

Informazione Regolamentata n. 1938-25-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 27 Agosto 2026 17:40:17	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : AQUAFIL

Utenza - referente : AQUAFILNSS02 - Rossi Giulia

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 27 Agosto 2026 17:40:17

Data/Ora Inizio Diffusione : 27 Agosto 2026 17:40:17

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione ha approvato i
risultati economico finanziari consolidati al 30
giugno 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato



RISULTATI PRIMO SEMESTRE 2026

**ULTERIORE AUMENTO
DELLA MARGINALITA'**

**SOLIDA GENERAZIONE DI CASSA
CHE GUIDA LA RIDUZIONE DELLA PFN**

**CONFERMATA LA RIDUZIONE
DEI COSTI FISSI**

**FORTE INCREMENTO COSTI MATERIE PRIME E TRASPORTI IN Q2
CON RIBALTAMENTO SUI PREZZI DI VENDITA IN Q3**

PRINCIPALI INDICATORI AL 30 GIUGNO 2026:

- **Ricavi: Euro 269,5 milioni rispetto ad Euro 281,2 milioni del primo semestre 2025;**
- **EBITDA: Euro 40,6 milioni, +5,7% rispetto ad Euro 38,4 milioni del primo semestre 2025;**
- **Utile Netto: Euro 3,4 milioni, rispetto a Euro 2,2 milioni del primo semestre 2025;**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 196,9 milioni in riduzione rispetto a Euro 209,5 milioni del 31 dicembre 2025;**
- **Rapporto PFN/EBITDA: x2,64 al 30 giugno 2026 rispetto a x2,89 al 31 dicembre 2025.**

Arco, 27 agosto 2026 – 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 2026.

Commento del dott. Giulio Bonazzi, Amministratore Delegato:

“Il primo semestre del 2026 si è concluso con risultati positivi, in linea con gli obiettivi delineati per l'anno in corso.

I primi sei mesi dell'anno confermano la solidità del Gruppo, mostrando un incremento della redditività e un importante miglioramento della Posizione Finanziaria Netta.

A livello geografico, l'Europa ha registrato volumi in aumento nella linea di prodotto del filo per abbigliamento, a fronte di un mercato ancora debole del filo per pavimentazione tessile. Engineering Plastics e Altri Polimeri hanno mostrato una sostanziale stabilità rispetto allo scorso esercizio.

Gli Stati Uniti hanno riportato volumi in crescita sia nella linea di prodotto del filo per abbigliamento sia del filo per pavimentazione tessile.

L'area Asia-Pacifico ha evidenziato un andamento positivo dei volumi di filo per pavimentazione tessile.

La Società ha dimostrato di saper trattenere ed espandere la marginalità del periodo grazie al proseguimento delle azioni di razionalizzazione dei costi e alle ottime prestazioni dei prodotti a marchio ECONYL®. Tali risultati sono stati conseguiti in un contesto macroeconomico globale ancora segnato da forte instabilità e condizionato dal perdurare dei conflitti geopolitici. Questa situazione continua a generare forti rincari sulle materie prime e sui costi di trasporto, già in larga parte recuperati nel terzo trimestre e che vedranno un ulteriore assorbimento nel quarto trimestre.

Prosegue l'impegno nella riduzione dell'indebitamento netto. La rigida disciplina finanziaria e la selezione mirata degli investimenti rivolti all'efficienza continueranno a sostenere una solida generazione di cassa.

La persistente incertezza di mercato rende la visibilità sulla domanda globale parziale.

Tuttavia, una gestione rigorosa dei costi e del capitale circolante ci permette di affrontare il secondo semestre con fiducia, confermando gli obiettivi stabiliti per il 2026.”

Risultati economici al 30 giugno 2026

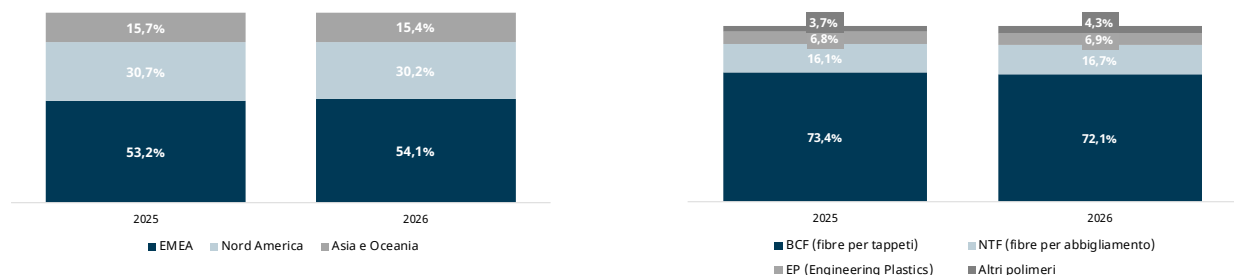
Ricavi ¹

I ricavi al 30 giugno 2026 sono stati pari ad Euro 269,5 milioni di cui Euro 135,8 milioni del secondo trimestre, registrando un decremento del 4,1% e dell'1,0% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. Le variazioni sono principalmente riconducibili ai minori prezzi medi e al diverso mix di vendita con volumi pressoché in linea con il primo semestre e il secondo trimestre 2025.

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

1) Primo semestre 2026:

H1	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				EP (Engineering Plastics)				Altri polimeri				TOTALE					
€/mil	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	%25	%26
EMEA	93,1	88,2	(4,9)	(5,2)%	31,2	31,7	0,5	1,7%	17,9	17,4	(0,6)	(3,2)%	7,5	8,5	1,0	13,4%	149,6	145,7	(3,9)	(2,6)%	53,2%	54,1%
Nord America	71,3	66,2	(5,1)	(7,1)%	11,8	11,7	(0,1)	(1,0)%	0,5	0,3	(0,2)	(43,0)%	2,8	3,2	0,4	13,1%	86,4	81,4	(5,0)	(5,8)%	30,7%	30,2%
Asia e Oceania	41,7	39,3	(2,4)	(5,6)%	1,6	1,2	(0,4)	(26,0)%	0,8	0,9	0,1	11,5%	0,0	0,0	(0,0)	N.A.	44,1	41,4	(2,7)	(6,1)%	15,7%	15,4%
Resto del mondo	0,4	0,6	0,2	53,1%	0,6	0,4	(0,2)	(37,0)%			0,0	N.A.			0,0	N.A.	1,0	1,0	0,0	0,2%	0,4%	0,4%
TOTALE	206,5	194,4	(12,1)	(5,8)%	45,2	44,9	(0,2)	(0,5)%	19,2	18,5	(0,7)	(3,5)%	10,3	11,7	1,4	13,3%	281,2	269,5	(11,6)	(4,1)%	100,0%	100,0%
% Tot	73,4%	72,1%			16,1%	16,7%			6,8%	6,9%			3,7%	4,3%			100%	100%				

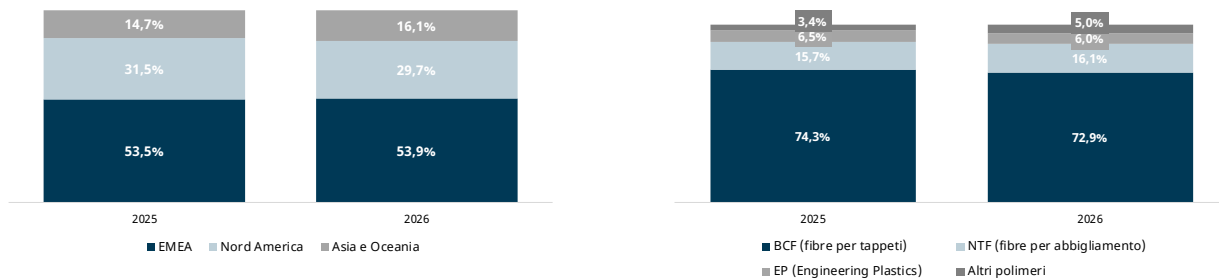


¹ L'evoluzione dei ricavi del Gruppo può essere influenzata, da un periodo di rendicontazione all'altro, dall'andamento dei prezzi delle materie prime che viene riflesso sui prezzi finali di vendita attraverso meccanismi contrattuali predefiniti. Di conseguenza, per permettere un corretto apprezzamento 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) Secondo trimestre 2026:

Q2 €/mil	BCF (fibre per tappeti)				NTF (fibre per abbigliamento)				EP (Engineering Plastics)				Altri polimeri				TOTALE				%25	%26
	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%	2025	2026	Δ	Δ%		
EMEA	47,1	45,3	(1,9)	(4,0)%	14,8	15,7	0,9	6,1%	8,1	7,4	(0,7)	(8,9)%	3,4	4,8	1,5	43,4%	73,4	73,2	(0,2)	(0,3)%	53,5%	53,9%
Nord America	36,0	32,9	(3,2)	(8,8)%	5,7	5,5	(0,2)	(3,9)%	0,2	0,1	(0,1)	N.A.	1,3	1,9	0,6	45,0%	43,2	40,3	(2,9)	(6,7)%	31,5%	29,7%
Asia e Oceania	18,7	20,7	2,0	10,5%	0,9	0,5	(0,3)	(39,2)%	0,6	0,7	0,1	13,9%	0,0	0,0	0,0	5,1%	20,2	21,9	1,7	8,4%	14,7%	16,1%
Resto del mondo	0,1	0,2	0,2	272%	0,2	0,1	(0,1)	(36,4)%	0,0	0,0	0,0	N.A.	0,0	0,0	0,0	N.A.	0,3	0,4	0,1	31,8%	0,2%	0,3%
TOTALE	101,9	99,0	(2,9)	(2,8)%	21,6	21,8	0,2	1,1%	9,0	8,2	(0,8)	(8,6)%	4,7	6,8	2,1	43,8%	137,1	135,8	(1,4)	(1,0)%	100,0%	100,0%
% Tot	74,3%	72,9%			15,7%	16,1%			6,5%	6,0%			3,4%	5,0%			100%	100%				



I ricavi al 30 giugno 2026 in **EMEA** sono stati pari ad Euro 145,7 milioni di cui Euro 73,2 milioni del secondo trimestre, registrando un decremento del 2,6% e dello 0,3% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. Tale riduzione è principalmente riconducibile alle minori quantità vendute del 2,4% e del 3,8% rispettivamente per il primo semestre e per il secondo trimestre. Analizzando la dinamica delle diverse linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF registra una riduzione del 5,2% e del 4,0% rispettivamente nel primo semestre e nel secondo trimestre. Queste variazioni sono principalmente dovute ad un decremento delle quantità vendute del 5,2% nel primo semestre e del 5,0% nel secondo trimestre rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio 2025;
- la linea prodotto NTF ha mostrato un incremento dell'1,7% nel primo semestre e del 6,1% nel secondo trimestre 2026 rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. La variazione dei suddetti ricavi è attribuibile ad un incremento dei volumi del 2,4% nel primo semestre e del 6,0% nel secondo trimestre 2026;
- L'*Engineering Plastics* (EP) registra un decremento del 3,2% per il primo semestre 2026 e dell'8,9% nel secondo trimestre rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente. In termini di quantità vendute, la variazione dei volumi rispetto al 2025 ha visto una contrazione del 6,2% nel primo semestre e del 18,6% nel secondo trimestre.

I ricavi al 30 giugno 2026 in **Nord America** sono stati pari ad Euro 81,4 milioni di cui Euro 40,3 milioni del secondo trimestre, registrando rispettivamente un decremento del 5,8% e del 6,7% rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente principalmente per una riduzione dei prezzi medi di vendita rispetto ai medesimi periodi 2025. In termini di quantità vendute si è rilevato un incremento del 4,5% e un decremento del 1,6% rispettivamente nel primo semestre e nel secondo trimestre rispetto al 2025. Analizzando la dinamica delle linee di prodotto:

- la linea prodotto BCF, rispetto ai medesimi periodi dell'esercizio precedente, registra una diminuzione del 7,1% nel primo semestre 2026 e dell'8,8% nel secondo trimestre. Le quantità vendute del primo semestre sono aumentate del 3,3% non supportate dai prezzi medi di vendita in diminuzione rispetto al medesimo periodo del 2025. Nel secondo trimestre, invece, si è registrata una diminuzione delle quantità vendute del 3,8% rispetto allo stesso periodo del 2025;



- b) la linea prodotto NTF registra una diminuzione dell'1,0% nel primo semestre e del 3,9% nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi del 2025. La variazione dei ricavi è principalmente conseguenza della contrazione dei prezzi di medi di vendita, mentre le quantità vendute sono aumentate del 6,8% nel primo semestre e rimaste pressoché invariate nel secondo trimestre, rispetto al 2025.

I ricavi al 30 giugno 2026 in **Asia Oceania** sono stati pari ad Euro 41,4 milioni di cui Euro 21,9 milioni del secondo trimestre, registrando un decremento del 6,1% nel primo semestre ed un incremento dell'8,4% nel secondo trimestre. In termini di quantità vendute, relativamente alla linea di prodotto BCF, si è rilevato un incremento del 3,0% e del 17,3% rispettivamente nel primo semestre e nel secondo trimestre, rispetto ai medesimi periodi del 2025.

Le vendite a **marchio ECONYL®** continuano a trainare il business delle fibre, incidendo per il 60,2% sui ricavi del primo semestre 2026 e toccando il 61,3% nel secondo trimestre. Un dato che conferma il ruolo centrale di questi prodotti come leva strategica per lo sviluppo e la redditività del Gruppo.

EBITDA

Al 30 giugno 2026 l'EBITDA si attesta ad Euro 40,6 milioni, di cui Euro 20,7 milioni del secondo trimestre. L'EBITDA *margin* al 30 giugno 2026 è pari al 15,0% contro il 13,6% del medesimo periodo dell'esercizio precedente, mentre, nel secondo trimestre si attesta al 15,3% contro il 15,5% del secondo trimestre 2025.

Il risultato è da ricondurre principalmente ad una efficace politica di approvvigionamento delle materie prime e delle *utilities* nonché ad efficienze operative derivanti dal processo di produzione ECONYL®. Per quanto riguarda la gestione energetica, la tempestiva strategia di *fixing* adottata dal Gruppo ha consentito di bloccare tariffe vantaggiose, mitigando con efficacia la volatilità di un mercato complesso. Inoltre, il progetto di razionalizzazione dei costi avviato nella seconda metà del 2025 conferma l'importante riduzione costi pianificata.

Risultato operativo (EBIT)

Al 30 giugno 2026 l'EBIT è stato pari a Euro 13,1 milioni di cui Euro 7,1 milioni del secondo trimestre. La variazione positiva di Euro 7,9 milioni (+152%) registrata rispetto allo scorso esercizio è da ascrivere principalmente all'incremento dell'EBITDA oltre che a minori ammortamenti.

Risultato della gestione finanziaria

Al 30 giugno 2026 il risultato netto della gestione finanziaria è stato pari ad oneri netti per Euro 9,8 milioni rispetto agli Euro 2,7 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Lo scostamento è riflesso principalmente nelle differenze cambio, negative per Euro 2,9 milioni rispetto a positivi Euro 4,5 milioni del periodo precedente, apportando un effetto negativo per Euro 7,4 milioni.

Imposte sul reddito

Al 30 giugno 2026 le imposte sono state positive per Euro 0,1 milioni rispetto a negativi Euro 0,3 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Risultato netto

Al 30 giugno 2026 il risultato netto è stato un utile pari ad Euro 3,4 milioni rispetto a Euro 2,2 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente.



Dati patrimoniali e finanziari consolidati al 30 giugno 2026

Investimenti e acquisizioni

Al 30 giugno 2026, gli investimenti netti, escludendo quelli contabilizzati in applicazione del principio contabile IFRS 16, sono stati pari ad Euro 11,3 milioni, in linea con gli Euro 11,2 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Gli stessi hanno riguardato principalmente l'incremento della capacità produttiva, il miglioramento e l'adeguamento tecnologico di impianti e attrezzature esistenti, interventi di aumento dell'efficienza industriale ed energetica degli stabilimenti del Gruppo, attività di miglioramento dell'efficienza produttiva del caprolattame ECONYL® e delle sue materie prime oltre che lo sviluppo di tecnologie legate alla circolarità.

Variazione Capitale Circolante Netto

Al 30 giugno 2026 il Capitale Circolante Netto risulta in diminuzione di 6,2 milioni di Euro. La variazione registrata è dovuta prevalentemente all'incremento dei debiti commerciali per Euro 21,7 milioni per effetto dell'aumento dei prezzi medi di acquisto delle materie prime nonché dall'allungamento dei termini di pagamento concessi dai fornitori di materie prime introdotti nel 2025; all'incremento del valore delle rimanenze pari a 7,7 milioni di Euro legato anch'esso all'incremento dei prezzi unitari e all'incremento dei crediti commerciali per Euro 7,8 milioni.

Posizione Finanziaria Netta

Al 30 giugno 2026, la posizione finanziaria netta del Gruppo risulta pari a Euro 196,9 milioni, rispetto ad Euro 209,5 milioni del 31 dicembre 2025. La variazione registrata è principalmente dovuta alla positiva generazione di cassa delle attività operative per Euro 36,0 milioni, alla generazione di cassa del Capitale Circolante per Euro 6,2 milioni e ad una riserva da conversione per Euro 1,5 milioni, al netto di investimenti per Euro 11,3 milioni, di una variazione relativa all'applicazione del principio contabile IFRS 16 per Euro 7,9 milioni, del pagamento di oneri finanziari netti per Euro 7,2 milioni, di imposte ed uso fondi pari ad Euro 3,1 milioni nonché della variazione delle altre attività e passività per Euro 1,7 milioni.

Al 30 giugno 2026 il rapporto PFN su EBITDA si è attestato a x2,64 rispetto al valore di x2,89 del 31 dicembre 2025.

Evoluzione prevedibile della gestione

In linea con gli obiettivi delineati per l'anno in corso, la performance del primo semestre 2026 conferma la solidità del Gruppo. I risultati economico-finanziari registrati mostrano un incremento della marginalità e un importante miglioramento della Posizione Finanziaria Netta. La Società ha dimostrato di saper trattenere ed espandere la marginalità del periodo grazie al proseguimento delle azioni di razionalizzazione dei costi e alle ottime prestazioni dei prodotti a marchio ECONYL®. Tali risultati sono stati conseguiti in un contesto macroeconomico globale ancora segnato da forte instabilità e condizionato dal perdurare dei conflitti geopolitici. Questa situazione continua a generare forti rincari sulle materie prime e sui costi di trasporto, già in larga parte recuperati nel terzo trimestre e che vedranno un ulteriore assorbimento nel quarto trimestre. Prosegue l'impegno nella riduzione dell'indebitamento netto. La rigida disciplina finanziaria e la selezione mirata degli investimenti rivolti all'efficienza continueranno a sostenere una solida generazione di cassa. La persistente incertezza di mercato rende la visibilità sulla domanda globale parziale. Tuttavia, una gestione rigorosa dei costi e del capitale circolante permette di affrontare il secondo semestre con fiducia, confermando gli obiettivi stabiliti per il 2026.



* * *

Dichiarazione del Dirigente Preposto “Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dott. Andrea Pugnali) 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 2.300 dipendenti in 16 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	Primo Semestre 2026	Secondo trimestre 2025	Secondo trimestre 2026
Ricavi	281.158	269.479	137.147	135.728
<i>di cui parti correlate</i>	6	5	(0)	0
Altri ricavi e proventi	6.249	3.843	3.380	2.038
<i>di cui parti correlate</i>	172	179	85	87
Totale ricavi e altri ricavi e proventi	287.407	273.322	140.527	137.767
Costo di acquisto M.P. e Variaz. delle rimanenze	(121.356)	(116.010)	(56.752)	(58.058)
<i>di cui parti correlate</i>	(0)	(0)	0	0
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(68.164)	(61.888)	(33.324)	(31.640)
<i>di cui parti correlate</i>	(326)	(259)	(157)	(117)
Costo del personale	(64.367)	(59.613)	(32.582)	(29.530)
Altri costi e oneri operativi	(1.612)	(1.543)	(983)	(790)
<i>di cui parti correlate</i>	(35)	(35)	(17)	(17)
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali	(25.346)	(22.462)	(12.434)	(11.160)
Svalutazioni immobilizzazioni	(1.982)	(403)	(1.982)	(402)
Accantonamenti e svalutazioni/(rilasci)	(1.494)	(30)	(1.386)	(18)
Incrementi di Immobilizz. per Lavori Interni	2.137	1.769	1.263	923
Risultato operativo	5.223	13.142	2.347	7.094
Proventi/Oneri Finanziari da Partecipazioni	78	272	78	272
<i>di cui parti correlate</i>	78	272	78	272
Proventi finanziari	606	1.194	304	501
<i>di cui parti correlate</i>	2	2	1	1
Oneri finanziari	(7.895)	(8.414)	(3.839)	(4.221)
<i>di cui parti correlate</i>	(117)	(59)	(49)	(40)
Utili/Perdite su cambi	4.484	(2.894)	2.557	(1.603)
Risultato prima delle imposte	2.495	3.300	1.447	2.042
Imposte sul reddito	(272)	58	349	98
Risultato di periodo	2.224	3.358	1.796	2.140
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	(0)	0	0	0
Risultato di periodo di pertinenza del gruppo	2.224	3.358	1.796	2.140



Allegato 2 - EBITDA e Risultato Operativo Adjusted

Riconciliazione da Risultato di Periodo ad EBITDA (€/000)	Primo Semestre 2025	Primo Semestre 2026	Secondo trimestre 2025	Secondo trimestre 2026
Risultato di periodo	2.224	3.358	1.796	2.140
Imposte sul reddito di periodo	272	(58)	(349)	(98)
Proventi ed oneri da partecipazioni	(78)	(272)	(78)	(272)
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali	25.346	22.462	12.434	11.160
Svalutazioni immobilizzazioni	1.982	403	1.982	402
Accantonamenti e svalutazioni/(rilasci)	1.494	30	1.386	18
Componenti finanziarie (*)	4.139	11.544	1.619	6.145
Costi/Proventi relativi ad operazioni estranee alla gestione ordinaria (**)	2.996	3.085	2.478	1.240
EBITDA	38.373	40.552	21.268	20.735
Ricavi	281.158	269.479	137.147	135.728
EBITDA margin	13,6%	15,0%	15,5%	15,3%

Riconciliazione da Risultato di Periodo a Risultato Operativo Adjusted (€/000)	Primo Semestre 2025	Primo Semestre 2026	Secondo trimestre 2025	Secondo trimestre 2026
EBITDA	38.373	40.552	21.268	20.735
Amm.ti e svalutazioni attività materiali e immateriali	(27.328)	(22.865)	(14.415)	(11.562)
Accantonamenti e svalutazioni	(1.494)	(30)	(1.386)	(18)
Risultato operativo adjusted	9.552	17.657	5.466	9.154
Ricavi	281.158	269.479	137.147	135.728
Risultato operativo adjusted margin	3,4%	6,6%	4,0%	6,7%

(*) Comprendono: nel primo semestre 2026 (i) Proventi finanziari per Euro 1,2 milioni, (ii) Oneri finanziari per Euro 8,4 milioni, (iii) Perdite nette su cambi per Euro 2,9 milioni (iv) Sconti cassa concessi a clienti per Euro 1,4 milioni.

(**) Comprendono principalmente: nel primo semestre 2026 oneri relativi alla riorganizzazione di Aquafil Carpet Recycling #1 per Euro 1,9 milioni, come riportato nel precedente paragrafo “fatti di rilievo intervenuti nel primo semestre 2026” e costi relativi alla mobilità del personale per Euro 0,6 milioni, costi connessi all'espansione del Gruppo per Euro 0,1 milioni e consulenze fiscali e amministrative per Euro 0,2 milioni, queste ultime relative al supporto specialistico in seno al progetto di contenimento costi intrapreso nel corso del precedente esercizio.

Allegato 3 – Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA	Al 31 dicembre 2025	Al 30 giugno 2026
CONSOLIDATA		
Attività immateriali	12.009	10.090
Avviamento	14.237	14.655
Attività materiali	197.714	199.080
Attività finanziarie	907	1.194
<i>di cui parti correlate</i>	222	313
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.113	1.113
Altre attività	137	129
Attività per imposte anticipate	30.511	33.105
Totale attività non correnti	256.628	259.366
Rimanenze	172.754	182.958
Crediti commerciali	19.973	28.397
<i>di cui parti correlate</i>	147	255
Attività finanziarie	2.262	8.155
<i>di cui parti correlate</i>	35	34
Crediti per imposte	940	1.108
Altre attività	7.540	10.356
<i>di cui parti correlate</i>	325	702
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	165.548	155.875
Totale attività correnti	369.017	386.849
Totale attività	625.645	646.215
Capitale sociale	53.354	53.354
Riserve	82.598	87.257
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	-4.694	3.358
Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	131.258	143.969
Patrimonio netto delle interessenze di minoranza	0	0
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	0	0
Totale patrimonio netto consolidato	131.258	143.969
Benefici e dipendenti	4.262	4.039
Passività finanziarie	282.405	260.212
<i>di cui parti correlate</i>	1.449	1.156
Fondi per rischi e oneri	2.529	2.293
Passività per imposte differite	9.630	10.050
Altre passività	1.565	1.458
Totale passività non correnti	300.391	278.052
Passività finanziarie	94.913	100.749
<i>di cui parti correlate</i>	2.102	2.075
Debiti per imposte correnti	1.083	1.637
Debiti commerciali	77.443	100.324
<i>di cui parti correlate</i>	220	29
Altre passività	20.557	21.484
Totale passività correnti	193.996	224.194
Totale patrimonio netto e passività	625.645	646.215



Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	Al 30 giugno 2025	Al 30 giugno 2026
(in migliaia di Euro)		
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	2.224	3.358
di cui correlate:	(220)	106
Imposte sul reddito	272	(58)
Proventi e oneri da partecipazioni	(78)	(272)
di cui correlate:	(78)	(272)
Proventi finanziari	(606)	(1.194)
di cui correlate:	(2)	(2)
Oneri finanziari	7.895	8.414
di cui correlate:	117	59
Utili perdite su cambi	(4.484)	2.894
(Plusvalenze)/Minusvalenze da cessione di attività	(94)	(9)
Accantonamenti e svalutazioni	1.494	30
Amm.ti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	27.328	22.865
Flusso di cassa dell'attività operativa ante variazioni del capitale circolanti	33.950	36.028
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	2.284	(7.677)
Decremento/(Incremento) dei crediti commerciali	(12.812)	(7.757)
di cui correlate:	(103)	(108)
Incremento/(Decremento) di debiti commerciali	(4.911)	21.651
di cui correlate:	(147)	(191)
Variazione di attività e passività	262	(1.705)
di cui correlate:	0	(377)
Benefici per dipendenti	(114)	(211)
Altri fondi	(193)	(288)
Imposte (Pagate)/Rimborsate	(1.194)	(2.348)
Oneri Finanziari netti	(7.074)	(7.238)
TOTALE FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	10.200	30.455
Attività di investimento		
Investimenti in attività materiali	(10.218)	(10.404)
Dimissioni di attività materiali	289	238
Investimenti in attività immateriali	(1.407)	(1.385)
Dimissioni di attività immateriali		
Riclassifiche materiali	95	
Dividendi incassati	78	272
di cui correlate:	78	272
Investimenti in attività finanziarie		
TOTALE FLUSSO DI CASSA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(11.162)	(11.279)
Variazioni di Patrimonio Netto		
Altre variazioni di PN	(15)	
Attività di finanziamento		
Accensione finanziamenti bancari e prestiti non correnti	36.167	21.072
Rimborso finanziamenti bancari e altri prestiti non correnti	(37.947)	(35.680)
Rimborso prestito obbligazionario	(5.876)	(5.793)
Derivati		
Altre attività/passività finanziarie	(370)	(5.753)
di cui correlate:		(99)
Variazione netta debiti verso RoU	(5.011)	(4.114)
di cui correlate:	(1.878)	(329)
TOTALE FLUSSO DI CASSA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(13.052)	(30.268)
TOTALE FLUSSO DI CASSA	(14.014)	(11.092)
RISERVA DA CONVERSIONE	(3.575)	1.419
FLUSSO DI CASSA NETTO DELL'ESERCIZIO	(17.589)	(9.673)



Allegato 5 – Indebitamento Finanziario Netto

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (in migliaia di Euro)	Al 31 dicembre 2025	Al 30 giugno 2026
A. Cassa	165.548	155.875
B. Mezzi equivalenti e altre disponibilità liquide		
C. Altre attività finanziarie correnti	2.262	8.155
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	167.810	164.030
E. Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario)	(2.755)	(1.478)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(92.158)	(99.271)
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(94.913)	(100.749)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	72.897	63.281
I. Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	(200.835)	(184.380)
J. Strumenti di debito	(81.572)	(75.831)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
L. Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	(282.407)	(260.212)
M. Totale indebitamento finanziario netto (H+L)	(209.510)	(196.931)

