

|  |  |                     |
|--|--|---------------------|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>1938-52-2024 | Data/Ora Inizio Diffusione<br>28 Ottobre 2024 16:59:02 | Euronext Star Milan |
|--|--|---------------------|

Societa' : AQUAFIL

Identificativo Informazione  
Regolamentata : 197254

Utenza - Referente : AQUAFILNSS02 - Tonelli

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 28 Ottobre 2024 16:59:02

Data/Ora Inizio Diffusione : 28 Ottobre 2024 16:59:02

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A.  
ha approvato i risultati economico finanziari  
consolidati al 30 settembre 2024

*Testo del comunicato*

Vedi allegato

**RISULTATI PRIMI NOVE MESI 2024**

**IMPORTANTE INCREMENTO DELLA PROFITABILITA'  
(9M 2024 +30% vs 9M 2023)**

**CONTINUO MIGLIORAMENTO DELLA  
MARGINALITA' PERCENTUALE**

**LE VENDITE DI PRODOTTI A MARCHIO ECONYL®  
E RIGENERATI CRESCONO AL 54%  
DEL FATTURATO FIBRE**

**RAPPORTO PFN/EBITDA IN  
CONTINUO MIGLIORAMENTO**

**VOLUMI USA IN RIPRESA**

**OPERAZIONE DI AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE  
PREVISTA ENTRO LA FINE DELL'ESERCIZIO**

**PRINCIPALI INDICATORI AL 30 SETTEMBRE 2024:**

- **Ricavi: Euro 416,1 milioni, -5,9% rispetto ad Euro 442,2 milioni dello stesso periodo 2023;**
- **Quantità vendute: incremento del 6,3% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente;**
- **EBITDA: Euro 48,1 milioni, +29,9% rispetto ad Euro 37,0 milioni dello stesso periodo 2023;**
- **Risultato Netto: perdita per Euro 8,8 milioni, +48,7% rispetto ad Euro 17,1 milioni dello stesso periodo 2023;**
- **Rapporto PFN/EBITDA LTM: pari a x4,52 al 30 settembre 2024, rispetto al x5,23 del 31 dicembre 2023.**

**Arco, 28 ottobre 2024** – Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. [ECNL:IM] [ECNLF:OTCQX] riunitosi oggi sotto la presidenza della Prof.ssa Chiara Mio, ha approvato i risultati economico finanziari consolidati al 30 settembre 2024.

**Commento del dott. Giulio Bonazzi, Amministratore Delegato:**

“Siamo particolarmente soddisfatti dei risultati raggiunti nel terzo trimestre che ha registrato un incremento di profittabilità notevole rispetto allo scorso esercizio ed una marginalità percentuale in continuo miglioramento, a conferma del nostro obiettivo.

Le azioni di contenimento dei costi ed il rilancio delle vendite iniziate lo scorso esercizio stanno generando i risultati attesi e avranno impatti ancora più rilevanti nei prossimi periodi.



La posizione finanziaria netta, escludendo gli impatti del principio contabile IFRS 16, è in marcata diminuzione rispetto al medesimo periodo dello scorso esercizio. Il rapporto PFN/EBITDA inoltre continua a scendere anche considerando gli effetti del suddetto principio.

La dinamica delle linee di prodotto in EMEA ha finalmente registrato volumi in aumento per le fibre per abbigliamento nel terzo trimestre, mentre le fibre per pavimentazione tessile e i polimeri rimangono in linea con le previsioni.

Negli Stati Uniti entrambe le linee di prodotto delle fibre hanno mostrato segni di ripresa, nonostante la penalizzazione derivante dagli impatti dell'uragano Helene in North Carolina.

In Asia Pacific i volumi stanno confermando quanto previsto a Piano.

Nel quarto trimestre si prevede un ulteriore aumento della marginalità, la continuazione della discesa del debito e volumi in crescita rispetto allo scorso anno.

In relazione all'operazione di aumento di capitale, stiamo portando a termine le attività propedeutiche all'avvio dell'offerta in opzione che prevediamo di concludere entro la fine dell'esercizio. Qualora alla fine del periodo di sottoscrizione alcuni diritti dovessero rimanere inoperti, il termine ultimo per l'esecuzione degli stessi sarà il 31 gennaio 2025. Rimaniamo confidenti nel raggiungimento degli obiettivi di Piano e dell'ottenimento del supporto dei nostri azionisti, necessario al fine della buona riuscita dell'operazione."

## **Risultati economici al 30 settembre 2024**

### **Ricavi <sup>1</sup>**

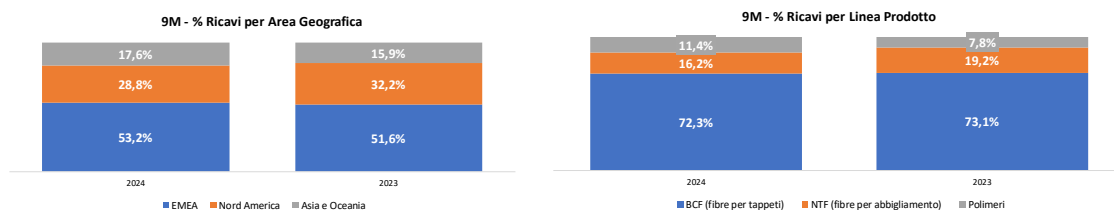
I ricavi al 30 settembre 2024 sono stati pari ad Euro 416,1 milioni, di cui Euro 127,9 milioni del terzo trimestre, registrando un decremento del 5,9% e del 2,4% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è riconducibile ad un incremento delle quantità vendute nei primi nove mesi del 6,3% non pienamente supportata dai prezzi di vendita dovuti all'allineamento degli stessi al minor costo della materia prima e da un mix di vendita diverso. Nel terzo trimestre si registra una leggera diminuzione dei volumi del 2,7% rispetto allo stesso periodo 2023.

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

#### 1) Nei primi nove mesi:

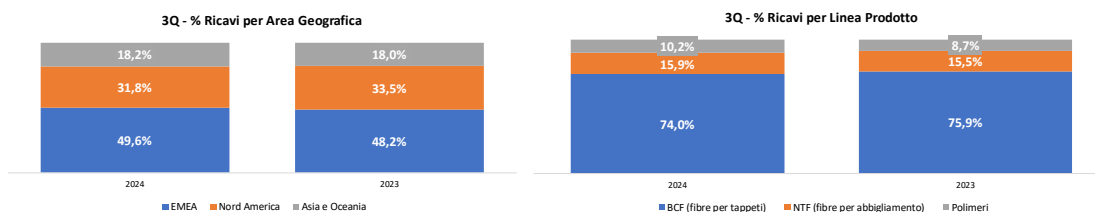
| 9M<br>€/mil     | BCF (fibre per tappeti) |              |               |               | NTF (fibre per abbigliamento) |              |               |                | Polimeri     |             |             |               | TOTALE        |               |               |               |
|-----------------|-------------------------|--------------|---------------|---------------|-------------------------------|--------------|---------------|----------------|--------------|-------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | 2024                    | 2023         | Δ             | Δ%            | 2024                          | 2023         | Δ             | Δ%             | 2024         | 2023        | Δ           | Δ%            | 2024          | 2023          | Δ             | Δ%            |
| EMEA            | 137,2                   | 140,6        | (3,5)         | (2,5)%        | 44,8                          | 57,8         | (13,1)        | (22,6)%        | 39,2         | 29,8        | 9,4         | 31,5 %        | 221,2         | 228,3         | (7,1)         | (3,1)%        |
| Nord America    | 94,8                    | 115,3        | (20,6)        | (17,8)%       | 18,6                          | 23,0         | (4,4)         | (19,1)%        | 6,3          | 4,0         | 2,3         | 58,7 %        | 119,7         | 142,3         | (22,6)        | (15,9)%       |
| Asia e Oceania  | 68,9                    | 66,5         | 2,4           | 3,6 %         | 2,5                           | 3,2          | (0,7)         | (22,6)%        | 1,9          | 0,5         | 1,4         | N.A.          | 73,2          | 70,2          | 3,1           | 4,4 %         |
| Resto del mondo | 0,6                     | 0,6          | (0,0)         | (4,3)%        | 1,4                           | 0,8          | 0,6           | 68,1 %         |              |             |             | N.A.          | 2,0           | 1,4           | 0,5           | 37,0 %        |
| <b>TOTALE</b>   | <b>301,4</b>            | <b>323,1</b> | <b>(21,7)</b> | <b>(6,7)%</b> | <b>67,2</b>                   | <b>84,8</b>  | <b>(17,6)</b> | <b>(20,8)%</b> | <b>47,5</b>  | <b>34,3</b> | <b>13,2</b> | <b>38,3 %</b> | <b>416,1</b>  | <b>442,2</b>  | <b>(26,2)</b> | <b>(5,9)%</b> |
| <b>%</b>        | <b>72,4%</b>            | <b>73,1%</b> |               |               | <b>16,2%</b>                  | <b>19,2%</b> |               |                | <b>11,4%</b> | <b>7,8%</b> |             |               | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |               |               |

<sup>1</sup> 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 variazione delle "quantità vendute" di prima scelta che storicamente rappresentano circa il 95% dei ricavi del Gruppo.



## 1) nel terzo trimestre:

| 3Q<br>€/mil     | BCF (fibre per tappeti) |              |              |               | NTF (fibre per abbigliamento) |              |              |               | Polimeri     |             |            |              | TOTALE        |               |              |               |               |               |
|-----------------|-------------------------|--------------|--------------|---------------|-------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | 2024                    | 2023         | Δ            | Δ%            | 2024                          | 2023         | Δ            | Δ%            | 2024         | 2023        | Δ          | Δ%           | %24           | %23           |              |               |               |               |
| EMEA            | 40,3                    | 41,6         | (1,4)        | (3,3)%        | 12,9                          | 11,6         | 1,3          | 11,5%         | 10,3         | 10,0        | 0,3        | 3,0%         | 63,5          | 63,2          | 0,3          | 0,4%          | 49,6%         | 48,2%         |
| Nord America    | 32,5                    | 35,4         | (2,9)        | (8,1)%        | 6,1                           | 7,3          | (1,3)        | (17,6)%       | 2,1          | 1,2         | 0,9        | 72,3%        | 40,6          | 43,9          | (3,3)        | (7,5)%        | 31,8%         | 33,5%         |
| Asia e Oceania  | 21,8                    | 22,3         | (0,6)        | (2,5)%        | 0,9                           | 1,2          | (0,3)        | (21,1)%       | 0,6          | 0,1         | 0,5        | N.A.         | 23,3          | 23,6          | (0,3)        | (1,4)%        | 18,2%         | 18,0%         |
| Resto del mondo | 0,1                     | 0,1          | (0,0)        | (8,1)%        | 0,4                           | 0,2          | 0,2          | 96,9%         | 0,0          | 0,0         | 0,0        | N.A.         | 0,5           | 0,3           | 0,2          | 55,5%         | 0,4%          | 0,3%          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>94,6</b>             | <b>99,4</b>  | <b>(4,8)</b> | <b>(4,8)%</b> | <b>20,3</b>                   | <b>20,3</b>  | <b>(0,0)</b> | <b>(0,0)%</b> | <b>13,0</b>  | <b>11,4</b> | <b>1,6</b> | <b>14,5%</b> | <b>127,9</b>  | <b>131,1</b>  | <b>(3,2)</b> | <b>(2,4)%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>%</b>        | <b>74,0%</b>            | <b>75,9%</b> |              |               | <b>15,9%</b>                  | <b>15,5%</b> |              |               | <b>10,2%</b> | <b>8,7%</b> |            |              | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |              |               |               |               |



I ricavi al 30 settembre 2024 in **EMEA** sono stati pari ad Euro 221,2 milioni di cui Euro 63,5 milioni nel terzo trimestre, registrando un decremento del 3,1% e un leggero incremento del 0,4% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è registrato un incremento del 12,2% nei primi nove mesi e una lieve diminuzione del 5,3% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi precedenti. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF registra una diminuzione del 2,5% nei primi nove mesi e del 3,3% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è dovuta ad un allineamento dei prezzi di vendita ai minor costi della materia mentre le quantità vendute sono state superiori del 7,7% e inferiori del 2,6%, rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre;
- la linea prodotto NTF registra un decremento del 22,6% nei primi nove mesi e un incremento del 11,5% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è principalmente attribuibile alla riduzione delle quantità vendute del 11,8% e un incremento del 14,4%, rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre nonché dai minori prezzi di vendita causati dall'allineamento alla materia prima per entrambi i periodi;
- la linea prodotto Polimeri registra un incremento del 31,5% nei primi nove mesi e del 3,0%



nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente dovuto all'aumento delle quantità vendute del 33,8% ed un decremento del 15,3% (derivante dai polimeri di base), rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre.

I ricavi al 30 settembre 2024 in **Nord America** sono stati pari ad Euro 119,7 milioni di cui Euro 40,6 milioni del terzo trimestre, registrando un decremento del 15,9% e del 7,5% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un decremento del 5,0% e un incremento del 2,1% rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre a conferma della tendenza di miglioramento dei volumi previsto per l'area geografica statunitense. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- a) la linea prodotto BCF registra una diminuzione del 17,8% nei primi nove mesi e del 8,1% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, dovuta alle minori quantità vendute dell'8,3% nei primi nove mesi e del lieve incremento del 0,7% nel terzo trimestre con prezzi in diminuzione per l'allineamento degli stessi ai minori costi della materia prima;
- b) la linea prodotto NTF registra una decrescita del 19,1% nei primi nove mesi e del 17,6% nel terzo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è principalmente dovuta a minori quantità vendute del 15,4% e del 9,7% rispettivamente nei primi nove mesi e nel terzo trimestre e dagli effetti dell'uragano Helene sul terzo trimestre.

I ricavi al 30 settembre 2024 in **Asia Oceania** sono stati pari ad Euro 73,2 milioni, di cui Euro 23,3 milioni del terzo trimestre, registrando un incremento del 4,4% e un leggero decremento del 1,4% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute relativamente alla linea di prodotto BCF si è rilevato nei primi nove mesi un incremento del 7,8% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente e una lieve diminuzione del 2,9% nel terzo trimestre.

I ricavi a **marchio ECONYL®** hanno registrato un'incidenza sul fatturato delle fibre pari al 54,0% nei primi nove mesi e del 56,7% nel terzo trimestre. Entrambe le variazioni dell'incidenza rappresentano un incremento rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente dimostrando la continua tendenza positiva verso il raggiungimento del target fissato al 60% del fatturato fibre entro la fine del 2025.

#### **EBITDA**

Al 30 settembre 2024 l'EBITDA si attesta ad Euro 48,1 milioni, di cui Euro 15,5 milioni del terzo trimestre, in aumento del 29,9% e del 171,8% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. L'*EBITDA margin* al 30 settembre 2024 è pari al 11,6% contro l'8,4% del medesimo periodo dell'esercizio precedente mentre nel terzo trimestre si attesta al 12,1% contro il 4,3% del terzo trimestre 2023.

L'incremento evidenziato rispetto al medesimo periodo dell'esercizio passato è da ricondurre principalmente alle efficienze derivanti dalla riduzione dei costi del personale, alla diminuzione dei costi delle materie prime, delle *utilities* e alla variazione delle rimanenze.

#### **Risultato operativo (EBIT)**

Al 30 settembre 2024 l'EBIT è stato pari a Euro 3,9 milioni, di cui Euro 0,8 milioni del terzo trimestre, in miglioramento del 188,7% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. La variazione registrata nel periodo è da ascrivere alla dinamica dell'EBITDA oltre che a maggiori ammortamenti.

#### **Risultato della gestione finanziaria**



Al 30 settembre 2024 il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari a Euro (14,2) milioni rispetto agli Euro (10,5) milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Lo scostamento è da ricondurre principalmente ad un incremento degli oneri finanziari per Euro 4,2 milioni legati all'aumento degli interessi passivi su mutui e finanziamenti bancari e ad una variazione positiva dei proventi finanziari per Euro 0,4 milioni.

#### **Imposte sul reddito**

Al 30 settembre 2024 le imposte sono state positive per Euro 1,5 milioni rispetto ad Euro (2,2) milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

#### **Risultato netto**

Al 30 settembre 2024 il Risultato netto è stato una perdita pari ad Euro 8,8 milioni rispetto ad Euro 17,1 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

### **Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 30 settembre 2024**

#### **Investimenti e acquisizioni**

Al 30 settembre 2024, gli investimenti netti, escludendo quelli contabilizzati in applicazione del principio contabile IFRS 16, sono stati pari a Euro 16,6 milioni rispetto ad Euro 25,7 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Gli stessi hanno riguardato principalmente interventi di aumento dell'efficienza industriale ed energetica degli stabilimenti del Gruppo, attività di miglioramento dell'efficienza produttiva del caprolattame ECONYL® e delle sue materie prime oltre che lo sviluppo di tecnologie legate alla circolarità, l'incremento della capacità produttiva esistente nonché il miglioramento e l'adeguamento tecnologico degli impianti ed attrezzature esistenti.

#### **Capitale Circolante Netto**

Al 30 settembre 2024, il Capitale Circolante Netto ha assorbito cassa per Euro 19,8 milioni. La variazione è dovuta principalmente al decremento dei debiti commerciali per Euro 21,7 milioni, alla diminuzione del valore delle rimanenze per complessivi Euro 4,7 milioni legata sia al calo dei prezzi unitari delle materie prime e delle altre componenti di costo oltre che al decremento delle quantità a magazzino, nonché dall'incremento dei crediti commerciali per Euro 2,8 milioni.

#### **Posizione Finanziaria Netta**

Al 30 settembre 2024, la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 265,0 milioni, rispetto agli Euro 248,5 milioni del 31 dicembre 2023. La variazione registrata è principalmente dovuta alla positiva generazione di cassa delle attività operative per Euro 44,1 milioni, dall'assorbimento di cassa del Capitale Circolante per Euro 19,8 milioni, da investimenti netti per Euro 16,6 milioni, dal pagamento di oneri finanziari e strumenti di copertura con *fair value* negativo per Euro 15,1 milioni, dalla variazione non monetaria relativa all'applicazione del principio contabile IFRS 16 per Euro 5,3 milioni, da imposte ed uso fondi pari ad Euro 3,8 milioni.

Al 30 settembre 2024 l'impatto del principio contabile IFRS 16, incluso nella posizione finanziaria netta di cui sopra, ammonta ad Euro 32,0 milioni rispetto ad Euro 19,5 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Al 30 settembre 2024 il rapporto PFN su EBITDA LTM si è attestato a x4,52 rispetto al x5,23 del 31 dicembre 2023.



## **Evoluzione prevedibile della gestione**

In questi primi nove mesi, la profittabilità ha segnato un incremento notevole rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente con una marginalità che ha superato il 12% nel terzo trimestre.

La posizione finanziaria netta, esclusi gli impatti del principio contabile IFRS 16, ha registrato una diminuzione marcata rispetto allo scorso anno. In continuo miglioramento anche il rapporto PFN/EBITDA, come da previsioni.

La domanda in Asia Pacific e in EMEA ha confermato le previsioni di budget per l'esercizio in corso. L'area geografica statunitense ha mostrato segni di ripresa in entrambe le linee di prodotto delle fibre, nonostante gli impatti dell'uragano Helene in North Carolina.

Nel quarto trimestre ci si attende un ulteriore miglioramento della marginalità, la prosecuzione della discesa del debito e volumi in aumento, a conferma del Piano Industriale.

L'operazione di aumento di capitale in opzione prevista a supporto del Piano Industriale si prevede sarà conclusa entro la fine dell'esercizio in corso. Qualora alla fine del periodo di sottoscrizione alcuni diritti dovessero rimanere inoperti, il termine ultimo per l'esecuzione degli stessi sarà, al più tardi, il 31 gennaio 2025.

## **Fatti di rilievo avvenuti nel terzo trimestre 2024**

### **Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti**

In data 10 ottobre 2024 si è tenuta l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti della Società che ha deliberato favorevolmente:

- La nomina, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386 del Codice civile, quale amministratore della Società a integrazione del Consiglio di Amministrazione, fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio che chiude al 31 dicembre 2025, il dott. Roberto Siagri, già nominato per cooptazione dal Consiglio di amministrazione in data 31 maggio 2024.
- La proposta di aumento del capitale sociale della Società, in via scindibile e a pagamento, in una o più volte, anche in più tranches, per un importo massimo di Euro 40.000.000,00, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie e Azioni B, aventi le medesime caratteristiche delle categorie di azioni in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile. Conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale.
- La proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale della Società a pagamento in denaro, in via scindibile o inscindibile, in una o più volte, anche in più tranches, con durata fino al 31 dicembre 2025 e per un importo massimo di Euro 40.000.000, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile, il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare. Conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

\* \* \*

Dichiarazione del Dirigente Preposto

“Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Roberto Carlo Luigi Bobbio 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 rischio e di 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 in tre diversi continenti, dando impiego a circa 2.500 dipendenti in 19 impianti situati in Italia, Slovenia, Stati Uniti, Cina, Croazia, Cile, Thailandia e Giappone.





## Per informazioni

### Investors Contact

Giulia Rossi

[investor.relations@aquafil.com](mailto:investor.relations@aquafil.com)

mob: +39 327 0820 268

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

Federico Vercellino

[f.vercellino@barabino.it](mailto:f.vercellino@barabino.it)

T: +39 02 72.02.35.35

mob: +39 331 5745.17



## Allegato 1 – Conto Economico Consolidato

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO<br><i>(in migliaia di Euro)</i> | Al 30           |                                  | Al 30           |                                  | Terzo          |                                  | Terzo           |                                  |
|---|-----------------|----------------------------------|-----------------|----------------------------------|----------------|----------------------------------|-----------------|----------------------------------|
|   | Settembre 2024  | <i>di cui non<br/>ricorrenti</i> | Settembre 2023  | <i>di cui non<br/>ricorrenti</i> | Trimestre 2024 | <i>di cui non<br/>ricorrenti</i> | Trimestre 2023  | <i>di cui non<br/>ricorrenti</i> |
| Ricavi  | 416.075         |                                  | 442.229         | 1                                | 127.942        |                                  | 131.112         | 1                                |
| <i>di cui parti correlate:</i>                              | 18              |                                  | 227             |                                  | (140)          |                                  | 76              |                                  |
| Altri ricavi e proventi                                     | 6.618           | 32                               | 7.550           | 625                              | 3.333          | (5)                              | 2.603           | 622                              |
| <i>di cui parti correlate:</i>                              | 227             |                                  | 0               |                                  | 227            |                                  | 0               |                                  |
| <b>Totale ricavi e altri ricavi e proventi</b>              | <b>422.693</b>  | <b>32</b>                        | <b>449.779</b>  | <b>626</b>                       | <b>131.275</b> | <b>32</b>                        | <b>133.715</b>  | <b>623</b>                       |
| Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze            | (196.191)       |                                  | (230.169)       | (415)                            | (58.400)       |                                  | (71.231)        | (415)                            |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi                 | (92.659)        | (484)                            | (95.987)        | (1.263)                          | (30.958)       | (336)                            | (28.123)        | (245)                            |
| <i>di cui parti correlate:</i>                              | (530)           |                                  | (388)           | 0                                | (201)          |                                  | (124)           |                                  |
| Costo del personale   | (90.642)        | (1.217)                          | (94.220)        | (2.345)                          | (28.467)       | (387)                            | (31.201)        | (1.830)                          |
| Altri costi e oneri operativi                               | (2.411)         | (123)                            | (2.718)         | (181)                            | (752)          | (14)                             | (954)           | (67)                             |
| <i>di cui parti correlate:</i>                              | (52)            |                                  | (52)            |                                  | (17)           |                                  | (17)            |                                  |
| Ammortamenti e svalutazioni                                 | (40.207)        |                                  | (35.982)        |                                  | (13.220)       |                                  | (11.695)        |                                  |
| Accantonamenti e svalutazioni/(rilasci)                     | (27)            |                                  | 217             |                                  | (38)           |                                  | 40              |                                  |
| Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni                | 3.340           |                                  | 4.687           |                                  | 1.364          |                                  | 951             |                                  |
| <b>Risultato operativo</b>                                  | <b>3.896</b>    | <b>(1.792)</b>                   | <b>(4.393)</b>  | <b>(3.578)</b>                   | <b>804</b>     | <b>(743)</b>                     | <b>(8.499)</b>  | <b>(1.933)</b>                   |
| Proventi/Oneri Finanziari da Partecipazioni                 | 110             |                                  | 90              |                                  | 110            |                                  | 90              |                                  |
| <i>di cui parti correlate:</i>                              | 110             |                                  | 90              |                                  | 110            |                                  | 90              |                                  |
| Proventi Finanziari   | 1.060           |                                  | 621             |                                  | 419            |                                  | 282             |                                  |
| <i>di cui parti correlate:</i>                              | 1               |                                  |                 |                                  | 1              |                                  |                 |                                  |
| Oneri finanziari  | (16.138)        |                                  | (11.907)        |                                  | (5.607)        |                                  | (4.402)         |                                  |
| <i>di cui parti correlate:</i>                              | (70)            |                                  | (116)           |                                  | (21)           |                                  | (29)            |                                  |
| Utili/Perdite su cambi                                      | 741             |                                  | 698             |                                  | 1.097          |                                  | (285)           |                                  |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                        | <b>(10.330)</b> | <b>(1.792)</b>                   | <b>(14.891)</b> | <b>(3.578)</b>                   | <b>(3.177)</b> | <b>(743)</b>                     | <b>(12.813)</b> | <b>(1.933)</b>                   |
| Imposte sul reddito   | 1.552           |                                  | (2.177)         |                                  | 532            | 0                                | (119)           |                                  |
| <b>Risultato di periodo</b>                                 | <b>(8.779)</b>  | <b>(1.792)</b>                   | <b>(17.068)</b> | <b>(3.578)</b>                   | <b>(2.646)</b> | <b>(743)</b>                     | <b>(12.932)</b> | <b>(1.933)</b>                   |
| Risultato di periodo di pertinenza di terzi                 |                 |                                  |                 |                                  |                |                                  |                 |                                  |
| <b>Risultato di periodo di pertinenza del gruppo</b>        | <b>(8.779)</b>  |                                  | <b>(17.068)</b> |                                  | <b>(2.646)</b> |                                  | <b>(12.932)</b> |                                  |



## Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

| Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)                      | Al 30          | Al 30           | Terzo          | Terzo           |
|--|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|  | Settembre 2024 | Settembre 2023  | Trimestre 2024 | Trimestre 2023  |
| <b>Risultato di periodo</b>  | <b>(8.779)</b> | <b>(17.068)</b> | <b>(2.646)</b> | <b>(12.932)</b> |
| Imposte sul reddito di periodo   | (1.552)        | 2.177           | (532)          | 119             |
| Proventi e oneri da partecipazioni   | (110)          | (90)            | (110)          | (90)            |
| Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali                         | 40.207         | 35.982          | 13.220         | 11.695          |
| Accantonamenti e svalutazioni  | 27             | (217)           | 38             | (39)            |
| Componenti finanziarie (*)   | 16.486         | 12.638          | 4.777          | 4.987           |
| Componenti non ricorrenti (**)   | 1.792          | 3.578           | 743            | 1.933           |
| <b>EBITDA</b>  | <b>48.072</b>  | <b>37.001</b>   | <b>15.490</b>  | <b>5.673</b>    |
| Ricavi   | 416.075        | 442.229         | 127.942        | 131.112         |
| <i>EBITDA margin</i>   | <i>11,6%</i>   | <i>8,4%</i>     | <i>12,1%</i>   | <i>4,3%</i>     |
| Riconciliazione da Risultato di Periodo a Risultato Operativo Adjusted (€/000) | Al 30          | Al 30           | Terzo          | Terzo           |
| Settembre 2024   | Settembre 2023 | Trimestre 2024  | Trimestre 2023 |                 |
| <b>EBITDA</b>  | <b>48.072</b>  | <b>37.001</b>   | <b>15.490</b>  | <b>5.673</b>    |
| Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali                         | 40.207         | 35.982          | 13.220         | 11.695          |
| Accantonamenti e svalutazioni  | 27             | (217)           | 38             | (39)            |
| <b>Risultato operativo adjusted</b>  | <b>7.838</b>   | <b>1.236</b>    | <b>2.232</b>   | <b>(5.983)</b>  |
| Ricavi   | 416.075        | 442.229         | 127.942        | 131.112         |
| <i>Risultato operativo adjusted margin</i>                                     | <i>1,9%</i>    | <i>0,3%</i>     | <i>-1,7%</i>   | <i>-4,6%</i>    |

(\*) Comprendono: (i) interessi passivi su finanziamenti e altri oneri bancari per Euro (16,1) milioni, (ii) sconti cassa concessi a clienti per Euro (2,1) milioni, (iii) proventi finanziari per Euro 1 milione e (iv) utili netti su cambi per Euro 0,7 milioni.

(\*\*) Comprendono (i) costi non ricorrenti di espansione gruppo per Euro (0,1) milioni, (ii) costi non ricorrenti per consulenze legali straordinarie per Euro (0,1) milioni, (iii) costi non ricorrenti relativi alla mobilità del personale di tre società del gruppo per Euro (1,2) milioni, (iv) altri proventi e oneri non ricorrenti per Euro (0,1) milioni, (v) oneri non ricorrenti legati all'operazione di aumento di capitale Euro (0,3) milioni.



### Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

| <i>SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA</i><br><i>(in migliaia di Euro)</i> | Al 30 Settembre<br>2024 | Al 31 Dicembre<br>2023 |
|--|-------------------------|------------------------|
| Attività immateriali   | 16.008                  | 19.080                 |
| Avviamento   | 14.906                  | 15.103                 |
| Attività materiali   | 235.696                 | 251.604                |
| Attività finanziarie   | 676                     | 534                    |
| <i>di cui parti controllanti, correlate, collegate</i>                                   | 250                     | 79                     |
| Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto                         | 1.113                   | 1.023                  |
| Attività per imposte anticipate  | 21.173                  | 18.545                 |
| <b>Totale attività non correnti</b>  | <b>289.572</b>          | <b>305.889</b>         |
| Rimanenze  | 184.770                 | 189.493                |
| Crediti commerciali  | 29.058                  | 26.206                 |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>  | 245                     | 351                    |
| Attività finanziarie   | 1.433                   | 5.703                  |
| Crediti per imposte  | 1.251                   | 1.619                  |
| Altre attività   | 13.164                  | 14.644                 |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>  | 7.846                   | 5.854                  |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti  | 98.681                  | 157.662                |
| <b>Totale attività correnti</b>  | <b>328.357</b>          | <b>395.327</b>         |
| <b>Totale attività</b>   | <b>617.930</b>          | <b>701.216</b>         |
| Capitale sociale   | 49.722                  | 49.722                 |
| Riserve  | 73.761                  | 101.379                |
| Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo  | (8.779)                 | (25.849)               |
| <b>Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo</b>                   | <b>114.705</b>          | <b>125.252</b>         |
| Patrimonio netto delle interessenze di minoranza   | 1                       | 1                      |
| <b>Totale patrimonio netto consolidato</b>   | <b>114.705</b>          | <b>125.253</b>         |
| Benefici e dipendenti  | 4.436                   | 5.104                  |
| Passività finanziarie  | 262.080                 | 308.741                |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>  | 3.317                   | 3.217                  |
| Fondi per rischi e oneri   | 1.699                   | 1.710                  |
| Passività per imposte differite  | 13.739                  | 13.324                 |
| Altre passività  | 4.338                   | 5.852                  |
| <b>Totale passività non correnti</b>   | <b>286.291</b>          | <b>334.731</b>         |
| Passività finanziarie  | 103.021                 | 103.161                |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>  | 2.647                   | 1.872                  |
| Debiti per imposte correnti  | 567                     | 1.219                  |
| Debiti commerciali   | 94.328                  | 116.006                |
| <i>di cui parti controllanti, correlate</i>  | 143                     | 551                    |
| Altre passività  | 19.017                  | (20.846)               |
| <b>Totale passività correnti</b>   | <b>216.933</b>          | <b>241.232</b>         |
| <b>Totale patrimonio netto e passività</b>   | <b>617.930</b>          | <b>701.216</b>         |



## Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO<br>(in migliaia di Euro)                                     | Al 30 Settembre<br>2024 | Al 30 Settembre<br>2023 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Attività operativa</b>   |                         |                         |
| Risultato dell'esercizio  | (8.779)                 | (17.068)                |
| <i>di cui correlate:</i>  | (296)                   | (239)                   |
| Imposte sul reddito dell'esercizio  | (1.552)                 | 2.177                   |
| Proventi e oneri da partecipazioni  | (110)                   | (90)                    |
| <i>di cui correlate:</i>  | (110)                   | (90)                    |
| Proventi finanziari   | (1.060)                 | (621)                   |
| Oneri finanziari  | 16.138                  | 11.907                  |
| <i>di cui correlate:</i>  | (70)                    | (116)                   |
| Utili perdite su cambi  | (741)                   | (698)                   |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività  | (43)                    | (216)                   |
| Accantonamenti e svalutazioni   | 67                      | (104)                   |
| Svalutazione attività finanziarie (crediti)   | (40)                    | (113)                   |
| Amm.ti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali                                    | 40.207                  | 35.982                  |
| <b>Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante</b>          | <b>44.088</b>           | <b>31.157</b>           |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | 4.722                   | 64.362                  |
| Incremento/(Decremento) di debiti commerciali   | (21.678)                | (42.723)                |
| <i>di cui correlate:</i>  | (408)                   | (172)                   |
| Decremento/(Incremento) di crediti commerciali  | (2.812)                 | 823                     |
| <i>di cui correlate:</i>  | 106                     | 136                     |
| Variazione di attività e passività  | 101                     | (5.092)                 |
| <i>di cui correlate:</i>  | (1.992)                 | (4.884)                 |
| Oneri finanziari netti pagati   | (14.374)                | (10.440)                |
| Imposte sul reddito pagate  | (3.004)                 | (7.460)                 |
| Utilizzo dei fondi  | (813)                   | (1.455)                 |
| <b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)</b>                         | <b>6.231</b>            | <b>29.172</b>           |
| <b>Attività di investimento</b>   |                         |                         |
| Investimenti in attività materiali  | (14.591)                | (22.260)                |
| Dimissioni di attività materiali  | 129                     | 420                     |
| Investimenti in attività immateriali  | (2.129)                 | (3.839)                 |
| Dimissioni di attività immateriali  | -                       | -                       |
| Investimenti in attività finanziarie  | (113)                   | (155)                   |
| Dividendi incassati   | 110                     | 90                      |
| Dimissioni di attività finanziarie  | -                       | -                       |
| <b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)</b>                   | <b>(16.594)</b>         | <b>(25.743)</b>         |
| <b>Attività di finanziamento</b>  |                         |                         |
| Accensione finanziamenti bancari e prestiti non correnti  | 20.000                  | 75.000                  |
| Rimborso finanziamenti bancari e prestiti non correnti  | (65.457)                | (51.564)                |
| Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti e non correnti (compresi IFRS 16) | (3.161)                 | (3.259)                 |
| <i>di cui correlate:</i>  | 704                     | (1.950)                 |
| Distribuzione dividendi   | -                       | (11.992)                |
| Acquisto azioni proprie   | -                       | (598)                   |
| <b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)</b>                  | <b>(48.618)</b>         | <b>7.587</b>            |
| <b>Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)</b>  | <b>(58.981)</b>         | <b>11.014</b>           |



## Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

| INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO<br>(in migliaia di euro)   | Al 30 Settembre 2024 | Al 31 Dicembre 2023 |
|--|----------------------|---------------------|
| A. Cassa   | 98.681               | 157.662             |
| B. Mezzi equivalenti e altre disponibilità liquide   |                      |                     |
| C. Altre attività finanziarie correnti   | 1.433                | 5.703               |
| <b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>  | <b>100.114</b>       | <b>163.364</b>      |
| E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente) | ( 3.540)             | ( 2.438)            |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente  | ( 99.481)            | ( 100.723)          |
| <b>G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>   | <b>( 103.021)</b>    | <b>( 103.161)</b>   |
| <b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>   | <b>( 2.906)</b>      | <b>60.204</b>       |
| I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)   | ( 217.586)           | ( 251.350)          |
| J. Strumenti di debito   | ( 44.494)            | ( 57.391)           |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti  |                      |                     |
| <b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>   | <b>( 262.080)</b>    | <b>( 308.741)</b>   |
| <b>M. Totale indebitamento finanziario (H+L)</b>   | <b>( 264.986)</b>    | <b>( 248.537)</b>   |

