

Comunicato Stampa

Il CdA di ILLA S.p.A. ha approvato la “Relazione finanziaria semestrale consolidata” relativa al primo semestre 2018.

Principali dati finanziari consolidati:

- **Ricavi delle vendite: 19,73 milioni di euro, in linea rispetto ai 19,93 milioni del primo semestre 2017**
- **EBITDA: 1,01 milioni di euro, rispetto ai 1,04 milioni dello stesso periodo 2017**
- **Risultato Netto: 0,025 milioni di euro rispetto ai 0,040 milioni di euro del primo semestre 2017**
- **PFN: - 10,0 milioni di euro, rispetto a - 6,7 milioni del 31 dicembre 2017**
- **Patrimonio Netto: 6,20 milioni di euro rispetto ai 6,18 milioni del 31 dicembre 2017**

Noceto (PR), 21 settembre 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di ILLA S.p.A., Società leader nella produzione e commercializzazione di pentolame in alluminio con rivestimento antiaderente, quotata sul Mercato AIM Italia di Borsa Italiana S.p.A., riunitosi oggi, ha approvato la “Relazione finanziaria semestrale consolidata” relativa al primo semestre 2018.

Il fatturato del primo semestre 2018 risulta stabile nel confronto con lo stesso periodo 2017. La crescita delle vendite all'estero - al netto di quelle dirette al principale cliente – realizzate grazie all'acquisizione di una nuova importante promozione in Germania e l'ottima performance del fatturato della controllata Nuova Illafor Srl verso clienti terzi compensa una certa flessione delle vendite verso il principale e storico cliente e l'effetto di una importante promozione “una tantum” effettuata nel primo semestre 2017.

Le vendite sul mercato italiano a marchio Illa, Olivilla e Giannini sono risultate stabili.

Anche l'EBITDA mostra una sostanziale tenuta, attestandosi a oltre 1 milione di euro, pur scontando un notevole aumento dei costi commerciali, in particolare degli investimenti in promozione e pubblicità (pari a 450 mila euro), e quelli per il rafforzamento della struttura manageriale aziendale. Da segnalare inoltre il miglioramento della marginalità nella controllata Nuova Illafor Srl.

Il Risultato Netto è lievemente inferiore rispetto allo stesso periodo del 2017 principalmente a causa dell'aumento degli ammortamenti susseguenti alla patrimonializzazione degli oneri legati alla quotazione all'AIM, avvenuta nel 2017.

L'Indebitamento Finanziario Netto (PFN) ammonta a 10,0 milioni di euro, rispetto ai 6,7 milioni del 31 dicembre 2017, a causa della fluttuazione stagionale del Working Capital che, a fine giugno presenta un elevato valore dei crediti clienti e del magazzino in corso di formazione per servire, durante la chiusura estiva, il principale cliente. A mero titolo di confronto, la PFN al 30 giugno 2017 era negativa per 14,1 milioni di euro (pre-money) da confrontare al 30 giugno 2018 con 13,4 milioni al lordo dell'incasso netto dell'aumento di capitale legato alla quotazione all'AIM.

“Siamo molto soddisfatti dell'andamento del primo semestre 2018” sottolinea Vincenzo Orlando, CEO di ILLA *“considerando che la Società si è trovata a operare in un contesto di mercato particolarmente instabile. Per i produttori italiani il fattore macroeconomico più rilevante è il cambio dell'euro verso il dollaro e verso le valute dei Paesi (Cina, Turchia) che, negli ultimi 10-20 anni, si sono affermati come produttori alternativi nella fascia medio-bassa, anche avvantaggiandosi del notevole lassismo verso il rispetto delle best practice – per esempio in ambito ambientale e in quello delle condizioni dei lavoratori - e dell'intervento di aiuti di Stato all'export”*

“Nel corso del primo semestre 2018” prosegue Orlando *“si sono inoltre manifestate turbolenze macroeconomiche, in particolare l'imposizione di dazi da parte degli USA alle produzioni cinesi e le sanzioni dei Paesi occidentali nei confronti di Rusal, maggior produttore mondiale di alluminio, destabilizzando il prezzo dell'alluminio primario che, tra il primo e il 19 aprile del 2018, ha segnato un aumento del 24%, raggiungendo il picco (almeno per quanto riguarda gli ultimi dieci anni) di 2019 euro per tonnellata.*

“Nel corso dei mesi di maggio-giugno il prezzo si è stabilizzato intorno ai 1850 euro per tonnellata, livello che comunque rappresenta un incremento del 33% rispetto ai valori intorno ai 1400 euro/tonnellata di solo due anni fa. L'esperienza degli anni passati dimostra come occorra un certo lasso di tempo (6-18 mesi) per trasferire l'aumento del costo dell'alluminio nel prezzo dei prodotti finiti.

“Da ultimo” prosegue il CEO di ILLA *“non vanno dimenticate le incertezze derivanti dal mantenimento della clientela americana, che hanno portato i produttori cinesi ad aumentare l'aggressività commerciale negli altri scacchieri, in particolare verso i clienti europei. Pur in assenza di conferme ufficiali, diverse fonti del settore riportano che il contributo all'export di prodotti finiti abbia raggiunto, se non superato, l'inaccettabile livello del 15% del fatturato”.*

Per quanto riguarda i dati di rilievo successivi al 30 giugno 2018, si segnala che, a partire dai primi giorni di luglio, ILLA S.p.A. è riuscita ad adeguare il prezzo delle forniture al principale cliente, fatto che consentirà al Gruppo di recuperare almeno in parte la perdita di marginalità del recente passato dovuta alla forte crescita del prezzo dell'alluminio. Recupero accentuato dal fatto che nel contempo il prezzo dell'alluminio nel terzo trimestre 2018 si è attestato intorno a un valore più basso, circa 1750 euro/ton, rispetto ai valori di fine giugno.

A inizio settembre è entrata inoltre a regime la nuova pressa a coniare che, raddoppiando la capacità

produttiva nel processo industriale più delicato - la coniaturo - consentirà al Gruppo di riportare al proprio interno un volume importante di lavorazioni finora affidate a terzi, con un notevole recupero di margini.

Nel contempo, si segnala che si sta recentemente evidenziando lo spostamento verso produttori asiatici di alcune forniture destinate al Far East da parte del principale cliente; il fatturato 2018 di ILLA potrà registrare una diminuzione rispetto all'anno precedente di un importo stimabile in circa 6 milioni di euro, con un impatto sull'EBITDA stimabile tra 1,3 e 1,8 punti % rispetto al 31 Dicembre 2017.

"Questo spostamento, - commenta l'ing. Orlando - non intacca la continuità dello sviluppo della fornitura a tale cliente. Il management ha comunque già avviato nel corso del 2018 un rafforzamento della struttura commerciale e notevoli investimenti in marketing che lasciano intravedere uno sviluppo vendite a maggior valore aggiunto quali ad esempio le vendite a marchio Olivilla e Giannini o le vendite nel canale Fidelity; sta inoltre valutando opportunità di crescita esterna i cui effetti potrebbero manifestarsi già nei primi mesi del 2019".

Per ulteriori informazioni:

Emittente:

Illa Spa
Via Ghisolfi e Guareschi, 17
43015 Noceto (PR)
Stefano Colla (Investor Relations)
Tel.; +39 0521 667511
Fax: +39 0521 853778

Nomad

EnVent Capital Markets Ltd
42 Berkeley Square - London W1J 5AW
Italian Branch, via Barberini 95 - 00187 Roma
Milan Office, via della Spiga 52 - 20121
Francesca Martino
Tel.: +39 06 896841
Fax: +39 06 89684155

Ufficio Stampa SEC SPA

Marco Fraquelli – Tel. 02 624999.1, E-mail: fraquelli@segrp.com
Fabio Santilio – Tel. 339 8446521, E-mail: santilio@segrp.com



Allegati:

1. Stato Patrimoniale Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2018;
2. Conto Economico Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2018;
3. Rendiconto Finanziario Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2018;
4. Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30 giugno 2018.

STATO PATRIMONIALE

	30/06/2018	31/12/2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e ampliamento	919.248	1.023.318
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	76.259	79.846
5) avviamento	200.097	382.970
7) altre	626.516	665.915
Totale immobilizzazioni immateriali	1.822.121	2.152.048
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	7.319.157	7.436.708
2) impianti e macchinario	664.724	825.146
3) attrezzature industriali e commerciali	163.594	65.072
4) altri beni	288.661	334.275
5) immobilizzazioni in corso e acconti	526.746	152.866
Totale immobilizzazioni materiali	8.962.881	8.814.067
III - Immobilizzazioni finanziarie		

	30/06/2018	31/12/2017
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	1.157	1.157
Totale partecipazioni	1.157	1.157
2) crediti		
d-bis) verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.617	3.617
Totale crediti verso altri	3.617	3.617
Totale crediti	3.617	3.617
Totale immobilizzazioni finanziarie	4.774	4.774
Totale immobilizzazioni (B)	10.789.776	10.970.890
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	3.537.161	4.266.539
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2.641.904	2.979.897
3) lavori in corso su ordinazione	209.508	188.785
4) prodotti finiti e merci	4.621.714	3.911.616
5) acconti	214.292	151.921
Totale rimanenze	11.224.579	11.498.757
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.690.997	4.823.713
Totale crediti verso clienti	6.690.997	4.823.713
5-bis) crediti tributari		

	30/06/2018	31/12/2017
Totale crediti tributari	337.539	368.116
5-ter) imposte anticipate	274.179	280.584
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	86.348	146.959
esigibili oltre l'esercizio successivo	5751	5.751
Totale crediti verso altri	92.098	152.710
Totale crediti	7.394.813	5.625.124
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.565.250	4.985.534
3) danaro e valori in cassa	6.148	10.585
Totale disponibilità liquide	1.571.398	4.996.120
Totale attivo circolante (C)	20.190.790	22.120.001
D) Ratei e risconti	426.816	60.445
Totale attivo	31.407.383	33.151.336
Passivo		
A) Patrimonio netto di gruppo		
I - Capitale	837.500	837.500
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	4.321.500	4.321.500
IV - Riserva legale	71.748	65.320
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva di consolidamento	696.816	696.816
Totale altre riserve	696.816	696.816



	30/06/2018	31/12/2017
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	251.323	127.510
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	23.685	130.240
Totale patrimonio netto di gruppo	6.202.571	6.178.886
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	0	0
Utile (perdita) di terzi	0	0
Totale patrimonio netto di terzi	0	0
Totale patrimonio netto consolidato	6.202.571	6.178.886
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	26.278	21.095
2) per imposte, anche differite	513.587	521.786
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
Totale fondi per rischi ed oneri	539.866	542.881
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.524.093	2.612.449
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.768.593	4.200.475
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.462.766	5.013.824
Totale debiti verso banche	9.231.359	9.214.299
5) debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro esercizio successivo	218.282	161.264

	30/06/2018	31/12/2017
Esigibili oltre esercizio successivo	2.164.154	2.301.526
Totale debiti verso altri finanziatori	2.382.436	2.462.790
6) Acconti		
Totale Acconti	36.980	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.550.660	10.454.173
Totale debiti verso fornitori	8.550.660	10.454.173
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	281.766	214.468
Totale debiti tributari	281.766	214.468
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	139.864	222.023
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	139.864	222.023
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.509.911	1.241.889
Totale altri debiti	1.509.911	1.241.889
Totale debiti	22.132.976	23.809.640
E) Ratei e risconti	7.877	7.480
Totale passivo	31.407.383	33.151.336

CONTO ECONOMICO

	30/06/2018	30/06/2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.733.626	19.930.259
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	502.003	1.928.442
3) variazioni di lavori in corso su ordinazione	20.723	117.505
5) altri ricavi e proventi		
altri	113.054	125.501
Totale altri ricavi e proventi	113.054	125.501
Totale valore della produzione	20.369.405	22.101.707
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	10.288.943	12.708.737
7) per servizi	4.741.232	4.834.670
8) per godimento di beni di terzi	107.826	100.268
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.458.133	2.376.281
b) oneri sociali	567.775	517.805
c) trattamento di fine rapporto	131.402	127.783
d) trattamento di quiescenza e simili	0	7.093
e) altri costi	45.754	0
Totale costi per il personale	3.203.063	3.028.962

	30/06/2018	30/06/2017
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	332.242	228.493
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	357.627	395.752
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.944	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	694.813	624.245
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	859.275	77.015
14) oneri diversi di gestione	156.754	312.213
Totale costi della produzione	20.051.906	21.686.111
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	317.499	415.596
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.118	3.166
Totale proventi diversi dai precedenti	1.118	3.166
Totale altri proventi finanziari	1.118	3.166
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	142.962	206.371
Totale interessi e altri oneri finanziari	142.962	206.371
17-bis) utili e perdite su cambi	(4.299)	104
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(146.143)	(203.101)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	171.355	212.495
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e		

	30/06/2018	30/06/2017
anticipate		
imposte correnti	149.464	138.251
imposte relative a esercizi precedenti		0
imposte differite e anticipate	(1.794)	34.533
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	147.671	172.784
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	23.685	39.710
Risultato di pertinenza del gruppo	23.685	25.797
Risultato di pertinenza di terzi	0	13.913

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	30/06/2018	31/12/2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	23.685	130.240
Imposte sul reddito	147.671	219.349
Interessi passivi/(attivi)	145.570	394.607
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	316.926	744.196
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	136.794	281.188
Ammortamenti delle immobilizzazioni	689.869	1.262.651
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	573	(1.066)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	827.236	1.542.773
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.144.162	2.286.968
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	274.179	(2.226.555)



	30/06/2018	31/12/2017
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.867.283)	598.694
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.903.512)	1.529.334
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(366.372)	411
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	397	(865)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	230.922	(328.665)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(3.631.669)	(427.647)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(2.487.508)	1.859.322
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(145.570)	(394.607)
(Imposte sul reddito pagate)	1.775	(134.127)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(228.164)	(111.567)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(371.959)	(640.301)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(2.859.467)	1.219.021
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(506.438)	(342.432)
Disinvestimenti	6.792	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.315)	(1.199.073)
Disinvestimenti	0	0

	30/06/2018	31/12/2017
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	(612)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(501.961)	(1.542.117)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(431.882)	1.934.313
Accensione finanziamenti	448.942	0
(Rimborso finanziamenti)	(80.354)	(962.445)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	4.180.531
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(63.294)	5.152.399
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(3.424.722)	4.829.303
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.985.535	159.969

	30/06/2018	31/12/2017
Danaro e valori in cassa	10.585	6.847
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.996.120	166.816
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.565.250	4.985.534
Danaro e valori in cassa	6.148	10.585
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.571.398	4.996.120
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA
CONSOLIDATA**

Posizione finanziaria netta	Saldo 31/12/2017	Saldo 30/06/2018
Debiti verso banche a breve termine	4.200	3.769
Debiti verso banche a lungo termine	5.013	5.463
Debiti verso società di leasing	161	218
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	161	218
Debiti verso società di leasing	2.302	2.164
Debiti verso altri finanziatori a lungo termine	2.302	2.164
Cassa e disponibilità liquide	4.996	1.571
Totale	6.680	10.043