

<p>Informazione Regolamentata n. 1938-39-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 09 Novembre 2023 17:02:24</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
---	---	----------------------------

Societa' : AQUAFIL

Identificativo : 183116

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AQUAFILNSS02 - Tonelli

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 09 Novembre 2023 17:02:23

Data/Ora Inizio
Diffusione : 09 Novembre 2023 17:02:24

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione ha
approvato i risultati economico finanziari
consolidati al 30 settembre 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.

RISULTATI PRIMI NOVE MESI 2023

**IN EMEA RIPRESA PER IL MERCATO
DELLE FIBRE PER TAPPETI E POLIMERI**

**INIZIATIVE DI CONTENIMENTO DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA E DI
EFFICIENTAMENTO INDUSTRIALE COME PRIORITA' STRATEGICA**

**PRODOTTI A MARCHIO ECONYL®
INCIDENZA SUI RICAVI DELLE FIBRE PARI AL 49,7%**

**TEMPORANEO CALO DELLA MARGINALITA' NEL CORSO DEL 2023
PER L'ALTO VALORE UNITARIO DELLO STOCK CREATOSI NEL 2022
RISPETTO AGLI ATTUALI VALORI DI MERCATO DELLE MATERIE PRIME**

PRINCIPALI INDICATORI AL 30 SETTEMBRE 2023:

- **Ricavi: Euro 442,2 milioni, -16,5% rispetto ad Euro 529,9 milioni dello stesso periodo 2022;**
- **Quantità vendute: variazione del -8,8% nei 9 mesi e del -4,6% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente;**
- **EBITDA: Euro 37 milioni, -49,5% rispetto ad Euro 73,2 milioni dello stesso periodo 2022;**
- **Risultato Netto: perdita per Euro 17,1 milioni, rispetto all'utile di Euro 26,1 milioni dello stesso periodo 2022;**
- **Rapporto PFN/EBITDA LTM: pari a x4,69 al 30 settembre 2023, rispetto al x2,69 del 31 dicembre 2022.**

Arco, 9 novembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. [ECNL:IM] [ECNLF:OTCQX] riunitosi oggi sotto la presidenza della Prof.ssa Chiara Mio, ha approvato i risultati economico finanziari consolidati al 30 settembre 2023:

Commento del dott. Giulio Bonazzi, Amministratore Delegato:

“Il terzo trimestre ha confermato le tendenze che avevamo già evidenziato nel commento ai numeri del primo semestre.

In EMEA, il mese di settembre, ha invertito l'andamento registrato nei mesi precedenti mostrando segnali positivi in termini di domanda sia delle fibre per pavimentazione tessile sia dei polimeri che sono tornati alle prestazioni registrate nel medesimo periodo dello scorso esercizio. Permane invece la debolezza della linea di prodotto relativa alle fibre per abbigliamento.

Negli Stati Uniti ed in Asia Pacific nei primi nove mesi si è assistito ad una sostanziale tenuta dei mercati di riferimento.



Nei primi nove mesi, le quantità vendute di prodotti a marchio ECONYL® e rigenerati sono state superiori a quelle dell'esercizio precedente dimostrando, ancora una volta, la loro forte resilienza.

Il progetto *engineering plastics* continua il suo percorso di crescita e si conferma il raggiungimento dei target prefissati entro l'esercizio in corso, con ottime opportunità di sviluppo per il futuro.

Si registra un temporaneo effetto di diminuzione della marginalità già visto nel corso del secondo trimestre, causato dall'elevato valore unitario delle rimanenze formatesi durante lo scorso esercizio. A fronte di tale transitorio effetto si è avviato l'iter di richiesta agli istituti finanziatori di temporanea sospensione della verifica dei covenants.

Le iniziative di contenimento della posizione finanziaria netta nonché le azioni di efficientamento industriale continuano ad essere una priorità strategica della società che resta fortemente impegnata nella loro esecuzione. Il recente avvio dell'iter di chiusura delle attività di Aquafil UK oltre che le iniziative di razionalizzazione delle attività del Gruppo porteranno significativi risparmi.

Nel quarto trimestre si prevede una dinamica sovrapponibile a quella vista nel mese di settembre. In EMEA quindi ci si aspetta per le fibre destinate alla pavimentazione tessile e per i polimeri una domanda superiore o in linea a quella registrata nel medesimo periodo dell'esercizio precedente, mentre per quanto riguarda la linea di prodotto delle fibre per abbigliamento è confermata la debolezza che ha caratterizzato i primi nove mesi. Gli Stati Uniti e l'Asia Pacific dovrebbero raggiungere quantità vendute in linea a quelle del quarto trimestre del 2022.

Concludiamo ricordandovi che con grande piacere il 21 novembre presenteremo le nostre aspettative per il prossimo biennio e vi invitiamo tutti a partecipare a questo evento che riteniamo importante per condividere con voi la nostra idea di futuro”.

Risultati economici al 30 settembre 2023

Ricavi ¹

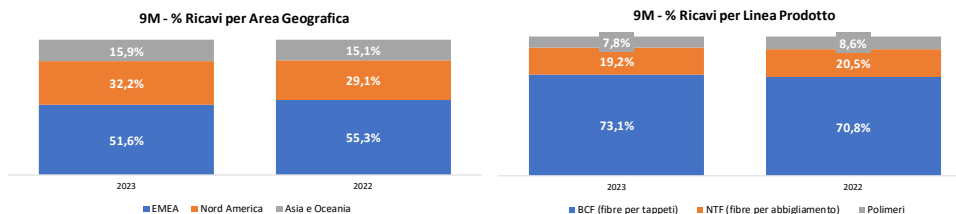
I ricavi al 30 settembre 2023 sono stati pari ad Euro 442,2 milioni, di cui Euro 131,1 milioni del terzo trimestre, registrando un decremento del 16,5% e del 26,7% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è riconducibile sia ad una riduzione delle quantità vendute, inferiori del 8,8% e del 4,6% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, sia alla riduzione dei prezzi di vendita dovuti all'allineamento degli stessi ai minori costi della materia prima e degli altri fattori produttivi, principalmente energia e trasporti.

Nel dettaglio l'evoluzione dei ricavi per Area Geografica e Linee di Prodotto:

1) Nei primi nove mesi:

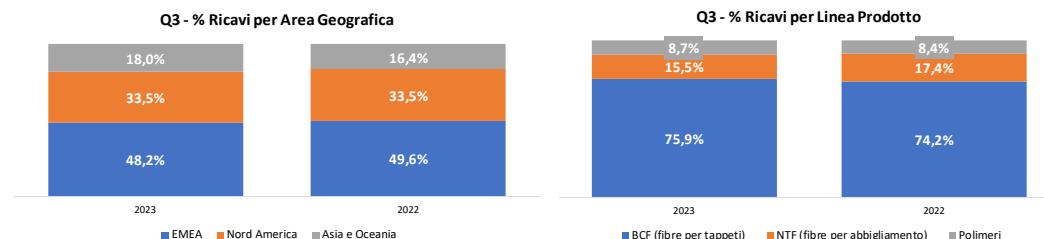
¹ L'evoluzione dei ricavi del Gruppo può essere influenzata, da un periodo di rendicontazione all'altro, dall'andamento dei prezzi delle materie prime che viene riflesso sui prezzi finali di vendita attraverso meccanismi contrattuali predefiniti. Di conseguenza, per permettere un corretto apprezzamento dei risultati conseguiti, il Gruppo evidenzia l'andamento del fatturato anche in termini di variazione delle "quantità vendute" di prima scelta che storicamente rappresentano circa il 95% dei ricavi del Gruppo.

9M	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE					
	2023	2022	Δ	Δ%	2023	2022	Δ	Δ%	2023	2022	Δ	Δ%	%23	%22				
EMEA	140,6	171,9	(31,2)	(18,2)%	57,8	79,2	(21,3)	(26,9)%	29,8	42,2	(12,3)	(29,2)%	228,3	293,2	(64,9)	(22,1)%	51,6%	55,3%
Nord America	115,3	126,9	(11,5)	(9,1)%	23,0	24,6	(1,6)	(6,6)%	4,0	2,8	1,2	43,8%	142,3	154,3	(12,0)	(7,8)%	32,2%	29,1%
Asia e Oceania	66,5	76,0	(9,5)	(12,5)%	3,2	3,0	0,2	6,1%	0,5	0,8	(0,3)	(40,9)%	70,2	79,8	(9,7)	(12,1)%	15,9%	15,1%
Resto del mondo	0,6	0,6	0,0	4,8%	0,8	2,0	(1,2)	(59,1)%		0,0	0,0	N.A.	1,4	2,6	(1,2)	(44,6)%	0,3%	0,5%
TOTALE	323,1	375,3	(52,2)	(13,9)%	84,8	108,8	(24,0)	(22,0)%	34,3	45,8	(11,5)	(25,0)%	442,2	529,9	(87,7)	(16,5)%	100,0%	100,0%
%	73,1%	70,8%			19,2%	20,5%			7,8%	8,6%			100,0%	100,0%				



2) nel terzo trimestre:

Q3	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE					
	2023	2022	Δ	Δ%	2023	2022	Δ	Δ%	2023	2022	Δ	Δ%	%23	%22				
EMEA	41,6	54,0	(12,4)	(22,9)%	11,6	21,3	(9,7)	(45,7)%	10,0	13,4	(3,4)	(25,2)%	63,2	88,7	(25,5)	(28,7)%	48,2%	49,6%
Nord America	35,4	50,6	(15,2)	(30,1)%	7,3	8,0	(0,7)	(8,3)%	1,2	1,3	(0,1)	(5,9)%	43,9	59,8	(15,9)	(26,6)%	33,5%	33,5%
Asia e Oceania	22,3	27,9	(5,6)	(20,0)%	1,2	1,2	(0,0)	(0,2)%	0,1	0,3	(0,2)	(62,7)%	23,6	29,4	(5,8)	(19,6)%	18,0%	16,4%
Resto del mondo	0,1	0,3	(0,1)	(52,6)%	0,2	0,7	(0,5)	(68,7)%	0,0	0,0	0,0	N.A.	0,3	0,9	(0,6)	(63,9)%	0,3%	0,5%
TOTALE	99,4	132,7	(33,3)	(25,1)%	20,3	31,2	(10,9)	(34,8)%	11,4	15,0	(3,6)	(24,3)%	131,1	178,9	(47,8)	(26,7)%	100,0%	100,0%
%	75,9%	74,2%			15,5%	17,4%			8,7%	8,4%			100,0%	100,0%				



I ricavi al 30 settembre 2023 in **EMEA** sono stati pari ad Euro 228,3 milioni di cui Euro 63,2 milioni del terzo trimestre, registrando un decremento del 22,1% e del 28,7% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevata una riduzione del 12,7% nei primi nove mesi mentre risultano sostanzialmente invariate nel terzo trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF registra una diminuzione del 18,2% nei primi nove mesi e del 22,9% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. Essa è l'effetto congiunto della riduzione dei prezzi di vendita oltre che delle quantità vendute inferiori del 12,2% e del 4,1%, rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre;
- la linea prodotto NTF registra un decremento del 26,9% nei primi nove mesi e del 45,7% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente principalmente dovuta alla riduzione delle quantità vendute del 30,3% e del 37,1%, rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre;
- la linea prodotto Polimeri registra un decremento del 29,2% nei primi nove mesi e del 25,2% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In questa linea di prodotto si evidenzia l'incremento delle quantità vendute di *engineering plastics* superiore al 100% verso il terzo trimestre dell'esercizio precedente mentre si registra una riduzione delle quantità vendute del 21,2% ed un incremento del 21,4%, rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre per gli altri polimeri.

I ricavi al 30 settembre 2023 in **Nord America** sono stati pari ad Euro 142,3 milioni di cui Euro 43,9 milioni del terzo trimestre, registrando un decremento del 7,8% e del 26,6% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un decremento di circa il 4,6% e 14% rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- a) la linea prodotto BCF registra una diminuzione del 9,1% nei primi nove mesi e del 30,1% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, dovuta alle minori quantità vendute del 6,8% e del 18,7% rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre oltre che alla riduzione dei prezzi di vendita;
- b) la linea prodotto NTF registra una decrescita del 6,6% nei primi nove mesi e del 8,3% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, quasi integralmente dovuta a minori quantità vendute del 11,2% e del 3,5% rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre.

I ricavi al 30 settembre 2023 in **Asia Oceania** sono stati pari ad Euro 70,2 milioni di cui Euro 23,6 milioni del terzo trimestre, registrando un decremento del 12,1% e del 19,6% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute relativamente alla linea di prodotto BCF si è rilevato nei primi nove mesi una riduzione di circa il 2,2% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, mentre risultano sostanzialmente invariate nel terzo trimestre.

I ricavi a marchio **ECONYL®** hanno registrato un'incidenza sul fatturato delle fibre pari al 49,7% nei primi nove mesi. Gli stessi hanno registrato una diminuzione in valore assoluto del 3,1% nei primi nove mesi del 2023 da ricondurre **interamente alla riduzione dei prezzi** di vendita quale conseguenza del calo dei prezzi della materia prima.

EBITDA

Al 30 settembre 2023 l'EBITDA si attesta ad Euro 37,0 milioni, di cui Euro 5,7 milioni del terzo trimestre, in diminuzione del 49,5% e del 73,8% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. *L'EBITDA margin* al 30 settembre 2023 è pari al 8,4% contro il 13,8% del medesimo periodo dell'esercizio precedente mentre nel terzo trimestre si attesta al 4,3% contro il 12,1% del terzo trimestre 2022. La riduzione evidenziata è da ricondurre all'effetto stock (alto costo unitario delle materie prime a magazzino creatosi nel corso del 2022 per circa Euro 20,0 milioni) oltre che alle minori quantità vendute.

Risultato operativo (EBIT)

Al 30 settembre 2023 l'EBIT è stato negativo per Euro 4,4 milioni, di cui negativi Euro 8,5 milioni del terzo trimestre. La variazione registrata nell'intero periodo è da ascrivere alla variazione dell'EBITDA.

Risultato della gestione finanziaria

Al 30 settembre 2023 il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari a Euro (10,5) milioni rispetto agli Euro 0,6 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Il risultato riflette il decremento dei proventi finanziari pari ad Euro 4,0 milioni rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente nel quale era stato registrato l'effetto positivo della variazione del *fair value* dei derivati (IRS), che ricordiamo essere stato pari ad Euro 4,3 milioni, oltre che l'incremento di oneri finanziari per Euro 5,9 milioni rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente dovuto prevalentemente all'incremento degli interessi passivi su mutui e finanziamenti bancari. Inoltre, l'andamento delle differenze cambio, positive per Euro 0,7 milioni rispetto a Euro 2,1 milioni del periodo precedente, apporta un effetto negativo per Euro 1,4 milioni.

Imposte sul reddito

Al 30 settembre 2023 le imposte sono state pari ad Euro 2,2 milioni rispetto agli Euro 6,8 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Risultato netto

Al 30 settembre 2023 il Risultato netto è stato una perdita pari ad Euro 17,1 milioni rispetto ad un utile pari ad Euro 26,1 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 30 settembre 2023**Investimenti e acquisizioni**

Al 30 settembre 2023, gli investimenti netti, escludendo quelli contabilizzati in applicazione del principio contabile IFRS16, sono stati pari a Euro 25,7 milioni rispetto agli Euro 27,4 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Gli stessi hanno riguardato principalmente interventi di incremento dell'efficienza industriale ed energetica degli stabilimenti del Gruppo nonché della produzione del caprolattame ECONYL® e delle sue materie prime, oltre che lo sviluppo di tecnologie legate alla circolarità.

Capitale Circolante Netto

Al 30 settembre 2023, il Capitale Circolante Netto risulta in riduzione di 22,5 milioni di Euro. La variazione registrata è prevalentemente dovuta alla riduzione del valore delle rimanenze pari a 64,4 milioni di Euro, legata sia al calo dei prezzi unitari delle materie prime sia al decremento delle quantità di merce a magazzino oltre che in maniera minore alla riduzione delle altre componenti di costo. Tale variazione risulta parzialmente compensata dal decremento dei debiti commerciali per Euro 42,7 milioni.

Posizione Finanziaria Netta

Al 30 settembre 2023, la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 262,8 milioni, rispetto agli Euro 247,9 milioni del 31 dicembre 2022. La variazione registrata è dovuta principalmente alla positiva generazione di cassa delle attività operative per Euro 31,2 milioni, dalla diminuzione del Capitale Circolante per Euro 22,5 milioni, dalla variazione delle Altre Attività e Passività per Euro 5,1 milioni, da investimenti netti per Euro 25,7 milioni, dal pagamento di oneri finanziari per Euro 10,4 milioni, dal pagamento di imposte ed uso fondi pari ad Euro 8,9 milioni, dalla variazione non monetaria relativa all'applicazione del principio contabile IFRS 16 per Euro 5,1 milioni, dal pagamento di dividendi per Euro 12,0 milioni oltre che dall'acquisto di azioni proprie per Euro 0,6 milioni.

Al 30 settembre 2023 il rapporto PFN su EBITDA LTM si è attestato a x4,69 rispetto al x2,69 del 31 dicembre 2022.

In considerazione del transitorio calo del livello di marginalità, il Gruppo ha avviato l'iter di richiesta agli istituti finanziari di temporanea sospensione della verifica dei covenants.

Evoluzione prevedibile della gestione

In questi primi nove mesi, la domanda in Asia Pacific e negli Stati Uniti ha mantenuto livelli sovrapponibili a quelli dello scorso anno, mentre in EMEA, almeno fino alla fine del mese di agosto, si è assistito ad un forte rallentamento dei mercati di riferimento per tutte le linee di prodotto.

Oltre a questo, come già detto in precedenza, in Europa, il prezzo delle materie prime ha subito una rapida e repentina diminuzione, facendo registrare il suo minimo durante il mese di agosto. Questo effetto ha comportato un importante disallineamento tra i valori unitari dello stock formatosi nel corso del 2022 ed il prezzo di mercato delle materie prime, con un impatto temporaneo ma significativo sulla marginalità del Gruppo.

Il quarto trimestre appena iniziato mostra per l'EMEA un andamento delle quantità in crescita rispetto al 2022 per le linee di prodotto delle fibre per tappeto e polimeri. Permane invece la debolezza della linea di prodotto delle fibre per abbigliamento, mentre resta confermata la tendenza vista negli ultimi mesi per Asia Pacific e Stati Uniti.

Le iniziative di contenimento della posizione finanziaria netta nonché le azioni di efficientamento industriale continuano ad essere una priorità strategica del Gruppo che resta fortemente impegnato nella loro esecuzione.

Inoltre, in considerazione del transitorio calo del livello di marginalità il Gruppo ha avviato l'iter di richiesta agli istituti finanziari della temporanea sospensione della verifica dei covenants.

Concludiamo ricordando che il 21 novembre presenteremo le nostre aspettative per il prossimo biennio e invitiamo di nuovo tutti a partecipare a questo importante evento.

Fatti di rilievo avvenuti nel terzo trimestre 2023

Cessazione attività produttive Aquafil UK

Nel solco delle attività di efficientamento industriale in EMEA, in data 22 settembre 2023 la società Aquafil UK ha avviato l'iter per la cessazione delle proprie attività produttive che saranno riassorbite da altre società europee del Gruppo, con il conseguente licenziamento collettivo dei 35 dipendenti. L'operazione, di cui si stima il completamento entro il dicembre 2023, porterà a regime un risparmio annuo di circa Euro 1,0 milioni con costi one-off di chiusura valutati in circa pari ammontare.

* * *

Dichiarazione del Dirigente Preposto

“Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dott. Roberto Carlo Luigi Bobbio) 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”.

* * *

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali (“forward-looking statements”). Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo Aquafil relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischio e incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che possono, o non possono, accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle



condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia che all'estero), e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

* * *

Aquafil è un Gruppo pioniere nella circular economy grazie anche al sistema di rigenerazione ECONYL®, un processo innovativo e sostenibile in grado di creare nuovi prodotti dai rifiuti, dando vita ad un ciclo infinito. I rifiuti di nylon vengono raccolti in località sparse in tutto il mondo e comprendono scarti industriali, ma anche prodotti - quali reti da pesca e tappeti - giunti alla fine della loro vita utile. Tali rifiuti vengono trattati in modo da ottenere una materia prima - caprolattame - con le stesse caratteristiche chimiche e prestazionali di quella proveniente da fonti fossili. I polimeri prodotti da caprolattame ECONYL® sono distribuiti agli impianti di produzione del Gruppo, dove vengono trasformati in filo per tappeti e filo per abbigliamento.

Fondata nel 1965, Aquafil è uno dei principali produttori di nylon in Italia e nel mondo. Il Gruppo è presente in nove nazioni e in quattro diversi continenti, dando impiego a più di 2,800 dipendenti in 20 impianti di produzione situati in Italia, Slovenia, Stati Uniti, Cina, Croazia, Scozia, Thailandia, Australia e Giappone.

Per informazioni

Investors Contact

Karim Tonelli

investor.relations@aquafil.com

mob: +39 348 6022.950

Barabino & Partners IR

T: +39 02 72.02.35.35

Stefania Bassi

s.bassi@barabino.it

mob: +39 335 6282.667

Agota Dozsa

a.dozsa@barabino.it

mob: +39 338 7424.061

Media Contact

Barabino & Partners

Federico Vercellino

f.vercellino@barabino.it

T: +39 02 72.02.35.35

mob: +39 331 5745.17



Allegato 1 – Conto Economico Consolidato

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Al 30 Settembre 2023	di cui non ricorrenti	Al 30 Settembre 2022	di cui non ricorrenti	Terzo Trimestre 2023	di cui non ricorrenti	Terzo Trimestre 2022	di cui non ricorrenti
Ricavi	442.229	1	529.905	849	131.112	1	178.896	324
<i>di cui parti correlate:</i>	227		39		76	0	13	0
Altri ricavi e proventi	7.550	625	8.492	126	2.603	622	6.079	12
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	449.779	626	538.397	975	133.715	623	184.975	336
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(230.169)	(415)	(245.437)	(475)	(71.231)	(415)	(87.072)	(181)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(95.987)	(1.263)	(129.905)	(1.094)	(28.123)	(245)	(47.948)	(356)
<i>di cui parti correlate:</i>	(388)	0	(342)	0	(124)	0	(112)	0
Costo del personale	(94.220)	(2.345)	(96.084)	(1.157)	(31.201)	(1.830)	(31.186)	(346)
Altri costi e oneri operativi	(2.718)	(181)	(3.447)	(291)	(954)	(67)	(1.001)	(176)
<i>di cui parti correlate:</i>	(52)		(52)		(17)	0	(17)	0
Ammortamenti e svalutazioni	(35.982)		(35.954)		(11.695)	0	(12.198)	0
Accantonamenti e svalutazioni	104		166		(11)	0	(8)	0
(Salutazione)/ripristino attività finanziarie (crediti)	113		(2)		51	0	(28)	0
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	4.687		4.667		951	0	2.320	0
Risultato operativo	(4.393)	(3.578)	32.400	(2.042)	(8.499)	(1.933)	7.852	(721)
Proventi/Oneri Finanziari da Partecipazioni	90		(70)		90	0	0	0
<i>di cui parti correlate:</i>	90		90		90	0	0	0
Proventi Finanziari	621		4.580		282	0	1.593	0
Oneri finanziari	(11.907)		(6.000)		(4.402)	0	(2.138)	0
<i>di cui parti correlate:</i>	(116)		(93)		(29)	0	(29)	0
Utili/Perdite su cambi	698		2.072		(285)	0	1.544	0
Risultato prima delle imposte	(14.891)	(3.578)	32.983	(2.042)	(12.813)	(1.933)	8.852	(721)
Imposte sul reddito	(2.177)		(6.846)		(119)	0	(389)	0
Risultato di periodo	(17.068)	(3.578)	26.137	(2.042)	(12.932)	(1.933)	8.463	(721)
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	0		0		0	0	0	0
Risultato di periodo di pertinenza del gruppo	(17.068)		26.137		(12.932)	0	8.463	0

Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)	A1 30 Settembre 2023	A1 30 Settembre 2022	Terzo Trimestre 2023	Terzo Trimestre 2022
Risultato di periodo	(17.068)	26.137	(12.932)	8.463
Imposte sul reddito di periodo	2.177	6.846	119	389
Proventi e oneri da partecipazioni	(90)	70	(90)	0
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	35.982	35.954	11.695	12.198
Accantonamenti e svalutazioni	(217)	(164)	(39)	36
Componenti finanziarie (*)	12.638	2.319	4.987	(116)
Componenti non ricorrenti (**)	3.578	2.042	1.933	721
EBITDA	37.001	73.205	5.673	21.691
Ricavi	442.229	529.905	131.112	178.896
<i>EBITDA margin</i>	<i>8,4%</i>	<i>13,8%</i>	<i>4,3%</i>	<i>12,1%</i>
Riconciliazione da Risultato di Periodo ad Risultato Operativo Adjusted (€/000)	A1 30 Settembre 2023	A1 30 Settembre 2022	Terzo Trimestre 2023	Terzo Trimestre 2022
EBITDA	37.001	73.205	5.673	21.691
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	35.982	35.954	11.695	12.198
Accantonamenti e svalutazioni	(217)	(164)	(39)	36
Risultato operativo adjusted	1.236	37.415	(5.983)	9.457
Ricavi	442.229	529.905	131.112	178.896
<i>Risultato operativo adjusted margin</i>	<i>0,3%</i>	<i>7,1%</i>	<i>4,6%</i>	<i>5,3%</i>

(*) Comprendono: (i) interessi passivi su finanziamenti e altri oneri bancari per Euro (11,9) milioni, (ii) sconti cassa concessi a clienti per Euro (2,0) milioni, (iii) proventi finanziari per Euro 0,6 milioni e (iv) utili netti su cambi per Euro 0,7 milione.

(**) Comprendono (i) costi non ricorrenti di espansione gruppo per Euro (0,6) milioni, (ii) costi non ricorrenti per consulenze legali straordinarie per Euro (0,3) milioni, (iii) costi non ricorrenti relativi alla mobilità del personale di tre società del gruppo per Euro (1,4) milioni, (iv) costi non ricorrenti per attività di razionalizzazione industriale del BCF (Aquafil UK) per Euro (0,9) milioni, (v) altri oneri non ricorrenti per Euro (0,4).

Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA <i>(in migliaia di Euro)</i>	A130 Settembre	A131 Dicembre
	2023	2022
Attività immateriali	20.253	21.596
Avviamento	15.753	15.647
Attività materiali	242.958	247.469
Attività finanziarie	788	831
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>318</i>	<i>318</i>
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.023	1.018
Altre attività	0	426
Attività per imposte anticipate	12.193	11.519
Totale attività non correnti	292.970	298.506
Rimanenze	196.448	260.808
Crediti commerciali	27.844	28.553
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>240</i>	<i>376</i>
Attività finanziarie	7.048	9.964
Crediti per imposte	837	580
Altre attività	16.430	15.862
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>4.901</i>	<i>247</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	121.696	110.682
Totale attività correnti	370.302	426.449
Totale attività	663.271	724.955
Capitale sociale	49.722	49.722
Riserve	108.476	96.528
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	-17.068	29.151
Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo	141.131	175.401
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	1	1
Totale patrimonio netto consolidato	141.131	175.402
Benefici e dipendenti	4.773	5.192
Passività finanziarie	293.967	285.385
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>3.670</i>	<i>5.262</i>
Fondi per rischi e oneri	1.187	1.975
Passività per imposte differite	9.042	9.237
Altre passività	6.466	8.985
Totale passività non correnti	315.434	310.774
Passività finanziarie	97.540	83.146
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>2.599</i>	<i>2.957</i>
Debiti per imposte correnti	1.380	3.630
Debiti commerciali	84.118	126.840
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>98</i>	<i>270</i>
Altre passività	23.668	25.163
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>0</i>	<i>230</i>
Totale passività correnti	206.706	238.779
Totale patrimonio netto e passività	663.271	724.955

Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Al 30 Settembre 2023	Al 30 Settembre 2022
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	(17.068)	26.137
<i>di cui correlate:</i>	<i>(239)</i>	<i>(358)</i>
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.177	6.846
Proventi e oneri da partecipazioni	(90)	70
<i>di cui correlate:</i>	<i>(90)</i>	<i>(90)</i>
Proventi finanziari	(621)	(4.580)
Oneri finanziari	11.907	6.000
<i>di cui correlate:</i>	<i>(116)</i>	<i>93</i>
Utili perdite su cambi	(698)	(2.072)
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	(216)	(91)
Accantonamenti e svalutazioni	(104)	(166)
Svalutazione attività finanziarie (crediti)	(113)	2
Arrrn ti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	35.982	35.954
Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante	31.157	68.100
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	64.362	(84.323)
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	(42.723)	21.206
<i>di cui correlate:</i>	<i>(172)</i>	<i>(56)</i>
Decremento/(Incremento) di crediti commerciali	823	(10.675)
<i>di cui correlate:</i>	<i>136</i>	<i>24</i>
Variazione di attività e passività	(5.092)	2.259
<i>di cui correlate:</i>	<i>(4.884)</i>	<i>3.038</i>
Oneri finanziari netti pagati	(10.440)	(1.419)
Imposte sul reddito pagate	(7.460)	(1.098)
Utilizzo dei fondi	(1.455)	(1.299)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)	29.172	(7.249)
Attività di investimento		
Investimenti in attività materiali	(22.260)	(24.566)
Dimissioni di attività materiali	420	406
Investimenti in attività immateriali	(3.839)	(3.213)
Investimenti in attività finanziarie	(155)	
Dividendi incassati	90	90
Dimissioni di attività finanziarie	0	(160)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)	(25.743)	(27.444)
Attività di finanziamento		
Accensione finanziamenti bancari e prestiti non correnti	75.000	79.000
Rimborso finanziamenti bancari e prestiti non correnti	(51.564)	(42.502)
Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti e non correnti (compresi IFRS 16)	1.802	(441)
<i>di cui correlate:</i>	<i>(1.950)</i>	<i>1.130</i>
Variazione non monetaria IFRS 16	(5.061)	(6.964)
Distribuzione dividendi	(11.992)	(6.046)
Acquisto azioni proprie	(598)	(4.376)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)	7.586	18.671
Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)	11.014	(16.022)



Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (in migliaia di euro)	Al 30 Settembre 2023	Al 31 Dicembre 2022
A. Cassa	121.696	110.682
B. Mezzi equivalenti e altre disponibilità liquide		
C. Altre attività finanziarie correnti	7.048	9.964
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	128.744	120.646
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(2.050)	(1.333)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(95.490)	(81.814)
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(97.540)	(83.146)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	31.204	37.500
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strum	(236.563)	(215.084)
J. Strumenti di debito	(57.404)	(70.301)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	(293.967)	(285.385)
M. Totale indebitamento finanziario (H+L)	(262.763)	(247.885)

Fine Comunicato n.1938-39

Numero di Pagine: 14