

**Il Consiglio di Amministrazione di Ambienthesis S.p.A.
ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale di Gruppo al 30 giugno 2021**

**Incrementati i ricavi netti consolidati e il margine operativo lordo di oltre il 35%
Aumentati del 40,5% il risultato ante imposte e del 33,7% il risultato netto finale
Dimezzata la posizione finanziaria netta**

- ricavi consolidati pari a 52.951 migliaia di Euro (39.102 migliaia al 30/06/2020)
 - EBITDA consolidato di 5.420 migliaia di Euro (4.006 migliaia al 30/06/2020)
- EBITDA consolidato *Adjusted* di 5.420 migliaia di Euro (4.226 migliaia al 30/06/2020)
 - risultato netto finale pari a 2.794 migliaia di Euro (2.090 migliaia al 30/06/2020)
- posizione finanziaria netta pari a -5.958 migliaia di Euro (-12.341 migliaia al 31/12/2020)

* * * *

Segrate, 9 agosto 2021

Il CdA di Ambienthesis S.p.A. – Società capofila dell’omonimo Gruppo – ha approvato in data odierna, sotto la Presidenza del Dott. Giovanni Bozzetti, la Relazione Finanziaria Semestrale di Gruppo al 30 giugno 2021.

31/12/2020	DATI ECONOMICI Valori in migliaia di Euro	30/06/2021	30/06/2020	Variazione %
85.452	Ricavi	52.951	39.102	35,4%
-78.822	Costi Operativi	-47.531	-35.096	35,4%
6.630	Margine operativo lordo (Ebitda)	5.420	4.006	35,3%
-2.892	Ammortamenti e svalutazioni	-2.138	-1.739	22,9%
3.738	Margine operativo netto (Ebit)	3.282	2.267	44,8%
4.274	Risultato ante imposte	3.653	2.600	40,5%
3.234	Risultato netto finale Utile/Perdita	2.794	2.090	33,7%

DATI ECONOMICI <i>Adjusted*</i>	30/06/2021	30/06/2020	Variazione %
Valori in migliaia di euro			
Ricavi	52.951	39.102	35,4%
Costi Operativi	-47.531	-34.876	36,3%
Margine lordo (Ebitda)	5.420	4.226	28,3%
Ammortamenti e svalutazioni	-1.868	-1.457	28,2%
Margine operativo (Ebit)	3.552	2.769	28,3%
Risultato ante imposte	3.923	3.102	26,5%
Risultato netto finale - Utile/Perdita	3.064	2.451	25,0%

31/12/2020	DATI PATRIMONIALI Valori in migliaia di Euro	30/06/2021	30/06/2020	Variazione %
6.638	Capitale circolante netto	7.304	12.860	-43,2%
133.503	Totale attività	139.969	113.317	23,5%
51.017	Patrimonio netto	53.289	49.874	6,8%

PFN Valori in migliaia di Euro	30/06/2021	31/12/2020	Variazione %
Posizione finanziaria netta	-5.958	-12.341	-51,7%

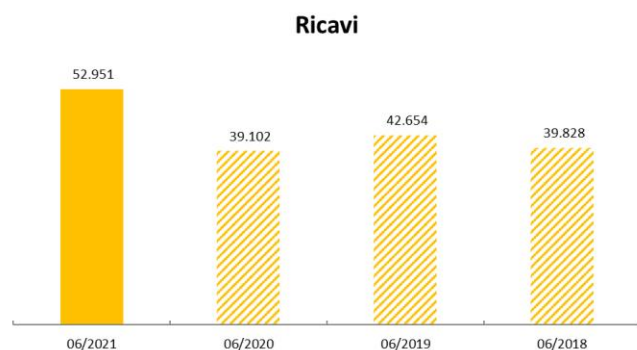
Calcolata sulla base delle nuove disposizioni ESMA

Andamento della gestione

I ricavi netti di vendita consolidati generati dal Gruppo Ambienthesis nel primo semestre 2021 sono stati pari a **52.951 migliaia di Euro**, in aumento del **35,4%** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Il Gruppo Ambienthesis nel primo semestre 2021 ha fatto registrare dati molto soddisfacenti nonostante il perdurare della pandemia Covid-19. I ricavi netti di vendita consolidati generati dal Gruppo nel primo semestre 2021 sono stati pari a 52.951 migliaia di Euro, in aumento dell'35,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, anno in cui erano stati dell'ordine di 39.102 migliaia di Euro.

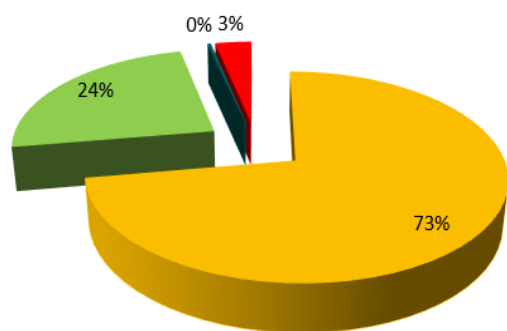
Tale incremento nell'ammontare dei ricavi di vendita è dovuto alle ottime performance dei ricavi rivenienti dalla business unit "Smaltimento, recupero e trasporto" che ha registrato un +39,8% (di cui +17,6% riveniente dalle acquisizioni societarie avvenute negli ultimi mesi dello scorso esercizio) e dalla business unit "Bonifiche ambientali" che, rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, ha registrato un +33,6%.



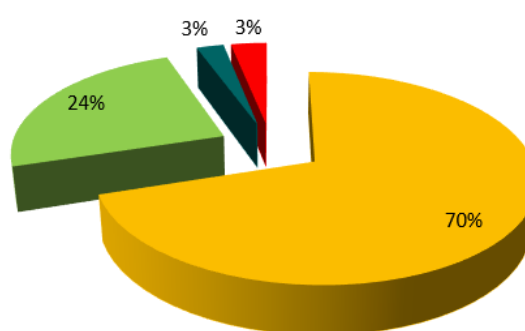
La composizione dei ricavi di Gruppo, per il primo semestre 2021 e lo stesso periodo dell'esercizio precedente, è evidenziata nella tabella e nei grafici riportati di seguito:

RICAVI Valori in migliaia di Euro	30/06/2021	30/06/2020	Variazione %
Smaltimento, trasporto e stoccaggio rifiuti	38.319	27.406	39,8%
Bonifiche ambientali	12.714	9.519	33,6%
Costruzioni ed engineering	144	938	-84,6%
Altri ricavi	1.774	1.239	43,2%
TOTALE RICAVI	52.951	39.102	35,4%

2021 FY REVENUES



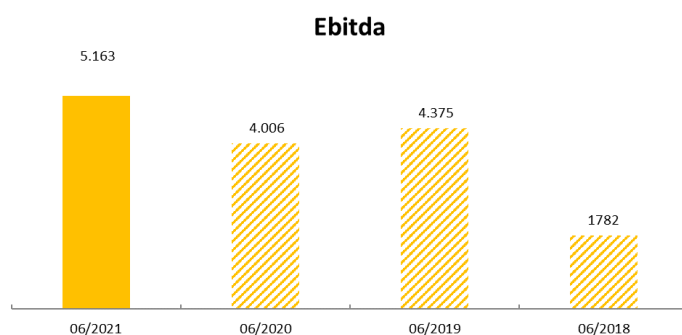
2020 FY REVENUES



■ Smaltimento, trasporto e stoccaggio rifiuti
 ■ Bonifiche ambientali
 ■ Costruzioni ed engineering
 ■ Altri ricavi

I **costi operativi consolidati** nel corso dell'esercizio 2021 sono stati pari a **-47.788 migliaia di Euro**, in aumento, anche in virtù delle recenti acquisizioni societarie come già evidenziato per i ricavi, del 36,2% (di cui +13,2% riveniente dalle acquisizioni societarie avvenute negli ultimi mesi dello scorso esercizio) rispetto allo stesso periodo del precedente anno, pari, invece, a -35.096 migliaia di Euro. Si può notare come i costi siano aumentati in maniera meno che proporzionale all'incremento dei ricavi.

Nel dettaglio, gli "Acquisti di materie prime e semilavorati" sono aumentati del +42,5%, le "Prestazioni di Servizi" sono invece aumentate del +39,4%; il "Costo del lavoro" è aumentato del +32,1% ed, infine, gli "Altri costi operativi ed accantonamenti" sono diminuiti del 28,78%.



Il **marginale operativo lordo** consolidato è stato positivo per un importo pari a **5.420 migliaia di Euro**, facendo registrare un incremento del +35,3% rispetto allo stesso dato dell'esercizio 2020 che era pari a 4.006 migliaia di Euro (+1.414 migliaia di Euro).

Il **risultato consolidato netto finale** è stato positivo nella misura di **2.794 migliaia di Euro** (contro l'utile di a 2.090 migliaia di Euro del primo semestre 2020), dopo aver speso ammortamenti e svalutazioni per 2.138 migliaia di Euro (contro le 1.739 migliaia di Euro dello stesso periodo dell'esercizio 2020).

Per esplicitare ancor meglio, come di uso, la reale capacità del Gruppo Ambienthesis di creare valore, si è proceduto a rideterminare i suddetti margini di significanza economica al netto di quei componenti di costo non ricorrenti e straordinari manifestatisi nel corso del primo semestre 2021. A tal proposito si elencano di seguito tali componenti negativi di reddito di carattere non ricorrente, il cui dettaglio è riportato in nota esplicativa:

<i>in migliaia di Euro</i>	<i>30 giugno 2021</i>	<i>30 giugno 2020</i>
Accordo transattivo fornitore		(100)
Integrazione fondo interventi nell'area di Casei Gerola		(120)

Svalutazione immobilizzazioni in corso Dimensione Green		(70)
Svalutazione immobilizzazioni in corso La Torrazza	(270)	(211)
Imposte AA.PP.		141

TOTALE	(270)	(361)
---------------	--------------	--------------

Il **marginale operativo lordo**, a fronte di partite non ricorrenti non manifestatesi (*adjusted*), si è attestato, pertanto, sul valore di **5.420 migliaia di Euro** contro un margine positivo dell'esercizio precedente di 4.226 migliaia di Euro (+1194 migliaia di Euro), registrando quindi un incremento (+28,3%) rispetto al primo semestre 2020.

Il **risultato consolidato netto finale**, anche questo al netto delle partite non ricorrenti (*adjusted*), risulta essere positivo per **3.064 migliaia Euro** (contro le +2.451 migliaia di Euro del primo semestre 2020).

DATI ECONOMICI Valori in migliaia di euro	dati adjusted *					
	30/06/2021	30/06/2020	Variazione %	30/06/2021	30/06/2020	Variazione %
Ricavi	52.951	39.102	35,4%	52.951	39.102	35,4%
Costi Operativi	-47.531	-35.096	35,4%	-47.531	-34.876	36,3%
Margine lordo (Ebitda)	5.420	4.006	35,3%	5.420	4.226	28,3%
Ammortamenti e svalutazioni	-2.138	-1.739	22,9%	-1.868	-1.457	28,2%
Margine operativo (Ebit)	3.282	2.267	44,8%	3.552	2.769	28,3%
Risultato ante imposte	3.653	2.600	40,5%	3.923	3.102	26,5%
Risultato netto finale - Utile/(Perdita)	2.794	2.090	33,7%	3.064	2.451	25,0%

*I dati "Adjusted" esprimono valori economici al netto dei valori non ricorrenti

rapporto EBITDA/Ricavi

10,2%

10,2%

10,2%

10,8%

Dal 05 maggio 2021 le modalità di illustrazione della posizione finanziaria netta devono essere conformi con gli orientamenti ESMA e pertanto nello schema seguente si è provveduto ad esporre secondo le nuove modalità sia le risultanze al 30 giugno 2021 che le risultanze al 31 dicembre 2020.

La posizione finanziaria netta complessiva (**PFN**), al 30 giugno 2021, notevolmente migliorata, si è attestata a **-5.958 migliaia di Euro** contro le -12.341 migliaia di Euro al 31 dicembre 2020. Il grado di leverage – inteso come rapporto tra posizione finanziaria netta e patrimonio netto – è risultato quindi essere pari a -0,1118.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA**Valori in migliaia di euro**

	30/06/2021	31/12/2020 raccomandazioni ESMA	31/12/2020
A. Cassa	1.144	41	41
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	17.085	13.255	13.255
C. Altre attività finanziarie correnti	1.322	1.168	660
– di cui verso parti correlate	1.007	922	660
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	19.552	14.464	13.956
E. Debito finanziario corrente	-7.061	-6.188	-6.188
– di cui verso parti correlate	-205	-205	-205
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-1.949	-1.291	-1.291
G. Indebitamento finanziario corrente (E+F)	-9.011	-7.479	-7.479
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	10.541	6.985	6.477
I. Debito finanziario non corrente	-9.724	-11.829	-11.829
J. Obbligazioni emesse	-7.428	-7.789	-7.789
K. Debiti commerciali e altri debiti con correnti	-958	-959	0
– di cui verso parti correlate	-70	-68	0
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	-18.110	-20.576	-19.617
M. Indebitamento finanziario netto (H-L)	-7.569	-13.592	-13.141
N. Attività finanziarie a lungo termine	1.612	1.251	1.251
– di cui verso parti correlate	1.103	750	750
O. Totale indebitamento finanziario (M-N)	-5.958	-12.341	-11.890

Al 30 giugno 2021, i covenants a valere sul prestito obbligazionario da 8 milioni di euro, emesso il 31 marzo 2020 nell'ambito del "Programma Elite – Intesa Sanpaolo Basket Bond", risultano rispettati, infatti, così come di seguito espressi mostrano copertura:

BOND COVENANTS**30/06/2021**

< 2,5x	Leverage ratio	1,0x
> 4,0x	Interest cover ratio	6,6x
< 0,75x	Gearing ratio	0,10x

Evoluzione prevedibile della gestione

Anche i primi mesi del 2021 sono stati interessati e condizionati dalle negative conseguenze sul fronte macroeconomico della diffusione della pandemia COVID-19 a livello globale.

Segnali di ottimismo sono però sopraggiunti in questo periodo, anche in virtù dell'accordo raggiunto tra Unione Europea e Regno Unito sulla loro futura cooperazione, e dall'imminente avvio del Recovery and Resilience Facility che, nel quadro del programma Next Generation EU, dovrebbe fornire un forte impulso all'economia europea. Globalmente la Commissione prevede due anni di crescita del PIL dopo il crollo del 2020 (-6,8% in area euro e -6,3% in Unione europea). Nel 2021 il PIL è previsto in aumento del 3,7% in Unione europea e del 3,8% in area euro, mentre nel 2022 crescerà del 3,9% in Unione europea e del 3,8% in area euro. Nonostante le diverse tempistiche di ripresa tra i vari Stati europei, è possibile che i livelli di PIL pre-crisi vengano raggiunti prima del previsto, forse anche tra la fine del 2021 e l'inizio del 2022. In questo scenario l'attività economica globale è fortemente influenzata dall'evoluzione della pandemia. Il PIL reale globale (ad eccezione dell'UE) è diminuito del 3,4% nel 2020, ma si prevede che torni ad aumentare del 5,2% nel 2021 e del 3,8% nel 2022.

Il primo semestre ha confermato dinamiche economiche positive e soddisfacenti con il mantenimento di un equilibrato rapporto di ordine finanziario e patrimoniale. A tal proposito si prevedono per l'esercizio corrente, così come previsto nel Piano Industriale triennale di Gruppo, ricavi medi annui intorno ai 105 milioni di Euro e redditività in linea con quella più recentemente consuntivata. Sono state gettate altresì basi ancor più solide per puntare ad essere eccellenti dal punto di vista del posizionamento di business del Gruppo; in coerenza, infatti, con la Mission imprenditoriale e con la Vision - strutturata su logiche che individuano 5 macro aree in grado di regolare le strategie aziendali: Crescita organica e per linee esterne, Efficientamento, Innovazione, Sostenibilità ambientale, Reputation - il 2021 sarà un anno, sì ancora condizionato da effetti di rallentamento economico generale, ma in cui, riteniamo, possano trovare attuazione misure di transizione ecologiche nell'ambito delle quali approcci pro-attivi, come quelli che il Gruppo conta di avere, permetteranno la creazione di fondamentali di valore di lunga durata. L'attenzione, ormai irreversibile, verso un modello di business sempre più integrato ed efficiente, digital oriented, sempre più vocato verso uno sviluppo sostenibile e verso attività in linea con i più recenti dettami della circolarità economica farà di Ambientthesis un operatore sempre più primario.

Segrate, 9 agosto 2021

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
dott. Giovanni Bozzetti

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marina Carmeci, dichiara, ai sensi delle disposizioni del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Gruppo Ambienthesis rappresenta, in Italia, uno dei principali operatori integrati nel settore delle bonifiche ambientali e della gestione dei rifiuti industriali.

In particolare, il Gruppo opera nelle seguenti aree: bonifiche e risanamenti ambientali; trattamento, recupero e smaltimento di rifiuti industriali; attività di ingegneria ambientale.

Per ulteriori informazioni:

Giovanni Bozzetti

(Responsabile dei rapporti con gli investitori istituzionali e gli altri soci)

Tel. 02/89380249 – Fax 02/89380290

giovanni.bozzetti@greenthesisgroup.com

In allegato si forniscono i seguenti prospetti di sintesi:

- **Situazione Patrimoniale e Finanziaria consolidata al 30/06/2021**
- **Conto Economico consolidato al 30/06/2021**

* * * *

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL 30.06.2021

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

	30.06.2021	31.12.2020
<i>(Valori in migliaia di euro)</i>	Totale	Totale
ATTIVITA'		
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Immobili, impianti, macchinari ed altre immobilizzazioni tecniche	24.506	24.528
Investimenti Immobiliari	4.124	6.543
Avviamento	26.696	26.696
Immobilizzazioni immateriali	189	241
Partecipazioni	5.005	5.192
Altre Attività finanziarie	1.612	1.251
Attività per imposte anticipate	3.591	3.820
Altre attività	6.616	6.804
Totale attività non correnti	72.338	75.075
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	40	49
Attività contrattuali	4.210	3.610
Crediti commerciali	28.411	26.663
Attività per imposte correnti	83	72
Crediti finanziari ed altre attività finanziarie	745	660
Altre attività	3.470	4.005
Disponibilità liquide ed equivalenti	18.229	13.296
Totale attività correnti	55.189	48.354
Attività non correnti destinate alla vendita (gruppi in dismissione)	12.442	10.074
TOTALE ATTIVITA'	139.969	133.503

	30.06.2021	31.12.2020
(Valori in migliaia di euro)	Totale	Totale
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale Sociale	48.204	48.204
Riserva sovrapprezzo azioni	644	644
Riserva Legale	2.131	2.043
Altre riserve	(2.454)	(2.661)
Utili (Perdite) portati a nuovo	3.986	1.678
Azioni proprie	(2.495)	(2.495)
Risultato di competenza del gruppo	2.687	3.102
<i>Patrimonio netto di gruppo</i>	52.703	50.515
Capitale e riserve di terzi	585	502
Totale patrimonio netto	53.289	51.017
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Passività finanziarie a lungo termine	16.292	17.961
Fondi per rischi ed oneri	13.079	13.414
Fondo per benefici ai dipendenti	1.284	1.336
Passività per imposte differite	547	562
Altre passività non correnti	866	1.656
Totale passività non correnti	32.068	34.930
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie a breve termine	4.381	4.203
Quota a breve di passività finanziarie a lungo termine	3.047	2.204
Debiti commerciali	37.687	33.917
Passività contrattuali	224	72
Anticipi	2.777	2.051
Passività per imposte correnti	247	66
Altre passività correnti	6.206	4.949
Totale passività correnti	54.568	47.462
Passività non correnti destinate alla vendita (gruppi in dismissione)	43	94
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	139.969	133.503

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	30.06.2021	30.06.2020
<i>(Valori in migliaia di euro)</i>	Totale	Totale
RICAVI		
Ricavi da contratti con clienti	52.798	38.988
Altri ricavi	153	114
Totale ricavi	52.951	39.102
COSTI OPERATIVI		
Acquisti materie prime, semilavorati e altri	(2.904)	(2.037)
Prestazioni di servizi	(38.879)	(27.900)
Costo del lavoro	(4.556)	(3.450)
Altri costi operativi ed accantonamenti	(1.193)	(1.675)
<i>- di cui componenti non ricorrenti</i>	<i>0</i>	<i>(220)</i>
Perdite per riduzione di valore	0	(33)
MARGINE OPERATIVO LORDO	5.420	4.006
Ammortamenti e svalutazioni	(2.138)	(1.739)
<i>- di cui componenti non ricorrenti</i>	<i>(270)</i>	<i>(282)</i>
MARGINE OPERATIVO NETTO	3.282	2.267
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI		
Proventi Finanziari	275	21
Oneri Finanziari	(817)	(470)
Strumenti derivati	(14)	0
PROVENTI (ONERI) SU PARTECIPAZIONI		
Proventi / (Oneri) su partecipazioni	927	782
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.653	2.600
Imposte sul reddito	(859)	(510)
<i>- di cui componenti non ricorrenti</i>	<i>0</i>	<i>141</i>
RISULTATO NETTO	2.794	2.090
GRUPPO:	2.687	1.990
TERZI:	107	100
Indicatori per azione (in unità di euro)		

Utile/ (Perdita) base e diluito

0,030

0,023

Utile/ (Perdita) diluito da attività continuative
