

**PRIMO TRIMESTRE 2024****LE VENDITE DI PRODOTTI A MARCHIO ECONYL®  
E RIGENERATI RAGGIUNGONO IL 52,1%  
DEL FATTURATO FIBRE****EMEA E ASIA IN LINEA CON LE ASPETTATIVE,  
IN USA MERCATO PIU' DEBOLE****POSIZIONE FINANZIARIA NETTA  
SOSTANZIAMENTE INVARIATA****PRINCIPALI INDICATORI PRIMO TRIMESTRE 2024:**

- **Ricavi: Euro 147,5 milioni, -11,6% rispetto ad Euro 166,8 milioni del medesimo periodo 2023;**
- **EBITDA: Euro 15,2 milioni, -29,3% rispetto ad Euro 21,6 milioni del medesimo periodo 2023;**
- **Risultato Netto: perdita per Euro 3,1 milioni, rispetto ad utile per Euro 3,3 milioni del medesimo periodo 2023;**

**Arco, 14 maggio 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 marzo 2024:

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

“Il primo trimestre appena concluso ha confermato il percorso di recupero per raggiungere gli obiettivi del piano.

Nei primi tre mesi dell'esercizio in corso le aree geografiche EMEA e Asia Pacific hanno registrato volumi in aumento rispetto al medesimo periodo dello scorso anno.

L'EMEA ha visto una domanda superiore per le fibre destinate alla pavimentazione tessile e per i polimeri. Per quanto riguarda la linea di prodotto delle fibre per abbigliamento, permane la debolezza che ha caratterizzato l'intero 2023.

L'Asia Pacific continua la sua espansione, in termini di volumi, per le fibre destinate alla pavimentazione tessile.

Gli Stati Uniti hanno mostrato un mercato poco brillante per entrambe le linee di prodotto che riflette il contesto di incertezza dei primi mesi dell'anno. Ci si attende una ripresa nel corso della seconda metà dell'esercizio.



Il progetto *engineering plastics* conferma le aspettative di crescita per il periodo.

Ancora in aumento le vendite di prodotti a marchio ECONYL® che superano il 52% del fatturato fibre del Gruppo.

Continuano le attività introdotte per favorire la razionalizzazione dei costi del personale e il contenimento degli investimenti, entrambi al di sotto dello scorso anno, nonché l'ottimizzazione del capitale circolante.

La Società rimane confidente che le previsioni definite per il biennio 2024-2025 saranno cumulativamente rispettate.”

## Risultati economici al 31 marzo 2024

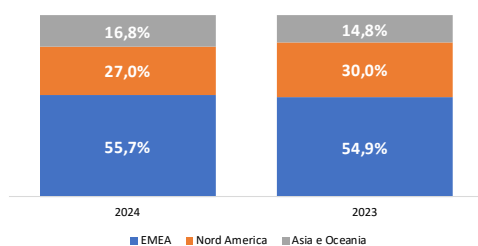
### Ricavi <sup>1</sup>

I ricavi al 31 marzo 2024 sono stati pari ad Euro 147,5 milioni, registrando una diminuzione del 11,6% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. La variazione è riconducibile principalmente ad una riduzione dei prezzi di vendita legati all'andamento della materia prima e ad un differente mix di vendita. Nel dettaglio l'evoluzione dei ricavi per Area Geografica e Linee di Prodotto:

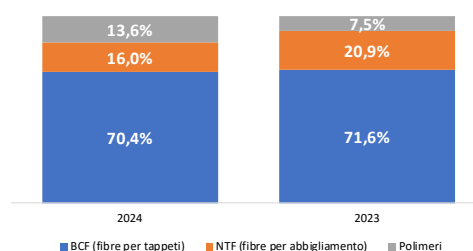
#### 1) Primo Trimestre del 2024:

Q1 €/mil	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE					
	2024	2023	Δ	Δ%	2024	2023	Δ	Δ%	2024	2023	Δ	Δ%	%24	%23				
EMEA	49,4	54,3	(4,9)	(9,0)%	15,7	26,3	(10,6)	(40,3)%	17,1	10,9	6,2	56,9%	82,2	91,5	(9,3)	(10,1)%	55,7%	54,9%
Nord America	31,2	41,4	(10,2)	(24,7)%	6,3	7,2	(0,9)	(13,1)%	2,4	1,4	0,9	64,4%	39,8	50,0	(10,2)	(20,5)%	27,0%	30,0%
Asia e Oceania	23,0	23,5	(0,5)	(2,3)%	1,2	1,0	0,2	25,2%	0,6	0,2	0,4	N.A.	24,8	24,7	0,1	0,3%	16,8%	14,8%
Resto del mondo	0,3	0,2	0,1	38,3%	0,4	0,3	0,1	15,5%	0,0	0,0	0,0	N.A.	0,7	0,6	0,1	24,6%	0,5%	0,3%
<b>TOTALE</b>	<b>103,8</b>	<b>119,4</b>	<b>(15,6)</b>	<b>(13,0)%</b>	<b>23,6</b>	<b>34,8</b>	<b>(11,2)</b>	<b>(32,3)%</b>	<b>20,1</b>	<b>12,6</b>	<b>7,5</b>	<b>59,6%</b>	<b>147,5</b>	<b>166,8</b>	<b>(19,3)</b>	<b>(11,6)%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
% Tot	70,4%	71,6%			16,0%	20,9%			13,6%	7,5%			100,0%	100,0%				

% Ricavi per Area Geografica



% Ricavi per Linea Prodotto



I ricavi al 31 marzo 2024 in **EMEA** sono stati pari ad Euro 82,2 milioni registrando una diminuzione del 10,1% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è registrato un aumento del 25,3%. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

<sup>1</sup> L'evoluzione dei ricavi del Gruppo può essere influenzata, da un periodo di rendicontazione all'altro, dall'andamento dei prezzi delle materie prime che viene riflesso sui prezzi finali di vendita attraverso meccanismi contrattuali predefiniti. Di conseguenza, per permettere un corretto apprezzamento dei risultati conseguiti, il Gruppo evidenzia l'andamento del fatturato anche in termini di variazione delle "quantità vendute" di prima scelta che storicamente rappresentano circa il 95% dei ricavi del Gruppo.



- a) la linea prodotto BCF, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, registra una contrazione del 9,0% per effetto della diminuzione del prezzo di vendita legato all'andamento della materia prima, parzialmente compensato da un aumento delle quantità vendute dell'8,6%;
- b) la linea prodotto NTF, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, registra una diminuzione del 40,3% per effetto di una riduzione delle quantità vendute del 26,5% e in minor parte per una diminuzione dei prezzi medi di vendita legati all'andamento della materia prima;
- c) la linea prodotto Polimeri, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, registra un aumento del 56,9% dovuto alle quantità vendute di polimeri di base più che raddoppiate (+122,6%) e di polimeri per Engineering Plastic aumentate del 60,7% a seguito dell'avvio del nuovo impianto di produzione.

I ricavi al 31 marzo 2024 in **Nord America** sono stati pari ad Euro 39,8 milioni, registrando un decremento del 20,5% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un decremento del 5,6%. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- a) la linea prodotto BCF, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, registra una diminuzione del 24,7% come conseguenza delle minori quantità vendute, diminuite del 12,9%, e una diminuzione dei prezzi di vendita;
- b) la linea prodotto NTF, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, registra una riduzione del 13,1% come conseguenza principale della contrazione delle quantità vendute del 9,7%;
- c) i Polimeri, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, registrano un aumento del 64,4% dovuto all'incremento delle quantità vendute di polimeri di base del 108,2%.

I ricavi al 31 marzo 2024 in **Asia Oceania** sono stati pari ad Euro 24,8 milioni, rimanendo pressoché invariati rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute, relativamente alla linea di prodotto BCF, si è rilevato un leggero incremento pari all'11,2%.

I ricavi a marchio **ECONYL®** hanno registrato, nel primo trimestre 2024, un'incidenza sul fatturato delle fibre pari al 52,1% rispetto ad un 46,9% del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

#### **EBITDA**

Al 31 marzo 2024 l'EBITDA si attesta ad Euro 15,2 milioni in calo del 29,3% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. La riduzione registrata è da ricondurre al minor fatturato e un diverso mix di vendita.

L'EBITDA *margin* al 31 marzo 2024 è pari al 10,3% contro il 12,9% del medesimo periodo dell'esercizio precedente, in aumento rispetto all'8,1% del quarto trimestre 2023.

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

Al 31 marzo 2024 l'EBIT è stato pari a Euro 0,8 milioni in riduzione del 89,4% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente. La variazione registrata nel periodo è da ascrivere alla dinamica dell'EBITDA oltre che a maggiori ammortamenti.

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

Al 31 marzo 2024 il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari a Euro (4,8) milioni rispetto agli Euro (3,3) milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.



Il risultato riflette i maggiori oneri finanziari che risultano pari a Euro (5,4) milioni rispetto ad Euro (3,3) milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente principalmente dovuto ad un aumento dei tassi d'interesse passivi. Risultano superiori anche i proventi finanziari, pari a Euro 0,6 milioni rispetto ad Euro 0,1 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

### **Imposte sul reddito**

Al 31 marzo 2024 le imposte sono state positive per Euro 0,9 milioni rispetto a negativi Euro 1,4 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. La variazione riflette la riduzione del risultato "ante imposte" che passa da Euro 4,6 milioni ad una perdita di Euro 4,0 milioni.

### **Risultato netto**

Al 31 marzo 2024 il Risultato netto è stato una perdita pari ad Euro 3,1 milioni rispetto ad un utile pari ad Euro 3,3 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

## **Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 31 marzo 2024**

### **Investimenti e acquisizioni**

Al 31 marzo 2024, gli investimenti netti sono stati pari a Euro 4,9 milioni, di cui 1,1 contabilizzati in applicazione del principio IFRS 16, rispetto agli Euro 8,9 milioni, di cui 0,6 contabilizzati in applicazione del principio IFRS 16 del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Gli stessi hanno riguardato principalmente interventi di incremento dell'efficienza industriale e miglioramento tecnologico degli impianti esistenti nonché lo sviluppo di tecnologie legate alla circolarità.

### **Variazione Capitale Circolante Netto**

Al 31 marzo 2024, il Capitale Circolante Netto risulta in aumento di Euro 3,8 milioni. La variazione registrata è dovuta alla diminuzione del valore delle rimanenze per 8,9 milioni di Euro, legata principalmente alla riduzione delle quantità di prodotto in giacenza oltre che al decremento dei debiti verso fornitori pari ad Euro 8,0 milioni e all'aumento dei crediti verso clienti per Euro 4,6 milioni legato all'incremento del fatturato.

### **Posizione Finanziaria Netta**

Al 31 marzo 2024, la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 250,3 milioni, 248,5 milioni del 31 dicembre 2023. La variazione registrata è dovuta principalmente alla positiva generazione di cassa derivante dalle attività operative per Euro 14,2 milioni. Tale generazione di cassa è compensata dall'incremento del Capitale Circolante per Euro 3,8 milioni, investimenti per Euro 4,9 milioni, da oneri finanziari al netto di strumenti di copertura attivi per Euro 4,8 milioni, dalla variazione delle Altre Attività e Passività per Euro 1,5 milioni e da imposte ed uso fondi pari ad Euro 0,9 milioni.

Al 31 marzo 2024 il rapporto PFN su EBITDA si è attestato al valore di x6,08 rispetto al valore di x5,23 del 31 dicembre 2023. Si ricorda che il suddetto rapporto è calcolato sul valore di EBITDA *rolling* degli ultimi 12 mesi e considera quindi un denominatore penalizzato dalla performance degli ultimi tre trimestri del 2023. Ci si attende un rapporto in miglioramento con i trimestri entranti dell'anno in corso.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

Il primo trimestre 2024 ha registrato una marginalità sostanzialmente in linea con le aspettative, confermando il percorso di recupero per raggiungere gli obiettivi del piano.



Il contesto di riferimento non si è ancora completamente stabilizzato ma si prevede un rialzo nella seconda metà dell'anno.

Il confronto con lo stesso periodo dell'esercizio precedente risulta penalizzante da un punto di vista economico. A livello di mercato si sono registrati complessivamente volumi in crescita rispetto agli ultimi trimestri del 2023. Le aree geografiche hanno seguito due tendenze differenti: EMEA e Asia hanno visto un incremento dei volumi mentre l'area geografica Statunitense ha mostrato una leggera contrazione.

Il Gruppo continua le attività a favore della razionalizzazione dei costi del personale, l'ottimizzazione del capitale circolante ed il contenimento degli investimenti volti alla riduzione del debito.

Per il resto dell'esercizio in corso 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. Ci si attende, inoltre, una graduale ripresa del mercato delle fibre per pavimentazione tessile negli Stati Uniti. Nell'area asiatica si prevede un mercato in continua espansione per le fibre per pavimentazione tessile.

Restano confermati gli obiettivi definiti per il biennio 2024-2025 che la Società si sta impegnando a rispettare.

### **Il Consiglio di Amministrazione ha nominato il nuovo Responsabile Internal Audit della Società**

Nella riunione del 14 maggio 2024 il Consiglio di Amministrazione ha nominato il dott. Emanuele Rufini quale Responsabile Internal Audit della Società.

\* \* \*

#### 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 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

Giulia Rossi

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

mob: +39 327 0820 268

Barabino & Partners IR

T: +39 02 72.02.35.35

Stefania Bassi

[s.bassi@barabino.it](mailto:s.bassi@barabino.it)

mob: +39 335 6282.667

Agota Dozsa

[a.dozsa@barabino.it](mailto:a.dozsa@barabino.it)

mob: +39 338 7424.061

### Media Contact

Barabino & Partners

Federico Vercellino

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

T: +39 02 72.02.35.35

mob: +39 331 5745.17



### Allegato 1 – Conto Economico Consolidato

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b> <i>(in migliaia di Euro)</i>	<b>Primo</b>	<i>di cui non</i>	<b>Primo</b>	<i>di cui non</i>
	<b>Trimestre 2024</b>	<i>ricorrenti</i>	<b>Trimestre 2023</b>	<i>ricorrenti</i>
Ricavi	147.500	-	166.820	-
<i>di cui parti correlate:</i>	83	-	76	-
Altri ricavi e proventi	1.639	33	2.717	2
<b>Totale ricavi e altri ricavi e proventi</b>	<b>149.139</b>	<b>33</b>	<b>169.537</b>	<b>2</b>
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(73.445)	-	(82.183)	-
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(30.643)	(74)	(36.242)	(803)
<i>di cui parti correlate:</i>	(155)	-	(124)	-
Costo del personale	(30.966)	(253)	(32.034)	(318)
Altri costi e oneri operativi	(766)	(4)	(864)	(3)
<i>di cui parti correlate:</i>	(17)	-	(17)	-
Ammortamenti e svalutazioni	(13.405)	-	(11.828)	-
Accantonamenti e svalutazioni/(rilasci)	12	-	87	-
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	918	-	1.450	-
<b>Risultato operativo</b>	<b>843</b>	<b>(299)</b>	<b>7.986</b>	<b>(1.123)</b>
Proventi/Oneri Finanziari da Partecipazioni	-	-	114	-
<i>di cui parti correlate:</i>	-	-	-	-
Proventi Finanziari	676	-	-	-
Oneri finanziari	(5.438)	-	(3.280)	-
<i>di cui parti correlate:</i>	(28)	-	(45)	-
Utili/Perdite su cambi	(83)	-	(176)	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(4.002)</b>	<b>(299)</b>	<b>4.644</b>	<b>(1.123)</b>
Imposte sul reddito	898	-	(1.352)	-
<b>Risultato di periodo</b>	<b>(3.104)</b>	<b>(299)</b>	<b>3.291</b>	<b>(1.123)</b>
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	-	-	-	-
<b>Risultato di periodo di pertinenza del gruppo</b>	<b>(3.104)</b>	<b>(299)</b>	<b>3.291</b>	<b>(1.123)</b>



## Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)	Al 31 Marzo 2024	Al 31 Marzo 2023
<b>Risultato di periodo</b>	<b>(3.104)</b>	<b>3.291</b>
Imposte sul reddito di periodo	(898)	1.352
Proventi e oneri da partecipazioni	-	-
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	13.405	11.828
Accantonamenti e svalutazioni	(12)	(150)
Componenti finanziarie (*)	5.552	4.127
Componenti non ricorrenti (**)	299	1.123
<b>EBITDA</b>	<b>15.242</b>	<b>21.572</b>
Ricavi	147.500	166.820
<i>EBITDA margin</i>	<i>10,3%</i>	<i>12,9%</i>
Riconciliazione da Risultato di Periodo ad Risultato Operativo Adjusted (€/000)	Al 31 Marzo 2024	Al 31 Marzo 2023
<b>EBITDA</b>	<b>15.242</b>	<b>21.572</b>
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	13.405	11.828
Accantonamenti e svalutazioni	(12)	(150)
<b>Risultato operativo adjusted</b>	<b>1.849</b>	<b>9.893</b>
Ricavi	147.500	166.820
<i>Risultato operativo adjusted margin</i>	<i>1,3%</i>	<i>5,9%</i>

(\*) Comprendono: (i) proventi finanziari per Euro 0,7 milioni, (ii) interessi passivi su finanziamenti e altri oneri bancari per Euro (5,4) milioni, (iii) sconti cassa concessi a clienti per Euro (0,7) milioni e (iv) perdita su cambi per Euro (0,1) milioni

(\*\*) Comprendono principalmente: (i) costi non ricorrenti connessi all'espansione del gruppo Aquafil per Euro (0,1) milioni (ii) costi di ristrutturazione per Euro (0,2) milioni.





### Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA</b> <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 31 Marzo <b>2024</b>	Al 31 Dicembre <b>2023</b>
Attività immateriali	17.959	19.080
Avviamento	15.437	15.103
Attività materiali	245.525	251.604
Attività finanziarie	583	534
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	107	79
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.113	1.023
Altre attività	-	-
Attività per imposte anticipate	20.136	18.545
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>300.753</b>	<b>305.889</b>
Rimanenze	180.633	189.493
Crediti commerciali	30.846	26.206
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	364	351
Attività finanziarie	6.509	5.703
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	-	-
Crediti per imposte	1.934	1.619
Altre attività	17.159	14.644
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	6.540	5.854
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	146.004	157.662
Beni destinati alla vendita	-	-
<b>Totale attività correnti</b>	<b>383.085</b>	<b>395.327</b>
<b>Totale attività</b>	<b>683.838</b>	<b>701.216</b>
Capitale sociale	49.722	49.722
Riserve	78.487	101.379
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	(3.104)	(25.849)
<b>Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo</b>	<b>125.105</b>	<b>125.252</b>
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	1	1
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	-	-
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>125.105</b>	<b>125.253</b>
Benefici ai dipendenti	5.088	5.104
Passività finanziarie	305.391	308.741
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	2.961	3.217
Fondi per rischi e oneri	1.704	1.710
Passività per imposte differite	14.111	13.324
Altre passività	5.363	5.852
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	-	-
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>331.656</b>	<b>334.731</b>
Passività finanziarie	97.471	103.161
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	1.531	1.872
Debiti per imposte correnti	1.368	1.219
Debiti commerciali	107.990	116.006
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	84	551
Altre passività	20.247	20.846
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	-	-
<b>Totale passività correnti</b>	<b>227.076</b>	<b>241.232</b>
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>	<b>683.838</b>	<b>701.216</b>



## Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Al 31 Marzo 2024	Al 31 Marzo 2023
<b>Attività operativa</b>		
Risultato dell'esercizio	(3.104)	3.291
<i>di cui correlate:</i>	(118)	(111)
Imposte sul reddito dell'esercizio	(898)	1.352
Proventi e oneri da partecipazioni	-	-
<i>di cui correlate:</i>	-	-
Proventi finanziari	(676)	(114)
Oneri finanziari	5.438	3.280
<i>di cui correlate:</i>	(28)	45
Utili perdite su cambi	83	176
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	(86)	(81)
Accantonamenti e svalutazioni/(rilasci)	(12)	(150)
Amm.ti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	13.405	11.828
<b>Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante</b>	<b>14.151</b>	<b>19.582</b>
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	8.859	18.127
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	(8.016)	(13.469)
<i>di cui correlate:</i>	(467)	11
Decremento/(Incremento) di crediti commerciali	(4.617)	(7.230)
<i>di cui correlate:</i>	(13)	(22)
Variazione di attività e passività	(1.522)	(430)
<i>di cui correlate:</i>	(685)	(1.604)
Oneri finanziari netti pagati	(5.133)	(3.166)
Imposte sul reddito pagate	(832)	(2.335)
Utilizzo dei fondi	(98)	(668)
<b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)</b>	<b>2.791</b>	<b>10.411</b>
<b>Attività di investimento</b>		
Investimenti in attività materiali	(3.354)	(7.858)
Dimissioni di attività materiali	156	304
Investimenti in attività immateriali	(524)	(771)
Dimissioni di attività immateriali	-	-
Investimenti in attività finanziarie	(113)	-
Dividendi incassati	-	-
<i>di cui circolante</i>	-	-
<b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di investimento (B)</b>	<b>(3.836)</b>	<b>(8.325)</b>
<b>Attività di finanziamento</b>		
Accensione finanziamenti bancari e prestiti non correnti	10.000	15.000
Rimborso finanziamenti bancari e prestiti non correnti	(17.417)	(11.903)
Variazioni nette di attività e passività finanziarie correnti e non correnti (compresi IFRS 16)	(3.198)	7.555
<i>di cui correlate:</i>	(596)	(565)
Distribuzione dividendi	-	(6)
<i>di cui correlate:</i>	-	-
Acquisto azioni proprie	-	(597)
Aumento capitale soicale	-	-
<b>Flusso di cassa generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(10.614)</b>	<b>10.049</b>
<b>Flusso di cassa netto del periodo (A)+(B)+(C)</b>	<b>(11.658)</b>	<b>12.135</b>



## Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</b> <b>(in migliaia di euro)</b>	<b>Al 31 Marzo 2024</b>	<b>Al 31 Dicembre 2023</b>
A. Cassa	146.004	157.662
B. Mezzi equivalenti e altre disponibilità liquide		
C. Altre attività finanziarie correnti	6.509	5.703
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>152.513</b>	<b>163.364</b>
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	( 2.678)	( 2.438)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	( 94.794)	( 100.723)
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>( 97.471)</b>	<b>( 103.161)</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>	<b>55.042</b>	<b>60.204</b>
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strum	( 248.013)	( 251.350)
J. Strumenti di debito	( 57.378)	( 57.391)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>( 305.391)</b>	<b>( 308.741)</b>
<b>M. Totale indebitamento finanziario (H+L)</b>	<b>( 250.349)</b>	<b>( 248.537)</b>