo trimestre del 2024. Tale investimento è volto ad aumentare la presenza sul territorio, il livello di servizio al cliente e l'efficienza distributiva in quella che è la regione più importante in termini di consumi alimentari extra domestici in Italia.

Prosegue inoltre la definizione delle attività per la costruzione della nuova piattaforma logistica, che rappresenta quasi la metà del citato piano di investimenti. Ad oggi l'avvio dei lavori è previsto entro il primo trimestre 2024 e dalla realizzazione della struttura sono attese efficienze nelle attività di stoccaggio e ridistribuzione oltre che di miglioramento del livello di servizio ai clienti attraverso anche un ampliamento della gamma di prodotti.

Il focus del management si concentra sulle opportunità di un mercato del *foodservice* che si conferma resiliente e reattivo e sulle attività di contenimento costi e attuazione di politiche di efficienza volte al recupero di redditività.



comunicato stampa

MARR (Gruppo Cremonini), quotata al Segmento Euronext STAR Milan 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 50.000 clienti (principalmente ristoranti, hotel, pizzerie, villaggi turistici, mense aziendali), con un'offerta che include oltre 20.000 prodotti alimentari, tra cui pesce, carne, alimentari vari, ortofrutta e con una significativa offerta di prodotti verdi, sostenibili e del Made in Italy (<https://catalogo.marr.it/catalogo>).

La società opera su tutto il territorio nazionale attraverso una rete logistico-distributiva costituita da oltre 40 unità distributive, alcune delle quali con *cash&carry*, e si avvale di oltre 800 automezzi.

MARR ha realizzato nel 2021 ricavi totali consolidati per 1.456,3 milioni di Euro (1.073,7 milioni nel 2020 e 1.695,8 milioni nel 2019 ante pandemia) con un EBITDA consolidato di 90,5 milioni di Euro (39,4 milioni nel 2020) ed un utile netto consolidato di 35,1 milioni di Euro (-2,4 milioni nel 2020).

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

Il Bilancio di sostenibilità di MARR è disponibile alla pagina www.marr.it/sostenibilita/bilancio-di-sostenibilita

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.

Si rende noto che il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2022, approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione di MARR S.p.A., sarà reso disponibile entro tale data nella Sezione Investor Relations del sito internet della Società alla pagina: www.marr.it/investor-relations/bilanci-relazioni nonché presso la sede sociale e il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com.

I risultati al 30 settembre 2022 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) dove sarà reso disponibile per 7 giorni a partire dalla mattina di martedì 15 novembre.

Contatti press

Luca Macario
Imacario@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



comunicato stampa

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 riclassificato¹

Consolidato MARR (in migliaia di Euro)	3° trim. 2022	%	3° trim. 2021	%	Var. %	30 sett. 2022	%	30 sett. 2021	%	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	605.264	97,5%	523.395	97,8%	15,6	1.457.540	97,5%	1.053.467	97,8%	38,4
Altri ricavi e proventi	15.466	2,5%	11.536	2,2%	34,1	37.487	2,5%	23.442	2,2%	59,9
Totale ricavi	620.730	100,0%	534.931	100,0%	16,0	1.495.027	100,0%	1.076.909	100,0%	38,8
Costi di acquisto m.p., suss.rie, di consumo e merci	(437.968)	-70,6%	(410.700)	-76,8%	(6,6)	(1.209.110)	-80,9%	(869.405)	-80,8%	(39,1)
Variazione delle rimanenze di magazzino	(57.688)	-9,3%	(3.399)	-0,6%	(1.597,2)	13.544	0,9%	27.355	2,5%	(50,5)
Prestazioni di servizi	(80.970)	-13,0%	(61.698)	-11,5%	(31,2)	(196.855)	-13,2%	(135.150)	-12,5%	(45,7)
Costi per godimento di beni di terzi	(157)	0,0%	(127)	0,0%	(23,6)	(407)	0,0%	(340)	0,0%	(19,7)
Oneri diversi di gestione	(348)	-0,1%	(320)	-0,1%	(8,8)	(1.292)	-0,1%	(1.209)	-0,1%	(6,9)
Valore aggiunto	43.599	7,0%	58.687	11,0%	(25,7)	100.907	6,7%	98.160	9,1%	2,8
Costo del lavoro	(11.166)	-1,8%	(10.460)	-2,0%	(6,7)	(33.439)	-2,2%	(26.697)	-2,5%	(25,3)
Risultato Operativo Lordo	32.433	5,2%	48.227	9,0%	(32,7)	67.468	4,5%	71.463	6,6%	(5,6)
Ammortamenti	(5.069)	-0,8%	(4.651)	-0,9%	(9,0)	(14.834)	-1,0%	(13.199)	-1,2%	(12,4)
Accantonamenti e svalutazioni	(5.421)	-0,9%	(4.554)	-0,8%	(19,0)	(12.379)	-0,8%	(12.147)	-1,1%	(1,9)
Risultato Operativo	21.943	3,5%	39.022	7,3%	(43,8)	40.255	2,7%	46.117	4,3%	(12,7)
Proventi finanziari	130	0,0%	158	0,0%	(17,7)	493	0,0%	464	0,0%	6,3
Oneri finanziari	(2.229)	-0,3%	(1.731)	-0,3%	(28,8)	(5.391)	-0,3%	(4.984)	-0,4%	(8,2)
Utili e perdite su cambi	(136)	0,0%	(86)	0,0%	(58,1)	(56)	0,0%	449	0,0%	112,5
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(7)	0,0%	29	0,0%	124,1	(7)	0,0%	(125)	0,0%	94,4
Risultato delle attività ricorrenti	19.701	3,2%	37.392	7,0%	(47,3)	35.294	2,4%	41.921	3,9%	(15,8)
Proventi non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Oneri non ricorrenti	(400)	-0,1%	0	0,0%	(100,0)	(400)	-0,1%	(2.880)	-0,3%	86,1
Risultato prima delle imposte	19.301	3,1%	37.392	7,0%	(48,4)	34.894	2,3%	39.041	3,6%	(10,6)
Imposte sul reddito	(5.055)	-0,8%	(10.175)	-1,9%	50,3	(10.147)	-0,6%	(10.693)	-1,0%	5,1
Utile netto del Gruppo MARR	14.246	2,3%	27.217	5,1%	(47,7)	24.747	1,7%	28.348	2,6%	(12,7)

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

Stato patrimoniale riclassificato ¹

Consolidato MARR (in migliaia di Euro)	30.09.22	31.12.21	30.09.21
Immobilizzazioni immateriali nette	170.149	163.391	163.180
Immobilizzazioni materiali nette	81.107	79.601	78.763
Diritto d'uso	77.723	72.015	64.197
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	1.821	1.828	1.828
Partecipazioni in altre imprese	175	175	175
Altre attività immobilizzate	18.558	22.850	27.216
Capitale Immobilizzato (A)	349.533	339.860	335.359
Crediti commerciali netti verso clienti	414.833	321.280	403.079
Rimanenze	213.397	199.852	162.970
Debiti verso fornitori	(478.151)	(380.958)	(434.015)
Capitale circolante netto commerciale (B)	150.079	140.174	132.034
Altre attività correnti	68.887	56.977	56.604
Altre passività correnti	(22.517)	(27.852)	(27.960)
Totale attività/passività correnti (C)	46.370	29.125	28.644
Attività non correnti destinate alla vendita (D)	0	0	0
Capitale di esercizio netto (E) = (B+C+D)	196.449	169.299	160.678
Altre passività non correnti (F)	(3.177)	(2.529)	(2.165)
Trattamento Fine Rapporto (G)	(8.139)	(8.556)	(8.463)
Fondi per rischi ed oneri (H)	(7.402)	(7.137)	(7.978)
Capitale investito netto (I) = (A+E+F+G+H)	527.264	490.937	477.431
Patrimonio netto del Gruppo	(339.605)	(349.507)	(343.180)
Patrimonio netto consolidato (J)	(339.605)	(349.507)	(343.180)
(Indebitamento finanziario netto a breve termine)/Disponibilità	123.436	152.693	132.648
(Indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine)	(230.147)	(219.331)	(200.949)
Indebitamento finanziario netto - ante IFRS 16 (K)	(106.711)	(66.638)	(68.301)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS 16) correnti	(10.807)	(10.074)	(9.266)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS 16) non correnti	(70.141)	(64.718)	(56.684)
Impatto IFRS 16 su indebitamento finanziario netto (L)	(80.948)	(74.792)	(65.950)
Indebitamento finanziario netto (M) = (K+L)	(187.659)	(141.430)	(134.251)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto (N) = (J+M)	(527.264)	(490.937)	(477.431)

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

Posizione Finanziaria Netta ¹

Consolidato					
(in migliaia di Euro)		30.09.22	30.06.22	31.12.21	30.09.21
A.	Cassa	7.535	7.465	6.505	7.576
	Depositi bancari	240.063	151.596	243.467	297.473
	Depositi postali	0	0	22	20
B.	Altre disponibilità liquide	240.063	151.596	243.489	297.493
C.	Liquidità (A) + (B)	247.598	159.061	249.994	305.069
	Crediti finanziari verso Controllanti	472	3.680	5.787	3.924
	Crediti finanziari verso Consociate	0	0	0	0
	Altri crediti finanziari	0	0	0	2.589
D.	Crediti finanziari correnti	472	3.680	5.787	6.513
E.	Crediti per strumenti finanziari derivati	0	0	0	0
F.	Debiti bancari correnti	(17.968)	(48.835)	(45.987)	(25.716)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(103.971)	(77.026)	(52.227)	(127.425)
	Debiti finanziari verso Controllanti	0	0	0	0
	Debiti finanziari verso Consociate	0	0	0	0
	Altri debiti finanziari	(2.695)	(3.163)	(4.874)	(25.793)
H.	Altri debiti finanziari correnti	(2.695)	(3.163)	(4.874)	(25.793)
I.	Debiti finanziari per locazioni (IFRS16) correnti	(10.807)	(10.802)	(10.074)	(9.266)
J.	Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H) + (I)	(135.441)	(139.826)	(113.162)	(188.200)
K.	Indebitamento finanziario corrente netto (C) + (D) + (E) + (J)	112.629	22.915	142.619	123.382
L.	Debiti bancari non correnti	(128.079)	(78.889)	(119.489)	(99.113)
M.	Crediti per strumenti derivati	0	0	0	0
N.	Altri debiti non correnti	(102.068)	(102.053)	(99.842)	(101.836)
O.	Debiti finanziari per locazioni (IFRS16) non correnti	(70.141)	(70.693)	(64.718)	(56.684)
P.	Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N) + (O)	(300.288)	(251.635)	(284.049)	(257.633)
Q.	Indebitamento finanziario netto (K) + (P)	(187.659)	(228.720)	(141.430)	(134.251)

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

Fine Comunicato n.0765-33

Numero di Pagine: 10