

Informazione Regolamentata n. 1938-21-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 28 Agosto 2025 17:33:38	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : AQUAFIL

Identificativo Informazione : 209451
Regolamentata

Utenza - referente : AQUAFILNSS02 - Tonelli Karim

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 28 Agosto 2025 17:33:38

Data/Ora Inizio Diffusione : 28 Agosto 2025 17:33:38

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione ha approvato i
risultati economico finanziari consolidati al 30
giugno 2025

Testo del comunicato

Vedi allegato



RISULTATI PRIMO SEMESTRE 2025

MARGINALITÀ IN CRESCITA

**LE VENDITE DI PRODOTTI A MARCHIO ECONYL®
E RIGENERATI RAGGIUNGONO IL 60,7%
DEL FATTURATO FIBRE**

**VOLUMI IN AUMENTO
vs 1H24 e vs 2Q24**

**AVVIO DI UN PROGETTO
DI EFFICIENTAMENTO COSTI
E RIORGANIZZAZIONE**

PRINCIPALI INDICATORI AL 30 GIUGNO 2025:

- **Ricavi:** Euro 281,2 milioni nel primo semestre, di cui Euro 137,1 milioni del secondo trimestre, (2,4)% e (2,5)% rispetto ai medesimi periodi 2024;
- **EBITDA:** Euro 38,4 milioni nel primo semestre, di cui Euro 21,3 milioni del secondo trimestre, +17,8% e +22,7% rispetto ai medesimi periodi 2024;
- **Risultato Netto:** utile per Euro 2,2 milioni, rispetto ad una perdita per Euro 6,1 milioni dello stesso periodo 2024;
- **Rapporto PFN/EBITDA LTM:** pari a x3,21 al 30 giugno 2025, rispetto a x4,98 al 30 giugno 2024 e a x3,42 del 31 dicembre 2024.

Arco, 28 agosto 2025 – 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 2025.

Commento del dott. Giulio Bonazzi, Amministratore Delegato:

“Nel primo semestre abbiamo raggiunto il 13,6% di EBITDA, traguardo che non solo conferma gli ambiziosi obiettivi del Piano, ma dimostra la capacità di adattamento e l'efficacia della gestione, anche in periodi turbolenti.

I prodotti a marchio ECONYL® hanno superato il 60% del fatturato delle fibre, migliorando ulteriormente l'obiettivo definito per il 2025.

In termini di volumi abbiamo registrato un aumento rispetto allo scorso anno, con dinamiche differenti nelle diverse linee di prodotto.

Le fibre per la pavimentazione tessile hanno mostrato una notevole forza negli Stati Uniti, registrando una crescita a doppia cifra in confronto ai primi sei mesi del 2024.



In Asia Pacific si è osservata invece una certa lentezza del mercato, mentre l'Europa rimane pressoché allineata al periodo precedente.

Le fibre per abbigliamento indicano una performance sotto le aspettative, riconducibile principalmente alle dinamiche dei consumi dei settori a valle.

I polimeri, al contrario, confermano la tendenza positiva prevista nel Piano. In particolare, il segmento *dell'Engineering Plastics* continua il suo percorso di crescita, sia in termini di volumi che di marginalità di prodotto. A tal riguardo, si sottolinea come la riclassifica di alcuni polimeri da vendita a *conto lavoro* influenzi i ricavi in valore assoluto non rendendo immediato il confronto con l'esercizio precedente, senza però intaccarne la marginalità. I risultati conseguiti accrescono le nostre attese sul futuro *dell'Engineering Plastics*, mercato con significative opportunità di crescita.

Nel secondo trimestre abbiamo avviato un importante progetto di efficientamento dei costi che include una riorganizzazione degli impianti di raccolta dei tappeti a fine vita negli Stati Uniti. Questo progetto ci permetterà di realizzare un significativo risparmio nei prossimi anni, mostrando i primi effetti già a partire dalla seconda metà del 2025. Tali iniziative rafforzeranno ulteriormente la nostra redditività e competitività sul mercato globale.

Guardiamo con ottimismo al secondo semestre, forti dei risultati ottenuti e delle azioni strategiche intraprese, nonostante il panorama economico e geopolitico incerto.

A questo proposito, possiamo riconfermare che attualmente dazi e tariffe imposti dagli Stati Uniti non hanno un impatto diretto sui nostri prodotti.”

Risultati economici al 30 giugno 2025

Ricavi ¹

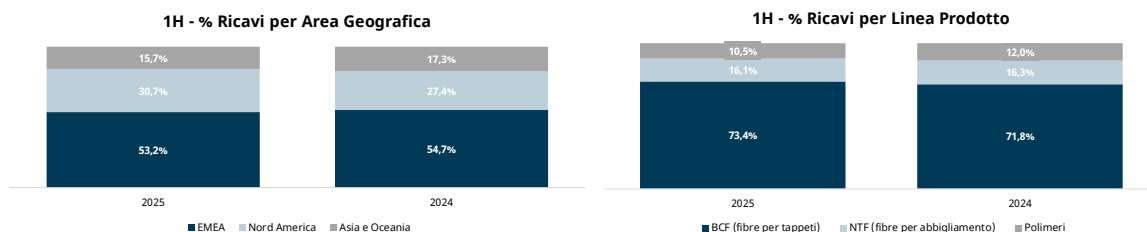
I ricavi al 30 giugno 2025 sono stati pari ad Euro 281,2 milioni di cui Euro 137,1 milioni del secondo trimestre, registrando una riduzione del 2,4% e del 2,5% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è riconducibile ad un incremento delle quantità vendute, rispettivamente del 2,4% e del 7,3%, non pienamente supportate dai prezzi di vendita allineatisi all'andamento della materia prima e da un diverso mix di vendita.

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

1) nel primo semestre:

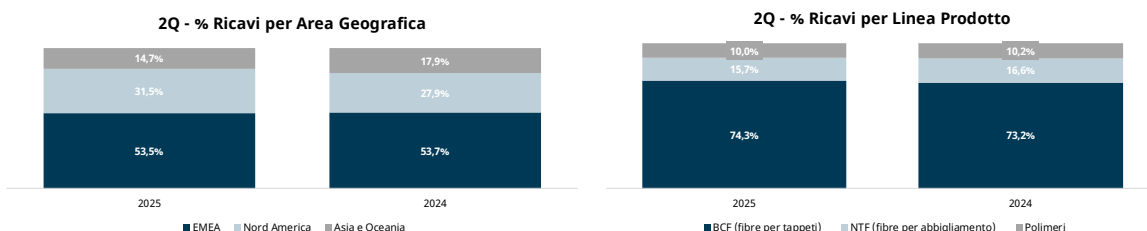
H1	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE			
€/mil	2025	2024	Δ	Δ%	2025	2024	Δ	Δ%	2025	2024	Δ	Δ%	2025	2024	Δ	Δ%
EMEA	93,1	96,9	(3,8)	(4,0)%	31,2	31,9	(0,7)	(2,2)%	25,4	28,9	(3,5)	(12,1)%	149,6	157,7	(8,0)	(5,1)%
Nord America	71,3	62,3	9,1	14,6%	11,8	12,5	(0,7)	(5,9)%	3,3	4,3	(0,9)	(22,3)%	86,4	79,1	7,4	9,3%
Asia e Oceania	41,7	47,1	(5,5)	(11,6)%	1,6	1,5	0,1	4,7%	0,8	1,3	(0,5)	(37,8)%	44,1	50,0	(5,9)	(11,8)%
Resto del mondo	0,4	0,5	(0,1)	(11,5)%	0,6	1,0	(0,4)	(39,6)%	0,0	N.A.			1,0	1,4	(0,4)	(30,4)%
TOTALE	206,5	206,7	(0,3)	(0,1)%	45,2	46,9	(1,7)	(3,7)%	29,5	34,5	(5,0)	(14,4)%	281,2	288,1	(7,0)	(2,4)%
% Tot	73,4%	71,8%			16,1%	16,3%			10,5%	12,0%			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:

Q2	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				Polimeri				TOTALE	
	2025	2024	Δ	Δ%	2025	2024	Δ	Δ%	2025	2024	Δ	Δ%	%25	%24
EMEA	47,1	47,5 (0,4)	(0,8)%		14,8	16,2 (1,4)	(8,6)%		11,5	11,8 (0,3)	(2,2)%		53,5%	53,7%
Nord America	36,0	31,1 (4,9)	15,8 %		5,7	6,3 (0,6)	(9,6)%		1,5	1,9 (0,3)	(17,9)%		31,5%	27,9%
Asia e Oceania	18,7	24,1 (5,4)	(22,4)%		0,9	0,3 (0,6)	N.A.		0,6	0,7 (0,1)	(18,7)%		14,7%	17,9%
Resto del mondo	0,1	0,2 (0,1)	(59,9)%		0,2	0,6 (0,4)	(61,5)%		0,0	0,0 (0,0)	N.A.		0,2%	0,5%
TOTALE	101,9	102,9 (1,0)	(0,9)%		21,6	23,4 (1,8)	(7,7)%		13,7	14,4 (0,7)	(5,1)%		100,0%	100,0%
% Tot	74,3%	73,2%			15,7%	16,6%			10,0%	10,2%			100,0%	100,0%



I ricavi al 30 giugno 2025 in **EMEA** sono stati pari ad Euro 149,6 milioni di cui Euro 73,4 milioni del secondo trimestre, registrando un decremento del 5,1% e del 2,7% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un aumento del 4,0% e del 10,8% rispettivamente nel semestre e nel secondo trimestre non pienamente supportati dai prezzi di vendita. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF registra un decremento del 4,0% nel primo semestre e dello 0,8% nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. I volumi hanno registrato una contrazione del 2,6% nel primo semestre e del 1,2% nel secondo trimestre, non pienamente compensati dall'andamento dei prezzi di vendita allineatisi ai minori costi della materia prima;
- la linea prodotto NTF registra un decremento del 2,2% nel primo semestre e dell'8,6% nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, dovuto principalmente ad una riduzione delle quantità vendute del 4,8% e dell'8,7% rispettivamente nel primo semestre e nel secondo trimestre;
- la linea prodotto Polimeri registra, in termini di volumi, una performance in aumento del 15,8% nel primo semestre e del 37,9% nel secondo trimestre anche grazie all'incremento dei volumi dell'attività di *Engineering Plastics*. I ricavi registrano un decremento del 12,1% nel primo semestre e del 2,2% nel secondo trimestre rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. Questa variazione è riconducibile alla riclassifica di alcuni polimeri da *vendita a conto lavoro*, influenzando la dinamica dei prezzi di vendita e conseguentemente dei ricavi, senza però intaccarne la marginalità.



I ricavi al 30 giugno 2025 in **Nord America** sono stati pari ad Euro 86,4 milioni di cui Euro 43,2 milioni del secondo trimestre, registrando un incremento del 9,3% e del 10,1% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute si è rilevato un aumento del 7,4% e del 16,5% rispettivamente nel semestre e nel secondo trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- a) la linea prodotto BCF registra un incremento del 14,6% nel primo semestre e del 15,8% nel secondo trimestre rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, dovuto principalmente ad una crescita delle quantità vendute del 14,3% e del 22,9% rispettivamente nel primo semestre e nel secondo trimestre;
- b) la linea prodotto NTF registra una diminuzione del 5,9% nel primo semestre e del 9,6% nel secondo trimestre rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, dovuto alla riduzione dei prezzi di vendita e delle quantità vendute rispettivamente nel primo semestre e nel secondo trimestre dell'1,8% e del 2,1% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente.

I ricavi al 30 giugno 2025 in **Asia Oceania** sono stati pari ad Euro 44,1 milioni di cui Euro 20,2 milioni del secondo trimestre, registrando un decremento del 11,8% e del 19,8% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione è da ascrivere principalmente alla contrazione dei volumi di vendita per la linea di prodotto BCF pari al 11,6% nel primo semestre e al 19,4% 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 60,7% nel primo semestre e al 60,9% nel secondo trimestre. Entrambe le variazioni dell'incidenza risultano in aumento comparate ai medesimi periodi dell'esercizio precedente ad ulteriore rafforzamento della tendenza di crescita e del superamento del target fissato al 60% sul fatturato delle fibre.

EBITDA

Al 30 giugno 2025 l'EBITDA si attesta ad Euro 38,4 milioni, di cui Euro 21,3 milioni del secondo trimestre, in aumento del 17,8% e del 22,7% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. L'EBITDA *margin* al 30 giugno 2025 è pari al 13,6% contro l'11,3% del medesimo periodo dell'esercizio precedente mentre, nel secondo trimestre si attesta al 15,5% contro il 12,3% del secondo trimestre 2024.

L'incremento evidenziato rispetto al medesimo periodo dell'esercizio passato è da ricondurre principalmente alla minor incidenza dei costi della materia prima, nonché alle azioni di efficientamento e contenimento costi.

Risultato operativo (EBIT)

Al 30 giugno 2025 l'EBIT è stato pari a Euro 5,2 milioni e di Euro 2,3 milioni nel secondo trimestre. La variazione è da ascrivere prevalentemente alla variazione dell'EBITDA.

Risultato della gestione finanziaria

Al 30 giugno 2025 il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari a Euro 2,7 milioni rispetto agli Euro 10,2 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Lo scostamento è da ricondurre principalmente ad una variazione positiva delle differenze cambio di Euro 4,5 milioni rispetto al saldo negativo del semestre precedente pari a Euro 0,4 milioni e ad un decremento degli oneri finanziari per Euro 2,6 milioni rispetto al periodo precedente dovuti prevalentemente alla diminuzione del tasso di interesse di mercato (i.e. Euribor) nonché dell'indebitamento lordo.



Imposte sul reddito

Al 30 giugno 2025 le imposte sono state pari ad Euro 0,3 milioni rispetto a positivi Euro 1,0 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. La variazione riflette l'incremento del risultato "ante imposte" che passa da una perdita di Euro 7,2 milioni del primo semestre 2024 ad un utile per Euro 2,5 milioni del medesimo periodo dell'anno in corso.

Risultato netto

Al 30 giugno 2025 il Risultato netto è stato un utile pari ad Euro 2,2 milioni rispetto ad una perdita di Euro 6,1 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.

Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 30 giugno 2025

Investimenti e acquisizioni

Al 30 giugno 2025, gli investimenti, escludendo quelli contabilizzati in applicazione del principio contabile IFRS 16, sono stati pari a Euro 11,2 milioni rispetto ad Euro 9,2 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Gli stessi hanno riguardato principalmente l'aumento dell'efficienza industriale ed energetica degli stabilimenti del Gruppo, l'attività di miglioramento dell'efficienza industriale ed energetica della produzione del caprolattame ECONYL® e delle sue materie prime oltre che lo sviluppo di tecnologie legate alla circolarità, l'incremento della capacità produttiva esistente, il miglioramento e l'adeguamento tecnologico degli impianti ed attrezzature esistenti.

Capitale Circolante Netto

Al 30 giugno 2025, il Capitale Circolante Netto risulta in aumento di 15,4 milioni di Euro. La variazione è derivante principalmente dall'aumento dei crediti commerciali per Euro 12,8 milioni, dovuto all'incremento del fatturato nel secondo trimestre 2025 rispetto al quarto trimestre 2024, dal decremento dei debiti commerciali per Euro 4,9 milioni nonché da una diminuzione del valore delle rimanenze per complessivi Euro 2,3 milioni legata principalmente al calo dei prezzi unitari delle materie prime.

Posizione Finanziaria Netta

Al 30 giugno 2025, la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 218,7 milioni, rispetto agli Euro 213,5 milioni del 31 dicembre 2024. La variazione registrata è dovuta principalmente alla positiva generazione di cassa delle attività operative per Euro 34,0 milioni, all'assorbimento di cassa del Capitale Circolante per Euro 15,4 milioni, investimenti per Euro 11,2 milioni, al pagamento di oneri finanziari netti per Euro 7,1 milioni, ad una riserva da conversione per Euro 3,0 milioni, alla variazione relativa all'applicazione del principio contabile IFRS 16 per Euro 1,5 milioni oltre che da imposte ed uso fondi pari ad Euro 1,5 milioni.

Al 30 giugno 2025 il rapporto PFN su EBITDA LTM si è attestato a x3,21 rispetto a x4,98 del 30 giugno 2024 e a x3,42 del 31 dicembre 2024.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il primo semestre ha visto una importante crescita della marginalità, unitamente alla forte performance della linea di prodotto delle fibre per pavimentazione tessile negli Stati Uniti e all'*Engineering Plastics*, ad indicazione di una solida capacità di gestione operativa.

Le iniziative di efficientamento costi, compresa la riorganizzazione degli impianti di raccolta e riciclo dei tappeti negli Stati Uniti, sono destinate a generare significativi risparmi nella seconda metà dell'anno e in particolare negli anni successivi.



Nonostante una visibilità più limitata per il secondo semestre, le azioni intraprese suggeriscono un'evoluzione della gestione orientata a preservare l'efficienza e la redditività, anche in un contesto macroeconomico incerto.

Nomina del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna ha nominato, con decorrenza 28 agosto 2025, il dott. Andrea Pugnali, Group CFO, quale Dirigente Preposto ai sensi e per gli effetti della legge 262/05 ed art. 154 bis TUF, mentre il dott. Stefano Giovanni Loro, President BCF, continuerà a rivestire la funzione di Dirigente Preposto alla sottoscrizione della rendicontazione societaria di sostenibilità, ai sensi e per gli effetti della Direttiva UE 2022/2464.

Fatti di rilievo avvenuti nel primo semestre 2025

Cambi organizzativi - Dimissioni Group CFO

In data 20 febbraio 2025 la Società ha comunicato che il dott. Roberto Bobbio, Group CFO e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ha rassegnato le proprie dimissioni per motivi personali, con effetto a partire dal 1° Marzo 2025. Il dott. Andrea Pugnali, già Regional CFO della consociata Aquafil USA Inc., ha ricoperto il ruolo di Group CFO a far data dal 1° agosto 2025, fino ad allora tutte le funzioni a riporto del Group CFO hanno fatto diretto riferimento al dott. Giulio Bonazzi, CEO della Società. La Società ha altresì nominato con decorrenza 1° marzo 2025 la dott.ssa Barbara Dalla Piazza, Consolidation & ESG Director, quale Dirigente Preposto ai sensi e per gli effetti della legge 262/05 ed art. 154 bis TUF e, con pari decorrenza, il dott. Stefano Giovanni Loro, President BCF, quale Dirigente Preposto alla sottoscrizione della rendicontazione societaria di sostenibilità, ai sensi e per gli effetti della Direttiva UE 2022/2464: Dalla Piazza e Loro rivestiranno le rispettive funzioni fino a quando le relative responsabilità verranno assegnate al nuovo Group CFO.

Riorganizzazione delle attività di raccolta e riciclo dei tappeti USA

Il Gruppo Aquafil ha iniziato un processo di riorganizzazione delle attività di raccolta e riciclo dei tappeti. Attualmente dette attività sono effettuate in cinque diverse sedi operative in California e a Phoenix, Arizona. La riorganizzazione prevede la fusione delle cinque sedi sopra descritta in un'unica struttura ubicata in California, la quale incorporerà sia la raccolta che il riciclo dei tappeti. I benefici attesi includono una significativa riduzione dei costi del personale ed il miglioramento dell'efficienza operativa, nonché la riduzione dei costi logistici e l'ottenimento di sussidi più elevati come diretta conseguenza della concentrazione dell'operatività nello stato della California.

* * *

Dichiarazione del Dirigente Preposto

“Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott.ssa Barbara Dalla Piazza 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 2.400 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

mob: +39 327 0820 268

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 (in migliaia di Euro)	Primo semestre 2025	di cui non ricorrenti	Primo semestre 2024	di cui non ricorrenti	Secondo trimestre 2025	di cui non ricorrenti	Secondo trimestre 2024	di cui non ricorrenti
Ricavi	281.158	0	288.133	0	137.147	0	140.633	0
<i>di cui parti correlate</i>	6		158		0		75	
Altri ricavi e proventi	6.249	10	3.285	37	3.380	(6)	1.646	5
<i>di cui parti correlate</i>	172		0		85		0	
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	287.407	10	291.418	37	140.527	(6)	142.279	5
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(121.356)	(219)	(137.791)	0	(56.752)	(219)	(64.346)	0
<i>di cui parti correlate</i>	0		0		0		0	
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(68.164)	(1.280)	(61.701)	(148)	(33.324)	(891)	(31.059)	(74)
<i>di cui parti correlate</i>	(326)		(329)		(157)		(173)	
Costo del personale	(64.367)	(1.434)	(62.175)	(830)	(32.582)	(1.293)	(31.209)	(577)
<i>di cui parti correlate</i>	(0)		(0)		(0)		(0)	
Altri costi e oneri operativi	(1.612)	(72)	(1.659)	(109)	(983)	(69)	(893)	(105)
<i>di cui parti correlate</i>	(35)		(35)		(17)		(17)	
Ammortamenti e svalutazioni	(27.328)		(26.987)		(14.415)		(13.582)	
Accantonamenti e svalutazioni/(rilasci)	(1.494)	(1.373)	11		(1.386)	(1.373)	(1)	
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	2.137		1.976		1.263		1.059	
Risultato operativo	5.223	(4.368)	3.092	(1.049)	2.347	(3.851)	2.249	(751)
Proventi/Oneri Finanziari da Partecipazioni	78		0		78		0	
<i>di cui parti correlate</i>	78		0		78		0	
Proventi finanziari	606		641		304		(34)	
<i>di cui parti correlate</i>	2		0		1		0	
Oneri finanziari	(7.895)		(10.531)		(3.839)		(5.093)	
<i>di cui parti correlate</i>	(117)		(49)		(49)		(21)	
Utili/Perdite su cambi	4.484		(356)		2.557		(272)	
Risultato prima delle imposte	2.495	(4.368)	(7.153)	(1.049)	1.447	(3.851)	(3.151)	(751)
Imposte sul reddito	(272)		1.020		349		122	
Risultato di periodo	2.224	(4.368)	(6.133)	(1.049)	1.796	(3.851)	(3.029)	(751)
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	0		0		0		0	
Risultato di periodo di pertinenza del gruppo	2.224	(4.368)	(6.133)	(1.049)	1.796	(3.851)	(3.029)	(751)



Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)	Primo semestre 2025	Primo semestre 2024	Secondo trimestre 2025	Secondo trimestre 2024
Risultato di periodo	2.224	(6.133)	1.796	(3.029)
Imposte sul reddito di periodo	272	(1.020)	(349)	(122)
Proventi ed oneri da partecipazioni	(78)	(0)	78	0
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	27.328	26.987	14.415	13.582
Accantonamenti e svalutazioni/(rilasci)	1.494	(11)	1.386	1
Componenti finanziarie (*)	4.139	11.709	1.619	6.157
Componenti non ricorrenti (**)	2.996	1.049	2.478	751
EBITDA	38.373	32.581	21.268	17.339
Ricavi	281.158	288.133	137.147	140.633
EBITDA margin	13,6%	11,3%	15,5%	12,3%

Riconciliazione da Risultato di Periodo a Risultato Operativo Adjusted (€/000)	Primo semestre 2025	Primo semestre 2024	Primo Trimestre 2025	Primo Trimestre 2024
EBITDA	38.373	32.581	21.268	17.339
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	(27.328)	(26.987)	(14.415)	(13.582)
Accantonamenti e svalutazioni	(1.494)	11	(1.386)	(1)
Risultato operativo adjusted	9.552	5.606	5.466	3.757
Ricavi	281.158	288.133	137.147	140.633
Risultato operativo adjusted margin	3,4%	1,9%	4,0%	2,7%

(*) Comprendono: (i) Interessi passivi su finanziamenti e altri oneri bancari per Euro (7,9) milioni, (ii) Sconti cassa concessi a clienti per Euro (1,3) milioni, (iii) Proventi finanziari per Euro 0,6 milioni e (iv) Utili netti su cambi per Euro 4,5 milioni.

(**) Comprendono: (i) Oneri non ricorrenti di espansione gruppo per Euro (0,1) milioni, (ii) Costi non ricorrenti per consulenze legali straordinarie per Euro (0,3) milioni; (iii) Costi non ricorrenti relativi alla mobilità del personale Euro (0,8) milioni, (iv) altri oneri non ricorrenti per Euro (0,4) milioni principalmente dovuti al black out elettrico in Aquafil S.p.A. (v) oneri non ricorrenti relativi alla riorganizzazione in corso in Aquafil Carpet Collection e Aquafil Carpet Recycling #1 per Euro (1,4) milioni.



Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA <i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 30 Giugno 2025	Al 31 dicembre 2024
Attività immateriali	13.231	15.168
Avviamento	14.240	16.064
Attività materiali	212.660	233.900
Attività finanziarie	780	969
<i>di cui parti controllanti, correlate, collegate</i>	239	270
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.113	1.113
Attività per imposte anticipate	30.607	29.231
Totale attività non correnti	272.631	296.445
Rimanenze	186.966	197.535
Crediti commerciali	30.757	20.370
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	200	97
Attività finanziarie	1.139	980
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	2	2
Crediti per imposte	987	1.529
Altre attività	8.939	8.033
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	0	0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	112.777	130.366
Beni destinati alla vendita	0	0
Totale attività correnti	341.565	358.813
Totale attività	614.197	655.258
Capitale sociale	53.354	53.354
Riserve	80.692	121.311
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	2.224	(16.313)
Totale patrimonio netto di pertinenza dei soci della capogruppo	136.270	158.352
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	0	0
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	0	0
Totale patrimonio netto consolidato	136.271	158.352
Benefici e dipendenti	4.510	4.627
Passività finanziarie	230.079	241.535
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	2.226	3.902
Fondi per rischi e oneri	2.722	1.611
Passività per imposte differite	10.981	12.808
Altre passività	2.743	4.053
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	0	0
Totale passività non correnti	251.035	264.634
Passività finanziarie	102.367	103.208
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	3.667	4.146
Debiti per imposte correnti	1.442	242
Debiti commerciali	101.222	109.178
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	249	396
Altre passività	21.859	19.644
<i>di cui parti controllanti, correlate</i>	0	0
Totale passività correnti	226.891	232.272
Totale patrimonio netto e passività	614.197	655.258



Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (in migliaia di Euro)	Al 30 Giugno 2025	Al 30 Giugno 2024
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	2.224	(6.133)
di cui correlate:	(220)	(255)
Imposte sul reddito dell'esercizio	272	(1.020)
Proventi e oneri da partecipazioni	(78)	
di cui correlate:	(78)	
Proventi finanziari	(606)	(642)
di cui correlate:	(2)	
Oneri finanziari	7.895	10.531
di cui correlate:	117	49
Utili perdite su cambi	(4.484)	356
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	(94)	(92)
Accantonamenti e svalutazioni	1.494	(11)
Amm.ti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	27.328	26.987
Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolante	33.950	29.976
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	2.284	3.451
Decremento/(Incremento) dei crediti commerciali	(12.812)	(1.029)
di cui correlate:	(103)	197
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	(4.911)	(2.511)
di cui correlate:	(147)	(326)
Variazione di attività e passività	262	(2.979)
di cui correlate:	-	(926)
Benefici per dipendenti	(114)	(261)
Altri fondi	(193)	(24)
Imposte (Pagate)/Rimborsate	(1.194)	(1.189)
Oneri Finanziari netti	(7.074)	(9.843)
TOTALE FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	10.200	15.591
Attività di investimento		
Investimenti in attività materiali	(10.218)	(7.989)
Dimissioni di attività materiali	289	180
Investimenti in attività immateriali	(1.407)	(1.247)
Riclassifiche	95	
Investimenti in attività finanziarie		(113)
TOTALE FLUSSO DI CASSA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(11.162)	(9.167)
Variazioni di Patrimonio Netto		
Aumento di Capitale		
Riserva da conversione	(3.575)	1.509
Altre variazioni di PN	(15)	
Attività di finanziamento		
Accensione finanziamenti bancari e prestiti non correnti	36.167	20.000
Rimborso finanziamenti bancari e altri prestiti non correnti	(37.947)	(34.016)
Rimborso prestito obbligazionario	(5.876)	(5.587)
Altre attività/passività finanziarie	(370)	(762)
Variazione netta debiti verso RoU	(5.011)	(5.092)
di cui correlate:	(1.878)	(643)
TOTALE FLUSSO DI CASSA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(16.626)	(23.947)
TOTALE FLUSSO DI CASSA NETTO DELL'ESERCIZIO	(17.589)	(17.523)



Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	Al 30 Giugno 2025	Al 31 Dicembre 2024
<i>(in migliaia di euro)</i>		
A. Cassa	112.777	130.366
B. Mezzi equivalenti e altre disponibilità liquide		
C. Altre attività finanziarie correnti	1.139	980
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	113.916	131.346
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(3.114)	(4.082)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(99.253)	(99.125)
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(102.367)	(103.208)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	11.549	28.138
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strun	(191.467)	(197.199)
J. Strumenti di debito	(38.741)	(44.481)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	(230.208)	(241.681)
M. Totale indebitamento finanziario (H+L)	(218.659)	(213.542)

