



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1938-34-2021	Data/Ora Ricezione 13 Maggio 2021 17:33:23	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : Aquafil S.P.A.
Identificativo : 147124
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : AQUAFILNSS02 - Tonelli
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 13 Maggio 2021 17:33:23
Data/Ora Inizio : 13 Maggio 2021 17:33:24
Diffusione presunta
Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil
S.p.A ha approvato i risultati economico
finanziari al 31 marzo 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.



**II PRIMO TRIMESTRE DEL 2021 CONFERMA
IL TREND DI MIGLIORAMENTO ATTESO PER L'INTERO ESERCIZIO**

**RISPETTO AL PRIMO TRIMESTRE 2020
FATTURATO IN CALO DI CIRCA IL 7%¹
QUANTITA' "PRIMA SCELTA"² IN AUMENTO DI CIRCA IL 2%**

**EBITDA³ IN CRESCITA
E CON UNA INCIDENZA CHE RAGGIUNGE IL 14%**

**PFN IN ULTERIORE MIGLIORAMENTO DI CIRCA IL 5%
RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2020**

**QUANTITA' "PRIMA SCELTA" DEI PRIMI 4 MESI IN CRESCITA
DEL 17% RISPETTO AL 2020 E DEL 4% RISPETTO AL 2019**

PRINCIPALI INDICATORI AL 31 MARZO 2021:

- **Ricavi: Euro 130,6 milioni, -7,2% rispetto ad Euro 140,7 milioni del I trimestre 2020 che era stato limitatamente influenzato dalla pandemia**
- **EBITDA: Euro 18,3 milioni, in aumento dello 0,6% rispetto ad Euro 18,2 milioni del I trimestre 2020**
- **Risultato Netto: Euro 3,5 milioni rispetto a Euro 4,1 milioni del I trimestre 2020**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 208,3 milioni al 31 marzo 2021, in miglioramento del 4,8% rispetto ai Euro 218,7 milioni del 31 dicembre 2020**
- **"Quantità vendute" nei primi 4 mesi del 2021: in crescita del 17% e del 4% rispetto al medesimo periodo del 2020 e del 2019**

Arco, 13 maggio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. [ECNL:IM] ha approvato i risultati economico finanziari al 31 marzo 2021.

¹ In relazione all'investimento effettuato dal Gruppo nel dicembre 2020 nella attività Planet Recycling Inc. – la cui ragione sociale nel 2021 è stata modificata in Aquafil Carpet Collection LCC – specializzata nel recupero di moquette e tappetino post-consumo, per la limitata rilevanza rispetto alle dimensioni complessive, non è stato ritenuto necessario esporre i valori del Gruppo al netto del relativo contributo. La società nel primo trimestre 2021 ha contribuito al fatturato e all'EBITDA complessivo del Gruppo per rispettivamente Euro 511.223 e Euro 134.715.

² I ricavi di "prima scelta" rappresentano i ricavi generati dalla cessione delle fibre e dei polimeri, al lordo di eventuali rettifiche (per esempio, sconti e abbuoni) mentre escludono quelli generati da prodotti "di scelta diversa dalla prima", quelli di Aquafil Engineering GmbH e i cosiddetti "ricavi diversi". Storicamente rappresentano oltre il 95% dei ricavi consolidati del Gruppo.

³ L'EBITDA ed il Risultato Operativo Adjusted sono determinati secondo gli schemi riportati all'Allegato 2 del presente comunicato



Commento del dott. Giulio Bonazzi Presidente e Amministratore Delegato

“Il 2021 sarà un anno importante per il Gruppo, con un percorso di miglioramento da perseguire e molteplici attività e progetti da realizzare.

Il primo trimestre ci supporta: i volumi hanno superato quelli di un 2020 limitatamente impattato dalla pandemia e soprattutto sono in linea con quelli del 2019; la nostra esperienza nel settore dei Polimeri ci sta permettendo di sfruttare al meglio le opportunità senza precedenti che il mercato sta offrendo; nell’NTF si continuano a consolidare le potenzialità di ECONYL® che vengono solo temporaneamente limitate dalla debolezza BCF Contract.

Nei prossimi mesi saremo impegnati su diversi fronti, alcuni operativi altri strategici. Lavoreremo per gestire al meglio la disponibilità e la volatilità delle materie prime di riferimento e per allineare ancora meglio la nostra produzione alle richieste del mercato. Continueremo a consolidare la nostra attività di ricerca e sviluppo ampliando il nostro know-how e ove opportuno continuando la nostra attività brevettuale. Proseguiremo nell’implementazione di uno dei nostri valori chiavi in termini di circolarità, il “closing the loop”. Questo lavorando per trasformare in progetti concreti le idee che stiamo elaborando con i nostri partner ma anche per coinvolgere il consumatore finale in modo che gli siano offerte le possibilità per diventare lui stesso promotore di circolarità.”

Risultati economici 1° trimestre 2021

Ricavi ⁴

Nel primo trimestre 2021 i ricavi consolidati del Gruppo sono stati pari a Euro 130,6 milioni, in calo del 7,2% rispetto agli Euro 140,7 milioni del primo trimestre 2020, periodo non ancora significativamente impattato dallo scoppio della pandemia.

In termini di volumi complessivi, il trimestre ha registrato un aumento di quasi il 2%. Nel dettaglio, il progressivo recupero della linea di prodotto BCF – il cui calo rispetto al primo trimestre 2020 è stato pari a circa l’1% – e la significativa crescita della linea Polimeri – in aumento di oltre il 22% – rappresentano le componenti fondamentali di tale risultato.

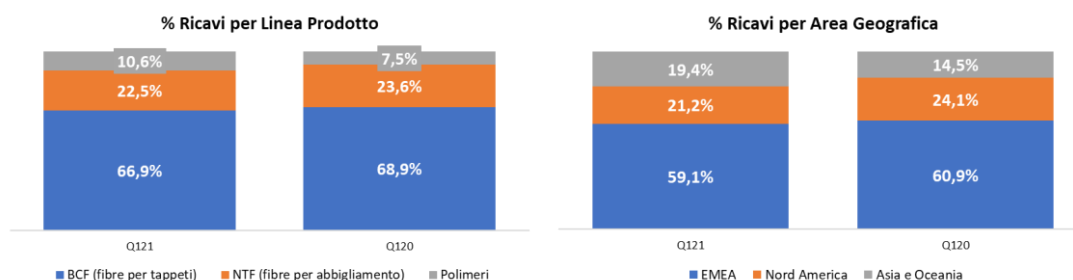
L’opposta evoluzione che si è registrata fra “ricavi” e “volumi” è legata a due fenomeni che nel trimestre hanno avuto la medesima influenza. Il primo è relativo al meccanismo di adeguamento dei “prezzi medi di vendita” del Gruppo che incorporano il prezzo delle materie prime del trimestre precedente che, tra il quarto trimestre 2020 e il quarto trimestre 2019, scontano un differenziale negativo (-14% circa)⁵. Il secondo è legato alla differente contribuzione ai ricavi, sia “tra le” diverse linee (a titolo esemplificativo fra Polimeri e BCF) sia “all’interno” di ciascuna linea (per esempio all’interno del BCF, il *contract* rispetto ad altri settori applicativi).

⁴ L’evoluzione dei ricavi del Gruppo può essere significativamente influenzata, da un periodo di rendicontazione all’altro, dall’andamento dei prezzi delle materie prime che viene riflesso sui prezzi finali di vendita attraverso meccanismi contrattuali predefiniti. Di conseguenza, per permettere un corretto apprezzamento dei risultati conseguiti, il Gruppo evidenzia l’andamento del fatturato anche in termini di “quantità vendute”, prendendo come riferimento i “ricavi di prima scelta”.

⁵ Fonte: Tecnon Orbichem - Caprolactam, West Europe price, new contract, molten, monthly average

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

	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE			
	Q121	Q120	Δ	Δ%	Q121	Q120	Δ	Δ%	Q121	Q120	Δ	Δ%	Q121	Q120	Δ	Δ%
EMEA	43,4	52,4	(9,0)	(17,2)%	21,3	24,9	(3,6)	(14,5)%	12,5	8,4	4,1	48,3%	77,2	85,7	(8,6)	(10,0)%
Nord America	19,3	24,9	(5,6)	(22,5)%	7,2	6,9	0,3	4,1%	1,2	2,1	(0,9)	(43,6)%	27,7	33,9	(6,2)	(18,4)%
Asia e Oceania	24,7	19,5	5,2	26,4%	0,5	0,9	(0,4)	(42,5)%	0,1	0,0	0,1	N.A.	25,3	20,5	4,9	23,9%
Resto del mondo	0,1	0,1	(0,1)	(50,8)%	0,4	0,5	(0,1)	(24,2)%	0,0	0,0	0,0	N.A.	0,4	0,6	(0,2)	(29,4)%
TOTALE	87,4	96,9	(9,5)	(9,8)%	29,4	33,3	(3,8)	(11,6)%	13,8	10,5	3,3	30,9%	130,6	140,7	(10,1)	(7,2)%



Nel trimestre in **EMEA** i ricavi sono stati a pari a Euro 77,2 milioni, in calo del 10% rispetto al corrispondente periodo del 2020: viceversa, a livello di quantità, si è registrata una crescita superiore all'1%. Analizzando le diverse linee di prodotto:

- la linea BCF registra nel trimestre una riduzione dei ricavi del 17,2%, che si riduce a meno dell'8% in termini di quantità, principalmente da ricondurre ancora alla debolezza del settore applicativo *contract*;
- la linea NTF ha segnato una flessione del 14,5% dei ricavi e del 13,5% in termini di quantità, legata sia ai perduranti effetti del *lockdown* sulla domanda di alcuni settori applicativi sia alla scelta di concentrare l'operativa su prodotti a più alta marginalità;
- la linea Polimeri registra una crescita del 48,3% a livello di ricavi e del 35,4% in termini di quantità vendute, beneficiando della forte domanda che sta caratterizzando i mercati di riferimento in questo periodo.

In **Nord America** il fatturato del trimestre risulta pari a Euro 27,7 milioni, in flessione del 18,4% a livello complessivo e di circa il 13% in termini di quantità vendute. Nel dettaglio, le diverse linee di prodotto hanno registrato i seguenti andamenti:

- la linea BCF registra nel trimestre un calo dell'22,5% in termini di fatturato che si riduce a poco più del 14% in termini di quantità vendute, principalmente da ricondurre ancora alla debolezza del settore applicativo *contract*;
- la linea NTF cresce in termini di ricavi del 4,1%, in termini di "quantità vendute" di oltre il 6%, grazie alla forte domanda che sta caratterizzando il settore "*home*".

In **Asia Oceania**⁶ il fatturato del primo trimestre 2021 ha raggiunto gli Euro 25,3 milioni, con una crescita del 23,9% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente: in termini di quantità vendute la crescita risulta ancora più marcata, con un aumento di oltre il 35% quasi interamente riferibile alla forte domanda della linea BCF nel settore residenziale in Oceania

⁶ La linea di prodotto BCF rappresenta oltre il 97% del fatturato complessivo della macro area.



oltre che al settore *automotive* in Cina che, alla fine del I trimestre 2020, era stato influenzato dai primi impatti della pandemia.

I ricavi a marchio **ECONYL®** hanno registrato nel primo trimestre 2021 un'incidenza⁷ sul fatturato delle fibre pari al 32,5% rispetto al 37,9% nel 2020. Malgrado il sensibile incremento delle vendite registrato dalla linea di prodotto NTF, la perdurante debolezza della domanda nel settore BCF *contract*, primario utilizzatore di prodotti a marchio **ECONYL®**, spiega la riduzione sopra indicata.

EBITDA

L'EBITDA del trimestre è risultato essere pari a € 18,3 milioni, in crescita dello 0.6% rispetto al corrispondente periodo del 2020 e con una marginalità sulle vendite che passa dal 12,9% al 14,0%. L'importante risultato realizzato della linea di prodotto Polimeri e le azioni di efficienza operativa via via attuate nel precedente esercizio hanno consentito di controbilanciare la debolezza del *contract* nel BCF.

Risultato operativo (EBIT)

Il risultato operativo del trimestre ha registrato una crescita del 17%, passando dagli Euro 5,2 milioni del primo trimestre 2020 a Euro 6,1 milioni del 2021. L'incremento degli ammortamenti derivanti dagli investimenti effettuati negli esercizi precedenti è stato più che compensato dall'incremento dell'EBITDA e da minori oneri non ricorrenti.⁸

Risultato della gestione finanziaria

Il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari a Euro (1,4) milioni rispetto agli Euro 0,5 milioni dell'esercizio precedente, importo quest'ultimo che beneficiava di un contributo positivo della gestione valutaria pari a Euro 2,6 milioni⁹. Gli oneri finanziari netti sono passati da Euro 2,1 milioni a Euro 1,8 milioni per effetto del minor indebitamento.

Imposte sul reddito

Le imposte sono state pari ad Euro 1,2 milioni, rispetto agli Euro 1,6 milioni dell'esercizio precedente. La variazione è integralmente riferibile al risultato "ante imposte" che passa da Euro 5,6 milioni del 2020 a Euro 4,7 milioni del 2021.

Risultato netto

Il risultato netto è risultato pari a Euro 3,5 milioni rispetto agli Euro 4,1 milioni del I trimestre 2020, in calo del 14,3%: l'andamento riflette da un lato il miglioramento dell'EBITDA e minori oneri non ricorrenti e dall'altro maggiori ammortamenti e gli effetti della gestione finanziaria.

⁷ Il fatturato "fibre" rappresenta storicamente circa il 90% del fatturato complessivo.

⁸ Nel primo trimestre 2021 gli oneri non ricorrenti sono stati pari a Euro 0,2 milioni rispetto agli Euro 1,4 milioni dell'esercizio precedente: il calo riflette soprattutto il miglioramento e quindi i minori costi di messa a punto degli ACR° e l'inferiore impatto di attività di ristrutturazione organizzativa.

⁹ Nel I trimestre 2021 il corrispondente risultato della gestione valutaria è stato pari a Euro 0,4 milioni.

Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 31 marzo 2021

Investimenti e acquisizioni

Nel primo trimestre 2021 gli investimenti netti ¹⁰ sono stati pari a Euro 5,8 milioni rispetto agli Euro 9,3 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Gli investimenti principali hanno caratterizzato interventi di incremento dell'efficienza industriale e miglioramento tecnologico degli impianti esistenti oltre che l'incremento della capacità produttiva del Gruppo. Nel trimestre non sono state effettuate attività di M&A.

Capitale Circolante Netto

Al 31 marzo 2021 il Capitale Circolante Netto è risultato sostanzialmente invariato rispetto al 31 dicembre 2020 principalmente per effetto dell'incremento sia dei crediti commerciali sia dei debiti commerciali in relazione al maggior fatturato rispetto a quello del quarto trimestre del 2020.

Posizione Finanziaria Netta

Prosegue il processo di riduzione della posizione finanziaria netta che al 31 marzo 2021 è stata pari a Euro 208,3 milioni, in miglioramento del 4,8% rispetto agli Euro 218,7 milioni del 31 dicembre 2020. La generazione di cassa delle attività operative pari a Euro 17,1 milioni ha più che autofinanziato gli investimenti netti e il pagamento degli oneri finanziari.

Il miglioramento sia dell'EBITDA sia della PFN ha portato a una riduzione del rapporto PFN/EBITDA consolidato, che passa da 3.748x di fine 2020 a 3.56x.¹¹

Alla luce della positiva evoluzione delle attività del Gruppo e di un contesto esterno che mostra i primi segnali di una possibile riduzione degli impatti della pandemia, si è ritenuto opportuno avviare un graduale allentamento delle misure di emergenza adottate nel 2020 e quindi utilizzare una parte delle disponibilità liquide a disposizione per la chiusura o per il rimborso anticipato delle rate 2021 di alcuni finanziamenti bancari di medio lungo termine. Questa scelta spiega la riduzione della liquidità a disposizione del Gruppo dagli Euro 209,0 milioni del 31 dicembre 2020 agli Euro 187,4 milioni al 31 marzo. In relazione con le successive evoluzioni del Gruppo e del contesto tale attività di efficientamento delle disponibilità liquide verrà sviluppata durante tutto il 2021.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante varie misure restrittive siano tuttora in essere in diversi Paesi di presenza del Gruppo e l'andamento di alcuni settori applicativi delle linee di business sia ancora influenzato dalla situazione pandemica, il Gruppo prevede una graduale normalizzazione del mercato nel corso dell'anno con il progressivo avvio delle campagne vaccinali e il conseguente allentamento delle misure restrittive.

Alla luce dei risultati del primo trimestre 2021, assumendo la sopra menzionata graduale normalizzazione del mercato nel corso dell'anno, il Gruppo conferma le sue indicazioni iniziali **per l'intero esercizio**, che prevedono:

¹⁰ Importi rispettivamente al netto di Euro 0,5 milioni e di Euro 0,7 milioni relativi alla variazione di beni contabilizzati in base al principio contabile IFRS16 nei due trimestri.

¹¹ Si ricorda come i prestiti obbligazionari e alcuni finanziamenti di medio lungo termine del Gruppo prevedano il rispetto di covenants con controllo al 30 giugno e/o al 31 dicembre di ciascun esercizio e come il valore dell'EBITDA preso a riferimento sia un proforma relativo ai 12 mesi precedenti. Si rimanda al bilancio consolidato di Gruppo 2020 per maggiori dettagli.



- una crescita del fatturato rispetto al 2020 che permetta un avvicinamento ai dati del 2019, con un recupero dei volumi e l'adeguamento dei prezzi di vendita all'andamento delle materie prime che mitigheranno un probabile differente contributo del "sales mix";
- un incremento della profittabilità derivante dal recupero dei volumi di vendita e dal consolidamento di una parte dei benefici delle misure anti-pandemiche adottate dal Gruppo;
- il miglioramento del rapporto PFN/EBITDA in virtù sia del recupero di profittabilità sia della continua attenzione nella gestione del Capitale Circolante Netto e degli investimenti, alla luce delle evoluzioni dei mercati di riferimento.

Tali considerazioni trovano riscontro, sia dall'andamento dei volumi complessivi del Gruppo relativamente ai primi **4 mesi dell'esercizio** in crescita di circa il 17% e di circa il 4% rispetto al medesimo periodo degli esercizi 2020 e 2019, sia dall'andamento dei ricavi a marchio ECONYL® che, dal 32,5% dei ricavi delle fibre del primo trimestre, realizzano nel mese di aprile 2021 un'incidenza pari a circa il 37%.

* * *

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".

* * *

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements"). Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo Aquafil relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischiosità ed incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che possono, o non possono, accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia che all'estero), e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

* * *

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



Fondata nel 1965, Aquafil è uno dei principali produttori di nylon in Italia e nel mondo. Il Gruppo è presente con propri stabilimenti in sette nazioni e in tre diversi continenti, dando impiego a più di 2.600 dipendenti in 18 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

Federico Vercellino

f.vercellino@barabino.it

T: +39 02 72.02.35.35

mob: +39 331 5745.171

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO <i>(in migliaia di Euro)</i>	Primo Trimestre 2021	<i>di cui non</i> <i>ricorrenti</i>	Primo Trimestre 2020	<i>di cui non</i> <i>ricorrenti</i>
Ricavi	130,640		140,714	
<i>di cui parti correlate:</i>	13		305	
Altri ricavi e proventi	826	5	481	17
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	131,466	5	141,195	17
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(62,764)		(72,732)	(12)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(24,316)	(72)	(25,102)	(626)
<i>di cui parti correlate:</i>	(109)		(108)	
Costo del personale	(27,315)	(111)	(27,818)	(624)
Altri costi e oneri operativi	(795)	(8)	(1,146)	(129)
<i>di cui parti correlate:</i>	(17)		(17)	
Ammortamenti e svalutazioni	(11,328)		(10,833)	
Accantonamenti e svalutazioni	(110)		(14)	
Svalutazione attività finanziarie (crediti)	7		-	
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	1,225		1,638	
Risultato operativo	6,071	(186)	5,188	(1,373)
Proventi finanziari	237	-	46	
Oneri finanziari	(2,032)		(2,206)	
<i>di cui parti correlate:</i>	(45)		(29)	
Utili/Perdite su cambi	434		2,619	
Risultato prima delle imposte	4,709	(186)	5,649	(1,373)
Imposte sul reddito	(1,215)		(1,572)	
Risultato di periodo	3,494	(186)	4,076	(1,373)
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	0		0	
Risultato di periodo di pertinenza del gruppo	3,494		4,076	

Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)	Primo Trimestre 2021	Primo Trimestre 2020
Risultato di periodo	3,494	4,076
Imposte sul reddito di periodo	1,215	1,572
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	11,328	10,833
Accantonamenti e svalutazioni	102	14
Componenti finanziarie (*)	1,998	347
Componenti non ricorrenti (**)	186	1,373
EBITDA	18,327	18,216
Ricavi	130,640	140,714
<i>EBITDA margin</i>	<i>14.0%</i>	<i>12.9%</i>

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad Risultato Operativo Adjusted (€/000)	Primo Trimestre 2021	Primo Trimestre 2020
EBITDA	18,327	18,216
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	11,328	10,833
Accantonamenti e svalutazioni	102	14
Risultato operativo adjusted	6,896	7,369
Ricavi	130,640	140,714
<i>Risultato operativo adjusted margin</i>	<i>5.3%</i>	<i>5.2%</i>

(*) Comprendono: (i) proventi finanziari per euro 0,2 milioni al 31 marzo 2021, (ii) interessi passivi su finanziamenti e altri oneri bancari per euro 2,0 milioni e per euro 2,2 milioni rispettivamente al 31 marzo 2021 e 31 marzo 2020, (iii) sconti cassa concessi a clienti per euro 0,6 milioni e per euro 0,8 milioni rispettivamente al 31 marzo 2021 e 31 marzo 2020, e (iv) utile netto su cambi per euro 0,4 milioni ed euro 2,6 milioni rispettivamente al 31 marzo 2021 e 31 marzo 2020

(**) Comprendono (i) oneri non ricorrenti connessi all'espansione del Gruppo Aquafil ed altre operazioni straordinarie per euro 0,05 milioni e per euro 1,1 milioni rispettivamente al 31 marzo 2021 e 31 marzo 2020, (ii) altri oneri non ricorrenti per euro 0,13 milioni e per euro 0,3 milioni rispettivamente al 31 marzo 2021 e 31 marzo 2020

Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA	Al 31 Marzo 2021	Al 31 Dicembre 2020
Attività immateriali	23,814	23,578
Avviamento	14,234	13,600
Attività materiali	229,104	229,495
Attività finanziarie	653	650
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>318</i>	<i>318</i>
Altre attività	1,686	1,336
Attività per imposte anticipate	14,442	14,563
Totale attività non correnti	283,933	283,223
Rimanenze	150,330	150,920
Crediti commerciali	29,117	22,015
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>23</i>	<i>66</i>
Attività finanziarie	843	834
Crediti per imposte	1,704	1,772
Altre attività	13,791	11,981
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>3,262</i>	<i>3,187</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	187,397	208,954
Totale attività correnti	383,182	396,475
Totale attività	667,115	679,698
Capitale sociale	49,722	49,722
Riserve	77,193	92,585
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	11,743	(15,411)
Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo	138,659	126,897
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	1	1
Totale patrimonio netto consolidato	138,659	126,897
Benefici e dipendenti	5,840	5,969
Passività finanziarie	315,623	352,560
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>4,765</i>	<i>5,406</i>
Fondi per rischi e oneri	1,629	1,506
Passività per imposte differite	12,139	11,761
Altre passività	11,530	11,848
Totale passività non correnti	346,761	383,644
Passività finanziarie	80,893	75,964
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>3,412</i>	<i>3,361</i>
Debiti per imposte correnti	1,241	1,189
Debiti commerciali	75,912	69,168
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>552</i>	<i>403</i>
Altre passività	23,648	22,835
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>230</i>	<i>230</i>
Totale passività correnti	181,694	169,157
Totale patrimonio netto e passività	667,115	679,698

Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 31 Marzo 2021	Al 31 Marzo 2020
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	3,497	4,076
<i>di cui correlate:</i>	<i>(158)</i>	<i>151</i>
Imposte sul reddito dell'esercizio	1,215	1,572
Proventi finanziari	(57)	(46)
Oneri finanziari	2,032	2,206
<i>di cui correlate:</i>	<i>(45)</i>	<i>29</i>
(Utili) / perdite su cambi	(434)	(2,619)
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	(31)	(15)
Accantonamenti netti	102	14
Ammortamenti e svalutazioni	11,301	10,836
Variazione non monetaria IFRS 16	(502)	(712)
Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante	17,124	15,312
(Incremento)/Decremento di rimanenze	590	15,198
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	6,744	(9,386)
<i>di cui correlate:</i>	<i>149</i>	<i>174</i>
(Incremento)/Decremento di crediti commerciali	(7,095)	(7,325)
<i>di cui correlate:</i>	<i>43</i>	<i>(15)</i>
Variazione di attività e passività	1,140	(2,848)
<i>di cui correlate:</i>	<i>(75)</i>	<i>28</i>
Oneri finanziari netti pagati	(1,976)	(2,159)
Imposte sul reddito pagate	-	-
Utilizzo dei fondi	(255)	(111)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)	16,272	8,680
Attività di investimento		
Investimenti in attività materiali	(4,976)	(8,124)
Dismissioni di attività materiali	31	310
Investimenti in attività immateriali	(864)	(1,498)
Dismissioni di attività immateriali	-	11
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)	(5,809)	(9,300)
Attività di finanziamento		
Accensione finanziamenti bancari non correnti	-	20,000
Rimborso finanziamenti bancari non correnti	(30,592)	(7,966)
Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti	(1,428)	(1,391)
<i>di cui correlate:</i>	<i>(590)</i>	<i>(1,431)</i>
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)	(32,020)	10,643
Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)	(21,557)	10,023

Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 31 Marzo 2021	Al 31 Dicembre 2020
A. Cassa	187,397	208,954
B. Altre disponibilità liquide	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	187,397	208,954
E. Crediti finanziari correnti	843	834
F. Debiti bancari correnti	(23)	(131)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(72,310)	(67,480)
H. Altri debiti finanziari correnti	(8,559)	(8,353)
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(80,893)	(75,964)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	107,347	133,824
K. Debiti bancari non correnti	(205,530)	(240,940)
L. Prestiti obbligazionari	(90,393)	(90,406)
M. Altri debiti finanziari non correnti	(19,700)	(21,214)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(315,623)	(352,560)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(208,276)	(218,736)

Fine Comunicato n.1938-34

Numero di Pagine: 14