

RISULTATI PRIMO SEMESTRE 2023

**MANTENIMENTO QUANTITA' VENDUTE
IN USA E ASIA**

**RALLENTAMENTO IN EMEA PER
IL MERCATO DELLE FIBRE**

**RAGGIUNGIMENTO DEI TARGET DI PRODUTTIVITA' DEL PROGETTO ENGINEERING
PLASTICS ENTRO FINE ANNO**

**TEMPORANEO CALO DELLA MARGINALITA' NELL'ESERCIZIO 2023
PER L'ALTO VALORE UNITARIO DELLO STOCK CREATOSI NEL 2022
RISPETTO AGLI ATTUALI VALORI DI MERCATO DELLE MATERIE PRIME**

CONTINUANO LE INIZIATIVE DI CONTENIMENTO DEL DEBITO

PRINCIPALI INDICATORI AL 30 GIUGNO 2023:

- **Ricavi: Euro 311,1 milioni, -11,4% rispetto ad Euro 351,0 milioni dello stesso periodo 2022;**
- **EBITDA: Euro 31,3 milioni, -39,2% rispetto ad Euro 51,5 milioni dello stesso periodo 2022;**
- **Risultato Netto: perdita per Euro -4,1 milioni, -123,4% rispetto ad Euro 17,7 milioni dello stesso periodo 2022;**
- **Rapporto PFN/EBITDA LTM: pari a x3,48 al 30 giugno 2023, rispetto al x2,69 del 31 dicembre 2022.**

Arco, 31 agosto 2023 – 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 giugno 2023:

Commento del dott. Giulio Bonazzi, Amministratore Delegato:

“Si è appena concluso un semestre di estrema volatilità. Come preannunciato nel primo trimestre e ad inizio agosto il contesto di riferimento si è dimostrato più difficile di quanto ci si attendesse.

In EMEA, si è assistito ad un importante rallentamento del mercato finale con conseguente impatto sulle quantità vendute del Gruppo. Inoltre, l'elevato valore unitario delle rimanenze, formatesi durante lo scorso esercizio, unitamente alla forte diminuzione del prezzo delle materie prime hanno generato una temporanea ma importante diminuzione della marginalità.

Negli Stati Uniti e in Asia Pacific, la domanda ha generato risultati soddisfacenti confermando i numeri dello scorso anno, malgrado il settore delle fibre tessili negli Stati Uniti abbia sofferto una leggera decrescita.

Il progetto *engineering plastics* ha compiuto buoni progressi e si prevede di raggiungere i target prefissati entro l'esercizio in corso, con ottimi margini di crescita per il futuro.

Importanti i risultati raggiunti dai prodotti rigenerati ed a marchio ECONYL®. La sostanziale tenuta delle quantità vendute, in linea con il primo semestre del 2022, dimostra la loro forte resilienza.

Le iniziative di contenimento del debito rimangono un importante obiettivo che il Gruppo continua a perseguire tramite azioni di razionalizzazione del capitale circolante e degli investimenti grazie al termine del relativo ciclo iniziato negli scorsi esercizi.

Per quanto riguarda il secondo semestre, si prevede che Asia e Stati Uniti confermino una sostanziale tenuta della domanda di mercato. In EMEA, permane invece un mercato lento per le fibre per abbigliamento ma ci si attende una ripresa in termini di quantità vendute relativamente alle fibre per tappeti e ai polimeri”.

Risultati economici al 30 giugno 2023

Ricavi ¹

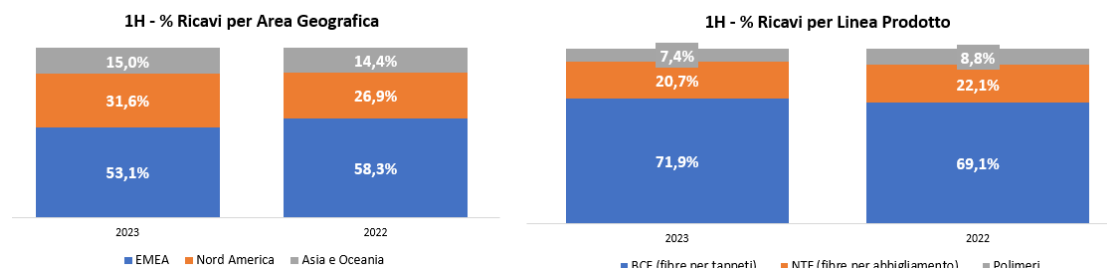
I ricavi al 30 giugno 2023 sono stati pari ad Euro 311,1 milioni di cui Euro 144,3 milioni del secondo trimestre, registrando una riduzione del 11,4% e del 19,8% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è riconducibile sia ad una riduzione delle quantità vendute, inferiori del 10,7% e del 11,9% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, sia alla riduzione dei prezzi di vendita dovuti all'allineamento degli stessi ai minori costi della materia prima e degli altri fattori produttivi, principalmente energia e trasporti.

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

1) nel primo semestre:

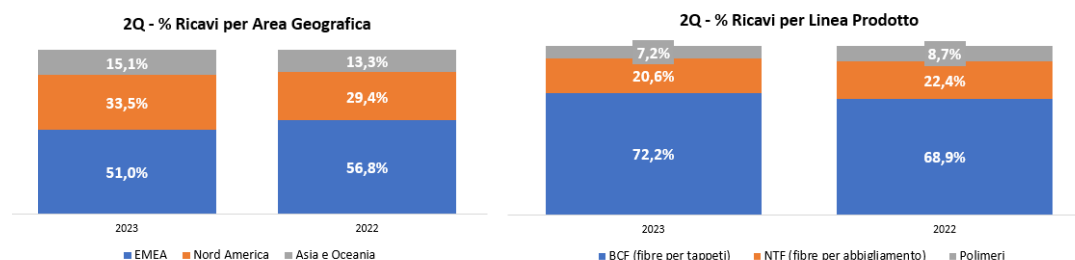
1H €/mil	BCF (libre per tappeti)				NTF (libre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE					
	2023	2022	Δ	Δ%	2023	2022	Δ	Δ%	2023	2022	Δ	Δ%	%23	%22				
EMEA	99,0	117,8	(18,9)	(16,0)%	46,3	57,9	(11,6)	(20,0)%	19,8	28,8	(9,0)	(31,2)%	165,1	204,5	(39,4)	(19,3)%	53,1%	58,3%
Nord America	80,0	76,3	3,7	4,8%	15,6	16,6	(1,0)	(5,9)%	2,8	1,5	1,3	86,6%	98,4	94,4	4,0	4,2%	31,6%	26,9%
Asia e Oceania	44,2	48,1	(3,9)	(8,2)%	2,0	1,8	0,2	10,3%	0,4	0,5	(0,2)	(28,5)%	46,6	50,5	(3,9)	(7,8)%	15,0%	14,4%
Resto del mondo	0,5	0,3	0,2	58,8%	0,6	1,3	(0,7)	(54,4)%		0,0	(0,0)	N.A.	1,1	1,6	(0,5)	(33,5)%	0,3%	0,5%
TOTALE	223,6	242,6	(19,0)	(7,8)%	64,5	77,6	(13,1)	(16,9)%	23,0	30,8	(7,8)	(25,4)%	311,1	351,0	(39,9)	(11,4)%	100,0%	100,0%
%	71,9%	69,1%			20,7%	22,1%			7,4%	8,8%			100,0%	100,0%				

¹ 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.



2) nel secondo trimestre:

2Q	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE					
	2023	2022	Δ	Δ%	2023	2022	Δ	Δ%	2023	2022	Δ	Δ%	%23	%22				
EMEA	44,7	58,5	(13,8)	(23,6)%	20,0	29,4	(9,5)	(32,2)%	8,9	14,3	(5,4)	(37,8)%	73,6	102,2	(28,6)	(28,0)%	51,0%	56,8%
Nord America	38,6	42,4	(3,8)	(9,0)%	8,4	9,3	(0,8)	(8,9)%	1,3	1,2	0,1	7,3%	48,4	52,9	(4,6)	(8,6)%	33,5%	29,4%
Asia e Oceania	20,7	22,9	(2,2)	(9,8)%	1,0	0,8	0,2	23,3%	0,1	0,1	0,0	21,2%	21,8	23,9	(2,0)	(8,5)%	15,1%	13,3%
Resto del mondo	0,3	0,1	0,1	N.A.	0,3	0,7	(0,5)	(61,8)%	0,0	0,0	0,0	N.A.	0,5	0,9	(0,3)	(37,4)%	0,4%	0,5%
TOTALE	104,2	123,9	(19,7)	(15,9)%	29,7	40,2	(10,5)	(26,2)%	10,4	15,7	(5,3)	(33,7)%	144,3	179,8	(35,6)	(19,8)%	100,0%	100,0%
%	72,2%	68,9%			20,6%	22,4%			7,2%	8,7%			100,0%	100,0%				



I ricavi al 30 giugno 2023 in **EMEA** sono stati pari ad Euro 165,1 milioni di cui Euro 73,6 milioni del secondo trimestre, registrando un decremento 19,3% e del 28% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevata una riduzione del 17,9% e del 15,9% rispettivamente nel semestre e nel secondo trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF registra un decremento del 16% nel primo semestre e del 23,6% nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, integralmente dovuto a una diminuzione delle quantità vendute del 15,5% e del 12,9% rispettivamente nel primo semestre e nel secondo trimestre;
- la linea prodotto NTF registra un decremento del 20% nel primo semestre e del 32,2% nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, dovuto a una riduzione delle quantità vendute del 28,0% e del 31,1% rispettivamente nel primo semestre e nel secondo trimestre;
- la linea prodotto Polimeri registra un decremento del 31,2% nel primo semestre e del 37,8% nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In questa linea di prodotto si evidenzia l'incremento delle quantità vendute di engineering plastics superiore al 200% verso il primo semestre dell'esercizio precedente mentre si registra una riduzione delle quantità vendute del 38,9% e del 30,7% rispettivamente nel primo semestre e nel secondo trimestre per gli altri polimeri.

I ricavi al 30 giugno 2023 in **Nord America** sono stati pari ad Euro 98,4 milioni di cui Euro 48,4 milioni del secondo trimestre, registrando un incremento del 4,2% e un decremento del 8,6% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un aumento di 0,8% e una diminuzione del 7,1% rispettivamente nel semestre e nel secondo trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- a) la linea prodotto BCF registra una crescita del 4,8% nel primo semestre, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, dovuto prevalentemente ad un incremento dei prezzi di vendita e una decrescita del 9% nel secondo trimestre, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, dovuto a minori quantità vendute del 9% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente;
- b) la linea prodotto NTF registra una decrescita del 5,9% nel primo semestre e del 8,9% nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, dovuto prevalentemente alla riduzione delle quantità vendute nel semestre del 13,6% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, parzialmente compensata da un aumento dei prezzi di vendita e un incremento delle quantità vendute nel secondo trimestre del 9,6% non supportata dai prezzi di vendita.

I ricavi al 30 giugno 2023 in **Asia Oceania** sono stati pari ad Euro 46,6 milioni di cui Euro 21,8 milioni del secondo trimestre, registrando un decremento del 7,8% e del 8,5% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è da ascrivere anche alla riduzione del fatturato della società del gruppo Aquafil Engineering che offre servizi di ingegneria, oltre che ad una leggera riduzione delle quantità vendute, per la linea di prodotto BCF, del 3,1% nel primo semestre e del 6,7% nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente.

I ricavi a marchio **ECONYL®** hanno registrato un'incidenza sul fatturato delle fibre pari al 47,8% nel primo semestre e del 48,8% nel secondo trimestre. Gli stessi hanno registrato un incremento del 2,4% nel primo semestre ed una riduzione del 5,8% nel secondo trimestre rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. Entrambe le variazioni sono da ricondurre alla variazione dei prezzi di vendita.

EBITDA

Al 30 giugno 2023 l'EBITDA si attesta ad Euro 31,3 milioni, di cui Euro 9,8 milioni del secondo trimestre, in diminuzione del 39,2% e del 63,5% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. L'EBITDA *margin* al 30 giugno 2023 è pari al 10,1% contro il 14,7% del medesimo periodo dell'esercizio precedente mentre nel secondo trimestre si attesta al 6,8% contro il 14,8% del secondo trimestre 2022.

La riduzione evidenziata (circa Euro 13 milioni) è da ricondurre principalmente all'alto costo unitario delle materie prime a magazzino creatosi nel corso del 2022, in misura minore alla riduzione delle quantità vendute.

Risultato operativo (EBIT)

Al 30 giugno 2023 l'EBIT è stato pari a Euro 4,1 milioni e negativo di Euro (3,9) milioni nel secondo trimestre in riduzione del 83,3% e del 132,1% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente interamente da ascrivere alla variazione dell'EBITDA.

Risultato della gestione finanziaria

Al 30 giugno 2023 il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari a Euro (6,2) milioni rispetto agli Euro (0,4) milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Il risultato riflette

il decremento dei proventi finanziari pari ad Euro 2,7 milioni rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente nel quale era stato registrato l'effetto positivo della variazione del *fair value* dei derivati (IRS), oltre che all'incremento di oneri finanziari per Euro 3,6 milioni rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente dovuto prevalentemente all'incremento degli interessi passivi su mutui e finanziamenti bancari. Inoltre, l'andamento delle differenze cambio, positive per Euro 1 milioni rispetto a Euro 0,5 milioni del periodo precedente, apporta un effetto positivo per Euro 0,5 milioni.

Imposte sul reddito

Al 30 giugno 2023 le imposte sono state pari ad Euro 2,1 milioni rispetto agli Euro 6,5 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. La variazione riflette il decremento del risultato "ante imposte" che passa da Euro 24,1 milioni ad Euro (2,1) milioni oltre che ad effetti relativi alla fiscalità differita.

Risultato netto

Al 30 giugno 2023 il Risultato netto è stato una perdita pari ad Euro (4,1) milioni rispetto agli Euro 17,7 milioni di utile del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 30 giugno 2023

Investimenti e acquisizioni

Al 30 giugno 2023, gli investimenti netti, escludendo quelli contabilizzati in applicazione del principio contabile IFRS16, sono stati pari a Euro 18,4 milioni rispetto ad Euro 16,2 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Gli stessi hanno riguardato principalmente interventi di incremento dell'efficienza industriale ed energetica degli stabilimenti del Gruppo nonché della produzione del caprolattame ECONYL® e delle sue materie prime oltre che lo sviluppo di tecnologie legate alla circolarità.

Capitale Circolante Netto

Al 30 giugno 2023, il Capitale Circolante Netto risulta in riduzione di 22,2 milioni di Euro. La variazione registrata è dovuta prevalentemente alla riduzione del valore delle rimanenze pari a 42,8 milioni di Euro, legata sia al calo dei prezzi unitari delle materie prime e delle altre componenti di costo oltre che al decremento delle quantità di materia prima a magazzino. Tale variazione risulta parzialmente compensata dal decremento dei debiti commerciali per Euro 21,8 milioni.

Posizione Finanziaria Netta

Al 30 giugno 2023, la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 250,7 milioni, rispetto agli Euro 247,9 milioni del 31 dicembre 2022. La variazione registrata è dovuta alla positiva generazione di cassa delle attività operative per Euro 28 milioni, dalla diminuzione del Capitale Circolante per Euro 22,2 milioni, dalla variazione delle Altre Attività e Passività per Euro 4,6 milioni, da investimenti netti per Euro 18,4 milioni, dal pagamento di oneri finanziari, imposte ed uso fondi pari ad Euro 13,3 milioni, dalla variazione non monetaria relativa all'applicazione del principio contabile IFRS 16 per Euro 4,1 milioni, dal pagamento di dividendi per Euro 12 milioni oltre che dall'acquisto di azioni proprie per Euro 0,6 milioni.

Al 30 giugno 2023 il rapporto PFN su EBITDA LTM si è attestato a x3,48 rispetto al x2,69 del 31 dicembre 2022.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il secondo trimestre ha mostrato una forte contrazione del mercato in EMEA, mentre le altre aree geografiche hanno manifestato una sostanziale tenuta della domanda rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente.

In Europa, oltre a questo, si è assistito ad un repentino calo della principale materia prima del Gruppo che ha registrato una riduzione del prezzo quasi del 30% da inizio anno. Tale diminuzione, ha determinato un disallineamento tra i prezzi di mercato ed i valori unitari dello stock, formatosi nel corso del 2022, con un importante seppur temporaneo impatto sulla marginalità del Gruppo.

Per quanto riguarda il secondo semestre, si prevede che Asia e Stati Uniti confermino una sostanziale tenuta della domanda di mercato. In EMEA, permane invece un mercato estremamente lento, in particolare delle fibre per abbigliamento ma ci si attende una ripresa in termini di quantità vendute delle fibre per tappeti e dei polimeri. Il mercato dei tecnopolimeri, inoltre, sta mostrando una generale ripresa della domanda, che consentirà alla nostra nuova linea di prodotto di raggiungere gli obiettivi previsti entro la fine dell'esercizio in corso.

In tale contesto, il Gruppo continua le importanti iniziative di contenimento del debito, iniziate nel corso del 2022, oltre alle azioni mirate alla riduzione dei costi. Da sottolineare come, sia il livello di indebitamento sia la marginalità, siano costantemente monitorati al fine di poter adottare, qualora necessario, appropriati interventi.

Nomina del nuovo Presidente del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità

Il Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.A. ha nominato in data odierna il nuovo Presidente del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità nella persona della Prof.ssa Patrizia Riva.

Fatti di rilievo avvenuti nel primo semestre 2023

Distribuzione dividendi

In data 27 aprile 2023 l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Aquafil S.p.A. ha deliberato la distribuzione di dividendi per circa Euro 12 milioni che sono stati erogati in data 10 maggio 2023.

Acca S.p.A.

In data 18 gennaio 2023 tramite la controllata Aquafil Chile S.p.A. è stata creata una joint venture insieme alla società Atando Cabos S.p.A. denominata ACCA S.p.A., con sede sociale a Santiago (Cile) e capitale sociale pari a 1 milione di peso cileni con l'oggetto sociale di acquisire, stoccare e riciclare reti da pesca, cime nautiche e altri rifiuti di materiale plastico. A oggi, la società non è ancora operativa.

Acquisto di azioni proprie

Nell'ambito del piano di acquisto azioni proprie deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 20 ottobre 2021, si rileva che nel corso del mese di gennaio 2023 Aquafil ha continuato gli acquisti fino al raggiungimento di n. 1.278.450 azioni proprie detenute, pari al 2,4961% del capitale sociale.

Karun World LTD

Nel mese di maggio 2023 è stata iscritta per Euro 150 migliaia la partecipazione nella società Karun World LTD con sede sociale a Warwick (UK) pari all'1,83% del capitale sociale. La società si occupa della produzione ecosostenibile di occhiali a partire dalla raccolta di materiali di scarto come funi o reti da pesca recuperati nelle coste e montagne della Patagonia.

* * *

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 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 nove nazioni e in quattro diversi continenti, dando impiego a più di 2,800 dipendenti in 20 impianti di produzione situati in Italia, Slovenia, Stati Uniti, Cina, Croazia, Scozia, Thailandia, 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 Semestre 2023	<i>di cui non ricorrenti</i>	Primo Semestre 2022	<i>di cui non ricorrenti</i>	Secondo Trimestre 2023	<i>di cui non ricorrenti</i>	Secondo Trimestre 2022	<i>di cui non ricorrenti</i>
Ricavi	311.117	-	351.009	525	144.297	-	179.849	229
<i>di cui parti correlate:</i>	151	-	26	-	76	-	13	-
Altri ricavi e proventi	4.947	3	2.413	114	2.230	1	1.157	23
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	316.064	3	353.422	639	146.527	1	181.006	251
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(158.938)	-	(158.365)	(294)	(76.754)	-	(79.798)	(204)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(67.864)	(1.018)	(81.957)	(738)	(31.622)	(215)	(43.097)	(384)
<i>di cui parti correlate:</i>	(264)	-	(230)	-	(139)	-	296	-
Costo del personale	(63.019)	(515)	(64.898)	(811)	(30.985)	(197)	(33.511)	(464)
Altri costi e oneri operativi	(1.764)	(114)	(2.446)	(115)	(901)	(111)	(1.212)	(60)
<i>di cui parti correlate:</i>	(35)	-	(35)	-	(17)	-	(17)	-
Ammortamenti e svalutazioni	(24.287)	-	(23.756)	-	(12.458)	-	(12.838)	-
Accantonamenti e svalutazioni (Salutazione)/ ripristino attività finanziarie (crediti)	115	-	174	-	28	-	191	-
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	3.736	-	2.347	-	2.286	-	1.343	-
Risultato operativo	4.106	(1.645)	24.548	(1.321)	(3.880)	(522)	12.085	(861)
Proventi/Oneri Finanziari da Partecipazioni	-	-	(70)	-	-	-	(70)	-
<i>di cui parti correlate:</i>	-	-	90	-	-	-	90	-
Proventi Finanziari	339	-	2.987	-	224	-	1.293	-
Oneri finanziari	(7.505)	-	(3.862)	-	(4.225)	-	(1.991)	-
<i>di cui parti correlate:</i>	(87)	-	(64)	-	(42)	-	(33)	-
Utili/Perdite su cambi	983	-	528	-	1.159	-	912	-
Risultato prima delle imposte	(2.078)	(1.645)	24.131	(1.321)	(6.721)	(522)	12.229	(861)
Imposte sul reddito	(2.058)	-	(6.457)	-	(706)	-	(3.675)	-
Risultato di periodo	(4.136)	(1.645)	17.674	(1.321)	(7.427)	(522)	8.554	(861)
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	0	-	0	-	-	-	-	-
Risultato di periodo di pertinenza del gruppo	(4.136)	-	17.674	-	(7.427)	-	8.554	-

Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)	Primo Semestre 2023	Primo Semestre 2022	Secondo Trimestre 2023	Secondo Trimestre 2022
Risultato di periodo	(4.136)	17.674	(7.427)	8.554
Imposte sul reddito di periodo	2.058	6.457	706	3.675
Proventi e oneri da partecipazioni	0	70	0	70
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	24.287	23.756	12.458	12.838
Accantonamenti e svalutazioni	(178)	- 200	(28)	(191)
Componenti finanziarie (*)	7.651	2.435	3.524	893
Componenti non ricorrenti (**)	1.645	1.321	522	861
EBITDA	31.327	51.513	9.755	26.699
Ricavi	311.117	351.009	144.297	179.849
<i>EBITDA margin</i>	<i>10,1%</i>	<i>14,7%</i>	<i>6,8%</i>	<i>14,8%</i>
Riconciliazione da Risultato di Periodo ad Risultato Operativo Adjusted (€/000)	Primo Semestre 2023	Primo Semestre 2022	Secondo Trimestre 2023	Secondo Trimestre 2022
EBITDA	31.327	51.513	9.755	26.699
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	24.287	23.756	12.458	12.838
Accantonamenti e svalutazioni	(178)	(200)	(28)	(191)
Risultato operativo adjusted	7.218	27.956	(2.675)	14.053
Ricavi	311.117	351.009	144.297	179.849
<i>Risultato operativo adjusted margin</i>	<i>2,3%</i>	<i>8,0%</i>	<i>(1,9%)</i>	<i>7,8%</i>

(*) Comprendono: (i) interessi passivi su finanziamenti e altri oneri bancari per Euro (7,5) milioni, (ii) sconti cassa concessi a clienti per Euro (1,5) milioni, (iii) proventi finanziari per Euro 0,3 milioni e (iv) utili netti su cambi per Euro 1 milione.

(**) Comprendono (i) oneri non ricorrenti relativi alla società Aquafil Carpet Recycling #1 per un evento straordinario occorso per Euro (0,6) milioni, (ii) costi non ricorrenti di espansione gruppo per Euro (0,4) milioni, (iii) costi non ricorrenti per consulenze legali straordinarie per Euro (0,3) milioni, (iv) costi non ricorrenti relativi alla mobilità del personale di due società del gruppo per Euro (0,2) milioni, (v) altri oneri non ricorrenti per Euro (0,2) milioni.

Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 30 Giugno 2023	Al 31 Dicembre 2022
Attività immateriali	20.827	21.596
Avviamento	15.359	15.647
Attività materiali	243.825	247.469
Attività finanziarie	798	831
<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	304	426
Attività per imposte anticipate	11.326	11.519
Totale attività non correnti	293.457	298.506
Rimanenze	217.965	260.808
Crediti commerciali	27.150	28.553
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>163</i>	<i>376</i>
Attività finanziarie	6.481	9.964
Crediti per imposte	642	580
Altre attività	16.130	15.862
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>3.744</i>	<i>247</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	111.001	110.682
Totale attività correnti	379.368	426.449
Totale attività	672.826	724.955
Capitale sociale	49.722	49.722
Riserve	103.620	96.528
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	(4.136)	29.151
Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo	149.207	175.401
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	1	1
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	0	0
Totale patrimonio netto consolidato	149.208	175.402
Benefici e dipendenti	4.866	5.192
Passività finanziarie	275.378	285.385
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>4.350</i>	<i>5.262</i>
Fondi per rischi e oneri	1.226	1.975
Passività per imposte differite	9.232	9.237
Altre passività	7.303	8.985
Totale passività non correnti	298.005	310.774
Passività finanziarie	92.756	83.146
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>2.706</i>	<i>2.957</i>
Debiti per imposte correnti	2.570	3.630
Debiti commerciali	105.035	126.840
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>350</i>	<i>270</i>
Altre passività	25.251	25.163
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	<i>-</i>	<i>230</i>
Totale passività correnti	225.613	238.779
Totale patrimonio netto e passività	672.826	724.955

Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Al 30 Giugno 2023	Al 30 Giugno 2022
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	(4.136)	17.674
<i>di cui correlate:</i>	<i>(234)</i>	<i>(213)</i>
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.058	6.457
Proventi e oneri da partecipazioni	-	70
<i>di cui correlate:</i>	<i>-</i>	<i>(90)</i>
Proventi finanziari	(339)	(2.987)
Oneri finanziari	7.505	3.862
<i>di cui correlate:</i>	<i>87</i>	<i>64</i>
Utili perdite su cambi	(983)	(528)
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	(172)	(74)
Accantonamenti e svalutazioni	(115)	(174)
Svalutazione attività finanziarie (crediti)	(62)	(26)
Amm.ti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	24.287	23.757
Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante	28.043	48.030
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	42.846	(60.647)
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	(21.805)	31.120
<i>di cui correlate:</i>	<i>80</i>	<i>(103)</i>
Decremento/(Incremento) di crediti commerciali	1.466	(10.157)
<i>di cui correlate:</i>	<i>213</i>	<i>33</i>
Variazione di attività e passività	(4.644)	4.764
<i>di cui correlate:</i>	<i>(3.497)</i>	<i>3.163</i>
Oneri finanziari netti pagati	(6.570)	(875)
Imposte sul reddito pagate	(5.639)	(896)
Utilizzo dei fondi	(971)	(1.317)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)	32.726	10.021
Attività di investimento		
Investimenti in attività materiali	(16.273)	(15.889)
Dimissioni di attività materiali	533	1.077
Investimenti in attività immateriali	(2.500)	(1.316)
Dimissioni di attività immateriali		
Investimenti in attività finanziarie	(151)	(52)
Dividendi incassati	0	91
Dimissioni di attività finanziarie		(160)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)	(18.390)	(16.249)
Attività di finanziamento		
Accensione finanziamenti bancari e prestiti non correnti	35.000	31.000
Rimborso finanziamenti bancari e prestiti non correnti	(35.821)	(25.338)
Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti e non correnti (compresi IFRS 16)	3.492	1.427
<i>di cui correlate:</i>	<i>(1.163)</i>	<i>1.126</i>
Variazione non monetaria IFRS 16	(4.063)	(6.246)
Distribuzione dividendi	(12.027)	(6.045)
Acquisto azioni proprie	(598)	(4.285)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)	(14.016)	(9.487)
Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)	319	(15.715)

Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (in migliaia di euro)	Al 30 Giugno 2023	Al 31 Dicembre 2022
A. Cassa	111.001	110.682
B. Mezzi equivalenti e altre disponibilità liquide		
C. Altre attività finanziarie correnti	6.481	9.964
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	117.482	120.646
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(1.864)	(1.333)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(90.892)	(81.814)
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(92.756)	(83.146)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	24.726	37.500
I. Debito finanziario non corrente (esclusa la parte corrente e gli strumenti di debito)	(210.818)	(215.084)
J. Strumenti di debito	(64.560)	(70.301)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	(275.378)	(285.385)
M. Totale indebitamento finanziario (H+L)	(250.652)	(247.885)