



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1938-51-2019	Data/Ora Ricezione 14 Novembre 2019 17:36:05	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : Aquafil S.P.A.

Identificativo : 124792

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AQUAFILNSS02 - Tonelli

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2019 17:36:05

Data/Ora Inizio : 14 Novembre 2019 17:36:06

Diffusione presunta

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione ha approvato i risultati economico finanziari al 30 settembre 2019

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**AVVIATO PROCESSO DI RIORGANIZZAZIONE ASSETTI PRODUTTIVI DELLE
FIBRE BCF IN EMEA**

RICAVI ECONYL® BRAND IN CRESCITA DEL 3,1% IN VALORE ASSOLUTO

PRINCIPALI INDICATORI AL 30 SETTEMBRE 2019:

- **Ricavi: euro 419,5 milioni (-2,6% vs medesimo periodo 2018);**
- **EBITDA¹: euro 54,9 milioni; (-10,8% vs medesimo periodo 2018);**
- **Risultato Operativo Adjusted¹: euro 28,7 milioni (-30,3% vs medesimo periodo 2018);**
- **Risultato Netto: euro 9,5 milioni (-60,9% vs medesimo periodo 2018);**
- **Risultato Netto Rettificato²: euro 16,2 milioni (-40,0% vs medesimo periodo 2018);**
- **Posizione Finanziaria Netta: euro 273,2 milioni (euro 263,7 milioni al 30 giugno 2019). Senza considerare gli effetti dell'adozione dell'IFRS16 ed acquisizione di O'Mara Incorporated la Posizione Finanziaria Netta sarebbe stata pari ad euro 207,3 milioni vs euro 197,2 milioni al 30 giugno 2019**

Lubiana (SLO), 14 novembre 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. [ECNL:IM], riunito a Lubiana presso la sede della società AquafilSLO d.o.o., ha approvato i risultati economico finanziari al 30 settembre 2019.

Commento del dott. Giulio Bonazzi Presidente e Amministratore Delegato

“La ristrutturazione degli assetti produttivi delle fibre per pavimentazione tessile in Europa, avviata a fine settembre con la chiusura dello stabilimento di Aqualeuna GmbH, consentirà un importante recupero di marginalità a partire dal prossimo anno, a fronte di costi una tantum che pesano sul risultato del trimestre.

ECONYL® cresce ancora, nonostante un andamento del mercato riflessivo. Nel mese di settembre abbiamo concluso l'importante prima fase di incremento di capacità, che ha comportato anche la fermata dell'impianto di produzione ECONYL® in Slovenia. Tale intervento permetterà di far fronte anche ai successivi aumenti di capacità previsti per il prossimo biennio.

L'ultima acquisizione, Aquafil O'Mara, registra ricavi in linea con le attese e marginalità leggermente migliori di quelle previste, con aspettative positive di crescita delle nostre fibre per abbigliamento nel mercato statunitense.

Nel comparto delle fibre per pavimentazione tessile, il mercato nordamericano conferma la crescita vista negli ultimi trimestri, finalmente con produzioni svolte integralmente in loco che hanno permesso un pieno recupero della marginalità. Senza lo sciopero generale che ha

¹ L'EBITDA ed il Risultato Operativo Adjusted sono determinati secondo gli schemi riportati all'Allegato 1 del presente comunicato

² Il Risultato Netto Rettificato è pari al Risultato Netto corretto dalle componenti non ricorrenti e dalla loro relativa fiscalità;

interessato, nella parte finale del terzo trimestre, le attività produttive di General Motors, la crescita sarebbe stata anche più interessante.

Si continua invece a registrare una certa debolezza della domanda sia in Europa sia in Asia ed Oceania per la situazione macroeconomica generale, oltre che per la guerra tariffaria. In ogni caso, il mercato non sembra mostrare ulteriori segni di cedimento.

Continua l'attività di messa a punto dell'Aquafil Carpet Recycling di Phoenix, dove - confermata la bontà delle soluzioni tecnologiche recentemente identificate - si sta finalizzando un più efficace assetto organizzativo."

Principali Indicatori Economici – Gruppo Aquafil

Analisi dei Ricavi

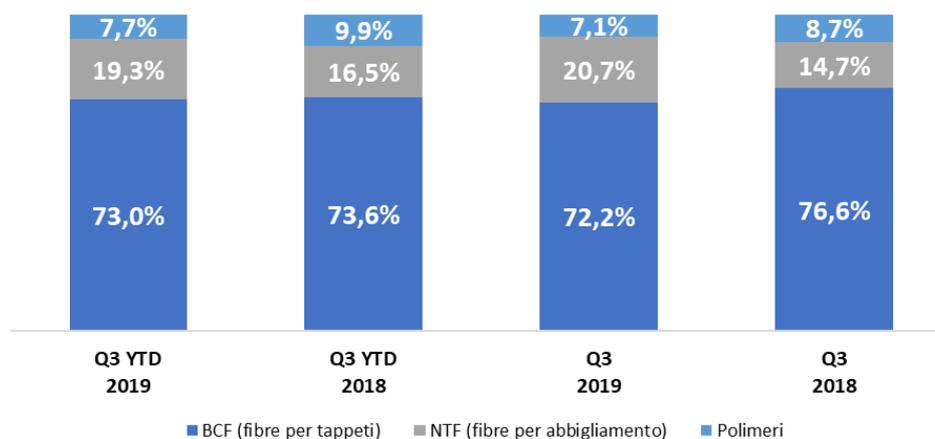
I ricavi al 30 settembre 2019 si attestano ad euro 419,5 milioni di cui euro 132,9 milioni del terzo trimestre, registrando una riduzione del 2,6% e del 4,9% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

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 5,1% e del 10,2% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

I ricavi di prodotti a marchio **ECONYL®** al 30 settembre 2019 sono aumentati del 3,1% in valore assoluto rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, attestandosi al 37,4% delle vendite complessive di fibre.

Al 30 settembre 2019 e nel terzo trimestre, la composizione percentuale dei ricavi per Linea di Prodotto è stata la seguente:

% del Fatturato per Linea di Prodotto



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

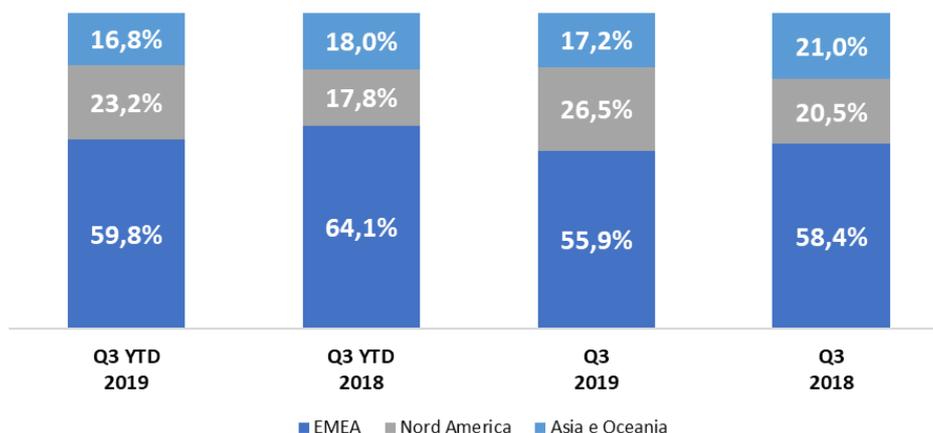
Fatturato (€/mil)	Q3 YTD	Q3 YTD	Δ	Δ	Q3	Q3	Δ	Δ
Linea Prodotto	2019	2018	Valore	%	2019	2018	Valore	%
BCF (<i>fibres per tappeti</i>)	306,4	317,3	(10,9)	-3,4%	95,9	107,0	(11,1)	-10,3%
NTF (<i>fibres per abbigliamento</i>)	80,9	71,2	9,7	13,7%	27,5	20,5	7,0	34,1%
Polimeri	32,3	42,5	(10,3)	-24,1%	9,4	12,2	(2,8)	-22,7%
TOTALE	419,5	430,9	(11,4)	-2,6%	132,9	139,7	(6,8)	-4,9%

Dal confronto si evidenzia come:

- (a) i ricavi della Linea Prodotto BCF (fibres per tappeti) registrano una riduzione del 3,4% al 30 settembre 2019 e del 10,3% nel terzo 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 registrano una riduzione del 1,8% al 30 settembre, rimanendo invece sostanzialmente invariata la riduzione registrata nel terzo 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, registrando però un leggero rallentamento alla fine del terzo trimestre a causa dello sciopero generale che ha interessato General Motors, utilizzatore finale, tra gli altri, delle fibres prodotte negli Stati Uniti e destinate al locale settore *automotive*;
 - ii. la riduzione dei ricavi in EMEA ove permane anche nel terzo trimestre il già evidenziato rallentamento del mercato finale come conseguenza del ciclo economico in atto;
 - iii. una riduzione dei ricavi in Asia e Oceania a seguito del rallentamento del mercato finale già manifestatosi nel secondo trimestre, la cui causa è da ricercare nel rallentamento del commercio mondiale e nella c.d. guerra tariffaria;
- (b) i ricavi della Linea di Prodotto NTF (fibres per abbigliamento) si incrementano del 13,7% al 30 settembre 2019 e del 34,1% nel terzo trimestre. A parità di perimetro, ovvero senza tenere conto dell'acquisizione della società O'Mara Incorporated avvenuta il 31 maggio 2019, i ricavi registrano una riduzione dello 1,2% al 30 settembre 2019 e del 2,3% nel terzo trimestre per effetto delle minori vendite realizzate in EMEA;
- (c) i ricavi della Linea di Prodotto Polimeri registrano una flessione del 24,1% al 30 settembre 2019 e del 22,7% nel terzo trimestre, sia per la scelta di destinare il polimero prodotto internamente alla produzione di fibres, sia per minori vendite realizzate in EMEA ed in Nord America.

Al 30 settembre 2019 e nel terzo trimestre, la composizione percentuale dei ricavi per Area Geografica è stata la seguente:

% del Fatturato per Aree Geografica



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

Fatturato (€/mil)	Q3 YTD	Q3 YTD	Δ	Δ	Q3	Q3	Δ	Δ
Area Geografica	2019	2018	Valore	%	2019	2018	Valore	%
EMEA	250,8	276,3	(25,5)	-9,2%	74,3	81,5	(7,2)	-8,9%
Nord America	97,3	76,6	20,7	27,0%	35,3	28,6	6,7	23,3%
Asia e Oceania	70,4	77,6	(7,2)	-9,3%	22,8	29,3	(6,5)	-22,2%
Resto del mondo	1,0	0,4	0,7	173,1%	0,5	0,2	0,3	181,7%
TOTALE	419,5	430,9	(11,4)	-2,6%	132,9	139,6	(6,8)	-4,8%

Dal confronto si evidenzia come:

- (a) i ricavi realizzati in EMEA registrano una riduzione del 9,2% al 30 settembre 2019 e del 8,9% nel terzo trimestre per effetto di minori vendite effettuate da tutte le Linee di Prodotto del Gruppo come conseguenza del ciclo economico contingente;
- (b) i ricavi realizzati in Nord America evidenziano un incremento del 27,0% al 30 settembre 2019 e del 23,3% nel terzo trimestre. A parità di perimetro, ovvero senza considerare gli effetti dell'acquisizione della società O'Mara Incorporated, avvenuta il 31 maggio 2019, i ricavi registrano un incremento del 13,2% al 30 settembre 2019 ed una riduzione del 2,9% nel terzo trimestre. L'incremento a parità di perimetro al 30 settembre è interamente da riferire a maggiori vendite realizzate dalla Linea di Prodotto BCF, mentre la leggera riduzione registrata nel terzo trimestre è principalmente da ricondurre sia ad una riduzione delle vendite della Linea di Prodotto Polimeri sia all'effetto dello sciopero generale che ha interessato General Motors, utilizzatore finale, tra gli altri, delle fibre della Linea Prodotto BCF destinati al settore *automotive*;

- (c) i ricavi realizzati in Asia e Oceania evidenziano una riduzione del 9,3% al 30 settembre 2019 e del 22,2% nel terzo 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 una riduzione del 3,6% al 30 settembre 2019. La riduzione registrata è da riferire al rallentamento del mercato finale già manifestatosi nel secondo trimestre la cui causa è da ricercare nel rallentamento del commercio mondiale e nella c.d. guerra tariffaria.

L'EBITDA al 30 settembre 2019 si attesta ad euro 54,9 milioni di cui euro 15,8 milioni del terzo trimestre, con una riduzione del 10,8% e del 4,7% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente. Senza considerare gli effetti dell'IFRS16 e l'acquisizione della società O'Mara Incorporated, l'EBITDA al 30 settembre 2019 è pari ad euro 48,0 milioni di cui euro 12,9 milioni del terzo trimestre, con una riduzione del 22,1% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

Il decremento dell'EBITDA registrato nel periodo, oltre all'effetto derivante dalla riduzione dei ricavi, è principalmente riconducibile:

- a) per circa euro 5,0 milioni, ai maggiori costi di produzione di caprolattame ECONYL® conseguenti sia all'avvio dell'impianto di Aquafil Carpet Recycling di Phoenix, dedicato al recupero di tappeti a fine vita, sia nel terzo trimestre alla fermata straordinaria dell'ECONYL® Regeneration System in Slovenia per il pianificato incremento di capacità;
- b) per circa euro 4,0 milioni agli effetti derivanti dalla dissaturazione degli impianti produttivi in EMEA conseguenza del rallentamento della domanda del mercato finale, per far fronte ai quali è stata avviata la riorganizzazione degli assetti produttivi delle fibre per pavimentazione tessile in EMEA;
- c) per circa euro 2,5 milioni ai maggiori costi di logistica e di dazi all'importazione derivanti da produzioni effettuate in Europa per soddisfare, nel corso del primo semestre, l'incremento di domanda sul mercato del Nord America in attesa del completamento dell'espansione della capacità produttiva in loco, recentemente avviata.

L'EBITDA Margin sui ricavi al 30 settembre 2019 si attesta al 13,1% e nel terzo trimestre al 11,9%. Senza considerare gli effetti dell'IFRS16 e l'acquisizione della società O'Mara Incorporated, l'EBITDA Margin al 30 settembre 2019 è pari al 11,4% e nel terzo trimestre al 9,7%, rispetto al 14,3% ed al 11,9% dei medesimi periodi dell'anno precedente.

Gli Ammortamenti e le Svalutazioni al 30 settembre 2019 si attestano ad euro 26,2 milioni di cui euro 9,4 milioni del terzo trimestre, con un incremento di euro 5,9 milioni ed euro 2,2 milioni rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

Tali variazioni sono per la maggior parte riferibile agli effetti dell'applicazione del principio contabile IFRS16.

Il Risultato Operativo Adjusted al 30 settembre 2019 si attesta ad euro 28,7 milioni di cui euro 6,4 milioni del terzo trimestre, con una riduzione del 30,3% e del 31,6% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente. Senza considerare gli effetti dell'IFRS16 e l'acquisizione della società O'Mara Incorporated, il Risultato Operativo Adjusted al 30 settembre 2019 è pari ad euro 27,0 milioni di cui euro 5,7 milioni del terzo trimestre, con una riduzione del 34,4% e del 39,7% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

Le Componenti non ricorrenti al 30 settembre 2019 si attestano ad euro 8,3 milioni di cui 5,9 milioni del terzo trimestre con un incremento di euro 4,8 milioni rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

La variazione registrata è per la maggior parte riferibile allo stanziamento nel conto economico degli oneri previsti per il processo di chiusura del sito produttivo tedesco della controllata Aqualeuna GmbH.

L'EBIT al 30 settembre 2019 si attesta ad euro 17,0 milioni di cui euro -0,2 milioni del terzo trimestre, con una riduzione del 51,6% e del 102,4% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

Gli Oneri Finanziari netti al 30 settembre 2019 si attestano ad euro 5,1 milioni di cui euro 2,5 milioni del terzo trimestre. Escludendo il contributo di un provento non ricorrente di euro 1,1 milioni nonché l'effetto derivante dall'applicazione del principio contabile IFRS16, sono incrementati di euro 1,4 milioni ed euro 1,1 milioni rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente. Tale variazione è integralmente riferibile all'aumento dell'indebitamento.

Gli Utili e le Perdite su cambi al 30 settembre 2019 si sono rilevati utili su cambi per euro 1,4 milioni di cui 1,6 milioni del terzo trimestre, con un incremento di risultato di euro 1,0 milioni ed euro 1,8 milioni rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

Le Imposte sul reddito al 30 settembre 2019 si attestano ad euro 3,7 milioni di cui euro 0,1 milioni del terzo trimestre con una diminuzione di euro 3,2 milioni ed euro 1,4 milioni rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

Il *tax rate*, determinato come rapporto tra imposte sul reddito ed utile ante imposte è pari al 30 settembre 2019 al 28,0% verso un 22,0% nello stesso periodo dell'anno precedente.

Al 30 settembre 2019 tali variazioni sono principalmente da ricondurre sia ad un effetto *non ricorrente* sulla fiscalità differita sia a maggiori accantonamenti dell'Imposta sul Reddito delle Attività Produttive (IRAP) per un possibile cambio di regime IRAP della capogruppo Aquafil S.p.A.

Il Risultato Netto al 30 settembre 2019 è positivo per euro 9,5 milioni, mentre è negativo per 1,1 milioni nel terzo trimestre con una riduzione del 60,9% e del 123,5% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

L'Utile Netto Rettificato: al 30 settembre 2019 è positivo per 16,2 milioni di cui 3,0 milioni del terzo trimestre, con una riduzione del 40,0% e del 46,1% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente. Tale indicatore è determinato rettificando il Risultato Netto dalle componenti non ricorrenti e dalla loro relativa fiscalità.

Principali Indicatori Patrimoniali e Finanziari – Gruppo Aquafil

Gli investimenti di periodo si attestano al 30 settembre 2019 ad euro 46,7 milioni, di cui euro 4,6 milioni relativi all'incremento nel periodo per l'applicazione del nuovo principio IFRS16 ed escludendo 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 di produzione di fibre per pavimentazione tessile negli Stati Uniti, nonché (c) di progetti di miglioramento dell'efficienza produttiva ed industriale.

La variazione del **Capitale Circolante Netto** nel periodo è risultata pari ad euro 25,9 milioni, senza tenere conto degli effetti derivanti dall'acquisizione della società O'Mara Incorporated. Tale variazione è principalmente ascrivibile al Capitale Circolante Netto impegnato dalle attività nordamericane, anche per l'espansione del fatturato in tale Area Geografica, nonché ad occasionali opportunità di acquisto di materia prima a prezzi vantaggiosi ma con minore dilazione di pagamento.

Al 30 settembre 2019 la **Posizione Finanziaria Netta** è risultata essere pari ad euro 273,2 milioni verso euro 263,7 milioni del 30 giugno 2019.

Senza considerare gli effetti dell'adozione dell'IFRS16 e l'acquisizione di O'Mara Incorporated la **Posizione Finanziaria Netta** sarebbe stata pari ad **euro 207,3 milioni vs euro 197,2 milioni** al 30 giugno 2019

La variazione della Posizione Finanziaria Netta al 30 Settembre 2019 al netto degli effetti IFRS e dell'acquisizione di O'Mara Incorporated verso il 31 dicembre 2018 è prevalentemente attribuibile ai seguenti flussi in milioni di euro:

- (a) + 43,0 dall'attività operativa;
- (b) - 46,7 dagli investimenti;
- (c) - 25,9 dalla variazione del capitale circolante netto;
- (d) - 12,3 dal pagamento dei dividendi;
- (e) - 5,0 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".

* * *

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 sette nazioni e in tre diversi continenti, dando impiego a più di 2,800 dipendenti in 16 impianti di produzione situati in Italia, Scozia, Slovenia, Croazia, Stati Uniti, Thailandia e Cina.

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)	A1 30 Settembre 2019	A1 30 Settembre 2018	Terzo Trimestre 2019	Terzo Trimestre 2018
Risultato di periodo	9.533	24.355	(1.120)	4.740
Imposte sul reddito di periodo	3.714	6.877	77	1.452
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	25.972	18.923	9.398	6.560
Accantonamenti e svalutazioni	236	1.433	12	665
Componenti finanziarie (*)	6.191	6.606	1.605	2.151
Componenti non ricorrenti (**)	9.265	3.369	5.869	1.057
EBITDA	54.911	61.563	15.841	16.625
Ricavi	419.537	430.932	132.870	139.641
<i>EBITDA margin</i>	<i>13,1%</i>	<i>14,3%</i>	<i>11,9%</i>	<i>11,9%</i>
Riconciliazione da Risultato di Periodo ad Risultato Operativo Adjusted (€/000)	A1 30 Settembre 2019	A1 30 Settembre 2018	Terzo Trimestre 2019	Terzo Trimestre 2018
EBITDA	54.911	61.563	15.841	16.625
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	25.972	18.923	9.398	6.560
Accantonamenti e svalutazioni	236	1.433	12	665
Risultato operativo adjusted	28.703	41.206	6.431	9.400
Ricavi	419.537	430.932	132.870	139.641
<i>Risultato operativo adjusted margin</i>	<i>6,8%</i>	<i>9,6%</i>	<i>4,8%</i>	<i>6,7%</i>

(*) Comprendono: (i) proventi finanziari straordinari per euro 1,1 milioni al 30 settembre 2019, (ii) oneri finanziari per euro 6,2 milioni ed euro 4,3 milioni rispettivamente al 30 settembre 2019 e 30 settembre 2018, (iii) sconti cassa per euro 2,5 milioni ed euro 2,8 milioni rispettivamente al 30 settembre 2019 e 30 settembre 2018, e (iv) utili su cambi per euro 1,4 milioni ed euro 0,4 milioni rispettivamente al 30 settembre 2019 e 30 settembre 2018

(**) Comprendono (i) oneri non ricorrenti connessi all'espansione del Gruppo Aquafil ed altre operazioni straordinarie per euro 3,7 milioni ed euro 2,4 milioni rispettivamente al 30 settembre 2019 e 30 settembre 2018, (ii) oneri industriali non ricorrenti per euro 1,0 milioni al 30 settembre 2019, (iii) costi di ristrutturazione e costi di regolarizzazione di personale espatriato per euro 4,1 milioni ed euro 0,5 milioni rispettivamente al 30 settembre 2019 e 30 settembre 2018 e (iv) altri oneri non ricorrenti per euro 0,5 milioni ed euro 0,5 milioni rispettivamente al 30 settembre 2019 e 30 settembre 2018

Allegato 2 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 30 Settembre 2019	Al 31 Dicembre 2018
Attività immateriali	18.387	15.992
Avviamento	14.673	-
Attività materiali	256.070	189.661
Attività finanziarie	677	404
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>313</i>	<i>79</i>
Altre attività	2.189	2.189
Attività per imposte anticipate	7.987	7.841
Totale attività non correnti	299.984	216.087
Rimanenze	196.835	189.678
Crediti commerciali	33.470	34.046
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>46</i>	<i>66</i>
Attività finanziarie	1.585	2.878
Crediti per imposte	1.624	451
Altre attività	13.726	14.297
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>1.665</i>	<i>1.859</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	89.509	103.277
Totale attività correnti	336.750	344.627
Totale attività	636.734	560.714
Capitale sociale	49.722	49.722
Riserve	81.821	62.969
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	14.050	31.119
Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo	145.593	143.810
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	1	1
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	-	0
Totale patrimonio netto consolidato	145.594	143.811
Benefici e dipendenti	5.730	5.702
Passività finanziarie	313.465	224.345
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>14.573</i>	<i>-</i>
Fondi per rischi e oneri	1.234	1.169
Passività per imposte differite	5.786	3.582
Altre passività	16.709	11.833
Totale passività non correnti	342.925	246.631
Passività finanziarie	50.782	39.090
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>3.500</i>	<i>-</i>
Debiti per imposte correnti	1.731	2.270
Debiti commerciali	74.818	106.895
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>238</i>	<i>762</i>
Altre passività	20.884	22.017
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>236</i>	<i>230</i>
Totale passività correnti	148.215	170.272
Totale patrimonio netto e passività	636.734	560.714

Allegato 3 – Conto Economico Consolidato

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	A1 30 Settembre 2019	di cui non ricorrenti	A1 30 Settembre 2018	di cui non ricorrenti	Terzo Trimestre 2019	di cui non ricorrenti	Terzo Trimestre 2018	di cui non ricorrenti
Ricavi	419.537		430.932		132.870		139.641	
<i>di cui parti correlate:</i>	29		204				16	
Altri ricavi e proventi	1.592	112	1.093	419	411	17	499	276
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	421.129	112	432.025	419	133.281	17	140.140	276
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(217.206)	(116)	(224.130)	(211)	(68.981)	3	(76.135)	(110)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(75.587)	(3.383)	(73.639)	(2.281)	(24.396)	(1.043)	(24.218)	(696)
<i>di cui parti correlate:</i>	(343)		(2.685)		(124)		(896)	-
Costo del personale	(84.741)	(5.146)	(77.236)	(1.182)	(30.680)	(4.407)	(24.388)	(524)
Altri costi e oneri operativi	(2.703)	(733)	(1.718)	(114)	(1.392)	(440)	(671)	(3)
<i>di cui parti correlate:</i>	(38)		(52)		-	-	(17)	-
Ammortamenti e svalutazioni	(25.972)		(18.923)		(9.398)		(6.560)	-
Accantonamenti e svalutazioni	(236)		(1.433)		(12)	-	(665)	-
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	2.283		122		1.398	-	42	-
Risultato operativo	16.966	(9.265)	35.068	(3.369)	(182)	(5.869)	7.544	(1.057)
Proventi finanziari	1.120	1.082	31		20		14	-
Oneri finanziari	(6.236)		(4.269)		(2.518)		(1.242)	-
<i>di cui parti correlate:</i>	(132)							
Utili/Perdite su cambi	1.396		401		1.636	-	(124)	-
Risultato prima delle imposte	13.247	(8.183)	31.232	(3.369)	(1.043)	(5.869)	6.193	(1.057)
Imposte sul reddito	(3.714)		(6.877)		(77)	-	(1.452)	-
Risultato di periodo	9.533	(8.183)	24.355	(3.369)	(1.120)	(5.869)	4.740	(1.057)
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	0		0		0		0	0
Risultato di periodo di pertinenza del gruppo	9.533		24.355		(1.120)		4.740	
<i>Risultato per azione base</i>	0,19		0,48		(0,02)		0,09	
<i>Risultato per azione diluito</i>	0,19		0,48		(0,02)		0,09	

Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 30 Settembre 2019	Al 30 Settembre 2018
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	9.533	24.355
<i>di cui correlate:</i>	-484	-1.637
Imposte sul reddito dell'esercizio	3.714	6.877
Proventi finanziari	-1.120	-31
Oneri finanziari	6.236	4.269
<i>di cui correlate:</i>	-132	0
(Utili) / perdite su cambi	-1.396	-401
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	-192	-52
Accantonamenti netti	236	1.433
Ammortamenti e svalutazioni	25.963	18.923
Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante	42.973	55.373
(Incremento)/Decremento di rimanenze	-1.531	-8.417
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	-34.222	-9.798
<i>di cui correlate:</i>	-524	133
(Incremento)/Decremento di crediti commerciali	4.710	-18.732
<i>di cui correlate:</i>	20	76
Variazione di attività e passività	5.594	-3.656
<i>di cui correlate:</i>	200	-102
Oneri finanziari netti pagati	-4.166	-3.421
Imposte sul reddito pagate	-821	-3.595
Utilizzo dei fondi	-473	-470
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)	12.065	7.284
Attività di investimento		
Investimenti in attività materiali	-38.963	-38.867
Dismissioni di attività materiali	277	917
Investimenti in attività immateriali	-3.421	-9.665
Dismissioni di attività immateriali	9	23
Investimenti in Diritti d'uso (IFRS 16)	-4.614	0
Acquisizione Business Aquafil O'Mara	-37.225	0
<i>di cui immobilizzazioni</i>	-15.715	0
<i>di cui avviamento</i>	-14.673	0
<i>di cui disponibilità liquide</i>	150	0
<i>di cui circolante</i>	-6.988	0
Dismissioni di attività finanziarie	0	39
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)	-83.938	-47.553
Attività di finanziamento		
Accessione finanziamenti bancari non correnti	103.000	90.000
Rimborso finanziamenti bancari non correnti	-31.255	-39.496
Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti	-1.367	-1.692
<i>di cui correlate:</i>	3.184	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)	58.104	36.612
Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)	-13.769	-3.657

Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 30 Settembre 2019	Al 31 Dicembre 2018
A. Cassa	89.509	103.277
B. Altre disponibilità liquide	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	89.509	103.277
E. Crediti finanziari correnti	1.585	2.878
F. Debiti bancari correnti	(129)	(96)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(41.065)	(35.496)
H. Altri debiti finanziari correnti	(9.589)	(3.498)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(50.782)	(39.090)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	40.312	67.066
K. Debiti bancari non correnti	(186.559)	(159.492)
L. Prestiti obbligazionari	(92.868)	(53.578)
M. Altri debiti finanziari non correnti	(34.038)	(11.274)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(313.465)	(224.344)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(273.154)	(157.279)

Fine Comunicato n.1938-51

Numero di Pagine: 15