

COMUNICATO STAMPA

**ACQUAZZURRA: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA
RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA
AL 30 GIUGNO 2021**

- **Valore della Produzione:** Euro 8,8 Milioni (Euro 3,5 milioni al 30 giugno 2020)
- **EBITDA:** Euro -0,19 milioni (Euro -0,23 milioni al 30 giugno 2020)
- **Posizione Finanziaria Netta:** *cash positive* per Euro 0,28 milioni (a debito per Euro 0,96 milioni al 31 dicembre 2020)

Milano, 28 settembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **Acquazzurra S.p.A.** (“**Acquazzurra**” o “**Società**”), società di bartering pubblicitario nei settori arredamento, lifestyle, automotive, food&wine e tecnologia per prodotti di elevata qualità, ha approvato in data odierna la **relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2021**, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Giancarlo Riva, Presidente e Amministratore Delegato di **Acquazzurra** ha dichiarato: *“Il protrarsi della pandemia ha in parte condizionato i risultati ottenuti nel primo semestre 2021, influenzati anche dalla tipologia di modello di business che vede la marginalità dei progetti concentrarsi nel secondo semestre dell’anno. Il rilancio del mercato pubblicitario ha comunque consentito di ottenere performance migliorative rispetto alle attese. Inoltre, il successo del processo di quotazione, completato a maggio, ha incrementato la notorietà e visibilità del Gruppo nei confronti dei nostri interlocutori. Grazie a nuove assunzioni di account esperti di bartering, già operativi, contiamo di stringere nuove collaborazioni con aziende di alto profilo, oltre che coltivare rapporti sempre più redditizi con gli inserzionisti già nostri partner. Stiamo portando avanti gli investimenti previsti per ottimizzare la vendita dei prodotti al dettaglio e lo sviluppo del canale e-commerce, che registra una costante crescita dal lancio a maggio 2020. Per questi motivi siamo fiduciosi di poter cogliere al meglio le opportunità che si prospettano nel mercato di riferimento.”*

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2021

Il bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2021 si è chiuso con un **Valore della Produzione** pari ad Euro 8,8 milioni, in crescita del 150% rispetto ad Euro 3,5 milioni del primo semestre 2020. Tale risultato è stato possibile grazie ad una ripresa delle attività del Gruppo che ha realizzato ricavi da cessione beni pari a Euro 4,5 milioni, in forte crescita (+261%) rispetto a Euro 1,2 milioni del primo semestre 2020, e ricavi da cessione spazi pubblicitari per Euro 4,2 milioni (+95% vs Euro 2,2 milioni al 30 giugno 2020). Si segnala che i ricavi realizzati nel primo semestre 2021 hanno largamente beneficiato della presenza di fatturato relativo al settore

Automotive (Euro 1,3 milioni di ricavi cessione beni e Euro 0,8 milioni di ricavi cessione spazi pubblicitari). Tale settore, infatti, dopo non aver generato alcun ricavo nel corso del 2020 - a causa dell'impatto del Covid 19 - ha riscontrato una forte ripresa nel primo semestre 2021 grazie a nuove collaborazioni strette con importanti aziende del settore.

L'**EBITDA** risulta negativo per Euro 0,19 milioni, in miglioramento rispetto a Euro -0,23 milioni del primo semestre 2020. Si segnala che, dato il business model del Gruppo, vi è una predisposizione ad ottenere un EBITDA negativo nel primo semestre dell'esercizio, in quanto gran parte della marginalità derivante dalla cessione di spazi pubblicitari si registra nel secondo semestre, nel momento in cui vengono erogate e, quindi, fatturate le campagne pubblicitarie.

L'**EBIT** è pari ad Euro -0,37 milioni (Euro -0,32 milioni al 30 giugno 2020); oltre che da quanto precedentemente esposto, il risultato è stato principalmente impattato da un incremento degli ammortamenti immateriali dovuto alla capitalizzazione delle spese conseguenti al percorso di quotazione.

Il Gruppo ha registrato al 30 giugno 2021 una perdita consolidata di Euro 0,38 milioni (Euro 0,26 milioni al 30 giugno 2020), per effetto di quanto indicato.

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* per Euro 0,23 milioni, in miglioramento rispetto alla posizione finanziaria netta a debito per Euro 0,96 milioni del 31 dicembre 2020. Tale miglioramento è dovuto principalmente agli effetti della raccolta ricevuta in sede di collocamento azionario realizzato con la conclusione del processo di IPO da parte della capogruppo Acquazzurra, pari ad Euro 2 milioni.

Si segnala, inoltre, la sostanziale stabilità del capitale circolante commerciale pari a Euro 1,26 milioni al 30 giugno 2021 (Euro 1,38 milioni al 31 dicembre 2020), legata alla crescita temporanea dei crediti commerciali (relativi a fatture in scadenza entro il 30 settembre 2021), bilanciata dalla riduzione delle rimanenze di magazzino a fronte di un incremento delle vendite, in particolare attraverso i canali retail, e dalla variazione in aumento del conto anticipi a clienti relativa a fatture pubblicitarie che, per competenza temporale, verranno emesse nel secondo semestre dell'esercizio.

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** ammonta ad Euro 3,7 milioni, in crescita rispetto a Euro 2,0 milioni del 31 dicembre 2020 ascrivibile all'aumento di capitale per l'operazione di IPO conclusa il 13 maggio 2021.

FATTI DI RILIEVO DEL PRIMO SEMESTRE 2021

Il 21 aprile 2021 la capogruppo Acquazzurra S.r.l. ha trasformato la sua forma societaria in S.p.A., e il 13 maggio 2021 ha ultimato il processo di quotazione (iniziato nel corso del 2020) su AIM Italia, Segmento Professionale.

Nel dettaglio, il 13 maggio 2021 si è conclusa positivamente l'offerta in aumento di capitale riservata a investitori istituzionali e professionali per una raccolta complessiva di Euro 2 milioni. Attraverso l'operazione di IPO, sono state emesse complessive n. 583.500 nuove azioni ordinarie riservate al mercato al prezzo di collocamento di Euro 3,50 per azione.

L'operazione in aumento di capitale ha previsto, inoltre, l'assegnazione gratuita di n. 1 warrant per ogni n. 1 azione di nuova emissione sottoscritta nell'ambito del collocamento; in dettaglio sono stati emessi gratuitamente n. 583.500 warrant denominati "Warrant Acquazzurra 2021-2024" che danno diritto a sottoscrivere le massime n. 291.750 azioni di compendio nel rapporto di conversione di n. 1 azione di compendio ogni n. 2 warrant posseduti, nelle quattro finestre temporali, di cui tre nel 2022/2023/2024 e una finestra aggiuntiva in caso di passaggio della Società al mercato AIM Italia. Le tre finestre temporali citate previste dal Regolamento warrant sono rispettivamente: i) 2 maggio 2022 – 16 maggio 2022; ii) 2 maggio 2023 – 16 maggio 2023; iii) 2 maggio 2024 – 16 maggio 2024. Il periodo di esercizio aggiuntiva corrisponde invece ai cinque giorni di Borsa Aperta successivi a quello di presentazione della richiesta a Borsa Italiana di passaggio dall'AIM PRO all'AIM Italia, calcolati a partire dal primo giorno di borsa aperta successivo a quello di presentazione della richiesta.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Ad oggi, nonostante i progressi della campagna vaccinale in corso nel Paese, non è possibile prevedere eventuali nuove restrizioni legate a ulteriori ondate di contagio nei mesi autunnali. Nonostante ciò, il Gruppo può contare - oltre che sui risultati delle vendite retail - sulle ottime performance del sito e-commerce che, dopo oltre un anno dall'inaugurazione, opera a pieno regime da diversi mesi.

Pertanto, è obiettivo del Gruppo proseguire negli investimenti volti a rafforzare il canale di vendita on-line, al fine di ampliare la propria clientela al dettaglio sia sul territorio italiano che estero.

Con lo scopo di mantenere la proposta di prodotti di elevata qualità ed elevato standing per il cliente finale, il Gruppo ha investito nell'arricchimento del proprio portafoglio inserzionisti, rivolgendosi a specifiche figure professionali che hanno già maturato una lunga esperienza nel settore pubblicitario e del bartering.

Con il supporto di queste nuove assunzioni, il Gruppo conta di stringere nuove collaborazioni con aziende di alto profilo, oltre che coltivare rapporti sempre più redditizi con gli inserzionisti già suoi partner da anni.

Inoltre, il successo nel processo di quotazione darà sempre maggiore visibilità e risalto al Gruppo, con notevoli benefici di immagine nei confronti di nuovi potenziali partner commerciali. Anche in quest'ottica il Gruppo ha intrapreso una campagna pubblicitaria su diversi media per promuovere e valorizzare il proprio brand.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia del fascicolo della relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2021 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede di Acquazzurra S.p.A., oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.acquazzurra.biz, nella sezione *Investor Relations/Bilanci e Relazioni*.



Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet dell'Emittente www.acquazzurra.biz (sezione Investor Relations/Comunicati Stampa Finanziari) e www.1info.it

Acquazzurra S.p.A., costituita nel 2004, è una società attiva nel settore del *bartering*, con oltre 15 anni di esperienza, che opera come intermediario per la vendita di spazi pubblicitari sui maggiori media italiani, con la particolarità di ricevere in pagamento beni e/o servizi dalle aziende inserzioniste. Le aziende inserzioniste clienti di Acquazzurra sono aziende di alto profilo, che operano in diversi settori fra cui arredamento, *life-style*, *automotive*, *food&wine* e tecnologia, all'interno dei quali Acquazzurra riesce a mantenere un elevato livello di specializzazione grazie all'esperienza di account dedicati. I prodotti ricevuti sono rivenduti attraverso diversi canali, sempre in accordo con l'inserzionista: al dettaglio nello *showroom* AClub riservato ai soci provenienti dal mondo della comunicazione, tramite il canale *e-commerce* (*anch'esso riservato ai soli Soci*), sul mercato all'ingrosso e sul mercato promozionale. In particolare, grazie ad AClub, esclusivo punto vendita organizzato per settore merceologico, la Società instaura con i propri clienti finali un rapporto proficuo e continuativo grazie agli account dedicati che seguono ogni cliente nei propri acquisti. Nel 2019 Acquazzurra ha inoltre costituito R10 (detenuta al 90%), un innovativo *showroom* condiviso dedicato al *design*, grazie al quale piccole medie aziende condividono progetti, ambientazioni, eventi, partecipando ad un progetto espositivo e beneficiando di servizi di comunicazione e marketing offerti da Acquazzurra.

PER INFORMAZIONI:

ACQUAZZURRA
Investor Relations
Andrea Malinverno
investors@acquazzurra.biz

Nominated Adviser
Integrae SIM S.p.A.
Via Meravigli 13, 20123 Milano
info@integraesim.it
+39 02 8720 8720

MEDIA RELATIONS
Close to Media
Luca Manzato | luca.manzato@closetomedia.it
+39 335 8484706
Lidy Casati | lidy.casati@closetomedia.it
+39 349 2332555

Conto Economico	30/06/2020	30/06/2021
(Dati in Euro)		
Ricavi da cessione beni	1.246.969	4.507.361
Ricavi da cessione spazi pubblicitari	2.160.943	4.216.733
Ricavi da prestazione di servizi	8.013	38.328
Ricavi	3.415.925	8.762.422
Altri Ricavi	79.808	6.726
Valore della Produzione	3.495.733	8.769.148
Costo per acquisto beni destinati alla rivendita	(1.489.975)	(5.494.890)
Costo per acquisto spazi pubblicitari	(843.199)	(1.668.272)
Delta scorte	(134.934)	(243.240)
Primo Margine	1.027.625	1.362.747
%	29,4%	15,5%
Acquisto materie prime	(9.541)	(14.984)
Provvigioni e commissioni di agenzia	(129.770)	(439.421)
Servizi	(699.043)	(670.943)
Personale	(287.593)	(337.873)
Godimento beni terzi	(106.378)	(75.453)
Oneri diversi di gestione	(24.363)	(10.036)
Totale costi	(1.256.688)	(1.548.709)
Sopravvenienze attive	0	0
Sopravvenienze passive	0	0
MOL (EBITDA)	(229.064)	(185.963)
Ammortamenti immateriali	(89.733)	(173.151)
Ammortamenti materiali	(5.181)	(8.531)
Svalutazione crediti	0	0
Totale Ammortamenti e svalutazioni	(94.914)	(181.682)
REDDITO OPERATIVO (EBIT)	(323.978)	(367.645)
Proventi finanziari	14	0
Oneri finanziari	(8.510)	(9.059)
Gestione Finanziaria	(8.496)	(9.059)
RISULTATO ANTE IMPOSTE (EBT)	(332.474)	(376.703)
Imposte	76.264	0
Risultato netto	(256.210)	(376.703)

Stato Patrimoniale	31.12.2020	30.06.2021
(Dati in Euro)		
Immobilizzazioni immateriali	1.867.611	2.242.511
Immobilizzazioni materiali	141.791	134.324
Immobilizzazioni finanziarie		
Attivo Fisso Netto	2.009.402	2.376.835
Rimanenze	2.521.944	2.274.869
Crediti commerciali	1.535.628	2.172.128
Debiti commerciali	(2.679.307)	(3.186.454)
Capitale Circolante Commerciale	1.378.265	1.260.543
Altre attività correnti	49.431	17.297
Altre passività correnti	(177.428)	(251.873)
Crediti e debiti tributari	(124.004)	84.825
Ratei e risconti netti	67.407	161.621
Capitale Circolante Netto	1.193.671	1.272.413
Fondi rischi e oneri		
TFR	(185.823)	(204.191)
Capitale Investito Netto (Impieghi)	3.017.250	3.445.057
Debiti v. banche b.t.	515.979	561.173
Debiti v. banche m/l termine	1.494.130	1.218.697
Debiti vs soci per dividendi	263.000	
Debiti v. soci per finanziamenti		
Totale debiti finanziari	2.273.109	1.779.871
Disponibilità liquide	(840.841)	(1.725.417)
Crediti finanziari	(475.201)	(337.359)
Posizione Finanziaria Netta	957.068	(282.904)
Capitale sociale	10.000	64.588
Riserve	1.519.211	4.040.077
Risultato d'esercizio	530.971	(376.703)
Patrimonio Netto (Mezzi propri)	2.060.182	3.727.962
Totale Fonti	3.017.250	3.445.057

Posizione Finanziaria Netta	31.12.2020	30.06.2021
(Dati in Euro)		
A. Cassa	(2.597)	(4.781)
B. Altre disponibilità liquide	(838.244)	(1.720.636)
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(840.841)	(1.725.417)
E. Crediti finanziari correnti	(475.201)	(337.359)
F. Debiti bancari correnti	0	0
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	515.979	561.173
H. Altri debiti finanziari correnti	263.000	0
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	778.979	561.173
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(537.063)	(1.501.603)
K. Debiti bancari non correnti	1.484.533	1.212.037
L. Obbligazioni emesse	0	
M. Altri debiti non correnti	9.599	6.660
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	1.494.132	1.218.697
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	957.069	(282.905)
P. Componenti di aggiustamento		
Q. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)+(P)	957.069	(282.905)