



ESERCIZIO 2023

**COMPLETATO L'AVVIAMENTO DELLE ATTIVITA'
DI ENGINEERING PLASTICS IN EMEA**

**LE VENDITE DI PRODOTTI A MARCHIO ECONYL®
E RIGENERATI RAGGIUNGONO IL 49,6%
DEL FATTURATO FIBRE**

**LIEVE RIDUZIONE DELLE QUANTITA' VENDUTE
RISPETTO AL 2022 PRINCIPALMENTE
PER LE FIBRE PER ABBIGLIAMENTO IN EMEA**

**CALO DELLA MARGINALITA' NEL CORSO DEL 2023
PER L'ALTO VALORE UNITARIO DELLO STOCK CREATOSI NEL 2022
RISPETTO AI VALORI DI MERCATO DELLE MATERIE PRIME**

PRINCIPALI INDICATORI ESERCIZIO 2023:

- **Ricavi: Euro 571,8 milioni, -16,4% rispetto ad Euro 684,1 milioni del 2022;**
- **EBITDA: Euro 47,5 milioni, -48,5% rispetto ad Euro 92,3 milioni del 2022;**
- **Risultato Netto: perdita per Euro 25,8 milioni rispetto ad utile di Euro 29,2 milioni del 2022;**
- **Rapporto PFN/EBITDA: pari a x5,23 al 31 dicembre 2023, rispetto al x2,69 del 31 dicembre 2022.**

Arco, 14 marzo 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 31 dicembre 2023:

Commento del dott. Giulio Bonazzi, Amministratore Delegato:

“L'esercizio 2023 si è sviluppato in un contesto di forte volatilità del mercato di riferimento. Le tendenze anticipate durante la presentazione degli obiettivi della società lo scorso novembre, sono state confermate dai dati consolidati di Gruppo.

Nel complesso, l'anno appena concluso ha mostrato una riduzione dei volumi modesta rispetto all'esercizio precedente, ma con un andamento differente fra le diverse linee di prodotto.

In EMEA, nel quarto trimestre la domanda è stata superiore a quella registrata nel medesimo periodo dell'esercizio precedente sia per le fibre destinate alla pavimentazione tessile sia per i polimeri. Per quanto riguarda la linea di prodotto delle fibre per abbigliamento, si è confermata la forte debolezza che ha caratterizzato tutto l'esercizio.

In termini di quantità vendute, gli Stati Uniti hanno mostrato una leggera debolezza dei mercati delle fibre destinate alla pavimentazione tessile e delle fibre per abbigliamento.

In Asia Pacific le quantità vendute sono rimaste pressoché stabili rispetto a quelle del 2022.

Il progetto *engineering plastics* in EMEA ha raggiunto gli obiettivi prefissati per l'esercizio 2023, che confermano le aspettative di crescita previste per il prossimo biennio.

La marginalità ha subito una sensibile riduzione come conseguenza dell'elevato valore unitario delle rimanenze formatesi durante il precedente esercizio e sensibilmente diminuito nel corso del 2023, con un effetto sull'anno di 24 milioni.

In questo contesto, i prodotti a marchio ECONYL® aumentano la loro incidenza sulle fibre rispetto allo scorso esercizio.

Il Gruppo conferma i target economico finanziari annunciati, continuando a mantenere come obiettivi strategici le azioni di incremento di produttività e di efficienza energetica oltre che la riduzione dei costi ed il contenimento del debito”.

Risultati economici al 31 dicembre 2023

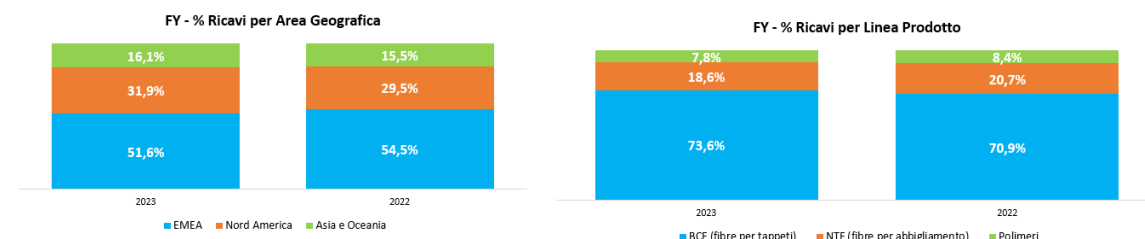
Ricavi ¹

I ricavi al 31 dicembre 2023 sono stati pari ad Euro 571,8 milioni di cui Euro 129,6 milioni del quarto trimestre, registrando un decremento del 16,4% e del 16,0% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è riconducibile sia ad una riduzione delle quantità vendute nell'intero esercizio, inferiori del 4,7% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, sia ad un diverso mix di vendita (minori fibre ma maggiori polimeri) oltre che alla forte riduzione dei prezzi di vendita dovuti all'allineamento degli stessi ai minori costi della materia prima.

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

1) Esercizio 2023:

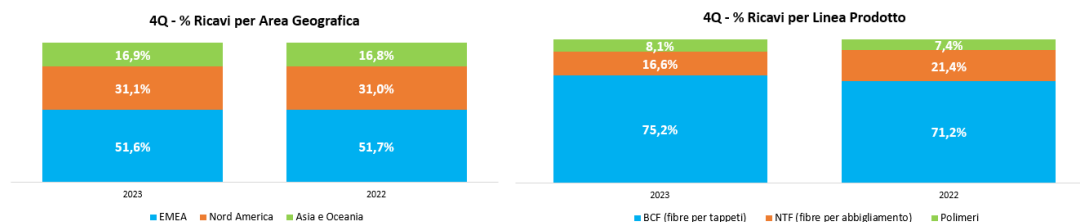
FY 23 €/mil	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE					
	2023	2022	Δ	Δ%	2023	2022	Δ	Δ%	2023	2022	Δ	Δ%	%23	%22				
EMEA	184,6	217,9	(33,3)	(15,3)%	71,4	103,3	(31,9)	(30,9)%	39,2	51,8	(12,6)	(24,3)%	295,2	372,9	(77,8)	(20,9)%	51,6%	54,5%
Nord America	148,1	166,1	(18,0)	(10,8)%	29,7	31,9	(2,3)	(7,2)%	4,9	4,0	0,8	20,7%	182,7	202,1	(19,4)	(9,6)%	31,9%	29,5%
Asia e Oceania	87,0	100,3	(13,3)	(13,2)%	4,2	4,1	0,1	3,5%	0,8	1,4	(0,6)	(45,6)%	92,0	105,8	(13,8)	(13,0)%	16,1%	15,5%
Resto del mondo	0,8	0,8	0,1	6,6%	1,2	2,5	(1,4)	(54,2)%	0,0	0,0	0,0	N.A.	2,0	3,3	(1,3)	(40,0)%	0,3%	0,5%
TOTALE	420,6	485,0	(64,5)	(13,3)%	106,4	141,8	(35,4)	(25,0)%	44,8	57,2	(12,4)	(21,6)%	571,8	684,1	(112,3)	(16,4)%	100,0%	100,0%
% Tot	73,6%	70,9%			18,6%	20,7%			7,8%	8,4%			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) Quarto trimestre 2023:

Q4 €mil	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE			
	2023	2022	Δ	Δ%	2023	2022	Δ	Δ%	2023	2022	Δ	Δ%	2023	2022	Δ	Δ%
EMEA	44,0	46,0	(2,0)	(4,4)%	13,5	24,1	(10,6)	(44,0)%	9,4	9,6	(0,2)	(2,4)%	66,8	79,7	(12,9)	(16,1)%
Nord America	32,8	39,2	(6,4)	(16,4)%	6,7	7,3	(0,7)	(8,9)%	0,9	1,3	(0,4)	(30,2)%	40,4	47,8	(7,5)	(15,6)%
Asia e Oceania	20,5	24,3	(3,8)	(15,5)%	1,1	1,1	(0,0)	(3,6)%	0,3	0,6	(0,3)	(52,7)%	21,8	25,9	(4,1)	(15,8)%
Resto del mondo	0,2	0,2	0,0	12,6%	0,3	0,5	(0,2)	(35,1)%	0,0	0,0	N.A.		0,5	0,7	(0,2)	(22,7)%
TOTALE	97,5	109,7	(12,2)	(11,1)%	21,6	33,1	(11,5)	(34,7)%	10,5	11,4	(0,9)	(7,9)%	129,6	154,2	(24,6)	(16,0)%
% Tot	75,2%	71,2%			16,6%	21,4%			8,1%	7,4%			100,0%	100,0%		



I ricavi al 31 dicembre 2023 in **EMEA** sono stati pari ad Euro 295,2 milioni di cui Euro 66,8 milioni del quarto trimestre, registrando un decremento del 20,9% e del 16,1% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. Tale riduzione è riconducibile ad una diminuzione delle quantità vendute nell'anno, ad un diverso mix di vendita oltre che ad una riduzione dei prezzi di vendita in tutte le linee prodotto. In termini di quantità vendute si è rilevata una riduzione del 5,8% ed un incremento del 22,9% rispettivamente per l'intero esercizio e per il quarto trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, registra una riduzione del 15,3% nell'esercizio 2023 determinata dai minori prezzi di vendita oltre che a minori quantità vendute del 3,6%. Nel quarto trimestre la riduzione è stata pari a 4,4%, nonostante un incremento delle quantità vendute del 33,5% che non hanno però compensato la riduzione dei prezzi di vendita;
- la linea prodotto NTF registra, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, una riduzione del 30,9% nell'esercizio 2023 e del 44,0% nel quarto trimestre anch'essa come risultato di una riduzione delle quantità vendute, rispettivamente del 30,2% e del 30,0% per l'intero esercizio e nel quarto trimestre oltre che minori prezzi di vendita;
- la linea prodotto Polimeri, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, registra una riduzione del 24,3% sull'intera annualità 2023 ed una riduzione del 2,4% nel quarto trimestre. In questa linea di prodotto si evidenzia l'incremento delle quantità vendute di *engineering plastics* superiore al 100% verso il quarto trimestre dell'esercizio precedente per il completo avviamento dell'attività, mentre, per gli altri polimeri, si registra una riduzione delle quantità vendute del 11,7% ed un incremento del 33,6%, rispettivamente nell'esercizio precedente e nel quarto trimestre.

I ricavi al 31 dicembre 2023 in **Nord America** sono stati pari ad Euro 182,7 milioni di cui Euro 40,4 milioni del quarto trimestre, registrando un decremento del 9,6% e del 15,6% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un decremento di circa il 4,2% e 3,3% rispettivamente nell'esercizio 2023 e nel quarto trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, registra una diminuzione del 10,8% nell'esercizio 2023 e del 16,4% nel quarto trimestre in parte come conseguenza delle minori quantità vendute del 6,8% sia sull'intero esercizio sia nel quarto trimestre oltre che per il decremento dei prezzi di vendita;

- b) la linea prodotto NTF, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, registra una diminuzione del 7,2% nell'esercizio 2023 e del 8,9% nel quarto trimestre come conseguenza della contrazione delle quantità vendute, del 9,1% sull'intero esercizio e del 3,9% nel quarto trimestre oltre che ad una riduzione dei prezzi di vendita nel quarto trimestre.

I ricavi al 31 dicembre 2023 in **Asia Oceania** sono stati pari ad Euro 92 milioni di cui Euro 21,8 milioni del quarto trimestre, registrando una diminuzione del 13% e del 15,8% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute relativamente alla linea di prodotto BCF si è rilevata una riduzione di circa il 1,8% e dello 0,4% rispettivamente nell'esercizio 2023 e nel quarto trimestre.

I ricavi a marchio **ECONYL®** hanno registrato un'incidenza sul fatturato delle fibre pari al 49,6% nell'esercizio 2023 e del 49,2% nel quarto trimestre, rispetto ad un 43,5% e 43,8% nei medesimi periodi dell'esercizio precedente.

EBITDA

Al 31 dicembre 2023 l'EBITDA si attesta ad Euro 47,5 milioni, di cui Euro 10,5 milioni del quarto trimestre, in diminuzione del 48,5% e del 44,9% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. L'EBITDA *margin* al 31 dicembre 2023 è pari al 8,3% contro il 13,5% del medesimo periodo dell'esercizio precedente. La riduzione è da ricondurre principalmente all'effetto stock (alto costo unitario delle materie prime a magazzino creatosi nel corso del 2022 per circa Euro 24 milioni) oltre che alle minori quantità vendute.

Risultato operativo (EBIT)

Al 31 dicembre 2023 l'EBIT è stato pari a Euro (8,9) milioni di cui Euro (4,5) milioni del quarto trimestre. La variazione registrata nell'intero periodo è da ascrivere al decremento dell'EBITDA.

Risultato della gestione finanziaria

Al 31 dicembre 2023 il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari a Euro (17,1) milioni rispetto agli Euro (0,7) milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Il risultato riflette il decremento dei proventi finanziari per Euro 3,8 milioni principalmente per l'effetto positivo registrato nel 2022 della variazione del *fair value* dei derivati (IRS). Si registra un incremento di oneri finanziari per Euro 10,7 milioni rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente dovuto per Euro 2,7 milioni all'effetto negativo della variazione del *fair value* dei derivati (IRS) e per la differenza, all'incremento degli interessi passivi su finanziamenti. Inoltre, l'andamento delle differenze cambio, positive per Euro 0,8 milioni rispetto a Euro 2,8 milioni del periodo precedente, apporta un effetto negativo per Euro 2 milioni.

Imposte sul reddito

Al 31 dicembre 2023 le imposte sono state positive per Euro 0,1 milioni rispetto a negativi Euro 7,7 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Risultato netto

Al 31 dicembre 2023 il Risultato netto è stato una perdita pari ad Euro 25,8 milioni rispetto ad un utile pari ad Euro 29,2 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 31 dicembre 2023

Investimenti e acquisizioni

Al 31 dicembre 2023, gli investimenti netti sono stati pari a Euro 55,4 milioni, di cui 22,2 contabilizzati in applicazione del principio IFRS 16, rispetto agli Euro 48,3 milioni, di cui 9,7 contabilizzati in applicazione del principio IFRS 16 del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Gli stessi hanno riguardato interventi di incremento dell'efficienza industriale, energetica e della produzione del caprolattame ECONYL®, nonché di incremento della capacità produttiva del Gruppo e miglioramento tecnologico degli impianti esistenti. Per quanto riguarda il significativo incremento di investimenti registrati in applicazione del principio contabile IFRS 16 si evidenzia l'entrata in funzione dell'impianto di cogenerazione di AquafilSLO con un impatto pari a Euro 15,8 milioni.

Variatione Capitale Circolante Netto

Al 31 dicembre 2023, il Capitale Circolante Netto risulta in riduzione di 63,7 milioni di Euro. La variazione registrata è dovuta prevalentemente alla diminuzione del valore delle rimanenze pari a 71,3 milioni di Euro, legata all'effetto combinato tra la diminuzione degli stock e la diminuzione del prezzo medio di carico e al decremento registrato dai crediti commerciali per Euro 3,2 milioni. Tale variazione risulta inoltre parzialmente compensata dal decremento dei debiti commerciali per Euro 10,8 milioni.

Posizione Finanziaria Netta

Al 31 dicembre 2023, la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 248,5 milioni, rispetto agli Euro 247,9 milioni del 31 dicembre 2022. La variazione registrata è dovuta principalmente alla positiva generazione di cassa derivante dalle attività operative per Euro 39,6 milioni e dalla diminuzione del Capitale Circolante per Euro 63,7 milioni. Tale generazione di cassa è compensata da investimenti per Euro 55,4 milioni, da oneri finanziari, imposte ed uso fondi pari ad Euro 26,0 milioni, dalla variazione delle Altre Attività e Passività per Euro 7,8 milioni, dal pagamento di dividendi per Euro 12,0 milioni, da strumenti di copertura con *fair value* negativo per Euro 2,7 milioni, oltre che dall'acquisto di azioni proprie per Euro 0,6 milioni.

Al 31 dicembre 2023 il rapporto PFN su EBITDA si è attestato a x5,23 rispetto al valore di x2,69 del 31 dicembre 2022. A fronte della variazione di cui sopra, la Società ha ottenuto i waiver in relazione ai covenant applicabili all'esercizio 2023.

Evoluzione prevedibile della gestione

Come abbiamo già avuto modo di dire nel corso dei precedenti eventi, nel corso del 2023 in Europa si è assistito ad una rapida ed importante riduzione del prezzo delle materie prime. Quest'ultima ha determinato un disallineamento significativo tra i valori unitari dello stock formatosi nel corso del 2022 ed il prezzo di mercato, con un impatto temporaneo ma significativo sulla marginalità del Gruppo. I risultati che vengono riportati sono penalizzati da tali andamenti ma in linea con quanto comunicato al mercato in precedenza.

Nonostante l'incertezza legata all'andamento della materia prima, la visione della società per il biennio 2024 – 2025 prevede volumi in crescita per tutte e tre le linee di prodotto. Ci si aspetta un recupero del mercato nel settore delle fibre per abbigliamento in EMEA e negli Stati Uniti dopo la forte riduzione subita nel corso del 2023, nuove prospettive per i Polimeri rafforzate dall'attività di Engineering Plastics e un mercato in continua espansione delle fibre per pavimentazione in Asia Pacific.

Resta confermato l'obiettivo di riduzione della posizione finanziaria netta al 2025 nell'ordine dei 50 – 60 milioni di Euro. Il risultato sarà conseguenza del maggior EBITDA generato oltre che delle azioni di ottimizzazione messe in atto nel periodo.

La società continua a monitorare il conseguimento degli obiettivi presentati anche alla luce della continua instabilità macroeconomica derivante dall'attuale incertezza geopolitica mondiale.

I primi mesi dell'anno stanno confermando le *guidance* presentate lo scorso novembre.

Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria con target di sostenibilità

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta odierna ha altresì approvato la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria al 31 dicembre 2023 redatta in conformità al D.Lgs. n. 254/2016 riguardante la comunicazione di informazioni di carattere non finanziario.

Questo documento rappresenta sia la risposta al Decreto relativamente alla comunicazione delle informazioni non finanziarie, sia le azioni, le strategie e i risultati che dimostrano l'impegno dell'organizzazione per migliorare la sostenibilità.

In relazione ai target di sostenibilità ambientale, per la prima volta è stato calcolato e pubblicato lo *Scope 3* relativo all'esercizio 2023. Prosegue l'avanzamento degli altri indicatori ambientali enunciati, quali:

- a) il totale del fatturato dei prodotti a marchio ECONYL® e/o rigenerati che a parità di perimetro ha raggiunto il 49,6% a fine 2023;
- b) la raccolta di 16.120 tonnellate di rifiuti post consumo che rappresentano il 46% del target fissato per il 2025.

Al fine di promuovere la parità di genere è stato introdotto un nuovo target sociale che prevede la presenza di almeno il 20% di figure femminili nel *top management*, entro tre anni. È stata inoltre formulata la politica sui diritti umani.

In relazione ai target di sostenibilità sociale e di governance annunciati lo scorso anno, sono stati altresì raggiunti i seguenti obiettivi:

- a) adeguamento di una nuova politica di remunerazione del *top management*, includendo un sistema di incentivazione sia a breve che a lungo termine basato anche su parametri ESG;
- b) costituzione di un Comitato ESG, nonché redazione di una politica ESG;
- c) formulazione della politica di diversità, equità e inclusione (D&I).

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato il nuovo Investor Relator della Società

Nella riunione del 14 marzo 2024, con decorrenza dal giorno successivo, il Consiglio di Amministrazione ha nominato la dott.ssa Giulia Rossi quale Investor Relator della Società.

Requisiti di indipendenza e relazioni annuali del Consiglio

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì:

- verificato i requisiti di indipendenza dei 4 amministratori indipendenti, in base al Codice di Corporate Governance e al Regolamento della Società;
- esaminato la valutazione di indipendenza effettuata dal Collegio Sindacale con riguardo ai propri membri;
- approvato la Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari.

Il Collegio Sindacale ha verificato le procedure di valutazione dell'indipendenza dei Consiglieri

Il Collegio Sindacale ha:

- valutato la corretta applicazione – da parte del Consiglio di Amministrazione – delle procedure per valutare l'indipendenza degli Amministratori;
- completato la propria autovalutazione, inclusa la verifica della permanenza dei requisiti di idoneità e indipendenza dei propri componenti;
- predisposto un documento di “Orientamenti relativi al nuovo Collegio Sindacale” in base alle Norme di comportamento dei sindaci di società quotate.

Fatti di rilievo avvenuti nel quarto trimestre 2023

Presentazione *Main Goals & Financial Targets*

In data 21 novembre, presso Palazzo Giureconsulti, la Società ha presentato il piano strategico 2023 – 2025.

Aquafil al primo posto tra le aziende globali attive nella *subindustry* “Textiles” secondo il Morningstar Sustainalytics ESG Risk Rating

La Società si è posizionata come prima azienda a livello globale nella *subindustry* “Textiles” secondo il Morningstar Sustainalytics ESG Risk Rating. L'eccellente valutazione di 10,7 è migliorata di 4,7 punti rispetto al rating ricevuto nel 2022. Oggi il Gruppo si posiziona nel livello di rischio ESG “low”, di poco superiore al livello “negligible”.

Raggiunto l'accordo con gli istituti finanziari per l'esercizio 2023

La Società ha positivamente concluso, con i diversi istituti finanziari, il processo per l'ottenimento di *waivers* in relazione ai covenant applicabili ai parametri finanziari dell'esercizio 2023.

* * *

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 rischiosità ed incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che possono, o non possono, accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia che all'estero), e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.



* * *

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

Fondata nel 1965, Aquafil è uno dei principali produttori di nylon in Italia e nel mondo. Il Gruppo è presente in tre diversi continenti, dando impiego a circa 2.650 dipendenti in 19 impianti situati in Italia, Slovenia, Stati Uniti, Cina, Croazia, Cile, Thailandia 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>	A1 31	<i>di cui non</i>	A1 31	<i>di cui non</i>	Quarto	<i>di cui non</i>	Quarto	<i>di cui non</i>
	Dicembre 2023	ricorrenti	Dicembre 2022	ricorrenti	Trimestre 2023	ricorrenti	Trimestre 2022	ricorrenti
Ricavi	571.806	209	684.074	1.160	129.577	208	154.169	311
<i>di cui parti correlate:</i>	283	0	435	0	56	0	396	0
Altri ricavi e proventi	8.902	676	13.031	218	1.352	51	4.539	92
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	580.708	885	697.105	1.378	130.929	259	158.708	403
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(291.620)	(269)	(317.815)	(480)	(61.451)	146	(72.378)	(5)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(126.907)	(2.065)	(168.472)	(1.581)	(30.920)	(802)	(38.567)	(487)
<i>di cui parti correlate:</i>	(524)	0	(465)	0	(136)	0	(123)	0
Costo del personale	(125.034)	(3.004)	(126.875)	(1.565)	(30.814)	(659)	(30.791)	(408)
Altri costi e oneri operativi	(3.644)	(493)	(4.038)	(653)	(926)	(312)	(591)	(362)
<i>di cui parti correlate:</i>	(70)	0	(70)	0	(18)	0	(18)	0
Ammortamenti e svalutazioni	(49.635)	0	(47.851)	0	(13.653)	0	(11.897)	0
Accantonamenti e svalutazioni/(rilasci)	1.002	0	(180)	0	785	0	(344)	0
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	6.271	0	5.687	0	1.584	0	1.020	0
Risultato operativo	(8.859)	(4.946)	37.561	(2.901)	(4.466)	(1.368)	5.160	(859)
Proventi/Oneri Finanziari da Partecipazioni	90	0	23	0	0	0	93	0
<i>di cui parti correlate:</i>	90	0	183	0	0	0	93	0
Proventi Finanziari	1.022	0	4.869	0	401	0	289	0
Oneri finanziari	(19.042)	0	(8.369)	0	(7.135)	0	(2.369)	0
<i>di cui parti correlate:</i>	(146)	0	(140)	0	(30)	0	(47)	0
Utili/Perdite su cambi	796	0	2.783	0	98	0	711	0
Risultato prima delle imposte	(25.992)	(4.946)	36.868	(2.901)	(11.101)	(1.368)	3.885	(859)
Imposte sul reddito	143	0	(7.717)	0	2.320	0	(871)	0
Risultato di periodo	(25.849)	(4.946)	29.151	(2.901)	(8.781)	(1.368)	3.014	(859)
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	(0)	0	0	0	(0)	0	(0)	0
Risultato di periodo di pertinenza del gruppo	(25.849)	(4.946)	29.151	(2.901)	(8.781)	(1.368)	3.014	(859)

Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)	Al 31	Al 31	Quarto	Quarto
	Dicembre 2023	Dicembre 2022	Trimestre 2023	Trimestre 2022
Risultato di periodo	(25.849)	29.151	(8.781)	3.014
Imposte sul reddito di periodo	(143)	7.717	(2.320)	871
Proventi e oneri da partecipazioni	(90)	(23)	0	(93)
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	49.635	47.851	13.653	11.897
Accantonamenti e svalutazioni	(1.002)	180	(785)	344
Componenti finanziarie (*)	20.002	4.484	7.364	2.165
Componenti non ricorrenti (**)	4.946	2.901	1.368	859
EBITDA	47.500	92.261	10.499	19.057
Ricavi	571.806	684.074	129.577	154.169
<i>EBITDA margin</i>	<i>8,3%</i>	<i>13,5%</i>	<i>8,1%</i>	<i>12,4%</i>
Riconciliazione da Risultato di Periodo ad Risultato Operativo Adjusted (€/000)	Al 31	Al 31	Quarto	Quarto
	Dicembre 2023	Dicembre 2022	Trimestre 2023	Trimestre 2022
EBITDA	47.500	92.261	10.499	19.056
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	49.635	47.851	13.653	11.897
Accantonamenti e svalutazioni	(1.002)	180	(785)	344
Risultato operativo adjusted	(1.133)	44.229	(2.369)	6.815
Ricavi	571.806	684.074	129.577	154.169
<i>Risultato operativo adjusted margin</i>	<i>-0,2%</i>	<i>6,5%</i>	<i>1,8%</i>	<i>4,4%</i>

(*) Comprendono: (i) proventi finanziari per Euro 1,1 milioni, (ii) interessi passivi su finanziamenti e altri oneri bancari per Euro -19,1 milioni, (iii) sconti cassa concessi a clienti per Euro -2,8 milioni e (iv) utili netti su cambi per Euro 0,8 milioni

(**) Comprendono: (i) costi non ricorrenti connessi all'espansione del gruppo Aquafil per Euro -0,6 milioni (ii) costi di ristrutturazione per Euro -3,0 milioni, (iii) costi per consulenze legali e amministrative straordinari di Euro -0,5 milioni, (iv) costi non ricorrenti per Euro -1,1 milioni prevalentemente sostenuti dalla società Aquafil UK Ltd in seguito alla comunicazione dell'iter di cessazione delle proprie attività produttive come sopra commentato e (v) altri proventi non ricorrenti per Euro 0,3 milioni.

Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 31 Dicembre 2023	Al 31 Dicembre 2022
Attività immateriali	19.080	21.596
Avviamento	15.103	15.647
Attività materiali	251.604	247.469
Attività finanziarie	534	831
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	79	318
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.023	1.018
Altre attività	0	426
Attività per imposte anticipate	18.545	11.519
Totale attività non correnti	305.889	298.506
Rimanenze	189.493	260.808
Crediti commerciali	26.206	28.553
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	351	376
Attività finanziarie	5.703	9.964
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	0	
Crediti per imposte	1.619	580
Altre attività	14.644	15.862
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	5.854	247
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	157.662	110.682
Beni destinati alla vendita	0	-
Totale attività correnti	395.327	426.449
Totale attività	701.216	724.955
Capitale sociale	49.722	49.722
Riserve	101.379	96.528
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	(25.849)	29.151
Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo	125.252	175.401
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	1	1
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	0	0
Totale patrimonio netto consolidato	125.253	175.402
Benefici ai dipendenti	5.104	5.192
Passività finanziarie	308.741	285.385
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	3.217	5.262
Fondi per rischi e oneri	1.710	1.975
Passività per imposte differite	13.324	9.237
Altre passività	5.852	8.985
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	0	
Totale passività non correnti	334.731	310.774
Passività finanziarie	103.161	83.146
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	1.872	2.957
Debiti per imposte correnti	1.219	3.630
Debiti commerciali	116.006	126.840
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	551	270
Altre passività	20.846	25.163
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	0	230
Totale passività correnti	241.232	238.779
Totale patrimonio netto e passività	701.216	724.955

Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Al 31 Dicembre 2023	Al 31 Dicembre 2022
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	(25.849)	29.151
<i>di cui correlate:</i>	<i>(367)</i>	<i>(57)</i>
Imposte sul reddito dell'esercizio	(143)	7.717
Proventi e oneri da partecipazioni	(90)	(23)
<i>di cui correlate:</i>	<i>(90)</i>	<i>(183)</i>
Proventi finanziari	(1.022)	(4.869)
Oneri finanziari	19.041	8.369
<i>di cui correlate:</i>	<i>146</i>	<i>140</i>
Utili perdite su cambi	(796)	(2.783)
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	(177)	(183)
Accantonamenti e svalutazioni/(riassc)	(1.002)	180
<u>Amm.ti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali</u>	<u>49.635</u>	<u>47.851</u>
Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante	39.597	85.410
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	71.315	(83.469)
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	(10.834)	245
<i>di cui correlate:</i>	<i>281</i>	<i>(82)</i>
Decremento/(Incremento) di crediti commerciali	3.242	2.722
<i>di cui correlate:</i>	<i>25</i>	<i>(305)</i>
Variazione di attività e passività	(7.754)	(4.169)
<i>di cui correlate:</i>	<i>(5.837)</i>	<i>2.905</i>
Oneri finanziari netti pagati	(15.311)	(8.005)
Imposte sul reddito pagate	(9.637)	(3.840)
Utilizzo dei fondi	(1.033)	(2.012)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)	69.585	(13.118)
Attività di investimento		
Investimenti in attività materiali	(29.157)	(34.864)
Dimissioni di attività materiali	608	384
Investimenti in attività immateriali	(4.620)	(4.163)
Dimissioni di attività immateriali	13	132
Effetto Bluloop e Aquafil Cile	-	(146)
<i>di cui immobilizzazioni</i>	<i>-</i>	<i>(37)</i>
<i>di cui avviamento</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>di cui disponibilità liquide</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>di cui circolante</i>	<i>-</i>	<i>(109)</i>
Investimenti in attività finanziarie	(155)	(160)
Dividendi incassati	90	183
<i>di cui circolante</i>	<i>90</i>	<i>183</i>
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)	(33.221)	(38.634)
Attività di finanziamento		
Accensione finanziamenti bancari e prestiti non correnti	100.049	94.000
Rimborso finanziamenti bancari e prestiti non correnti	(72.026)	(53.244)
Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti e non correnti (compresi IFRS 16)	(4.818)	(19.462)
<i>di cui correlate:</i>	<i>(2.890)</i>	<i>(2.208)</i>
Distribuzione dividendi	(11.992)	(6.046)
<i>di cui correlate:</i>	<i>(7.169)</i>	<i>(3.576)</i>
Acquisto azioni proprie	(597)	(5.470)
Aumento capitale sociale		
Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)	10.616	9.778
Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)	46.980	(41.974)

Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (in migliaia di euro)	Al 31 Dicembre 2023	Al 31 Dicembre 2022
A. Cassa	157.662	110.682
B. Mezzi equivalenti e altre disponibilità liquide		
C. Altre attività finanziarie correnti	5.703	9.964
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	163.364	120.646
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(2.438)	(1.333)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(100.723)	(81.814)
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(103.161)	(83.146)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	60.204	37.500
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	(251.350)	(215.084)
J. Strumenti di debito	(57.391)	(70.301)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	(308.741)	(285.385)
M. Totale indebitamento finanziario (H+L)	(248.537)	(247.885)