



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1938-40-2019	Data/Ora Ricezione 26 Agosto 2019 16:49:59	MTA - Star
---	---	-------------------

Societa' : Aquafil S.P.A.
Identificativo : 122043
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : AQUAFILNSS02 - Tonelli
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 26 Agosto 2019 16:49:59
Data/Ora Inizio : 26 Agosto 2019 16:50:00
Diffusione presunta
Oggetto : Risultati primo semestre 2019

Testo del comunicato

Vedi allegato.

RISULTATI AL 30 GIUGNO 2019

RICAVI ECONYL® BRAND ANCORA IN CRESCITA, PIU' 4,5%

ACQUISITA IL 31 MAGGIO 2019 LA SOCIETA' O'MARA Inc. NEGLI STATI UNITI

- Ricavi al 30 giugno 2019: euro 286,7 milioni (-1,6% vs primo semestre 2018);
- EBITDA: euro 39,1 milioni; (-13,1% vs primo semestre 2018);
- EBIT Adjusted: euro 22,3 milioni (-30,0% vs primo semestre 2018);
- Utile Netto: euro 10,7 milioni (-45,7% vs primo semestre 2018);
- Posizione finanziaria netta: euro 263,7 milioni tenendo conto degli effetti dell'adozione IFRS16 ed acquisizione O'Mara Incorporated (senza considerare gli effetti dell'adozione IFRS16 ed acquisizione O'Mara, euro 197,2 milioni vs euro 157,3 milioni al 31 dicembre 2018);

Arco, 26 agosto 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. [ECNL:IM] ha approvato i risultati economico finanziari al 30 giugno 2019.

Commento del dott. Giulio Bonazzi Presidente e Amministratore Delegato

“Nel mese di maggio abbiamo perfezionato l’acquisizione della società americana O’Mara Incorporated, che segna l’inizio del processo di globalizzazione delle fibre per abbigliamento. Siamo convinti che la presenza nel mercato americano con una nostra unità produttiva faciliterà lo sviluppo di prodotti sia a marchio ECONYL® che DRYARN®.

Il primo mese di gestione evidenzia marginalità molto interessanti.

I ricavi generati dalla vendita di prodotti a marchio ECONYL® crescono anche in questo semestre, a testimonianza del continuo interesse del mercato per un’economia circolare. Tra le varie collaborazioni in corso, nel semestre sono uscite le collezioni di Prada, Burberry e Napapijri, che hanno comunicato in maniera importante l’utilizzo dell’ingrediente ECONYL® nei loro prodotti. Prada in primis ha annunciato la volontà di usare solo nylon a marchio ECONYL® entro il 2021.

Per quanto riguarda i mercati di sbocco, in Europa, permane un mercato finale piuttosto debole, conseguenza dell’andamento del ciclo economico; in Asia e Oceania il secondo trimestre ha dimostrato segni di debolezza a causa del rallentamento del commercio mondiale e della guerra tariffaria. Continua invece la crescita nel mercato in Nord America, seppur con una marginalità ancora ridotta a causa dei costi logistici e dei dazi conseguenti al supporto delle produzioni europee. Durante il secondo semestre, l’avvio dei nuovi impianti di produzione negli Stati Uniti consentirà sia il recupero di marginalità, sia un significativo miglioramento del capitale circolante.

La messa a punto della tecnologia produttiva dell'Aquafil Carpet Recycling di Phoenix ha sopportato tempi maggiori di quanto preventivato, ma grazie alle ultime soluzioni tecniche adottate, prevediamo una piena operatività nel quarto trimestre 2019”

Principali Indicatori Economici – Gruppo Aquafil

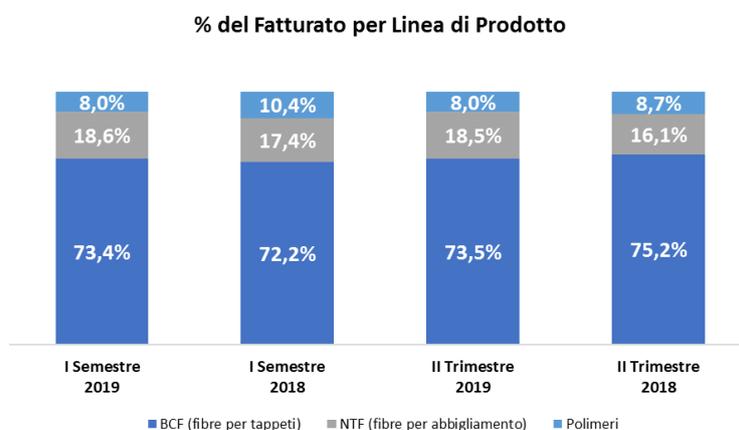
Analisi dei Ricavi

I ricavi del primo semestre 2019 si attestano ad euro 286,7 milioni di cui euro 141,5 milioni del secondo trimestre registrando una riduzione dell'1,6% e del 5,6% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

A parità di perimetro, quindi non considerando l'acquisizione della società O'Mara Incorporated, avvenuta il 31 maggio 2019, la riduzione dei ricavi sarebbe stata del 2,6% e dell'8,0% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

I ricavi di prodotti a marchio ECONYL® al 30 giugno 2019 sono aumentati del 4,5% e del 1,1% nel secondo trimestre 2019 rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente, attestandosi al 37,3% delle vendite complessive di fibre.

Nel primo semestre e nel secondo trimestre, la composizione percentuale dei ricavi per Linea di Prodotto è stata la seguente:



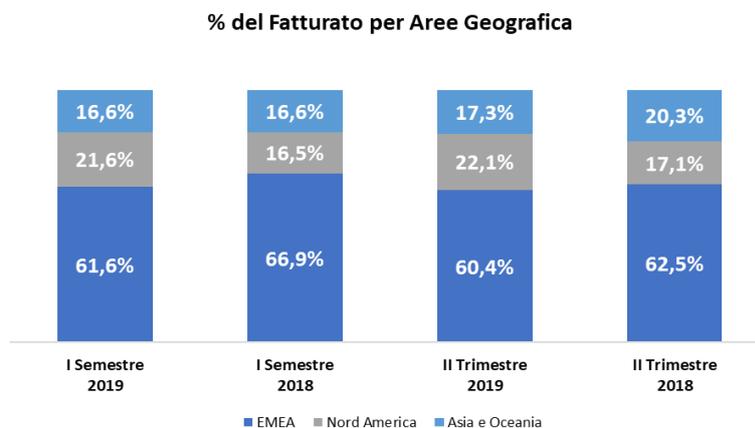
I ricavi per Linea di Prodotto rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente sono stati i seguenti:

Fatturato (€/mil)	I Semestre 2019	I Semestre 2018	Δ Val	Δ%	II Trimestre 2019	II Trimestre 2018	Δ Val	Δ%
Linea Prodotto								
BCF (fibre per tappeti)	210,4	210,3	0,2	0,1%	104,0	113,1	(9,1)	-8,1%
NTF (fibre per abbigliamento)	53,4	50,6	2,7	5,4%	26,2	24,2	2,0	8,4%
Polimeri	22,9	30,4	(7,5)	-24,7%	11,3	13,2	(1,8)	-14,0%
TOTALE	286,7	291,3	(4,6)	-1,6%	141,5	150,4	(8,9)	-5,9%

Dal confronto si evidenzia come:

- (a) i ricavi della Linea Prodotto BCF (fibre per tappeti) risultano pressoché invariati nel primo semestre, mentre si riducono dell'8,1% nel secondo trimestre. Tali risultati sono parzialmente da ricondurre ai minori ricavi realizzati dalla società Aquafil Engineering GmbH, che progetta e fornisce impianti chimici industriali, in confronto ai medesimi periodi dell'anno precedente. Non considerando tale effetto, i ricavi avrebbero registrato un incremento del 2,5% nel primo semestre ed una riduzione del 5,1% nel secondo trimestre. Tali variazioni sono principalmente dovute a:
- i. l'incremento dei ricavi registrato in Nord America, ove il Gruppo consolida il beneficio del disimpegno di un primario concorrente da alcune tipologie di prodotti;
 - ii. la riduzione dei ricavi in EMEA ove si è accentuato, nel secondo trimestre il rallentamento del mercato finale come conseguenza del ciclo economico in atto;
 - iii. una riduzione dei ricavi in Asia e Oceania nel secondo trimestre a seguito del manifestarsi di segni di debolezza del mercato finale a causa del rallentamento del commercio mondiale e della guerra tariffaria;
- (b) i ricavi della Linea di Prodotto NTF (fibre per abbigliamento) si incrementano del 5,4% nel primo semestre e dell'8,4% nel secondo trimestre. A parità di perimetro, ovvero senza tenere conto dell'acquisizione della società O'Mara Incorporated avvenuta il 31 maggio 2019, i ricavi avrebbero registrato una riduzione dello 0,8% nel primo semestre e del 4,5% nel secondo trimestre per effetto delle minori vendite realizzate in EMEA;
- (c) i ricavi della Linea di Prodotto Polimeri registrano una flessione del 24,7% nel primo semestre e del 14,0% nel secondo trimestre, sia per la scelta di destinare il polimero prodotto internamente alla produzione di fibre, sia per minori vendite realizzate in EMEA ed in Nord America.

Nel primo semestre e nel secondo trimestre, la composizione percentuale dei ricavi per Area Geografica è stata la seguente:



I ricavi per Area Geografica rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente sono stati i seguenti:

Fatturato (€/mil)	I Semestre	I Semestre	Δ	Δ%	II Trimestre	II Trimestre	Δ	Δ%
Area Geografica	2019	2018	Val		2019	2018	Val	
EMEA	176,5	194,8	(18,3)	-9,4%	85,3	94,0	(8,7)	-9,2%
Nord America	62,0	48,0	14,0	29,2%	31,3	25,7	5,6	21,6%
Asia e Oceania	47,6	48,3	(0,7)	-1,5%	24,4	30,6	(6,1)	-20,1%
Resto del mondo	0,5	0,2	0,3	165,1%	0,3	0,2	0,1	70,9%
TOTALE	286,7	291,3	(4,6)	-1,6%	141,3	150,5	(9,2)	-6,1%

Dal confronto si evidenzia come:

- (a) i ricavi realizzati in EMEA registrano una riduzione del 9,4% nel primo semestre e del 9,2% nel secondo trimestre per effetto di minori vendite effettuate da tutte le Linee di Prodotto del Gruppo come conseguenza del ciclo economico attuale;
- (b) i ricavi realizzati in Nord America evidenziano un incremento del 29,2% nel primo semestre e del 21,6% nel secondo trimestre. A parità di perimetro, ovvero senza considerare gli effetti dell'acquisizione della società O'Mara Incorporated, avvenuta il 31 maggio 2019, l'incremento sarebbe stato del 22,7% nel primo semestre e del 9,5% nel secondo trimestre. Gli incrementi a parità di perimetro sono pressoché interamente da ricondurre a maggiori vendite realizzate dalla Linea di Prodotto BCF;
- (c) i ricavi realizzati in Asia e Oceania evidenziano una riduzione dell'1,5% nel primo semestre e del 20,1% nel secondo trimestre. Tali riduzioni sono parzialmente dovute ai minori ricavi realizzati dalla società Aquafil Engineering GmbH, che progetta e fornisce impianti chimici industriali, in confronto ai medesimi periodi dell'anno precedente. Non considerando tale effetto, i ricavi avrebbero registrato un incremento nel primo semestre pari al 10,3% ed una riduzione nel secondo trimestre del 9,9%. Gli scostamenti sono riferibili ai ricavi della Linea di Prodotto BCF che si incrementano nel semestre anche per effetto dell'acquisizione degli asset di Invista, registrando però una riduzione nel corso del secondo trimestre a seguito del manifestarsi di segni di debolezza del mercato finale a causa del rallentamento del commercio mondiale e della guerra tariffaria.

L'EBITDA del primo semestre 2019 si attesta ad euro 39,1 milioni di cui euro 20,0 milioni del secondo trimestre, con una riduzione del 13,1% e del 11,9% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente. Senza considerare gli effetti dell'IFRS16 e l'acquisizione della società O'Mara Incorporated, l'EBITDA del semestre sarebbe stato pari ad euro 35,0 milioni di cui euro 17,4 milioni del secondo trimestre, con una riduzione del 28,4% e del 30,2% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

Il decremento dell'EBITDA registrato nel periodo è principalmente riconducibile:

- a) per circa euro 3 milioni, ai maggiori costi di produzione di caprolattame ECONYL® conseguenti all'avviamento dell'impianto di Aquafil Carpet Recycling #1 (ACR#1), dedicato al recupero di tappeti a fine vita;

- b) per circa euro 2,5 milioni ai maggiori costi di logistica e di dazi all'importazione derivanti da produzioni effettuate in Europa per soddisfare temporaneamente l'incremento di domanda sul mercato del Nord America in attesa del completamento dell'espansione della capacità produttiva in loco, prevista per il quarto trimestre 2019;
- c) per circa euro 2,0 milioni agli impatti del rallentamento della domanda in EMEA con conseguente minore utilizzo degli impianti produttivi e minor assorbimento dei costi fissi di periodo;

L'EBITDA Margin sui ricavi del primo semestre 2019 si attesta al 13,6% e nel secondo trimestre al 14,1%. Senza considerare gli effetti dell'IFRS16 e l'acquisizione della società O'Mara Incorporated, l'EBITDA Margin del primo semestre 2019 sarebbe stato pari al 12,3% e del secondo trimestre al 12,6% rispetto al 15,4% ed al 15,1% dei medesimi periodi dell'anno precedente.

Ammortamenti e Svalutazioni: nel primo semestre 2019 si attestano ad euro 16,8 milioni di cui euro 8,7 milioni del secondo trimestre, con un incremento di euro 3,7 milioni ed euro 2,0 milioni rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

Tale variazione è per la maggior parte riferibile agli effetti dell'applicazione del principio contabile IFRS16.

L'EBIT Adjusted del primo semestre 2019 si attesta ad euro 22,3 milioni di cui euro 11,2 milioni del secondo trimestre, con una riduzione del 30,0% e del 29,4% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

L'EBIT del primo semestre 2019 si attesta ad euro 17,1 milioni di cui euro 8,1 milioni del secondo trimestre, con una riduzione del 37,7% e del 28% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

Oneri Finanziari netti: nel primo semestre 2019 si attestano ad euro 2,6 milioni di cui euro 2,1 milioni del secondo trimestre. Escludendo il contributo di un provento non ricorrente di euro 1,1 milioni, sono incrementati di euro 0,7 milioni ed euro 0,5 milioni rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

Tale variazione è integralmente riferibile all'aumento dell'indebitamento.

Utili e Perdite su cambi: nel primo semestre 2019 si sono rilevate perdite su cambi per euro 0,2 milioni e nel secondo trimestre 2019 per euro 1,2 milioni, con un incremento di costi di euro 0,7 milioni ed euro 2,4 milioni rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

Imposte sul reddito: nel primo semestre 2019 si attestano ad euro 3,6 milioni di cui euro 1,8 milioni del secondo trimestre con una diminuzione di euro 1,8 milioni ed euro 1,0 milioni rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

Il tax rate, determinato come rapporto tra imposte sul reddito ed utile ante imposte è stato pari nel primo semestre 2019 al 25,4% e nel secondo trimestre 2019 al 37,3% incrementandosi verso i medesimi periodi dell'anno precedente quando si era attestato al 21,7% ed al 22,4% rispettivamente.

Tale variazione, totalmente in carico al secondo trimestre, è principalmente da ricondurre sia ad un effetto *non ricorrente* sulla fiscalità differita sia a maggiori accantonamenti dell'Imposta

sul Reddito delle Attività Produttive (IRAP) conseguenza di possibile cambio di regime IRAP della capogruppo Aquafil S.p.A..

L'Utile Netto del primo semestre 2019 si attesta ad euro 10,7 milioni di cui 3,0 milioni del secondo trimestre con una riduzione del 45,7% e del 69,7% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

Principali Indicatori Patrimoniali e Finanziari – Gruppo Aquafil

Gli investimenti di periodo si attestano ad euro 32,6 milioni, senza considerare gli effetti derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS16 e l'acquisizione della società O'Mara Incorporated.

Sono principalmente conseguenza: (a) dell'incremento della capacità produttiva di caprolattame rigenerato ECONYL[®], anche attraverso la realizzazione dei due impianti di Carpet Recycling di Phoenix e di Sacramento, (b) dell'espansione della capacità produttiva negli Stati Uniti, (c) di progetti di miglioramento dell'efficienza produttiva ed industriale nonché (d) di interventi relativi al miglioramento tecnologico degli impianti esistenti.

La variazione del **Capitale Circolante Netto** nel periodo è risultata pari ad euro 22,8 milioni, senza tenere conto degli effetti derivanti dall'acquisizione della società O'Mara Incorporated.

Tale variazione deriva parzialmente dall'usuale incremento dei crediti verso clienti per i maggiori ricavi realizzati nel secondo trimestre 2019 rispetto al quarto trimestre 2018.

È in ogni caso principalmente ascrivibile alle attività nordamericane che hanno da un lato colto occasionali opportunità di acquisto di materie prime a prezzi interessanti e dall'altro scontato inefficienza logistica per il supporto delle produzioni europee all'incremento di domanda nordamericana.

Al 30 giugno 2019 la Posizione Finanziaria Netta è risultata essere pari ad euro 263,5 milioni. Senza tenere conto degli effetti derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS16 (euro 29,7 milioni) e quanto pagato per l'acquisizione della società O'Mara Incorporated (euro 36,6 milioni) la **Posizione Finanziaria Netta sarebbe stata pari ad euro 197,2 milioni** rispetto ai 157,3 milioni del 31 dicembre 2018, con un incremento di euro 39,9 milioni.

Tale incremento è prevalentemente attribuibile ai seguenti flussi in milioni di euro:

- (a) +33,8 dall'attività operativa;
- (b) - 32,6 dagli investimenti;
- (c) - 22,8 dalla variazione del capitale circolante netto;
- (d) - 12,3 dal pagamento dei dividendi;
- (e) - 2,4 da interessi ed imposte pagate.

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 quasi 3.000 dipendenti in 17 impianti di produzione situati in Italia, Germania, Scozia, Slovenia, Croazia, Stati Uniti, Tailandia 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
a.dozsa@barabino.it
mob: +39 338 7424.061

Media Contact

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

Allegato 1 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)	Primo Semestre 2019	Primo Semestre 2018	Secondo Trimestre 2019	Secondo Trimestre 2018
Risultato di periodo	10.654	19.614	2.958	9.764
Imposte sul reddito di periodo	3.637	5.424	1.757	2.827
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	16.574	12.364	8.536	6.292
Accantonamenti e svalutazioni	224	769	189	469
Componenti finanziarie (*)	4.586	4.455	4.207	1.362
Componenti non ricorrenti (**)	3.396	2.312	2.310	1.946
EBITDA	39.070	44.938	19.957	22.659
Ricavi	286.667	291.291	141.339	150.484
<i>EBITDA margin</i>	<i>13,6%</i>	<i>15,4%</i>	<i>14,1%</i>	<i>15,1%</i>
Riconciliazione da Risultato di Periodo ad Risultato Operativo Adjusted (€/000)	Primo Semestre 2019	Primo Semestre 2018	Secondo Trimestre 2019	Secondo Trimestre 2018
EBITDA	39.070	44.938	19.957	22.659
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	16.574	12.364	8.536	6.292
Accantonamenti e svalutazioni	224	769	189	469
Risultato operativo adjusted	22.273	31.805	11.232	15.899
Ricavi	286.667	291.291	141.339	150.484
<i>Risultato operativo adjusted margin</i>	<i>7,8%</i>	<i>10,9%</i>	<i>7,9%</i>	<i>10,6%</i>

(*) Comprendono: (i) proventi finanziari straordinari per euro 1,1 milioni nel primo semestre 2019, (ii) oneri finanziari per euro 3,7 milioni ed euro 3,0 milioni rispettivamente nei semestri chiusi al 30 giugno 2019 e 30 giugno 2018, (iii) sconti cassa per euro 1,7 milioni ed euro 2,0 milioni rispettivamente nei semestri chiusi al 30 giugno 2019 e 30 giugno 2018, e (iv) perdite su cambi per euro 0,2 milioni ed utili su cambi per euro 0,5 milioni rispettivamente nei semestri chiusi al 30 giugno 2019 e 30 giugno 2018.

(**) Comprendono (i) oneri non ricorrenti connessi all'espansione del Gruppo Aquafil ed altre operazioni straordinarie per euro 2,3 milioni ed euro 1,6 milioni rispettivamente nei semestri chiusi al 30 giugno 2019 e 30 giugno 2018, (ii) oneri industriali non ricorrenti per euro 0,6 milioni nel semestre chiuso al 30 giugno 2019, (iii) costi di ristrutturazione e costi di regolarizzazione di personale espatriato per euro 0,1 milioni ed euro 0,4 milioni rispettivamente nei semestri chiusi al 30 giugno 2019 e 30 giugno 2018 e (iv) altri oneri non ricorrenti per euro 0,4 milioni ed euro 0,3 milioni rispettivamente nei semestri chiusi al 30 giugno 2019 e 30 giugno 2018.

Allegato 2 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA	Al 30 Giugno	Al 31 Dicembre
<i>(in migliaia di Euro)</i>	2019	2018
Attività immateriali	17.138	15.992
Avviamento	14.040	-
Attività materiali	252.001	189.661
Attività finanziarie	750	404
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>312</i>	<i>79</i>
Altre attività	2.191	2.189
Attività per imposte anticipate	6.802	7.841
Totale attività non correnti	292.922	216.087
Rimanenze	193.726	189.678
Crediti commerciali	42.973	34.046
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>30</i>	<i>66</i>
Attività finanziarie	1.525	2.878
Crediti per imposte	1.139	451
Altre attività	14.119	14.297
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>1.644</i>	<i>1.859</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	89.032	103.277
Totale attività correnti	342.514	344.627
Totale attività	635.436	560.714
Capitale sociale	49.722	49.722
Riserve	81.814	62.969
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	10.981	31.119
Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo	142.518	143.810
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	1	1
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	-	0
Totale patrimonio netto consolidato	142.519	143.811
Benefici e dipendenti	5.713	5.702
Passività finanziarie	296.618	224.345
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>13.495</i>	-
Fondi per rischi e oneri	1.305	1.169
Passività per imposte differite	5.014	3.582
Altre passività	13.599	11.833
Totale passività non correnti	322.249	246.631
Passività finanziarie	57.467	39.090
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>4.075</i>	-
Debiti per imposte correnti	1.669	2.270
Debiti commerciali	89.377	106.895
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>181</i>	<i>762</i>
Altre passività	22.155	22.017
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>236</i>	<i>230</i>
Totale passività correnti	170.669	170.272
Totale patrimonio netto e passività	635.436	560.714

Allegato 3 – Conto Economico Consolidato

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO <i>(in migliaia di Euro)</i>	Primo Semestre 2019	<i>di cui non ricorrenti</i>	Primo Semestre 2018	<i>di cui non ricorrenti</i>	Secondo Trimestre 2019	<i>di cui non ricorrenti</i>	Secondo Trimestre 2018	<i>di cui non ricorrenti</i>
Ricavi	286.667		291.291		141.339		150.484	
<i>di cui parti correlate:</i>	29		188		12		47	
Altri ricavi e proventi	1.181	95	594	143	580	20	593	143
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	287.848	95	291.885	143	141.919	20	151.077	143
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(148.225)	(119)	(147.995)	(101)	(71.071)	(19)	(77.483)	(99)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(51.191)	(2.340)	(49.420)	(1.584)	(26.410)	(1.537)	(26.052)	(1.381)
<i>di cui parti correlate:</i>	(219)		(1.790)		(116)		(897)	
Costo del personale	(54.060)	(739)	(52.847)	(658)	(27.348)	(600)	(27.258)	(516)
Altri costi e oneri operativi	(1.311)	(293)	(1.047)	(111)	(717)	(174)	(566)	(92)
<i>di cui parti correlate:</i>	(38)		(35)		(20)		(17)	
Ammortamenti e svalutazioni	(16.574)		(12.364)		(8.536)		(6.292)	
Accantonamenti e svalutazioni	(224)		(769)		(189)		(469)	
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	886		81		415		37	
Risultato operativo	17.148	(3.396)	27.524	(2.312)	8.063	(2.310)	12.994	(1.946)
Proventi finanziari	1.100	1.082	17		9		1	
Oneri finanziari	(3.717)		(3.027)		(2.156)		(1.651)	
<i>di cui parti correlate:</i>	(132)				(66)			
Utili/Perdite su cambi	(241)		525		(1.202)		1.247	
Risultato prima delle imposte	14.291	(2.314)	25.038	(2.312)	4.714	(2.310)	12.591	(1.946)
Imposte sul reddito	(3.637)		(5.424)		(1.757)		(2.827)	
Risultato di periodo	10.654	(2.314)	19.614	(2.312)	2.958	(2.310)	9.764	(1.946)
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	0		0		0		(23)	
Risultato di periodo di pertinenza del gruppo	10.654		19.614		2.958		9.787	
<i>Risultato per azione base</i>	0,21		0,39		0,06		0,19	
<i>Risultato per azione diluito</i>	0,21		0,39		0,06		0,19	

Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 30 Giugno 2019	Al 30 Giugno 2018
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	10.654	19.614
<i>di cui correlate:</i>	-360	-1.637
Imposte sul reddito dell'esercizio	3.637	4.975
Proventi finanziari	-1.100	-17
Oneri finanziari	3.717	3.027
<i>di cui correlate:</i>	132	0
(Utili) / perdite su cambi	241	-525
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	-148	-133
Accantonamenti netti	224	769
Ammortamenti e svalutazioni	16.572	12.364
Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante	33.796	40.075
(Incremento)/Decremento di rimanenze	1.313	-8.919
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	-19.584	-1.562
<i>di cui correlate:</i>	-611	0
(Incremento)/Decremento di crediti commerciali	-4.966	-19.038
<i>di cui correlate:</i>	36	-62
Variazione di attività e passività	402	1.828
<i>di cui correlate:</i>	681	1.282
Oneri finanziari netti pagati	-1.593	-2.586
Imposte sul reddito pagate	-713	-1.769
Utilizzo dei fondi	-58	-308
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)	8.597	7.721
Attività di investimento		
Investimenti in attività materiali	-30.421	-22.295
Dismissioni di attività materiali	183	860
Investimenti in attività immateriali	-2.319	-8.334
Dismissioni di attività immateriali	7	13
Investimenti in Diritti d'uso (IFRS 16)	-2.976	0
Acquisizione Business Aquafil O'Mara	-35.618	0
<i>di cui immobilizzazioni</i>	-15.060	0
<i>di cui avviamento</i>	-14.040	0
<i>di cui disponibilità liquide</i>	112	0
<i>di cui circolante</i>	-6.630	0
Dismissioni di attività finanziarie	0	-166
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)	-71.144	-29.923
Attività di finanziamento		
Cessione finanziamenti bancari non correnti	73.000	55.000
Rimborso finanziamenti bancari non correnti	-11.320	-28.364
Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti	-1.105	744
<i>di cui correlate:</i>	2.030	0
Distribuzione dividendi	-12.273	-12.241
<i>di cui correlate:</i>	-7.316	-7.369
Aumento capitale sociale	0	42
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)	48.301	15.181
Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)	-14.245	-7.021

Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 30 Giugno 2019	Al 31 Dicembre 2018
A. Cassa	89.032	103.277
B. Altre disponibilità liquide	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	89.032	103.277
E. Crediti finanziari correnti	1.525	2.878
F. Debiti bancari correnti	(132)	(96)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(47.223)	(35.496)
H. Altri debiti finanziari correnti	(10.113)	(3.498)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(57.467)	(39.090)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	33.090	67.066
K. Debiti bancari non correnti	(170.153)	(159.492)
L. Prestiti obbligazionari	(93.182)	(53.578)
M. Altri debiti finanziari non correnti	(33.277)	(11.274)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(296.612)	(224.344)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(263.522)	(157.279)

Fine Comunicato n.1938-40

Numero di Pagine: 14