



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1938-71-2021	Data/Ora Ricezione 11 Novembre 2021 17:35:47	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : AQUAFIL
Identificativo : 154046
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : AQUAFILNSS02 - Tonelli
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 11 Novembre 2021 17:35:47
Data/Ora Inizio : 11 Novembre 2021 17:35:48
Diffusione presunta
Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil
S.p.A. ha approvato i risultati economico
finanziari al 30 settembre 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.



**INDICATORI ECONOMICO-FINANZIARI IN CRESCITA
RISPETTO AL MEDESIMO PERIODO 2020 E 2019**

FATTURATO

**PRIMI NOVE MESI +28% VERSO 2020 ED IN LINEA CON IL 2019
TERZO TRIMESTRE +37% RISPETTO AL 2020 e +9% RISPETTO AL 2019**

QUANTITA' "PRIMA SCELTA"¹

**PRIMI NOVE MESI +25% RISPETTO AL 2020 e +4% RISPETTO AL 2019
TERZO TRIMESTRE +18% RISPETTO AL 2020 e +8% RISPETTO AL 2019**

**NEL TERZO TRIMESTRE I PRODOTTI A MARCHIO ECONYL®
TORNANO AL 37,3% DEL FATTURATO FIBRE
+44% RISPETTO AL 2020 ED IN LINEA CON IL 2019**

EBITDA²

**PRIMI NOVE MESI +49% RISPETTO AL 2020 e +8% RISPETTO AL 2019
TERZO TRIMESTRE +53% RISPETTO AL 2020 e +28% RISPETTO AL 2019**

EBITDA MARGIN

**PRIMI NOVE MESI 14,2% - 12,2% NEL 2020 E 13,1% NEL 2019
TERZO TRIMESTRE 14,0% - 12,5% NEL 2020 E 11,9% NEL 2019**

**RAPPORTO PFN/EBITDA LTM
AL 30 SETTEMBRE 2021 x2,36
AL 31 DICEMBRE 2020 x3,748**

PRINCIPALI INDICATORI AL 30 SETTEMBRE 2021:

- **Ricavi: Euro 419,3 milioni, +27,9% rispetto ad Euro 327,9 milioni dei primi 9 mesi del 2020;**
- **EBITDA: Euro 59,6 milioni, +48,7% rispetto ad Euro 40,1 milioni dei primi 9 mesi del 2020, con un EBITDA percentuale sui ricavi che cresce dal 12,2% al 14,2%;**
- **Risultato Netto: utile per Euro 14,3 milioni rispetto alla perdita di Euro 2,9 milioni dei primi 9 mesi del 2020;**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 183,6 milioni al 30 settembre 2021, in miglioramento del 16,1% rispetto ad Euro 218,7 milioni del 31 dicembre 2020**

¹ Le quantità di "prima scelta" rappresentano i volumi venduti di fibre e dei polimeri che incontrano i requisiti qualitativi standard. Su base storica tali quantità generano ricavi che rappresentano oltre il 95% dei ricavi consolidati del Gruppo.

² L'EBITDA è determinato secondo gli schemi riportati all'Allegato 2 del presente comunicato



Arco, 11 novembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. [ECNL:IM] ha approvato i risultati economico finanziari al 30 settembre 2021.

Commento del dott. Giulio Bonazzi Presidente e Amministratore Delegato

“Sono molto soddisfatto dei risultati che abbiamo raggiunto in questi primi nove mesi. I nostri indicatori economico finanziari sono tutti in crescita non solo rispetto all’anno scorso quando la domanda è stata fortemente impattata dalla pandemia, ma anche nei confronti del 2019. Il piano di recupero costi che avevamo annunciato a fine 2019 si è ormai consolidato.

Particolarmente significativa la ripresa che abbiamo registrato nella domanda di prodotti a marchio ECONYL®.

Nel corso del terzo trimestre è iniziato negli Stati Uniti il rimbalzo del settore della cantieristica con ottime prospettive anche per il 2022. Nel settore delle fibre per abbigliamento continua una tendenza di forte sviluppo che concretizza, in parte, il lavoro fatto negli scorsi esercizi con i marchi della moda.

Possiamo anche finalmente confermare il rientro nel mercato degli engineering plastics.

L’investimento di circa 10 milioni già sostenuto nel 2021 è quasi concluso e vedrà la fase di avviamento nel corso del primo trimestre 2022. L’ingresso in questo mercato ci permetterà di rinforzare i tassi di crescita del Gruppo attraverso l’ampliamento dell’offerta di polimeri oltre che cogliere ulteriori opportunità di vendita di prodotti a marchio ECONYL®, anche con interessanti sinergie con le fibre.

Come annunciato, l’anno si chiude in linea con le nostre aspettative.

Il quarto trimestre, infatti, nonostante costi in forte ascesa mostra una domanda sostenuta in linea con i trimestri precedenti. Abbiamo avviato azioni per un progressivo adeguamento dei prezzi di vendita che completeremo nel corso dei primi mesi del 2022.”

Risultati economici al 30 settembre 2021

Ricavi ³

Alla luce del significativo impatto dell'emergenza sanitaria Covid-19 sui risultati finanziari dell'esercizio 2020, in particolare a partire dal II trimestre, e al fine di consentire una maggiore comparabilità, vengono riportate sia a livello consolidato sia a livello di linee di prodotto, anche le quantità dei ricavi “prima scelta” del 2019.

I ricavi al 30 settembre 2021 sono stati pari ad Euro 419,3 milioni di cui Euro 144,6 del terzo trimestre, registrando un incremento del 27,9% e del 37,5% rispetto ai medesimi periodi dell’esercizio precedente. La variazione è riconducibile principalmente alle maggiori quantità vendute, le quali hanno registrato, rispetto ai medesimi periodi dell’esercizio precedente, un incremento al 30 settembre di circa il 25% (+4% vs 2019) e nel terzo trimestre di circa il 18% (+8,0% vs 2019), oltre che all’aumento del prezzo medio di vendita, per il suo adeguamento all’incremento del valore delle materie prime.

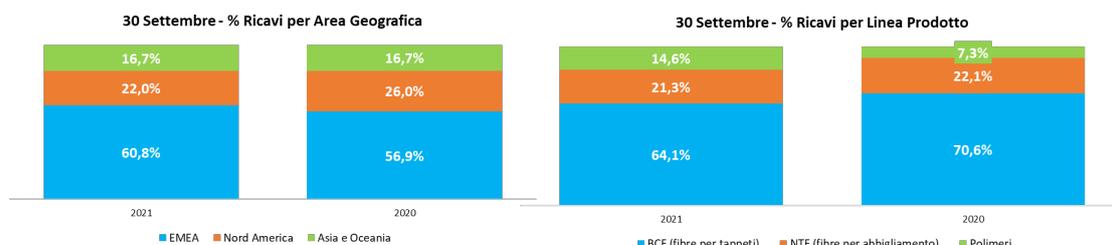
³ L’evoluzione dei ricavi del Gruppo può essere influenzata, da un periodo di rendicontazione all’altro, dall’andamento dei prezzi delle materie prime che viene riflesso sui prezzi finali di vendita attraverso meccanismi contrattuali predefiniti. Di conseguenza, per permettere un corretto apprezzamento dei risultati conseguiti, il Gruppo evidenzia l’andamento del fatturato anche in termini di “quantità vendute” di prima scelta come definite nella precedente nota n° 1



In termini di composizione del fatturato, dal punto di vista delle linee di prodotto si evidenzia la eccezionale crescita dei ricavi della linea di prodotto Polimeri (+154,4% al 30 settembre e +208,9% nel terzo trimestre) dovuta al perdurare della fortissima domanda di mercato, oltre all'ottima prestazione della linea di prodotto NTF (+23,3% al 30 settembre e +37,8% nel terzo trimestre) principalmente per l'incremento delle vendite di prodotti a marchio ECONYL®. La linea di prodotto BCF (+16,1% al 30 settembre e +20,9% nel terzo trimestre) evidenzia nel terzo trimestre una leggera ripresa del settore applicativo della cantieristica.

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

al 30 Settembre	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE					
	2021	2020	Δ	Δ%	2021	2020	Δ	Δ%	2021	2020	Δ	Δ%	2021	2020	Δ	Δ%	% 21	% 20
EMEA	137,4	115,8	21,6	18,7%	62,2	51,3	10,9	21,2%	55,5	19,6	35,9	182,6%	255,1	186,7	68,4	36,6%	60,8%	56,9%
Nord America	65,5	62,6	2,9	4,6%	21,5	18,3	3,2	17,7%	5,2	4,4	0,8	18,5%	92,2	85,2	6,9	8,1%	22,0%	26,0%
Asia e Oceania	65,4	52,6	12,8	24,3%	4,2	2,0	2,1	104,4%	0,5	0,0	0,5	0,0%	70,1	54,7	15,4	28,1%	16,7%	16,7%
Resto del mondo	0,4	0,4	0,0	13,3%	1,5	0,9	0,6	70,6%	0,0	0,0	0,0	0,0%	1,9	1,2	0,7	54,3%	0,5%	0,4%
TOTALE	268,7	231,4	37,4	16,1%	89,4	72,5	16,9	23,3%	61,2	24,1	37,1	154,4%	419,3	327,9	91,4	27,9%	100,0%	100,0%
% ToT	64,1%	70,6%			21,3%	22,1%			14,6%	7,3%			100,0%	100,0%				



I ricavi al 30 settembre 2021 in **EMEA** sono stati pari ad Euro 255,1 milioni di cui Euro 87,8 milioni del terzo trimestre, registrando un incremento del 36,6% e del 64,2% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un incremento di circa il 34% (+7% vs 2019) e del 37% (+16% vs 2019) rispettivamente al 30 settembre e nel terzo trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF evidenzia un consolidarsi della ripresa in particolare legata ai settori del residenziale e dell'automotive;
- la linea prodotto NTF beneficia della continua crescita delle vendite di fibre a marchio ECONYL® grazie agli accordi con i marchi mondiali della moda;
- la linea prodotto Polimeri, continua l'eccezionale crescita che ha caratterizzato l'intero periodo.

I ricavi al 30 settembre 2021 in **Nord America** sono stati pari ad Euro 92,2 milioni di cui Euro 34,0 milioni del terzo trimestre, registrando un incremento del 8,1% e del 15,2% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un incremento di circa il 7% (-1% vs 2019) e del 4% (-2% vs 2019) rispettivamente al 30 settembre e nel terzo trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF evidenzia, soprattutto nel terzo trimestre, una ripresa più marcata rispetto a quanto evidenziato nel primo semestre, legata al settore automotive ed a una leggera ripresa nel settore contract;
- la linea prodotto NTF conferma una solida crescita nell'intero periodo.

I ricavi al 30 settembre 2021 in **Asia Oceania** sono stati pari ad Euro 70,1 milioni di cui Euro 21,8 milioni del terzo trimestre, registrando un incremento del 28,1% e dello 0,7% rispetto ai



medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute relativamente alla linea di prodotto BCF si è rilevato un incremento di circa il 21% (+3% vs 2019) contro una riduzione del 17% (-9% vs 2019) rispettivamente al 30 settembre e nel terzo trimestre. Tali dinamiche sono da ricondurre, per i primi nove mesi alla forte ripresa del settore residenziale particolarmente legato ai mercati dell'Oceania che ha visto un rallentamento nel corso del terzo trimestre anche per l'effetto dei diversi periodi di *lock down* che hanno caratterizzato i mercati in tali aree.

I ricavi a marchio **ECONYL®** hanno registrato un'incidenza sul fatturato delle fibre pari al 35,9% al 30 settembre (38,1% nel 2020) e del 37,3% nel terzo trimestre (32% nel 2020). Rispetto all'esercizio precedente gli stessi hanno registrato una **crescita in termini di valore assoluto** del 10,5% nei primi nove mesi e del 44,4% nel terzo trimestre. A livello di vendite di prodotti a marchio ECONYL® delle diverse linee di prodotto, pur confermandosi la maggiore importanza della linea prodotto BCF, si consolida il forte tasso di crescita della linea prodotto NTF grazie al continuo interesse da parte dei *marchi* della moda globali.

EBITDA

Al 30 settembre 2021 l'EBITDA si attesta ad Euro 59,6 milioni, in crescita del 48,7% rispetto agli Euro 40,1 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (+8,5% rispetto agli Euro 54,9 milioni dei primi nove mesi del 2019). Nel terzo trimestre lo stesso è stato pari ad Euro 20,2 milioni, in crescita del 53,3% rispetto al terzo trimestre dell'esercizio precedente (+27,8% rispetto agli Euro 15,8 milioni del terzo trimestre del 2019). L'EBITDA Margin al 30 settembre 2021 è pari al 14,2% contro il 12,2% del medesimo periodo dell'esercizio precedente (13,1% al 30 settembre 2019) mentre nel trimestre si attesta al 14,0% contro il 12,5% del terzo trimestre del 2020 (11,9% nel terzo trimestre 2019).

L'eccellente incremento registrato nell'EBITDA trova fondamento nelle maggiori quantità vendute nel periodo, nel consolidamento delle azioni di incremento della marginalità iniziate dal Gruppo già a partire dal quarto trimestre del 2019 oltre che al perdurare di alcune azioni di risparmio messe in atto durante il 2020 per contrastare gli effetti della pandemia. Tali incrementi sono stati superiori agli impatti derivanti dal disallineamento temporale tra prezzi di vendita e costo della materia prima che ha caratterizzato soprattutto il primo semestre del 2021, oltre che ai maggiori costi energetici incontrati nel terzo trimestre, stimabili in circa Euro 2,0 milioni.

Risultato operativo (EBIT)

Al 30 settembre 2021 l'EBIT è stato pari a Euro 22,3 milioni di cui Euro 8,3 milioni del terzo trimestre rispetto ad Euro 0,2 milioni ed Euro 0,2 milioni dei corrispondenti periodi dell'esercizio precedente. La variazione registrata è da ascrivere, per i nove mesi, all'aumento dell'EBITDA ed ai minori oneri non ricorrenti registrati nel periodo.

Risultato della gestione finanziaria

Al 30 settembre 2021 il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari a Euro (4,4) milioni rispetto agli Euro (3,1) milioni dell'esercizio precedente. Il risultato riflette da una parte la riduzione degli oneri finanziari di periodo che si attestano ad Euro 5,0 milioni contro gli Euro 5,8 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente, principalmente per effetto del minore indebitamento e dall'altra minori differenze cambio positive che si attestano ad Euro 0,6 milioni contro gli Euro 2,7 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Imposte sul reddito

Al 30 settembre 2021 le imposte sono state pari ad Euro 3,7 milioni rispetto agli Euro 0,1 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. La variazione riflette l'incremento del



risultato “ante imposte” che passa da una perdita pari a Euro 3,0 milioni a un risultato positivo pari a Euro 18 milioni.

Risultato netto

Al 30 settembre 2021 il Risultato netto è stato un utile pari ad Euro 14,3 milioni rispetto alla perdita di Euro 2,9 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 30 settembre 2021

Investimenti e acquisizioni

Al 30 settembre 2021, gli investimenti netti, escludendo quelli contabilizzati in applicazione del principio contabile IFRS16, sono stati pari a Euro 23,9 milioni rispetto agli Euro 21,6 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Gli stessi hanno riguardato interventi di incremento dell'efficienza industriale e miglioramento tecnologico degli impianti esistenti oltre che l'incremento della capacità produttiva del Gruppo anche nel segmento degli Engineering Plastics.

Non sono state effettuate acquisizioni nel periodo di riferimento.

Capitale Circolante Netto

Al 30 settembre 2021, il Capitale Circolante Netto risulta pari a Euro 83,9 milioni, in diminuzione rispetto agli Euro 94,7 milioni del 31 dicembre 2020. Il risultato riflette principalmente, da una parte l'incremento dei debiti commerciali sia per i maggiori acquisti di fattori produttivi in relazione alla ripresa dei ricavi sia per l'incremento dei prezzi delle materie prime e dall'altra l'aumento dei crediti commerciali, sempre conseguente ai maggiori ricavi realizzati nei mesi di maggio e giugno rispetto a quelli dei mesi di novembre e dicembre 2020. L'aumento del valore del magazzino deriva dal sopra citato aumento dei prezzi delle materie prime, efficacemente mitigato dalle attività di controllo delle giacenze e di efficienza logistica attuate dal Gruppo.

Posizione Finanziaria Netta

Al 30 settembre 2021, la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 183,5 milioni, in miglioramento del 16,1% rispetto agli Euro 218,7 milioni del 31 dicembre 2020. La generazione di cassa delle attività operative pari a Euro 52,9 milioni e la variazione del capitale circolante pari a Euro 11,8 milioni hanno più che finanziato gli investimenti netti pari ad Euro 23,9 milioni e il pagamento di oneri finanziari ed imposte pari ad Euro 5,5 milioni.

Al 30 settembre 2021 il rapporto PFN sull'EBITDA degli ultimi dodici mesi si è attestato a 2,36x, in rilevante miglioramento rispetto al valore di 3,748x del 31 dicembre 2020.

Si evidenzia, anche a fronte di un contesto esterno di riferimento con minori incertezze, come sia continuato il processo di efficientamento delle disponibilità liquide già iniziato nel corso dell'anno con le stesse che si attestano ad Euro 163,7 milioni verso gli Euro 174,2 milioni del 30 giugno 2021 ed Euro 209,0 milioni del 31 dicembre 2020.

Fatti di rilievo avvenuti nel terzo trimestre 2021

Acquisizione di una partecipazione rilevante nella società norvegese Nofir

L'11 ottobre il Gruppo ha annunciato l'ingresso nel capitale, per una quota pari a circa il 32%, della società norvegese Nofir, operazione finalizzata all'ampliamento e al presidio della filiera di rifiuti di nylon.



Piano di Buy-Back

Il 20 ottobre l'Assemblea degli azionisti ha autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni proprie ai sensi dell'articolo 2357 del codice civile per un periodo massimo di 18 mesi e per un numero massimo pari al 3% del Capitale Sociale. In medesima data, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di dare esecuzione ad un programma di acquisto di azioni proprie per un totale massimo di numero 512.000 azioni (pari a circa 1% dell'intero capitale sociale) da effettuarsi tra il 25 ottobre 2021 ed il 31 gennaio 2022 ad un prezzo massimo di 10,00 Euro per azione.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'andamento espansivo dell'economia nei primi 9 mesi dell'esercizio ha dimostrato come i benefici derivanti dalle misure di contenimento e controllo, nonché le campagne di vaccinazione siano strumenti efficaci per il contrasto della pandemia Covid-19. Il mantenimento se non l'allargamento di tali misure fa prevedere il perdurare di una fase espansiva.

Per il quarto trimestre il Gruppo si attende un andamento della domanda di mercato in linea con i trimestri precedenti, tenendo però conto dei maggiori periodi festivi che caratterizzano tutte le aree geografiche.

Le dinamiche inflattive ed il costo dell'energia potrebbero temporaneamente impattare la marginalità del Gruppo, che ha già lanciato iniziative di progressivo adeguamento dei prezzi di vendita che si completeranno entro i primi mesi del 2022.

Si conferma il miglioramento del rapporto PFN/EBITDA rispetto al valore di fine 2020.

* * *

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 19 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

Allegato 1 – Conto Economico Consolidato

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Al 30 Settembre 2021	di cui non ricorrenti	Al 30 Settembre 2020	di cui non ricorrenti	Terzo Trimestre 2021	di cui non ricorrenti	Terzo Trimestre 2020	di cui non ricorrenti
Ricavi	419.310	587	327.930	287	144.610	587	105.197	120
<i>di cui parti correlate:</i>	40		80		13		53	
Altri ricavi e proventi	4.525	672	4.322	82	1.840	229	951	22
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	423.835	1.259	332.252	368	146.450	815	106.148	142
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(208.556)	(191)	(159.480)	(64)	(73.062)	(191)	(50.003)	(6)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(78.104)	(1.079)	(63.509)	(1.693)	(28.004)	(775)	(21.213)	(658)
<i>di cui parti correlate:</i>	(303)		(319)		(91)		(108)	
Costo del personale	(83.413)	(1.413)	(75.764)	(1.856)	(27.609)	(831)	(24.129)	(688)
Altri costi e oneri operativi	(2.488)	(186)	(3.382)	(790)	(848)	(125)	(800)	(74)
<i>di cui parti correlate:</i>	(52)		(52)		(17)		(17)	
Ammortamenti e svalutazioni	(33.381)		(32.506)		(10.068)		(10.752)	
Accantonamenti e svalutazioni	(144)		(1.094)		(15)		(10)	
Svalutazione attività finanziarie (crediti)	78		(454)		1		(451)	
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	4.506		4.099		1.429		1.433	
Risultato operativo	22.334	(1.610)	161	(4.035)	8.274	(1.106)	223	(1.284)
Proventi finanziari	693		353		202		156	
Oneri finanziari	(5.658)		(6.137)		(1.836)		(1.896)	
<i>di cui parti correlate:</i>	(124)		(177)		(46)		(54)	
Utili/Perdite su cambi	598		2.656		338		115	
Risultato prima delle imposte	17.967	(1.610)	(2.966)	(4.035)	6.978	(1.106)	(1.403)	(1.284)
Imposte sul reddito	(3.710)		68		(1.632)		439	
Risultato di periodo	14.258	(1.610)	(2.899)	(4.035)	5.346	(1.106)	(964)	(1.284)
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	-		-		-		-	
Risultato di periodo di pertinenza del gruppo	14.258	(1.610)	(2.899)	(4.035)	5.346	(1.106)	(964)	(1.284)

Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)	Al 30 Settembre 2021	Al 30 Settembre 2020	Terzo Trimestre 2021	Terzo Trimestre 2020
Risultato di periodo	14.258	(2.899)	5.346	(964)
Imposte sul reddito di periodo	3.710	(68)	1.632	(439)
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	33.381	32.506	10.068	10.752
Accantonamenti e svalutazioni	66	1.548	15	461
Componenti finanziarie (*)	6.557	4.953	2.072	2.105
Componenti non ricorrenti (**)	1.610	4.035	1.106	1.284
EBITDA	59.581	40.075	20.239	13.199
Ricavi	419.310	327.930	144.610	105.197
<i>EBITDA margin</i>	<i>14,2%</i>	<i>12,2%</i>	<i>14,0%</i>	<i>12,5%</i>

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad Risultato Operativo Adjusted (€/000)	Al 30 Settembre 2021	Al 30 Settembre 2020	Terzo Trimestre 2021	Terzo Trimestre 2020
EBITDA	59.581	40.075	20.239	13.199
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	33.381	32.506	10.068	10.752
Accantonamenti e svalutazioni	66	1.548	15	461
Risultato operativo adjusted	26.134	6.021	10.156	1.986
Ricavi	419.310	327.930	144.610	105.197
<i>Risultato operativo adjusted margin</i>	<i>6,2%</i>	<i>1,8%</i>	<i>7,0%</i>	<i>1,9%</i>

(*) Comprendono: (i) proventi finanziari per euro 0,7 e 0,4 milioni rispettivamente al 30 settembre 2021 e 30 settembre 2020, (ii) interessi passivi su finanziamenti e altri oneri bancari per euro 5,7 e 6,1 milioni rispettivamente al 30 settembre 2021 e 30 settembre 2020, (iii) sconti cassa concessi a clienti per euro 2,2 e 1,8 milioni rispettivamente al 30 settembre 2021 e 30 settembre 2020, e (iv) utile netto su cambi per euro 0,6 e 2,6 milioni rispettivamente al 30 settembre 2021 e 30 settembre 2020.

(**) Comprendono (i) oneri non ricorrenti connessi all'espansione del Gruppo Aquafil per euro 0,1 e 0,3 milioni rispettivamente al 30 settembre 2021 e 30 settembre 2020, (ii) costi non ricorrenti per sviluppo attività ECONYL per Euro 1,4 milioni e 2,0 milioni rispettivamente al 30 settembre 2021 e 30 settembre 2020, (iii) ristrutturazione e altri costi del personale per euro 0,3 e 1,1 milioni rispettivamente al 30 settembre 2021 e 30 settembre 2020, (iv) altri oneri non ricorrenti per euro 0,2 e 0,6 milioni rispettivamente al 30 settembre 2021 e 30 settembre 2020, (v) proventi netti da partecipazione per euro 0,4 milioni al 30 settembre 2021.

Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA <i>(in migliaia di euro)</i>	Al 30 Settembre 2021	Al 31 Dicembre 2020
Attività immateriali	23.484	23.578
Avviamento	14.413	13.600
Attività materiali	229.993	229.495
Attività finanziarie <i>di cui parti controllanti, correlate</i>	663 312	650 313
Altre attività	1.586	1.336
Attività per imposte anticipate	12.394	14.563
Totale attività non correnti	282.532	283.223
Rimanenze	165.610	150.920
Crediti commerciali <i>di cui parti controllanti, correlate</i>	29.635 49	22.015 66
Attività finanziarie	4.291	834
Crediti per imposte	606	1.772
Altre attività <i>di cui parti controllanti, correlate</i>	12.842 2.810	11.981 3.187
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	163.680	208.954
Totale attività correnti	376.664	396.475
Totale attività	659.196	679.698
Capitale sociale	49.722	49.722
Riserve	88.680	76.579
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	14.258	595
Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo	152.660	126.897
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	1	1
Totale patrimonio netto consolidato	152.661	126.897
Benefici e dipendenti	5.597	5.969
Passività finanziarie <i>di cui parti controllanti, correlate</i>	265.210 3.700	352.560 5.406
Fondi per rischi e oneri	1.760	1.506
Passività per imposte differite	10.483	11.761
Altre passività	10.853	11.848
Totale passività non correnti	293.903	383.644
Passività finanziarie <i>di cui parti controllanti, correlate</i>	86.264 2.627	75.964 3.361
Debiti per imposte correnti	1.593	1.189
Debiti commerciali <i>di cui parti controllanti, correlate</i>	99.662 321	69.168 403
Altre passività <i>di cui parti controllanti, correlate</i>	25.113 230	22.835 230
Totale passività correnti	212.632	169.157
Totale patrimonio netto e passività	659.196	679.698

Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Al 30 Settembre 2021	Al 30 Settembre 2020
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	14.258	(2.899)
<i>di cui correlate:</i>	(141)	(468)
Imposte sul reddito dell'esercizio	3.710	(68)
Proventi finanziari	(693)	(353)
Oneri finanziari	5.658	6.137
<i>di cui correlate:</i>	(46)	(177)
Utili perdite su cambi	(598)	(2.656)
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	(132)	(86)
Accantonamenti netti	144	1.094
Accantonamenti netti (Sval Crediti)	(78)	454
Ammortamenti e svalutazioni delle attività mat e	33.381	32.516
Variazione non monetaria IFRS16	(2.800)	(2.119)
Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante	52.848	32.019
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(14.691)	27.366
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	30.493	(19.774)
<i>di cui correlate:</i>	(82)	463
Incremento/(Decremento) di crediti commerciali	(7.542)	(1.383)
<i>di cui correlate:</i>	17	(40)
Variazione di attività e passività	3.505	(7.105)
<i>di cui correlate:</i>	377	(302)
Oneri finanziari netti pagati	(4.965)	(5.784)
Imposte sul reddito pagate	0	(271)
Utilizzo dei fondi	(527)	(773)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)	59.123	24.294
Attività di investimento		
Investimenti in attività materiali	(20.547)	(18.398)
Dimissioni di attività materiali	291	762
Investimenti in attività immateriali	(3.640)	(4.019)
Dimissioni di attività immateriali	22	80
Investimenti in attività finanziarie	0	(5)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)	(23.875)	(21.581)
Attività di finanziamento		
Accensione finanziamenti bancari e prestiti non correnti	0	69.956
Rimborso finanziamenti bancari e prestiti non correnti	(73.304)	(8.161)
Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti	(7.217)	(3.986)
<i>di cui correlate:</i>	(2.440)	(3.392)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)	(80.521)	57.808
Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)	(45.273)	60.521

Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (in migliaia di euro)	Al 30 Settembre 2021	Al 31 Dicembre 2020
A. Disponibilità liquide	163.680	208.954
B. Mezzi equivalenti e disponibilità liquide	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	4.291	834
D. Liquidità (A + B + C)	167.971	209.787
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(164)	(131)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(86.100)	(75.833)
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(86.264)	(75.964)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	81.707	133.824
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	(181.986)	(262.154)
J. Strumenti di debito	(83.224)	(90.406)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(265.210)	(352.560)
M. Totale indebitamento finanziario (H + L)	(183.503)	(218.736)

Fine Comunicato n.1938-71

Numero di Pagine: 14