

**PRIMO TRIMESTRE 2022 IN FORTE CRESCITA
RISPETTO AL PRIMO TRIMESTRE 2021**

RICAVI IN AUMENTO DEL 31%

**EBITDA¹ IN CRESCITA DEL 35,4%
CON UN'INCIDENZA SUI RICAVI DEL 14,5%**

**RICAVI DI PRODOTTO A MARCHIO ECONYL® IN CRESCITA DEL 73,3%
CON UN'INCIDENZA SUI RICAVI DELLE FIBRE PARI AL 42,2%**

**AVVIATO PERCORSO PER QUOTAZIONE “CROSS LISTING”
NEGLI STATI UNITI**

PRINCIPALI INDICATORI AL 31 MARZO 2022:

- **Ricavi: Euro 171,2 milioni, +31,0% rispetto ad Euro 130,6 milioni dello stesso periodo 2021;**
- **EBITDA: Euro 24,8 milioni, +35,4% rispetto ad Euro 18,3 milioni al 31 marzo 2021;**
- **Risultato Netto: Euro 9,1 milioni +161% rispetto ad Euro 3,5 milioni del primo trimestre del 2021;**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 200,9 milioni al 31 marzo 2022, in aumento del 12,0% rispetto ad Euro 179,3 milioni del 31 dicembre 2021;**
- **Rapporto PFN / EBITDA LTM: pari a x2,56 al 31 marzo 2022, rispetto al x2,49 del 31 dicembre 2021;**

Arco, 12 maggio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. [ECNL:IM] ha approvato i risultati economico finanziari consolidati al 31 marzo 2022:

Commento del dott. Giulio Bonazzi, Presidente e Amministratore Delegato:

“Abbiamo conseguito un ottimo risultato nel primo trimestre con una crescita del fatturato del 31% rispetto allo stesso periodo del 2021 che testimonia sia il buon andamento della domanda sia l'avvenuto recupero dei costi tramite l'aumento dei prezzi di vendita e questo nonostante il perdurare del periodo di incertezza.

I prodotti a marchio ECONYL® hanno rappresentato oltre il 42% dei ricavi delle fibre segnando il record a livello di volumi della nostra storia. Questo unitamente alla forte crescita negli Stati Uniti e ad un buon trimestre in Asia Pacific hanno consentito il miglioramento della marginalità complessiva.

¹ L'EBITDA è determinato secondo gli schemi riportati all'Allegato 2 del presente comunicato.

E con piacere che annuncio l'avvio di un percorso finalizzato ad un cross listing delle azioni ordinarie sul mercato statunitense "over the counter" nel segmento OTCQX International. L'obiettivo è di meglio introdurre il Gruppo presso il mercato dei capitali statunitense che unitamente a quelli europei è tra i più evoluti nella presenza di società sostenibili, circolari ed innovative come la nostra. Il segmento QX International è quello in cui operano le maggiori e migliori aziende OTC e l'operazione s'inquadra anche nell'ambito dello sviluppo e crescita delle nostre attività in un'area geografica per noi sempre più strategica. Siamo assolutamente certi che il percorso intrapreso consentirà una maggior creazione di valore per tutti i nostri azionisti.

L'attuale situazione internazionale impone attenzione e le sfide per il 2022 non sono ancora certamente finite. Il perdurare del conflitto tra Russia e Ucraina, oltre alla ripresa della pandemia in Cina sono eventi importanti e potrebbero causare rischi di tenuta della domanda o disponibilità di fattori produttivi che, per ora e solo sul mercato europeo, stiamo gestendo senza significativi effetti.

Restiamo ottimisti per il futuro, malgrado la situazione contingente, anche visto il sempre crescente interesse per la nostra proposta di prodotti a marchio ECONYL® sostenibili e circolari".

Risultati economici al 31 marzo 2022

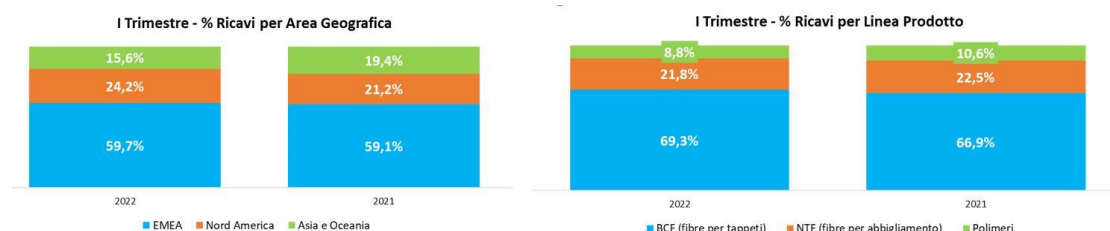
Ricavi ²

I ricavi al 31 marzo 2022 sono stati pari ad Euro 171,2 milioni, registrando un incremento del 31,0% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. La variazione è riconducibile ad un maggior prezzo medio di vendita per il suo adeguamento all'incremento delle materie prime e degli altri fattori di costo, oltre che ad un migliore mix di vendita. Tale variazione ha più che compensato, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, la leggera riduzione di quantità vendute pari al 4,1%, quasi integralmente ascrivibile alla linea di prodotto polimeri che nel corso del 2021 aveva registrato prestazioni eccezionali.

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

I Trimestre 22	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE					
	2022	2021	Δ	Δ%	2022	2021	Δ	Δ%	2022	2021	Δ	Δ%	2022	2021	Δ	Δ%	% 22	% 21
EMEA	59,4	43,4	16,0	36,8%	28,4	21,3	7,1	33,4%	14,5	12,5	2,0	16,0%	102,3	77,2	25,1	32,5%	59,7%	59,1%
Nord America	33,9	19,3	14,6	75,8%	7,4	7,2	0,2	2,1%	0,2	1,2	(1,0)	(79,9%)	41,5	27,7	13,8	49,9%	24,2%	21,2%
Asia e Oceania	25,2	24,7	0,5	2,2%	1,0	0,5	0,4	81,2%	0,4	0,1	0,3	250,7%	26,6	25,3	1,3	5,0%	15,6%	19,4%
Resto del mondo	0,2	0,1	0,1	0,0%	0,6	0,4	0,2	0,0%	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,8	0,4	0,4	87,3%	0,5%	0,3%
TOTALE	118,7	87,4	31,2	35,7%	37,4	29,4	7,9	27,0%	15,1	13,8	1,3	9,7%	171,2	130,6	40,5	31,0%	100,0%	100,0%
%	69,3%	66,9%			21,8%	22,5%			8,8%	10,6%			100,0%	100,0%				

² 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



I ricavi al 31 marzo 2022 in **EMEA** sono stati pari ad Euro 102,3 milioni, registrando un incremento del 32,5% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevata una riduzione di circa il 6,4% rispetto al primo trimestre 2021. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- a) la linea prodotto BCF registra una crescita del 36,8% principalmente per un maggior prezzo medio di vendita (adeguamento all'incremento delle materie prime e altri fattori di costo) oltre che per maggiori quantità vendute, in particolare nel settore contract;
- b) la linea prodotto NTF registra una crescita del 33,4% principalmente per un maggior prezzo medio di vendita (adeguamento all'incremento delle materie prime e altri fattori di costo);
- c) la linea prodotto Polimeri registra una crescita del 16% per un maggior prezzo medio di vendita (adeguamento all'incremento delle materie prime e altri fattori di costo) e malgrado una riduzione delle quantità vendute rispetto al primo trimestre 2021 nel quale aveva registrato prestazioni eccezionali.

I ricavi al 31 marzo 2022 in **Nord America** sono stati pari ad Euro 41,5 milioni, registrando un incremento del 49,9% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un incremento di circa l'13,5% rispetto al primo trimestre 2021. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- a) la linea prodotto BCF cresce in modo importante sia per un maggior prezzo medio di vendita (adeguamento all'incremento delle materie prime e altri fattori di costo oltre che miglior mix) sia per maggiori quantità vendute, anche per effetto del disimpegno del mercato di un primario concorrente;
- b) la linea prodotto NTF cresce per un maggior prezzo medio di vendita (adeguamento all'incremento delle materie prime e altri fattori di costo) e malgrado una leggera riduzione delle quantità vendute a causa di un leggero calo del settore residenziale che aveva caratterizzato la domanda del primo trimestre 2021.

I ricavi al 31 marzo 2022 in **Asia Oceania** sono stati pari ad Euro 26,6 milioni, registrando un incremento del 5,0% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. L'incremento è interamente da ascrivere all'aumento dei prezzi di vendita che ha più che compensato il decremento di quantità vendute pari a circa il 17,5% quasi interamente riconducibile all'andamento del settore residenziale.

I ricavi a marchio **ECONYL®** hanno registrato al 31 marzo 2022 un'incidenza sul fatturato delle fibre pari al 42,2%. Sono cresciuti del 73,3% rispetto al primo trimestre del 2021 e questo sia per la forte ripresa del settore contract nella linea di prodotto BCF sia per la continua crescita della linea prodotto NTF.

EBITDA

Al 31 marzo 2022 l'EBITDA si attesta ad Euro 24,8 milioni, in crescita del 35,4% rispetto agli Euro 18,3 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

L'EBITDA Margin è stato pari al 14,5% contro il 14,0% del medesimo periodo dell'esercizio precedente. L'aumento registrato nel periodo trova fondamento sia nell'allineamento tra i prezzi di vendita e valori unitari di consumo della materia prima e dei costi energetici, sia nel miglior mix di vendita che ha caratterizzato il trimestre.

Risultato operativo (EBIT)

Al 31 marzo 2022 l'EBIT è stato pari a Euro 12,5 milioni di cui Euro rispetto ad Euro 6,1 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. La variazione registrata è da ascrivere principalmente alla variazione dell'EBITDA.

Risultato della gestione finanziaria e valutaria

Al 31 marzo 2022 il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari a Euro (0,6) milioni rispetto agli Euro (1,4) milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il risultato riflette (a) l'andamento degli oneri finanziari che si sono attesati ad Euro 1,8 milioni nel primo trimestre 2022 contro gli Euro 2,0 milioni nel primo trimestre 2021, principalmente per un minor indebitamento; (b) il saldo dei proventi finanziari che si sono attestati ad Euro 1,6 milioni nel primo trimestre 2022 contro gli Euro 0,2 milioni nel primo trimestre 2021, per effetto della valutazione "mark to market" di strumenti di copertura oltre che (c) il valore delle differenze cambio, negative nel primo trimestre 2022 per Euro 0,4 milioni mentre positive per 0,4 milioni nel medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Imposte sul reddito

Al 31 marzo 2022 le imposte sono state pari ad Euro 2,8 milioni rispetto Euro 1,3 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. La variazione riflette l'incremento del risultato "ante imposte" che passa da Euro 4,7 milioni ad Euro 11,9 milioni.

Risultato netto

Al 31 marzo 2022 il Risultato netto è stato un utile pari ad Euro 9,1 milioni rispetto agli Euro 3,5 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 31 marzo 2022

Investimenti e acquisizioni

Al 31 marzo 2022, gli investimenti netti, escludendo quelli contabilizzati in applicazione del principio contabile IFRS16, sono stati pari a Euro 7,7 milioni rispetto agli Euro 5,8 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. Non sono state effettuate acquisizioni nel periodo.

Capitale Circolante Netto

Al 31 marzo 2022, il Capitale Circolante Netto risulta incrementato di Euro 31,2 milioni quasi integralmente da ascrivere all'incremento del valore delle rimanenze sia all'aumento dei prezzi delle materie prime sia ai maggiori acquisti di materie prime effettuati nel periodo.

Posizione Finanziaria Netta

Al 31 marzo 2022, la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 200,9 milioni rispetto agli Euro 179,3 milioni del 31 dicembre 2021. La variazione è dovuta alla positiva

generazione di cassa delle attività operative per Euro 23,3 milioni che ha però scontato l'aumento del Capitale Circolante per Euro 31,2 milioni, gli investimenti netti per Euro 7,7 milioni, il pagamento di oneri finanziari ed imposte pari ad Euro 0,5 milioni, la variazione non monetaria relativa all'applicazione del principio contabile IFRS16 per Euro 4,0 milioni oltre che l'acquisto di azioni proprie per Euro 1,6 milioni.

Al 31 marzo 2022 il rapporto PFN su EBITDA LTM³ si è attestato a x2,56, in miglioramento rispetto al valore di x2,49 del 31 dicembre 2021.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il primo trimestre 2022 ha visto purtroppo il sorgere del conflitto tra Russia e Ucraina che sta avendo ed avrà conseguenze negative sulla crescita mondiale e sui mercati finanziari. Recentemente, inoltre, la pandemia da COVID-19 ha visto importanti segni di recrudescenza in Cina.

Queste prime settimane successive alla chiusura del primo trimestre hanno evidenziato limitati impatti sulla domanda più concentrati nella linea di prodotto dei polimeri. Continuano inoltre le attività di recupero nei prezzi di vendita degli incrementi di costo dei fattori produttivi.

Non è però possibile escludere che eventi importanti come quelli sopra descritti, possano generare rischi di riduzione della domanda e/o indisponibilità di alcuni fattori produttivi.

Avviato percorso di Cross Listing negli Stati Uniti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'avvio di un percorso finalizzato all'ottenimento della quotazione delle azioni ordinarie anche sul mercato nordamericano "over the counter" gestito da OTC Market Group nel segmento OTCQX International, il segmento principale in cui operano le maggiori aziende. Il Cross Listing permetterà la negoziazione delle azioni ordinarie sia sul mercato italiano sia su quello americano.

Partner di Aquafil nell'operazione è Golden Eagle Capital Advisors Inc., società parte di un gruppo finanziario internazionale che si occupa di supportare le aziende nella pianificazione ed implementazione di strategie di cross-trading.

Fatti di rilievo avvenuti nel primo trimestre 2022

Piano di Buy-Back

In data 15 marzo 2022, il Consiglio di Amministrazione della Società, nell'ambito del piano di acquisto di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea degli Azionisti in data 20 Ottobre 2021 ai sensi dell'art. 144-bis del Regolamento Consob 11971/1999, ha deliberato di dare esecuzione ad un ulteriore programma di acquisto di azioni proprie per un totale massimo di n. 512.000 azioni (pari a circa l'1% dell'intero capitale sociale) da effettuarsi tra il 21 marzo 2022 e il 29 luglio 2022 sul Mercato Telematico Azionario (dal 25 ottobre 2021, "Euronext Milan"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA/EM"), al prezzo massimo di € 10,00 per azione. Ai fini dell'attuazione di tale programma di acquisto la Società opererà attraverso un intermediario specializzato e, a tale fine, conferirà specifico incarico a Intermonte. In particolare, ai sensi dell'Art. 4, comma 2, lettera b del Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016, l'intermediario incaricato di coordinare ed eseguire le operazioni su azioni proprie opererà in piena indipendenza anche con riguardo ai tempi in cui effettuare l'acquisto delle azioni, nel rispetto del presente mandato e della delibera assembleare.

³ EBITDA LTM si intende l'EBITDA riferito ai 12 mesi precedenti alla chiusura del periodo in esame.

Le operazioni di acquisto potranno essere eseguite sul mercato MTA/EM, in una o più volte, nel rispetto dei limiti di legge, sui mercati regolamentati secondo le modalità operative stabilite dai regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi e concordate con Borsa Italiana S.p.A., che consentano il rispetto della parità di trattamento degli azionisti, ai sensi dell'articolo 132 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n.58 (come successivamente modificato e integrato) e dell'articolo 144-bis, comma 1, lettera b), del Regolamento Consob n. 11971/1999, nonché in conformità al regolamento (UE) n. 596/2014, alla relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione e, ove applicabili, delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti. L'acquisto di azioni avverrà ad un prezzo unitario che sarà determinato di volta in volta per ciascuna operazione, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto di ogni prescrizione normativa comunitaria e nazionale pro tempore applicabile.

Alla chiusura del mercato del 15 marzo 2022 la Società deteneva 457.090 azioni proprie pari allo 0,8924% del capitale sociale ad un controvalore di acquisto pari ad Euro 3.469.251.

Rafforzata Partnership con ITOCHU

In data 15 marzo 2022 la società ha comunicato che successivamente alla definizione del *Memorandum of Understanding* del 12 febbraio 2021, tra Aquafil ed ITOCHU è stato sottoscritto in data odierna un "*Business Alliance Agreement*" al fine di ulteriormente espandere ed accelerare lo sviluppo di nylon circolare.

Assemblea dei soci

In data 28 Aprile 2022 si è tenuta l'assemblea dei soci della società che:

- a) ha deliberato la distribuzione di un dividendo pari a Euro 0,12 per azione, con la destinazione della restante parte del risultato di esercizio a riserve definendo lunedì 9 maggio 2022 quale data di stacco cedola, martedì 10 maggio 2022 quale record date e mercoledì 11 maggio 2022 quale data di pagamento;
- b) ha approvato la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di cui all'articolo 123-ter D.Lgs. 24 febbraio 1998, n.58 ed in particolare, l'Assemblea ha approvato, con deliberazione vincolante, la politica di remunerazione ("prima sezione" della relazione) ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis e 3-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e ha deliberato in senso favorevole sulla "seconda sezione" della relazione (compensi corrisposti), ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.
- c) ha deliberato la nomina di due amministratori, nelle persone del dott. Attilio Annoni e dell'Ing. Stefano Loro, precedentemente cooptati come da comunicazioni al mercato, in possesso di tutti i requisiti di legge.

* * *

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 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 impiega più di 2,800 dipendenti con 19 impianti di produzione, ed è presente con il proprio personale in nove nazioni in quattro diversi continenti, precisamente Italia, Slovenia, Stati Uniti, Cina, Croazia, Scozia, Tailandia, Australia e Giappone.

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 5745.17

Allegato 1 – Conto Economico Consolidato

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO <i>(in migliaia di Euro)</i>	Primo Trimestre 2022	<i>di cui non</i> <i>ricorrenti</i>	Primo Trimestre 2021	<i>di cui non</i> <i>ricorrenti</i>
Ricavi	171.160	296	130.640	-
<i>di cui parti correlate:</i>	13		13	
Altri ricavi e proventi	1.256	91	826	5
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	172.416	387	131.466	5
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(78.567)	(91)	(62.764)	-
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(38.860)	(354)	(24.316)	(72)
<i>di cui parti correlate:</i>	(526)		(109)	
Costo del personale	(31.387)	(347)	(27.315)	(111)
Altri costi e oneri operativi	(1.234)	(55)	(795)	(8)
<i>di cui parti correlate:</i>	(17)		(17)	
Ammortamenti e svalutazioni	(10.919)		(11.328)	
Accantonamenti e svalutazioni	(17)		(110)	
(Salutazione)/ripristino attività finanziarie (crediti)	25		7	
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	1.004		1.225	
Risultato operativo	12.463	(460)	6.071	(186)
Proventi finanziari	1.694		237	
Oneri finanziari	(1.872)		(2.032)	
<i>di cui parti correlate:</i>	(31)		(45)	
Utili/ Perdite su cambi	(383)		434	
Risultato prima delle imposte	11.902	(460)	4.709	(186)
Imposte sul reddito	(2.782)		(1.215)	
Risultato di periodo	9.120	(460)	3.494	(186)
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	0		0	
Risultato di periodo di pertinenza del gruppo	9.120		3.494	

Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)	Al 31 Marzo 2022	Al 31 Marzo 2021
Risultato di periodo	9.120	3.494
Imposte sul reddito di periodo	2.782	1.215
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	10.919	11.328
Accantonamenti e svalutazioni	(9)	102
Componenti finanziarie (*)	1.542	1.998
Componenti non ricorrenti (**)	460	186
EBITDA	24.814	18.327
Ricavi	171.160	130.640
<i>EBITDA margin</i>	<i>14,5%</i>	<i>14,0%</i>
Riconciliazione da Risultato di Periodo ad Risultato Operativo Adjusted (€/000)	Al 31 Marzo 2022	Al 31 Marzo 2021
EBITDA	24.814	18.327
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	10.919	11.328
Accantonamenti e svalutazioni	(9)	102
Risultato operativo adjusted	13.904	6.896
Ricavi	171.160	130.640
<i>Risultato operativo adjusted margin</i>	<i>8,1%</i>	<i>5,3%</i>

(*) Comprendono: (i) proventi finanziari per euro 1,7 milioni per euro 0,2 milioni rispettivamente al 31 marzo 2022 e 31 marzo 2021, (ii) interessi passivi su finanziamenti e altri oneri bancari per euro 1,8 milioni e per euro 2,0 milioni rispettivamente al 31 marzo 2022 e 31 marzo 2021, (iii) sconti cassa concessi a clienti per euro 1,0 milioni e per euro 0,6 milioni rispettivamente al 31 marzo 2022 e 31 marzo 2021, e (iv) perdita su cambi per euro 0,4 milioni e utile netto su cambi per euro 0,4 milioni al 31 marzo 2022 e 31 marzo 2021

(**) Comprendono (i) oneri non ricorrenti connessi all'espansione del Gruppo Aquafil per euro 0,01 milioni e per euro 0,05 milioni rispettivamente al 31 marzo 2022 e 31 marzo 2021, (ii) costi non ricorrenti per sviluppo attività Econyl* per euro 0,37 milioni al 31 marzo 2022, (iii) costi di ristrutturazione per euro 0,09 milioni al 31 marzo 2022, (iv) altri proventi non ricorrenti per euro 0,01 milioni al 31 marzo 2022 e altri oneri non ricorrenti per euro 0,13 al 31 marzo 2021.

Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA	Al 31 Marzo	Al 31 Dicembre
<i>(in migliaia di Euro)</i>	2022	2021
Attività immateriali	23.254	23.551
Avviamento	15.034	14.735
Attività materiali	243.774	240.489
Attività finanziarie	1.886	710
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>318</i>	<i>318</i>
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.018	1.018
Altre attività	576	626
Attività per imposte anticipate	13.349	12.269
Totale attività non correnti	298.891	293.398
Rimanenze	204.243	177.243
Crediti commerciali	38.147	31.233
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>20</i>	<i>71</i>
Attività finanziarie	225	860
Crediti per imposte	318	423
Altre attività	14.378	12.853
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>1.112</i>	<i>3.152</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	142.561	152.656
Beni destinati alla vendita		0
Totale attività correnti	399.874	375.268
Totale attività	698.765	668.666
Capitale sociale	49.722	49.722
Riserve	105.299	91.708
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	9.120	10.670
Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo	164.141	152.101
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	1	1
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	0	0
Totale patrimonio netto consolidato	164.142	152.102
Benefici e dipendenti	5.805	5.910
Passività finanziarie	275.214	263.421
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>7.165</i>	<i>6.359</i>
Fondi per rischi e oneri	1.891	1.929
Passività per imposte differite	11.834	11.158
Altre passività	10.360	10.813
Totale passività non correnti	305.104	293.230
Passività finanziarie	69.688	69.438
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>1.906</i>	<i>2.240</i>
Debiti per imposte correnti	2.569	1.721
Debiti commerciali	131.975	126.566
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>813</i>	<i>352</i>
Altre passività	25.287	25.608
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>230</i>	<i>230</i>
Totale passività correnti	229.519	223.334
Totale patrimonio netto e passività	698.765	668.666

Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Al 31 Marzo 2022	Al 31 Marzo 2021
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	9.120	3.497
<i>di cui correlate:</i>	<i>(561)</i>	<i>(158)</i>
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.782	1.215
Proventi finanziari	(1.694)	(57)
<i>di cui correlate:</i>	-	-
Oneri finanziari	1.872	2.032
<i>di cui correlate:</i>	<i>(31)</i>	<i>(45)</i>
Utili perdite su cambi	383	(434)
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	<i>(56)</i>	<i>(31)</i>
Accantonamenti e svalutazioni	17	110
Svalutazione attività finanziarie (crediti)	(25)	(7)
Amm.ti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	10.918	11.301
Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante	23.316	17.626
Attività di investimento		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(27.001)	590
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	5.409	6.744
<i>di cui correlate:</i>	<i>461</i>	<i>149</i>
Decremento/(Incremento) di crediti commerciali	(6.889)	(7.095)
<i>di cui correlate:</i>	<i>51</i>	<i>43</i>
Variazione di attività e passività	(2.696)	1.140
<i>di cui correlate:</i>	<i>2.040</i>	<i>(75)</i>
Oneri finanziari netti pagati	(178)	(1.976)
Imposte sul reddito pagate	(78)	-
Utilizzo dei fondi	(242)	(255)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)	(8.358)	16.774
Attività di finanziamento		
Investimenti in attività materiali	(7.226)	(4.976)
Dimissioni di attività materiali	76	31
Investimenti in attività immateriali	(550)	(864)
Dimissioni di attività immateriali	-	-
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)	(7.701)	(5.809)
Attività di finanziamento		
Accensione finanziamenti bancari e prestiti non correnti	20.000	-
Rimborso finanziamenti bancari e prestiti non correnti	(10.854)	(30.592)
Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti e non correnti (compresi IFRS 16)	2.357	(1.428)
<i>di cui correlate:</i>	<i>472</i>	<i>(590)</i>
Variazione non monetaria IFRS 16	(3.982)	(502)
<i>di cui correlate:</i>	<i>(1.177)</i>	-
Acquisto azioni proprie	(1.558)	-
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)	5.964	(32.522)
Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)	(10.095)	(21.557)

Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (in migliaia di euro)	Al 31 Marzo 2022	Al 31 Dicembre 2021
A. Cassa	142.561	152.656
B. Mezzi equivalenti e altre disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	225	860
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	142.786	153.516
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	-	1.734 -
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	67.954 -
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	69.688 -	69.438
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	73.098	84.078
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di del-	190.803 -	180.185
J. Strumenti di debito	-	83.210
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	274.001 -	263.396
M. Totale indebitamento finanziario (H+L)	200.903 -	179.318