



# SPAFID

## CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1938-9-2020	Data/Ora Ricezione 13 Marzo 2020 17:45:18	MTA - Star
---	---	------------

Societa' : Aquafil S.P.A.  
Identificativo : 128772  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : AQUAFILNSS02 - Tonelli  
Tipologia : 1.1  
Data/Ora Ricezione : 13 Marzo 2020 17:45:18  
Data/Ora Inizio : 13 Marzo 2020 17:45:19  
Diffusione presunta  
Oggetto : Risultati FY2019

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI DELL'ESERCIZIO 2019**

**CORONAVIRUS ED ATTIVITÀ DEL GRUPPO  
LIMITATI IMPATTI IN CINA  
AZIONI VOLTE AL CONTENIMENTO NEL RESTO DEL MONDO  
AD OGGI NON SIGNIFICATIVI IMPATTI IN TERMINI DI BUSINESS**

**NORD AMERICA - RISULTATI 2019 OLTRE LE ATTESE  
NEL 2020 PREVISTI RISPARMI PER CIRCA 2,5 MILIONI DI EURO**

**ASIA ED OCEANIA – COMPLETATA INTEGRAZIONE BUSINESS INVISTA  
NEL 2020 PREVISTI RISPARMI PER CIRCA 1,0 MILIONE**

**EMEA – RIORGANIZZAZIONE ATTIVITA' PRODUTTIVE  
NEL 2020 PREVISTI RISPARMI PER CIRCA 4,0 MILIONI DI EURO**

**PROCESSO DI RIGENERAZIONE ECONYL®  
INCREMENTATA CAPACITÀ PRODUTTIVA IN SLOVENIA  
CONTINUO MIGLIORAMENTO NELLE ATTIVITÀ DI RECUPERO TAPPETO (ACR# USA)  
NEL 2020 PREVISTI RISPARMI PER CIRCA 2,5 MILIONI DI EURO**

**PRINCIPALI INDICATORI AL 31 DICEMBRE 2019:**

- **Ricavi: euro 549,0 milioni (-1,1% verso euro 555,2 milioni del 2018);**
- **EBITDA<sup>1</sup>: euro 69,4 milioni (-10,9% verso euro 77,9 milioni del 2018);**
- **Risultato Operativo Adjusted<sup>1</sup>: euro 31,1 milioni (-39,3% verso euro 41,2 milioni del 2018);**
- **Risultato Netto: euro 9,0 milioni (-70,1% verso euro 30,1 milioni del 2018);**
- **Risultato Netto Adjusted<sup>2</sup>: euro 17,2 milioni (-51,2% vs euro 35,2 milioni del 2018);**
- **Posizione Finanziaria Netta: euro 249,6 milioni (euro 273,2 milioni al 30 settembre 2019). Senza considerare gli effetti sull'indebitamento dell'adozione dell'IFRS16 e l'acquisizione di O'Mara Incorporated la Posizione Finanziaria Netta sarebbe stata pari ad euro 189,2 milioni vs euro 207,3 milioni al 30 settembre 2019;**

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

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

**Arco, 13 marzo 2020** – Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. [ECNL:IM], ha approvato il Bilancio Consolidato dell'esercizio 2019.

**Commento del dott. Giulio Bonazzi Presidente e Amministratore Delegato**

*“L’impatto del Coronavirus ad oggi è stato praticamente nullo nei reparti produttivi e molto limitato, o in alcuni casi addirittura positivo, dal lato domanda.*

*Per quanto riguarda la produzione, al momento dello scoppio dell’epidemia in Cina il nostro stabilimento era ad operatività ridotta (50%) a seguito del tradizionale periodo di ferie. Questo ci ha legittimamente consentito di mantenere i livelli produttivi rispettando, ed addirittura incrementando, i rigidissimi livelli di sicurezza imposti dalle autorità. Dal 9 febbraio, con l’allentarsi delle restrizioni agli spostamenti delle persone, si è potuto progressivamente ritornare alla piena produzione. Ad oggi abbiamo il 99% di collaboratori al lavoro e fortunatamente nessuno è rimasto contagiato, a conferma che le precauzioni sono il giusto strumento per attuare il contenimento del virus. Stiamo cercando di mettere a frutto l’esperienza fatta per garantire la sicurezza dei nostri collaboratori in tutto il mondo, oltre ovviamente alla continuità della produzione, applicando ovunque i più efficaci livelli di sicurezza nel rispetto della normativa locale.*

*La domanda di fibre del settore automotive in Cina, circa il 10% del fatturato asiatico, è stata molto ridotta se non inesistente per cinque settimane e questo ci ha consentito di orientare le produzioni verso altri clienti dell’Asia Oceania, che così non hanno sofferto alcun problema di servizio.*

*Il filo tessile in Europa mostra una dinamica positiva, probabilmente a causa della mancanza di produzioni e spedizioni dalla Cina, nonostante il mercato finale sia certamente colpito dal Coronavirus.*

*Riguardo all’esercizio appena concluso, siamo molto soddisfatti dei risultati ottenuti sul mercato statunitense dove la crescita è stata brillante, nonostante lo sciopero di General Motors del quarto trimestre. L’incremento di capacità produttiva americana permetterà di azzerare le importazioni di filo, con un risparmio di circa euro 2,5 milioni nel 2020 oltre che garantire pieno supporto alla crescita prevista dei prossimi tre anni.*

*La nuova controllata Aquafil O’Mara vedrà nel 2020 il pieno consolidamento dei risultati ed anche progressivamente gli effetti sia dei risparmi di costo derivanti dall’integrazione (lavoro e materie prime) sia dei progetti di sviluppo lanciati nel quarto trimestre.*

*Il mercato dell’Asia Oceania ha vissuto una fase di rallentamento nel settore auto in Cina ed in quello residenziale in Oceania. Abbiamo completato durante il secondo semestre l’internalizzazione delle produzioni a suo tempo acquisite da Invista, con notevole soddisfazione qualitativa da parte dei clienti ed un risparmio dal 2020 di circa euro 1 milione.*

*Il mercato europeo delle fibre per tappeti ha avuto un anno difficile sul lato della domanda ma con una sostanziale tenuta nel corso del secondo semestre. Il nostro maggior concorrente globale ha annunciato ed attuato il suo parziale, ma di fatto quasi totale, ritiro dal mercato che ha consentito un incremento della nostra quota che sarà più evidente nel corso del 2020. Nel mese di settembre è stato definitivamente fermato lo stabilimento tedesco di Aqualeuna, con un importante risparmio di euro 4 milioni nel corso del 2020. Le fibre per abbigliamento hanno visto la partenza di significativi progetti nel mercato del lusso grazie all’utilizzo di fibre a marchio ECONYL® di case di moda importanti quali Prada, Burberry, Napapijri ed altri che garantiranno volumi significativi nel corso dei prossimi anni.*

*I ricavi di prodotto a marchio ECONYL® crescono del 3,2% su base annua e rappresentano il 37,5% del fatturato delle fibre sintetiche, includendo anche i ricavi della neo acquisita Aquafil O'Mara. Ci attendiamo un ulteriore incremento nel corso del 2020 e per questo abbiamo concluso investimenti importanti di incremento di capacità. Tali investimenti, hanno generato costi straordinari nel corso del 2019 ma permetteranno di rispondere alla crescita attesa dei prossimi due/tre anni. Dal mese di novembre abbiamo implementato un piano straordinario per i nostri ACR# negli Stati Uniti che ha cominciato a dare risultati positivi, come lo stop del turnover di personale e che ci aspettiamo porterà progressivamente, nel corso del 2020, risparmi per circa euro 2,5 milioni.*

*Nel corso del quarto trimestre abbiamo rafforzato le politiche di riduzione del Capitale Circolante che ovviamente hanno avuto riflesso anche sulla marginalità. Le azioni hanno già ottenuto una parziale riduzione del debito finanziario che ci si attende ad un livello significativamente più basso alla fine dell'esercizio 2020".*

## Principali Indicatori Economici – Gruppo Aquafil

### Analisi dei Ricavi

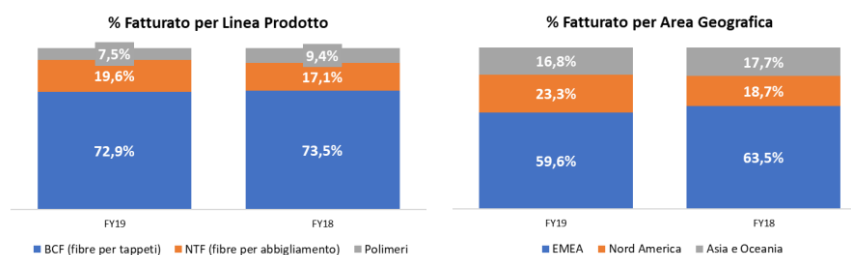
I ricavi al 31 dicembre 2019 si attestano ad euro 549,0 milioni di cui euro 129,4 milioni del quarto trimestre, registrando una riduzione del 1,1% (euro 6,3 milioni) verso l'esercizio precedente ma un incremento del 4,1% (euro 5,1 milioni) rispetto al quarto trimestre dell'esercizio precedente.

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 rispettivamente del 4,3% (euro 23,8 milioni) e del 1,5% (euro 1,9 milioni).

I ricavi di prodotti a **marchio ECONYL® al 31 dicembre 2019 crescono del 3,2%** in valore assoluto rispetto all'esercizio precedente ed attestandosi al **37,5% delle vendite** complessive di fibre.

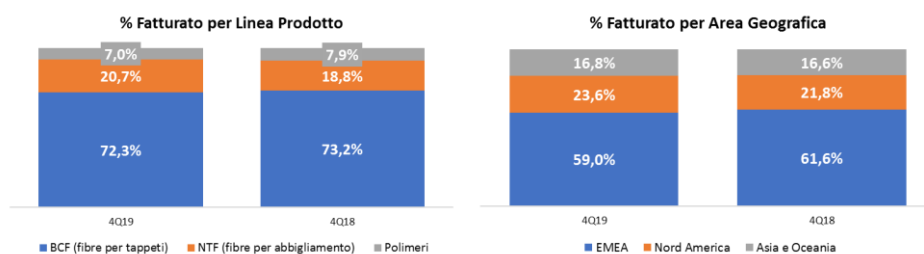
Si riportano qui di seguito i ricavi per Area Geografica e Linea di Prodotto in percentuale ed in valore assoluto con l'analisi degli scostamenti verso i medesimi periodi dell'esercizio precedente:

a) al 31 dicembre 2019 (in milioni di euro):



	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE			
	FY19	FY18	Δ	Δ%	FY19	FY18	Δ	Δ%	FY19	FY18	Δ	Δ%	FY19	FY18	Δ	Δ%
EMEA	203,9	216,1	(12,2)	(5,7)%	87,9	92,9	(5,0)	(5,4)%	35,5	43,8	(8,3)	(19,1)%	327,2	352,8	(25,6)	(7,3)%
Nord America	106,1	95,3	10,8	11,4 %	16,4	0,1	16,3	N.A.	5,4	8,4	(3,0)	(36,0)%	127,9	103,7	24,2	23,3 %
Asia e Oceania	89,8	96,6	(6,8)	(7,1)%	1,9	1,5	0,4	30,0 %	0,5	0,2	0,3	N.A.	92,2	98,3	(6,1)	(6,2)%
Resto del mondo	0,2	0,1	0,1	67,0 %	1,5	0,3	1,2	N.A.	0,0	0,0	0,0	N.A.	1,7	0,4	1,3	N.A.
<b>TOTALE</b>	<b>400,0</b>	<b>408,1</b>	<b>(8,1)</b>	<b>(2,0)%</b>	<b>107,7</b>	<b>94,7</b>	<b>13,0</b>	<b>13,7 %</b>	<b>41,3</b>	<b>52,4</b>	<b>(11,1)</b>	<b>(21,2)%</b>	<b>549,0</b>	<b>555,2</b>	<b>(6,3)</b>	<b>(1,1)%</b>

b) nel quarto trimestre 2019 (in milioni di euro):



	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE			
	Q419	Q418	Δ	Δ%	Q419	Q418	Δ	Δ%	Q419	Q418	Δ	Δ%	Q419	Q418	Δ	Δ%
EMEA	48,6	44,8	3,8	8,5 %	19,6	22,7	(3,1)	(13,8)%	8,3	9,0	(0,8)	(8,4)%	76,4	76,5	(0,1)	(0,1)%
Nord America	23,6	26,3	(2,7)	(10,4)%	6,4	(0,0)	6,4	N.A.	0,6	0,8	(0,2)	(24,4)%	30,6	27,1	3,5	12,9 %
Asia e Oceania	21,3	20,0	1,4	6,9 %	0,3	0,7	(0,4)	(61,0)%	0,1	0,0	0,1	N.A.	21,8	20,7	1,1	5,3 %
Resto del mondo	0,1	0,0	0,1	N.A.	0,6	0,0	0,6	N.A.	0,0	0,0	0,0	N.A.	0,6	0,0	0,6	N.A.
<b>TOTALE</b>	<b>93,6</b>	<b>91,0</b>	<b>2,5</b>	<b>2,8 %</b>	<b>26,8</b>	<b>23,4</b>	<b>3,4</b>	<b>14,6 %</b>	<b>9,0</b>	<b>9,8</b>	<b>(0,8)</b>	<b>(8,2)%</b>	<b>129,4</b>	<b>124,3</b>	<b>5,1</b>	<b>4,1 %</b>

Dal confronto si evidenzia come:

- a) i ricavi in **EMEA** registrano una riduzione del 7,3% (euro 25,6 milioni) al 31 dicembre 2019 e risultano sostanzialmente immutati rispetto al quarto trimestre dell'esercizio precedente dove:
- i. la Linea Prodotto BCF (fibre per tappeti) registra una riduzione del 5,7% (euro 12,2 milioni) al 31 dicembre 2019 evidenziando invece una ripresa nel quarto trimestre del 8,5% (euro 3,8 milioni);
  - ii. la Linea Prodotto NTF (fibre per abbigliamento) registra una riduzione del 5,4% (euro 5,0 milioni) al 31 dicembre 2019 e del 13,8% (euro 3,1 €/mil) nel quarto trimestre causa rallentamento del mercato finale di riferimento;
  - iii. la Linea Prodotto Polimeri registra una riduzione del 19,1% (euro 8,3 milioni) al 31 dicembre 2019 e del 8,4% (euro 0,8 milioni) nel quarto trimestre sia per la scelta che ha caratterizzato la prima parte dell'esercizio di destinare polimero internamente prodotto alla produzione di fibre anziché al mercato, sia per minori vendite realizzate a seguito dell'andamento del mercato finale.
- b) i ricavi in **Nord America** registrano un incremento del 23,3% (euro 24,2 milioni) al 31 dicembre 2019 e del 12,9% (euro 3,5 milioni) nel quarto trimestre. A parità di perimetro, ovvero senza tenere conto dell'acquisizione della società O'Mara Incorporated avvenuta il

31 maggio 2019, i ricavi registrerebbero un incremento del 7,5% (euro 7,8 milioni) al 31 dicembre 2019 ma una riduzione del 10,8% (euro 2,9 milioni) nel quarto trimestre, dove:

- i. la Linea Prodotto BCF (fibre per tappeti) registra un incremento del 11,4% (euro 10,8 milioni) al 31 dicembre 2019 ed una riduzione del 10,4% (euro 2,7 milioni) nel quarto trimestre. Gli scostamenti registrati su base annua sono relativi al consolidamento della quota di mercato raggiunta nel settore *automotive*, mentre su base trimestrale principalmente per effetto dello sciopero generale che ha interessato General Motors in tale periodo;
  - ii. la Linea Prodotto Polimeri registra una riduzione del 36% (euro 3,0 milioni) al 31 dicembre 2019 e del 24,4% (euro 0,2 milioni) nel quarto trimestre per minori vendite realizzate a seguito dell'andamento del mercato finale.
- c) i ricavi in **Asia Oceania** registrano una riduzione del 6,2% (euro 6,1 milioni) al 31 dicembre 2019 ed un incremento del 5,3% (euro 1,1 milioni) nel quarto trimestre dove:
- i. la Linea Prodotto BCF (fibre per tappeti) registra una riduzione del 4,5% (euro 4,0 milioni) al 31 dicembre 2019 e del 2,4% (euro 0,4 milioni) nel quarto trimestre a seguito del già manifestatosi rallentamento del mercato finale, la cui causa è da ricercare nel rallentamento del commercio mondiale e nella c.d. guerra tariffaria;
  - ii. la società Aquafil Engineering GmbH, che progetta e fornisce impianti chimici industriali, in confronto ai medesimi periodi dell'anno precedente, registra una riduzione del 31,2% (euro 2,9 milioni) al 31 dicembre 2019, ma un incremento del 164% (euro 1,8 milioni) nel quarto trimestre.

**L'EBITDA** al 31 dicembre 2019 si attesta ad euro 69,4 milioni di cui euro 14,5 milioni del quarto trimestre, con una riduzione del 10,9% (euro 8,5 milioni) e del 14,8% (euro 2,5 milioni) rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente. Senza considerare gli effetti dell'IFRS16 e l'acquisizione della società O'Mara Incorporated, l'EBITDA al 31 dicembre 2019 è pari ad euro 60,1 milioni di cui euro 12,2 milioni del quarto trimestre, con una riduzione del 22,8% (euro 17,8 milioni) e del 28,4 % (euro 4,8 milioni) rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

L'EBITDA del periodo ha sopportato, oltre che l'effetto derivante dalla riduzione delle vendite, i seguenti **maggiori costi** che hanno **profondamente contraddistinto l'esercizio**:

- a) euro **6,0 milioni** derivanti dal **processo di rigenerazione ECONYL®** conseguenti sia all'innovativo quanto complesso percorso di avvio dell'impianto di Aquafil Carpet Recycling di Phoenix, dedicato al recupero di tappeti a fine vita, sia alla straordinaria fermata dell'impianto di caprolattame ECONYL® in Slovenia al fine di incrementarne la capacità produttiva. Nel corso dell'**esercizio 2020**, si prevede un progressivo **risparmio di tali costi per un importo di circa euro 2,5 milioni**;
- b) euro **5,0 milioni** per la **dissaturazione degli impianti produttivi in EMEA** quale conseguenza sia del rallentamento della domanda del mercato finale sia del graduale avvio di nuova capacità produttiva negli Stati Uniti. Grazie all'avviato processo di riorganizzazione degli assetti produttivi della Linea Prodotto BCF (fibre per tappeti) in EMEA è previsto nel corso dell'esercizio 2020 un **risparmio di circa euro 4,0 milioni**;
- c) euro **2,5 milioni** per spese di **logistica e dazi all'importazione**, di forniture effettuate temporaneamente dall'Europa per soddisfare il forte incremento di domanda del mercato

Nord America. Nel corso del 2020, a seguito del completato incremento di capacità negli Stati Uniti, è previsto **un risparmio di tali costi per il loro intero ammontare**.

**L'EBITDA Margin** sui ricavi al 31 dicembre 2019 si attesta al 12,6% e nel quarto trimestre al 11,2%. Senza considerare gli effetti derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS16 e l'acquisizione della società O'Mara Incorporated, l'EBITDA Margin al 31 dicembre 2019 è pari al 11,3% e nel quarto trimestre al 9,9%, rispetto al 14,0% ed al 13,7% dei medesimi periodi dell'anno precedente.

**Gli Ammortamenti e le Svalutazioni** al 31 dicembre 2019 si attestano ad euro 37,8 milioni di cui euro 11,8 milioni del quarto trimestre, con un incremento di euro 11,4 milioni ed euro 4,4 milioni rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente. Tali variazioni sono per la maggior parte riferibili, oltre che all'entrata in funzione dei nuovi investimenti, per euro 6,5 milioni agli effetti derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS16 e per euro 1,3 milioni al consolidamento della società O'Mara Incorporated.

**Il Risultato Operativo Adjusted** al 31 dicembre 2019 si attesta ad euro 31,1 milioni di cui euro 2,4 milioni del quarto trimestre, con una riduzione del 39,3% e del 77,7% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente. Senza considerare gli effetti derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS16 e l'acquisizione della società O'Mara Incorporated, il Risultato Operativo Adjusted al 31 dicembre 2019 è pari ad euro 29,6 milioni di cui euro 2,5 milioni del quarto trimestre, con una riduzione del 42,3% e del 76,3% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

**Le Componenti non ricorrenti** al 31 dicembre 2019 si attestano ad euro 10,5 milioni di cui 1,2 milioni del quarto trimestre con un incremento di euro 4,1 milioni ed una riduzione di euro 1,8 milioni rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente. L'incremento registrato su base annua è per la maggior parte riferibile allo stanziamento nel conto economico degli oneri di riorganizzazione degli assetti produttivi della Linea Prodotto BCF (fibre per tappeti) in EMEA oltre ad altri oneri non ricorrenti connessi all'espansione del gruppo ed altre operazioni straordinarie.

**L'EBIT** al 31 dicembre 2019 si attesta ad euro 17,4 milioni di cui euro 0,4 milioni del quarto trimestre, con una riduzione del 57,8% e del 93,8% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

**Gli Oneri Finanziari netti** al 31 dicembre 2019 si attestano ad euro 6,4 milioni di cui euro 1,3 milioni del quarto trimestre. Escludendo il contributo di un provento non ricorrente di euro 1,1 milioni nonché l'effetto derivante dall'applicazione del principio contabile IFRS16, si sono incrementati di euro 1,0 milioni rispetto all'esercizio precedente ma diminuiti di euro 0,5 milioni rispetto al quarto trimestre. La variazione annuale è quasi integralmente riferibile all'aumento dell'indebitamento finanziario netto, mentre quella trimestrale beneficia anche dall'adeguamento Mark to Market (M2M) di strumenti di copertura dei tassi di interesse.

**Gli Utili e le Perdite su cambi** al 31 dicembre 2019 si sono rilevate perdite su cambi per euro 0,5 milioni di cui 1,9 milioni del quarto trimestre, con un impatto negativo sul risultato di euro 2,2 milioni ed euro 3,2 milioni rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente.

**Le Imposte sul reddito** al 31 dicembre 2019 si attestano ad euro 1,5 milioni e sono positive di euro 2,2 milioni del quarto trimestre con impatto positivo sul risultato di euro 5,5 milioni ed euro 3,0 milioni rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente. Il *tax rate*, determinato come rapporto tra imposte sul reddito escludendo la quota non ricorrente ed utile ante imposte è pari al 31 dicembre 2019 al 21,6%, verso un 21,0% nello stesso periodo dell'anno precedente.

**Il Risultato Netto** al 31 dicembre 2019 è positivo per euro 9,0 milioni, mentre è negativo per 0,5 milioni nel quarto trimestre con una riduzione del 70,1% e del 109,2% rispetto ai medesimi periodi dell'anno precedente. Lo stesso sarà destinato a riserve.

**Il Risultato Netto Adjusted:** al 31 dicembre 2019 è positivo per 17,2 milioni di cui 0,4 milioni del quarto trimestre, con una riduzione del 51,2% e del 92,8% 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 dell'esercizio**, escludendo l'acquisizione della società O'Mara Incorporated, si attestano al 31 dicembre 2019 ad euro 55,9 milioni, di cui euro 0,9 milioni incremento dell'esercizio derivante dalle previsioni del principio contabile IFRS16.

Sono principalmente rappresentativi: (a) degli interventi relativi all'incremento della capacità produttiva di caprolattame rigenerato ECONYL® in Slovenia unitamente alla realizzazione dei due impianti di Carpet Recycling di Phoenix e di Woodland; (b) dell'espansione della capacità di produzione di fibre per pavimentazione tessile negli Stati Uniti ed in Cina, nonché (c) di progetti di miglioramento dell'efficienza logistica, produttiva ed industriale.

**Il Capitale Circolante Netto**, escludendo l'apporto derivante dall'acquisizione della società O'Mara Incorporated, si è incrementato nell'esercizio di euro 5,1 milioni. La variazione è principalmente rappresentativa del maggior Capitale Circolante Netto impegnato dalle attività nordamericane, nonché da una minore esposizione verso fornitori per materie prime acquistate, sia in valore sia in quantità.

Al 31 dicembre 2019 la **Posizione Finanziaria Netta** è risultata essere pari ad euro **249,6 milioni verso euro 273,2 milioni del 30 settembre 2019**. Senza considerare gli effetti sull'indebitamento dell'adozione dell'IFRS16 e l'acquisizione di O'Mara Incorporated, la **Posizione Finanziaria Netta** sarebbe stata pari ad **euro 189,2 milioni vs euro 207,3 milioni** al 30 settembre 2019

La variazione della Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 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) + 55,2 dall'attività operativa;
- (b) - 55,9 dagli investimenti;
- (c) - 5,1 dalla variazione del capitale circolante netto;
- (d) - 12,3 dal pagamento dei dividendi;
- (e) - 9,0 da oneri finanziari ed imposte pagati.



### **Situazione Coronavirus ed attività del Gruppo**

La diffusione del Covid-19 (coronavirus) in Cina durante il mese di gennaio 2020 e successivamente in Italia ed in altri paesi del mondo sta creando molta preoccupazione per le conseguenze sulla salute della popolazione interessata e dell'intera economia mondiale e può condizionare in modo oggi non prevedibile l'evoluzione della gestione del nuovo esercizio. Allo stato attuale, il Gruppo Aquafil, non ha subito rilevanti effetti negativi a livello produttivo, logistico e commerciale in termini di volumi di vendita e di ingresso di nuovi ordinativi dalla propria clientela, tuttavia l'evoluzione del fenomeno non consente oggi di esprimere valutazioni sulla sua evoluzione futura.

Lo stabilimento cinese di Aquafil Synthetic Fibres and Polymers (Jiaxing) Co. Ltd., che si trova a Jiaxing, nella provincia dello Zhejiang, ha tratto grande vantaggio dal fatto che non è stato chiuso durante la settimana del capodanno cinese, contrariamente alla gran parte delle aziende produttive cinesi, dovendo continuare la produzione a supporto delle vendite extra-Cina, esportazioni che rappresentano la parte prevalente del fatturato della società. Grazie a ciò, al rientro dalle festività del capodanno, quando il Governo cinese ha deciso la mancata riapertura delle attività economiche, logistiche e produttive, oltre a limitare la mobilità della popolazione, Aquafil Jiaxing ha potuto continuare la propria attività produttiva, a condizione che fossero implementate nel sito tutte le misure necessarie a garantire la non propagazione del virus e che non vi fossero riscontrati casi di contagio nei dipendenti. Fino ad oggi la società ha sempre proseguito la sua attività produttiva senza significativi rallentamenti, ad eccezione di una riduzione della parte di produzione destinata al mercato domestico; anche le spedizioni di prodotto finito alla clientela dei mercati dell'Oceania e del Far East asiatico sono state effettuate con tempi accettabili.

In tutte le altre società del Gruppo stiamo applicando tutte le misure di prevenzione raccomandate dalle autorità competenti e ritenute più idonee ed efficaci a tutelare la salute dei propri lavoratori, nella continuità delle attività produttive, logistiche e commerciali.

\* \* \*

### **Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria degli azionisti l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie della Società, ai sensi della normativa, anche regolamentare, vigente.

La suddetta richiesta di autorizzazione è finalizzata a consentire alla Società di acquistare e disporre delle azioni ordinarie, nel puntuale rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente, nonché in conformità alle prassi di mercato, di tempo in tempo ammesse ai sensi dell'art. 13 MAR, per le seguenti finalità:

- i) realizzazione, direttamente o tramite intermediari, di eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti; e
- ii) conservazione per successivi utilizzi (costituzione di c.d. "magazzino titoli"), ivi inclusi: corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo,

con altri soggetti, inclusa la destinazione al servizio di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Società o prestiti obbligazionari con *warrant*.

L'autorizzazione verrà richiesta all'Assemblea, per il periodo di diciotto mesi, a far data dell'eventuale delibera di approvazione della proposta da parte dell'Assemblea, per l'acquisto anche in più tranche, di azioni ordinarie, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al 3% del capitale sociale.

Gli acquisti di azioni proprie dovranno comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione.

Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate sui mercati regolamentati nel rispetto della normativa anche regolamentare vigente in materia, in particolare con riferimento al principio di parità di trattamento degli azionisti ai sensi dell'art. 132 del TUF, dell'art. 144-bis (con esclusione della lettera c, comma 1) e dell'art. 144-bis.1 del Regolamento Emittenti e di ogni altra norma comunitaria e nazionale e delle prassi ammesse.

La Società non possiede attualmente azioni proprie.

Per ogni ulteriore informazione circa la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori, che sarà pubblicata nei termini e secondo le modalità previste dalla disciplina di legge e di regolamento vigente.

\* \* \*

### **Il Collegio Sindacale verifica le procedure di valutazione dell'indipendenza dei Consiglieri**

Si segnala che il Collegio Sindacale ha positivamente verificato l'applicazione da parte del Consiglio di Amministrazione delle procedure per valutare l'indipendenza dei suoi componenti in base al Codice di Autodisciplina e ha completato il proprio processo di autovalutazione.

\* \* \*

### **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, Tailandia e Cina.

### **Per informazioni**

#### **Investors Contact**

Karim Tonelli  
[investor.relations@aquafil.com](mailto: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](mailto:s.bassi@barabino.it)  
mob: +39 335 6282.667  
Agota Dozsa  
[a.dozsa@barabino.it](mailto: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](mailto: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 31 Dicembre 2019	A1 31 Dicembre 2018	Quarto Trimestre 2019	Quarto Trimestre 2018
<b>Risultato di periodo</b>	<b>9.005</b>	<b>30.097</b>	<b>(529)</b>	<b>5.742</b>
Imposte sul reddito di periodo	1.519	6.986	(2.195)	784
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	37.765	26.361	11.793	7.438
Accantonamenti e svalutazioni	555	285	318	(1.148)
Componenti finanziarie (*)	10.108	7.793	3.916	1.187
Componenti non ricorrenti (**)	10.457	6.373	1.192	3.004
<b>EBITDA</b>	<b>69.408</b>	<b>77.896</b>	<b>14.497</b>	<b>17.008</b>
Ricavi	548.955	555.220	129.418	124.288
<i>EBITDA margin</i>	<i>12,6%</i>	<i>14,0%</i>	<i>11,2%</i>	<i>13,7%</i>
Riconciliazione da Risultato di Periodo ad Risultato Operativo Adjusted (€/000)	A1 31 Dicembre 2019	A1 31 Dicembre 2018	Quarto Trimestre 2019	Quarto Trimestre 2018
<b>EBITDA</b>	<b>69.408</b>	<b>77.896</b>	<b>14.497</b>	<b>17.008</b>
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	37.765	26.361	11.793	7.438
Accantonamenti e svalutazioni	555	285	318	(1.148)
<b>Risultato operativo adjusted</b>	<b>31.088</b>	<b>51.250</b>	<b>2.385</b>	<b>10.718</b>
Ricavi	548.955	555.220	129.418	124.288
<i>Risultato operativo adjusted margin</i>	<i>5,7%</i>	<i>9,2%</i>	<i>1,8%</i>	<i>8,6%</i>

(\*) Comprendono: (i) proventi finanziari per euro 1,1 milioni al 31 dicembre 2019, (ii) oneri finanziari per euro 7,5 milioni ed euro 5,8 milioni rispettivamente al 31 dicembre 2019 e 31 dicembre 2018, (iii) sconti cassa per euro 3,2 milioni ed euro 3,7 milioni rispettivamente al 31 dicembre 2019 e 31 dicembre 2018, e (iv) perdita su cambi per euro 0,5 milioni ed utile su cambi per euro 1,7 milioni rispettivamente al 31 dicembre 2019 e 31 dicembre 2018

(\*\*) Comprendono (i) oneri non ricorrenti connessi all'espansione del Gruppo Aquafil ed altre operazioni straordinarie per euro 4,5 milioni ed euro 3 milioni rispettivamente al 31 dicembre 2019 e 31 dicembre 2018, (ii) oneri industriali non ricorrenti per euro 1,0 milioni al 31 dicembre 2019, (iii) costi di ristrutturazione mobilità ed incentivi per euro 4,3 milioni ed euro 2,8 milioni rispettivamente al 31 dicembre 2019 e 31 dicembre 2018 e (iv) altri oneri non ricorrenti per euro 0,6 milioni ed euro 0,6 milioni rispettivamente al 31 dicembre 2019 e 31 dicembre 2018.

## Allegato 2 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA</b>	<b>Al 31 Dicembre 2019</b>	<b>Al 31 Dicembre 2018</b>
Attività immateriali	21.101	15.992
Avviamento	13.029	-
Attività materiali	251.492	189.661
Attività finanziarie	765	404
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>313</i>	<i>79</i>
Altre attività	2.189	2.189
Attività per imposte anticipate	13.636	7.841
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>302.212</b>	<b>216.087</b>
Rimanenze	184.931	189.678
Crediti commerciali	24.960	34.046
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>69</i>	<i>66</i>
Attività finanziarie	1.637	2.878
Crediti per imposte	1.639	451
Altre attività	12.126	14.297
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>2.231</i>	<i>1.859</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	90.400	103.277
Beni destinati alla vendita	428	
<b>Totale attività correnti</b>	<b>316.120</b>	<b>344.627</b>
<b>Totale attività</b>	<b>618.332</b>	<b>560.714</b>
Capitale sociale	49.722	49.722
Riserve	81.813	62.969
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	10.799	31.119
<b>Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo</b>	<b>142.335</b>	<b>143.810</b>
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	1	1
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	-	0
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>142.336</b>	<b>143.811</b>
Benefici e dipendenti	5.721	5.702
Passività finanziarie	286.970	224.345
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>9.624</i>	<i>-</i>
Fondi per rischi e oneri	1.508	1.169
Passività per imposte differite	10.915	3.582
Altre passività	15.383	11.833
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>320.497</b>	<b>246.631</b>
Passività finanziarie	54.733	39.090
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>3.572</i>	<i>-</i>
Debiti per imposte correnti	1.127	2.270
Debiti commerciali	76.089	106.895
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>127</i>	<i>762</i>
Altre passività	23.551	22.017
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>236</i>	<i>230</i>
<b>Totale passività correnti</b>	<b>155.499</b>	<b>170.272</b>
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>	<b>618.332</b>	<b>560.714</b>

### Allegato 3 – Conto Economico Consolidato

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	A1 31 Dicembre 2019	di cui non ricorrenti	A1 31 Dicembre 2018	di cui non ricorrenti	Quarto Trimestre 2019	di cui non ricorrenti	Quarto Trimestre 2018	di cui non ricorrenti
Ricavi	548.955		555.220		129.418		124.288	-
<i>di cui parti correlate:</i>	58		218		29		13	-
Altri ricavi e proventi	2.555	229	2.591	856	963	117	2.172	437
<b>Totale ricavi e altri ricavi e proventi</b>	<b>551.509</b>	<b>229</b>	<b>557.811</b>	<b>856</b>	<b>130.380</b>	<b>117</b>	<b>126.461</b>	<b>437</b>
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(282.841)	(124)	(282.266)	(118)	(65.634)	(8)	(58.136)	93
<i>di cui parti correlate:</i>	0				0		-	
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(100.412)	(3.584)	(100.935)	(2.918)	(24.825)	(201)	(27.296)	(637)
<i>di cui parti correlate:</i>	(491)		(3.586)		(148)		(901)	
Costo del personale	(113.281)	(5.849)	(106.410)	(3.983)	(28.540)	(703)	(29.174)	(2.800)
<i>di cui parti correlate:</i>	0				0		-	
Altri costi e oneri operativi	(4.194)	(1.129)	(2.438)	(211)	(1.491)	(396)	(720)	(97)
<i>di cui parti correlate:</i>	(70)		(70)		(32)		(18)	
Ammortamenti e svalutazioni	(37.765)		(26.361)		(11.793)		(7.438)	
Accantonamenti e svalutazioni	(325)		(93)		(196)		701	
Svalutazione attività finanziarie (crediti)	(230)		(192)		(123)		449	
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	4.927		2.071		2.643		1.948	
<b>Risultato operativo</b>	<b>17.389</b>	<b>(10.457)</b>	<b>41.187</b>	<b>(6.373)</b>	<b>422</b>	<b>(1.192)</b>	<b>6.794</b>	<b>(3.005)</b>
Proventi/ Oneri Finanziari da Partecipazioni	0		-		0		-	
Proventi finanziari	1.195	1.082	45		75		14	
<i>di cui parti correlate:</i>	-				-		-	
Oneri finanziari	(7.573)		(5.816)		(1.337)		(1.547)	
<i>di cui parti correlate:</i>	(252)				(120)		-	
Utili/Perdite su cambi	(488)		1.668		(1.884)		1.267	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>10.524</b>	<b>(9.375)</b>	<b>37.084</b>	<b>(6.373)</b>	<b>(2.723)</b>	<b>(1.192)</b>	<b>6.528</b>	<b>(3.005)</b>
Imposte sul reddito	(1.519)	750	(6.986)		2.195	750	(785)	
<b>Risultato di periodo</b>	<b>9.005</b>	<b>(8.625)</b>	<b>30.097</b>	<b>(6.373)</b>	<b>(528)</b>	<b>(442)</b>	<b>5.743</b>	<b>(3.005)</b>
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	0		0		-		-	
<b>Risultato di periodo di pertinenza del gruppo</b>	<b>9.005</b>		<b>30.097</b>		<b>(528)</b>		<b>5.743</b>	
<i>Risultato per azione base</i>	0,18		0,59		(0,01)		0,11	
<i>Risultato per azione diluito</i>	0,18		0,59		(0,01)		0,11	

## Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 31 Dicembre 2019	Al 31 Dicembre 2018
<b>Attività operativa</b>		
Risultato dell'esercizio	9.005	30.097
<i>di cui correlate:</i>	<i>(755)</i>	<i>(3.438)</i>
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.519	6.986
Proventi finanziari	(1.195)	(45)
<i>di cui correlate:</i>	-	-
Oneri finanziari	7.573	5.816
<i>di cui correlate:</i>	<i>(252)</i>	-
(Utili) / perdite su cambi	488	(1.668)
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	(476)	(303)
Accantonamenti netti	556	285
Ammortamenti e svalutazioni	37.770	26.361
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante</b>	<b>55.238</b>	<b>67.531</b>
(Incremento)/Decremento di rimanenze	10.177	(36.179)
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	(32.905)	12.418
<i>di cui correlate:</i>	<i>(635)</i>	<i>46</i>
(Incremento)/Decremento di crediti commerciali	12.975	633
<i>di cui correlate:</i>	<i>(3)</i>	<i>50</i>
Variazione di attività e passività	5.440	3.617
<i>di cui correlate:</i>	<i>(366)</i>	<i>(398)</i>
Oneri finanziari netti pagati	(6.377)	(5.025)
Imposte sul reddito pagate	(2.548)	(6.335)
Utilizzo dei fondi	(830)	(1.271)
<b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)</b>	<b>41.169</b>	<b>35.389</b>
<b>Attività di investimento</b>		
Investimenti in attività materiali	(48.196)	(60.881)
Dismissioni di attività materiali	1.017	2.708
Investimenti in attività immateriali	(7.876)	(10.834)
Dismissioni di attività immateriali	2	13
Investimenti in Diritti d'uso (IFRS 16)	(5.794)	-
Dismissioni di Diritti d'uso (IFRS 16)	4.893	-
Acquisizione Business Aquafil O'Mara	(36.076)	-
<i>di cui immobilizzazioni</i>	<i>(18.687)</i>	-
<i>di cui avviamento</i>	<i>(13.029)</i>	-
<i>di cui disponibilità liquide</i>	<i>116</i>	-
<i>di cui circolante</i>	<i>(4.476)</i>	-
<b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)</b>	<b>(92.031)</b>	<b>(68.994)</b>
<b>Attività di finanziamento</b>		
Accensione finanziamenti bancari non correnti	103.000	120.000
Rimborso finanziamenti bancari non correnti	(45.425)	(67.833)
Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti	(7.317)	(1.516)
<i>di cui correlate:</i>	<i>1.275</i>	-
Distribuzione dividendi	(12.273)	(12.241)
<i>di cui correlate:</i>	<i>(7.316)</i>	<i>(7.369)</i>
Aumento capitale sociale	-	(600)
Apporto di fusione	-	50
<b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)</b>	<b>37.985</b>	<b>37.860</b>
<b>Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)</b>	<b>(12.877)</b>	<b>4.255</b>

## Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</b> <i>(in migliaia di Euro)</i>	<b>Al 31 Dicembre 2019</b>	<b>Al 31 Dicembre 2018</b>
A. Cassa	90.400	103.277
B. Altre disponibilità liquide	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>90.400</b>	<b>103.277</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>1.637</b>	<b>2.878</b>
F. Debiti bancari correnti	(129)	(96)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(46.056)	(35.496)
H. Altri debiti finanziari correnti	(8.547)	(3.498)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>(54.733)</b>	<b>(39.090)</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)</b>	<b>37.304</b>	<b>67.066</b>
K. Debiti bancari non correnti	(169.796)	(159.492)
L. Prestiti obbligazionari	(90.458)	(53.578)
M. Altri debiti finanziari non correnti	(26.619)	(11.274)
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>(286.874)</b>	<b>(224.344)</b>
<b>O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>(249.570)</b>	<b>(157.279)</b>



Fine Comunicato n.1938-9

Numero di Pagine: 17