



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1938-66-2018	Data/Ora Ricezione 14 Maggio 2018 15:56:37	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : Aquafil S.P.A.
Identificativo : 103772
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : AQUAFILNSS02 - -
Tipologia : 1.1
Data/Ora Ricezione : 14 Maggio 2018 15:56:37
Data/Ora Inizio : 14 Maggio 2018 15:56:38
Diffusione presunta
Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione approva i
risultati economico finanziari del primo
trimestre 2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA
I RISULTATI ECONOMICO FINANZIARI DEL PRIMO TRIMESTRE 2018**

- **Fatturato al 31 marzo 2018: euro 147,4 milioni in aumento dell'1,5% rispetto ai euro 145,2 milioni dello stesso periodo del 2017;**
- **EBITDA: euro 22,3 milioni, +7,4% (euro 20,7 milioni nel 1Q 2017);**
- **EBIT Adjusted: euro 15,9 milioni + 8,5% (euro 14,7 milioni nel 1Q 2017)**
- **Utile netto: euro 9,8 milioni, +20,3% (euro 8,2 milioni nel 1Q 2017);**
- **Posizione finanziaria netta: euro 135,8 milioni rispetto ai 112,1 milioni al 31 dicembre 2017;**
- **Closing con Invista (27 Aprile 2018) per acquisto attività relative al nylon 6 BCF area Asia Pacific, per un fatturato di circa 50 milioni di dollari annui, una marginalità in linea con quella del Gruppo Aquafil a seguito dell'integrazione ed un impegno di cassa a regime, comprensivo del necessario Capitale Circolante, stimato tra i 26.3 \$/mil ed i 31.3 \$/mil.**

Arco (TN), 14 maggio 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. (**Aquafil** o la **Società**) [ECNL IM] ha approvato i risultati economico finanziari al 31 marzo 2018.

Il Gruppo Aquafil ha chiuso i primi tre mesi dell'anno con risultati positivi, migliorando tutti gli indicatori di redditività rispetto allo stesso periodo del 2017.

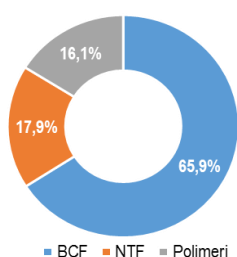
“Siamo molto soddisfatti di come si è aperto il 2018 per il nostro Gruppo. – ha commentato Giulio Bonazzi, Presidente e Amministratore Delegato di Aquafil. – I risultati, ottenuti a parità di perimetro, confermano la validità del nostro modello di business e di un posizionamento distintivo a livello internazionale. Inoltre, a distanza di poche settimane dalla quotazione abbiamo portato a termine diversi progetti straordinari, confermando la nostra promessa di crescita sia organica che per linee esterne. L'evento più significativo di questa prima parte dell'anno è riferibile all'acquisto da INVISTA delle attività della stessa relative al mercato di nylon 6 BCF nell'area Asia Pacific che ci consentirà di consolidare e accelerare la nostra presenza quest'area geografica con un tasso di crescita particolarmente elevato e di cui si inizieranno a vedere i benefici economici a partire da metà del secondo trimestre. Nel contempo abbiamo avviato l'impianto di Carpet Recycling “ACR#1” in Arizona, il primo di una serie di nuovi insediamenti produttivi volti all'ulteriore incremento di ECONYL®. Quest'iniziativa ha come obiettivo di medio periodo quello di aumentare anno dopo anno la produzione di fibre derivanti dall'ECONYL® Regeneration System, un sistema unico al mondo nell'ambito della Circular Economy, in termini di innovazione, efficienza e produttività”.

Analisi ricavi

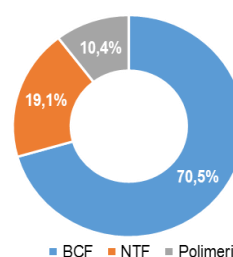
I ricavi sono aumentati del 1,5%, attestandosi a euro 147,4 milioni, contro i 145,2 milioni del primo trimestre dell'anno precedente, principalmente per effetto dalla crescita di quantità vendute nell'area Polimeri

Si riporta di seguito la percentuale sul totale dei ricavi del fatturato sia per le tre aree di prodotto che per area geografica per il primo trimestre 2018 confrontato con lo stesso periodo dell'anno precedente:

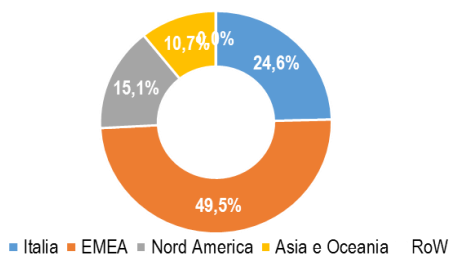
Fatturato Per area di Prodotto Q1 2018



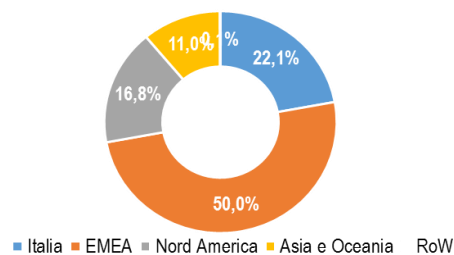
Fatturato Per area di Prodotto Q1 2017



Fatturato Per Area Geografica Q1 2018



Fatturato Per Area Geografica Q1 2017



Fatturato per area geografica

Si riporta qui di seguito il fatturato in valore ed in percentuale suddiviso per area geografica del primo trimestre 2018 confrontato con lo stesso periodo dell'anno precedente:

Fatturato (€/mil) Area Geografica	Q1 – 2018	%	Q1 - 2017	%
Italia	36,28	24,6%	32,08	22,1%
EMEA	73,03	49,5%	72,58	50,0%
Nord America	22,26	15,1%	24,46	16,8%
Asia e Oceania	15,79	10,7%	15,95	11,0%
RoW	0,03	0,0%	0,12	0,1%
TOTALE	147,38	100,0%	145,19	100,0%

L'incremento di vendite nel mercato italiano è totalmente ascrivibile all'area prodotto Polimeri, mentre la riduzione registrata in Nord America è sostanzialmente riferibile al differenziale di cambio nei due periodi considerati.

La ripartizione dei ricavi per le altre aree geografiche non evidenzia significative variazioni rispetto al dato al 31 marzo 2017.

Fatturato per area di prodotto

Si riporta qui di seguito il fatturato in valore ed in percentuale suddiviso per area di prodotto del primo trimestre 2018 confrontato con lo stesso periodo dell'anno precedente:

Fatturato (€/mil) Area Prodotto	Q1 - 2018	%	Q1 - 2017	%
BCF	97,16	65,9%	102,42	70,5%
NTF	26,45	17,9%	27,68	19,1%
Polimeri	23,77	16,1%	15,09	10,4%
TOTALE	147,38	100,0%	145,19	100,0%

Nel confronto con il primo trimestre del 2017 si evidenzia un aumento dei ricavi nell'area Polimeri anche come conseguenza della scelta di ridurre le vendite di prodotti commodity, e quindi a bassa marginalità, dell'area BCF, che risulta quindi in riduzione sia per tale effetto sia per effetto del differenziale di cambio relativo alle vendite nell'area dollaro,

I ricavi di prodotto venduti dal Gruppo con il brand ECONYL® si sono attestati a circa il 38% dei ricavi delle fibre con un aumento di circa 2 punti percentuali rispetto al primo trimestre 2017.

Analisi dei risultati operativi e della marginalità

L'EBITDA è passato da euro 20,7 milioni ad euro 22,3 milioni, con un incremento pari al 7,4%.

In termini di EBITDA margin sui ricavi, il Gruppo ha registrato un miglioramento di quasi un punto percentuale, passando da un'incidenza del 14,3% al 15,1%, grazie anche all'aumento registrato nella vendita prodotti con brand ECONYL® che spingono il mix di vendita verso prodotti a più alta marginalità.

L'utile netto del primo trimestre 2018 si è attestato a euro 9,8 milioni, in crescita del 20,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (euro 8,2 milioni).

Infine, la posizione finanziaria netta è aumentata a euro 135,8 milioni rispetto ai 112,1 milioni al 31 dicembre 2017.

Tale incremento è dovuto prevalentemente sia agli investimenti di periodo, comprensivi anche di acconti pagati ad Invista per l'acquisto delle attività della stessa relative al mercato di nylon 6 BCF nell'area Asia Pacific sia ad un maggior impegno di Capitale Circolante conseguente al maggior fatturato del primo trimestre 2018 in confronto all'ultimo trimestre del 2017 oltre che al saldo finale dei costi di quotazione contabilizzati nel 2017.

Dichiarazione del Dirigente Preposto

“Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dott. Sergio Calliari) 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”.

* * *

Fondata nel 1969, **Aquafil** è uno dei principali produttori di poliammide 6 (nylon 6) in Italia e nel mondo. Il Gruppo Aquafil è presente in otto nazioni e in tre diversi continenti, dando impiego a più di 2,700 dipendenti in 15 impianti di produzione situati in Italia, Germania, Scozia, Slovenia, Croazia, Stati Uniti, Thailandia e Cina. Per approfondire: www.aquafil.com

Aquafil è un pioniere nella *circular economy* grazie anche al sistema di rigenerazione *ECONYL®*, un percorso 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 *BCF* e filo *NTF*.

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

Media Contact

Barabino & Partners
T: +39 02 72.02.35.35
Federico Vercellino
f.vercellino@barabino.it
mob: +39 331 5745.171



a.dozsa@barabino.it
mob: +39 338 7424.061

Stato patrimoniale al 31 marzo 2018

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA	Al 31 Marzo 2018 1 31 Dicembre 2017	
<i>in migliaia di Euro</i>		
Attività immateriali	11.754	7.782
Attività materiali	159.632	153.927
Attività finanziarie	502	408
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>79</i>	<i>79</i>
Attività per imposte anticipate	9.719	11.356
Totale attività non correnti	181.608	173.472
Rimanenze	154.027	153.499
Crediti commerciali	46.372	34.870
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>155</i>	<i>116</i>
Attività finanziarie	989	988
Crediti per imposte	2.276	524
Altre attività	13.388	12.517
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>1.944</i>	<i>1.688</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	83.705	99.024
Totale attività correnti	300.756	301.422
Totale attività	482.364	474.895
Capitale sociale	49.709	49.673
Riserve	75.344	54.772
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	9.818	20.570
Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo	134.871	125.014
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	485	386
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	23	99
Totale patrimonio netto consolidato	135.379	125.499
Benefici e dipendenti	5.855	5.876
Passività finanziarie	171.808	159.973
Fondi per rischi e oneri	1.672	1.516
Passività per imposte differite	3.030	3.533
Altre passività	8.739	7.858
Totale passività non correnti	191.104	178.755
Passività finanziarie	48.709	52.111
Debiti per imposte correnti	4.983	5.134
Debiti commerciali	80.780	94.477
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>397</i>	<i>716</i>
Altre passività	21.410	18.919
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>457</i>	<i>457</i>
Totale passività correnti	155.882	170.641
Totale patrimonio netto e passività	482.364	474.895

Conto economico al 31 marzo 2018

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	Al 31 Marzo 2018	<i>di cui non ricorrenti</i>	Al 31 Marzo 2017	<i>di cui non ricorrenti</i>
<i>in migliaia di Euro</i>				
Ricavi	147.382		145.188	12
<i>di cui parti correlate:</i>	<i>141</i>		<i>300</i>	
Altri ricavi e proventi	1	1		
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	147.383	1	145.188	12
Costi delle rimanenze di M.P., Sus e di Cons.	(79.687)	(2)	(75.527)	
<i>di cui parti correlate:</i>	<i>(0)</i>		<i>(9)</i>	
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(23.368)	(204)	(24.010)	
<i>di cui parti correlate:</i>	<i>(893)</i>		<i>(837)</i>	
Costo del personale	(25.589)	(142)	(25.466)	(93)
<i>di cui parti correlate:</i>	<i>-</i>		<i>(274)</i>	
Altri costi e oneri operativi	(480)	(19)	(592)	(73)
<i>di cui parti correlate:</i>	<i>(17)</i>		<i>(17)</i>	
Ammortamenti e svalutazioni	(6.072)		(5.947)	
Accantonamenti e svalutazioni	(300)		(148)	
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	2.644		(4)	
Risultato operativo	14.530	(366)	13.494	(154)
Proventi/Oneri Finanziari da Partecipazioni	-			
Proventi finanziari	16		134	
<i>di cui parti correlate:</i>	<i>-</i>		<i>108</i>	
Oneri finanziari	(1.377)		(1.641)	
<i>di cui parti correlate:</i>	<i>-</i>			
Utili/Perdite su cambi	(722)		(642)	
Risultato prima delle imposte	12.448	(366)	11.345	(154)
Imposte sul reddito	(2.598)		(3.160)	
Risultato di esercizio	9.850	(366)	8.185	(154)
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	23		24	
Risultato di esercizio di pertinenza del gruppo	9.827		8.161	(154)

Rendiconto finanziario al 31 marzo 2018

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 31 Marzo 2018	Al 31 Marzo 2017
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	9.850	8.185
<i>di cui correlate:</i>	-769	-829
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.598	3.160
Proventi finanziari	-16	-134
<i>di cui correlate:</i>	0	-108
Oneri finanziari	1.377	1.641
Utili perdite su cambi	722	642
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	-92	0
Accantonamenti netti	300	12
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali	6.072	5.947
Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante	20.810	19.453
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-528	7.439
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	-13.697	-7.707
<i>di cui correlate:</i>	-319	603
Incremento/(Decremento) di crediti commerciali	-12.225	-41.904
<i>di cui correlate:</i>	39	415
Variazione di attività e passività	-854	1.809
<i>di cui correlate:</i>	638	-1.725
Oneri finanziari netti pagati	-666	-1.431
Imposte sul reddito pagate	0	0
Utilizzo dei fondi	-165	0
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)	-7.326	-22.341
Attività di investimento		
Investimenti in attività materiali	-12.277	-5.373
Dimissioni di attività materiali	924	0
Investimenti in attività immateriali	-4.474	-2.954
Dimissioni di attività finanziarie	0	1.100
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)	-15.826	-7.227
Attività di finanziamento		
Accensione finanziamenti bancari non correnti	30.000	3.000
Rimborso finanziamenti bancari non correnti	-21.576	-13.643
Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti	-591	-910
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)	7.833	-11.553
Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)	-15.319	-41.121

EBITDA ed EBIT Adjusted al 31 marzo 2018

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI <i>(in migliaia di Euro)</i>	Marzo 2018	Marzo 2017
Risultato dell'esercizio	9.850	8.185
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.598	3.160
Proventi e oneri da partecipazioni	-	-
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	6.072	5.947
Accantonamenti e svalutazioni	300	148
Componenti finanziarie (*)	3.093	3.157
Componenti non ricorrenti (**)	(366)	(154)
EBITDA	22.279	20.751
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	6.072	5.947
Accantonamenti e svalutazioni	300	148
Risultato operativo adjusted	15.907	14.656
Ricavi	147.382	145.188
<i>EBITDA margin</i>	<i>15,1%</i>	<i>14,3%</i>
<i>Risultato operativo adjusted margin</i>	<i>10,8%</i>	<i>10,1%</i>

(*) Comprende (i) proventi finanziari per Euro 16 migliaia ed Euro 134 migliaia rispettivamente nei periodi chiusi al 31 marzo 2018 e 31 marzo 2017 (ii) oneri finanziari per Euro 1.377 migliaia ed Euro 1.641 migliaia rispettivamente nei periodi chiusi al 31 marzo 2018 e 31 marzo 2017 (iii) perdite su cambi per Euro 722 migliaia e Euro 642 migliaia rispettivamente nei periodi chiusi al 31 marzo 2018 e 31 marzo 2017 (iv) sconti finanziari a clienti per Euro 1.011 migliaia ed Euro 1.008 migliaia rispettivamente nei periodi chiusi al 31 marzo 2018 e 31 marzo 2017;

(**) Comprende (i) oneri non ricorrenti legati all'espansione del Gruppo Aquafil per Euro 220 migliaia nel periodo chiuso al 31 marzo 2018 ed (ii) oneri per mobilità ed incentivi per Euro 93 migliaia nel periodo chiuso al 31 marzo 2017 ed (iii) altri oneri e proventi di natura non ricorrente per Euro 146 migliaia e 61 migliaia rispettivamente nei periodi chiusi al 31 marzo 2018 e 31 marzo 2017.

Posizione finanziaria netta al 31 marzo 2018

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	Marzo 2018	Dicembre 2017
<i>(in migliaia di Euro)</i>		
A. Cassa	83.705	99.024
B. Altre disponibilità liquide	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	83.705	99.024
E. Crediti finanziari correnti	989	988
F. Debiti bancari correnti	(41)	(72)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(46.818)	(50.199)
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.850)	(1.840)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(48.709)	(52.111)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	35.985	47.901
K. Debiti bancari non correnti	(104.245)	(91.597)
L. Prestiti obbligazionari	(53.489)	(53.820)
M. Altri debiti finanziari non correnti	(14.074)	(14.556)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(171.808)	(159.973)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(135.823)	(112.071)

Fine Comunicato n.1938-66

Numero di Pagine: 12