

EMMA VILLAS S.P.A.:

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA
SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2026**

- **IL PRIMO SEMESTRE EVIDENZIA RICAVI IN CRESCITA DEL 13% E UN SIGNIFICATIVO MIGLIORAMENTO DELLA REDDITIVITA OPERATIVA, CON EBITDA IN PROGRESSO DEL 36%**
- **NETTO MIGLIORAMENTO DELLA LIQUIDITA', CHE SUPERA I 14,4 MILIONI DI EURO**
- **APPROVATO IL CALENDARIO EVENTI SOCIETARI PER IL 2027**

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2026

- **Ricavi delle vendite** pari a Euro 10,12 milioni, +13% (Euro 8,94 milioni al 30 giugno 2025)
- **Valore della produzione** pari a Euro 10,42 milioni, +16% (Euro 9,00 milioni al 30 giugno 2025)
- **EBITDA** pari a Euro -2,54 milioni, +36% (Euro -4,00 milioni al 30 giugno 2025)
- **EBITDA Adjusted** pari a Euro -2,33 milioni, +29% (Euro -3,30 milioni al 30 giugno 2025)
- **Indebitamento Finanziario Netto (Cash positive)** pari a Euro -10,00 milioni (Euro 1,64 milioni al 31 dicembre 2025)

Chiusi (SI), 30 settembre 2026 – Il Consiglio di Amministrazione di Emma Villas S.p.A. (“**Società**” o “**Emma Villas**”), azienda leader in Italia nel settore del *vacation rental* (affitti brevi di ville e tenute di pregio), le cui azioni sono negoziate sul segmento Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2026, redatta in conformità ai principi contabili italiani e ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, sottoposta a revisione contabile volontaria limitata.

Giammarco Bisogno, CEO di Emma Villas, ha dichiarato: “*In un contesto caratterizzato da una forte incertezza internazionale, il Gruppo ha dimostrato capacità di adattamento e solidità, riuscendo a incrementare i livelli di vendita e, al contempo, a ridurre la perdita rispetto al precedente esercizio. Nel primo semestre abbiamo concentrato gli investimenti sul rafforzamento del brand, sull’ampliamento del bacino di ospiti e proprietari, nonché sull’innovazione dei processi commerciali e organizzativi. Abbiamo rafforzato gli investimenti pubblicitari, favorendo la nostra presenza in contesti ad alta visibilità come la Serie A e la Formula 1 e proseguito il percorso di digitalizzazione e ottimizzazione dei processi, rafforzando la relazione con i proprietari e sviluppando nuovi canali di acquisizione della clientela internazionale attraverso il b2b. Sul fronte delle acquisizioni rimaniamo attivi nell’attività di scouting sulla base del modello ben sviluppato con Domus Rental, puntando sull’efficienza e sulla sostenibilità del nostro modello di business, preservando le basi per la crescita futura anche attraverso operazioni mirate di M&A. La nostra strategia è precisa: rendere Emma Villas sempre più efficiente, innovativa e competitiva, consolidandone il posizionamento e creando le condizioni per sostenere un percorso di crescita strutturato nel tempo.*”

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2026

Al 30 giugno 2026, i **ricavi delle vendite e delle prestazioni consolidati** si attestano a Euro 10,12 milioni, in crescita del +13% rispetto a Euro 8,94 milioni al 30 giugno 2025, di cui Euro 1,20 milioni derivanti dal contributo complessivo delle due società controllate: EMV International Ltd e Domus Rental Srl. Tale variazione conferma il processo di consolidamento intrapreso da Emma Villas in un mercato sempre più in crescita, con un aumento delle prenotazioni principalmente concentrate nel

periodo giugno/settembre, confermandosi, anche per l'esercizio 2026, il primo operatore in Italia per numero di Proprietà Gestite in Esclusiva.

Si specifica che, complessivamente, le società controllate¹ incidono in modo marginale sui dati consolidati, essendo subentrata la Capogruppo nei rapporti rilevanti, per cui, per il primo semestre 2026, i risultati consolidati sono rappresentati per la quasi totalità dalle attività della Capogruppo Emma Villas S.p.A..

Al 30 giugno 2026 il numero di **proprietà contrattualizzate** è pari a **699 unità**, rispetto alle 683 unità al 31 dicembre 2025², sostenute anche dallo sviluppo del modello di property management.

In controtendenza rispetto al mercato di riferimento, la crescita del fatturato e delle vendite è avvenuta nonostante lo scenario complessivo del vacation rental - segmento ville abbia risentito, soprattutto nell'alta stagione, di una contrazione della domanda derivante in massima parte dalla congiuntura internazionale economica e politica. Tale contesto si è riflesso anche in un incremento delle cancellazioni, più marcato sul canale delle Online Travel Agency (OTA), dove è più frequente la scelta di condizioni di cancellazione gratuita, rispetto al canale diretto, protetto dalla copertura assicurativa contro le penali di cancellazione, il cui utilizzo è aumentato nel periodo.

Emma Villas si conferma operatore di riferimento del vacation rental e prosegue il consolidamento nel mercato - sia lato offerta che domanda - con prenotazioni in crescita di circa il 10%, pari a 1.598 unità rispetto a 1.454 nel primo semestre 2025, principalmente concentrate nel periodo giugno/settembre.

A livello geografico, Toscana, Sicilia e Umbria si confermano le regioni in cui si concentra la maggior parte delle prenotazioni, ma da evidenziare anche alcune aree in cui cresce sensibilmente la domanda rispetto al 30 giugno 2025, come Sardegna, Emilia-Romagna e Liguria. In termini di provenienza degli ospiti, ai primi due posti tornano a crescere i clienti provenienti da Stati Uniti (+21,7 % sul totale delle prenotazioni) e Germania (+16%), seguite da Gran Bretagna e Italia, che, seppur con una rappresentanza in leggero calo, rimangono al quarto e quinto posto per numero di clienti. Menzione particolare per le nazionalità di Canada, Finlandia e Francia che hanno registrato alcune tra le crescite più interessanti rispetto al totale delle prenotazioni al 30 giugno 2026.

Il **valore della produzione consolidato** è pari a Euro 10,42 milioni, in crescita del 16% rispetto a Euro 9,00 milioni al 30 giugno 2025.

L'**EBITDA consolidato** si attesta a Euro -2,54 milioni, in significativo miglioramento rispetto a Euro -4,00 milioni al 30 giugno 2025. Il miglioramento è dovuto principalmente all'aumento dei ricavi e a una migliore gestione dei costi operativi già precedentemente avviata e ulteriormente efficientata nell'esercizio in corso, tra cui l'ottimizzazione dei contratti con i proprietari e dei relativi costi di acquisizione delle ville, la revisione dei costi assicurativi e della rete commerciale, a fronte di una spesa per il personale sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente.

L'**EBITDA Adjusted consolidato** si attesta a Euro -2,33 milioni, in progresso del 29% rispetto a Euro -3,30 milioni al 30 giugno 2025. La rettifica effettuata sull'EBITDA (Euro 0,2 milioni) si riferisce ai costi sostenuti per la realizzazione dei "Virtual Tour 360" che hanno natura straordinaria, in quanto non ricorrenti.

L'**EBIT consolidato** è pari a Euro -3,18 milioni, in miglioramento del 31% rispetto a Euro -4,62 milioni al 30 giugno 2025.

¹ EMV International LTD e Domus Rental Srl. La società MARCHE HOLIDAY VILLAS S.r.l. è stata incorporata in EMMA VILLAS S.p.A. con atto di fusione del 25/03/2026.

² Le proprietà contrattualizzate sono tutte le ville acquisite da EV e il numero può differire dal numero di ville commercializzate, ossia dal numero di ville che hanno registrato ricavi alla stessa data. Il dato comprende anche le ville contrattualizzate da Domus Rental, Marche Holiday Villas ed EMV International, ma commercializzate anche sul sito di Emma Villas.

Il **Risultato netto consolidato** è pari a Euro -2,50 milioni, in miglioramento rispetto a Euro -3,60 milioni al 30 giugno 2025. Si segnala che l'attività di Gruppo è esposta al fenomeno della stagionalità, da cui deriva una concentrazione dei ricavi prevalentemente nel periodo estivo con punte nei mesi di luglio ed agosto, mentre la distribuzione dei costi non segue lo stesso andamento nel corso dell'anno.

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** si attesta a Euro 1,68 milioni, rispetto a Euro 4,20 milioni al 31 dicembre 2025.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** consolidato (cash positive) al 30 giugno 2026 risulta pari a Euro -10,00 milioni rispetto a Euro 1,64 milioni al 31 dicembre 2025. Il dato risulta influenzato positivamente dagli anticipi ricevuti all'atto delle prenotazioni da parte dei clienti.

La **liquidità** corrente di Gruppo nel primo semestre 2026 è pari a Euro 14,44 milioni e presenta un netto miglioramento rispetto al valore del 31 dicembre 2025, pari a Euro 4,40 milioni. Il dato evidenzia un netto miglioramento beneficiato sia dalla stagionalità del business, sia dagli anticipi ricevuti all'atto delle prenotazioni da parte dei clienti.

FATTI DI RILIEVO E LEVE STRATEGICHE SVILUPPATE NEL CORSO DEL PERIODO

- In data **27 febbraio 2026**, la Società ha comunicato un cambiamento sostanziale degli azionisti significativi per effetto del conferimento della totalità delle azioni detenute dall'azionista Giammarco Bisogno in Follia S.r.l., società interamente controllata dal medesimo. In conseguenza dell'operazione, Follia S.r.l. detiene una partecipazione pari all'87,10% del capitale sociale della Società. L'operazione non ha comportato un cambiamento nella catena di controllo di Emma Villas.
- In data **17 marzo 2026**, Emma Villas ha comunicato il rafforzamento della propria strategia di innovazione tecnologica attraverso un piano di investimenti volto ad accelerare la digitalizzazione del business, migliorare la customer experience e supportare maggiore flessibilità commerciale. Il piano include il rilascio di una **piattaforma omnicanale di customer service** (EV Customer Plus), **un e-commerce integrato per servizi in villa** (housekeeping, cuoco, dotazioni speciali per bambini, etc.) ed esperienze e il potenziamento della connettività con partner internazionali. Gli investimenti del piano sono pari a poco più dell'1% dei ricavi negli ultimi due anni.
- In data **23 marzo 2026**, la Società ha annunciato l'avvio del **roadshow 2026**, che coinvolgerà i proprietari in 8 regioni italiane, nell'ambito delle celebrazioni per il ventennale. L'iniziativa conferma la solidità del network, con oltre 600 ville gestite, e il trend di crescente domanda internazionale, con Germania (17,2%) e Stati Uniti (15,6%) tra i principali mercati di riferimento per le prenotazioni.
- In data **25 marzo 2026** è stato formalizzato l'atto di fusione per incorporazione della società interamente controllata Marche Holiday Villas S.r.l. in Emma Villas.

Nel corso del primo semestre 2026 il Gruppo ha proseguito il percorso di **sviluppo, evoluzione e ottimizzazione della strategia commerciale e di marketing**, con un significativo incremento degli investimenti, un rafforzamento delle attività finalizzate all'acquisizione di nuova clientela, alla fidelizzazione e alla crescita della notorietà del brand sui mercati nazionali e internazionali.

In particolare, è stato riscontrato un **incremento degli investimenti nelle campagne SEM a livello internazionale, pari al +7,9% rispetto** al primo semestre 2025, ma soprattutto un potenziamento delle attività su Google Ads e una progressiva evoluzione delle campagne secondo logiche di automazione AI. L'obiettivo perseguito è quello di rendere sempre più efficiente l'allocazione degli investimenti pubblicitari, migliorare la capacità di intercettare la domanda sui diversi mercati e ottimizzare le

performance delle campagne lungo l'intero funnel di acquisizione, dalla ricerca iniziale fino alla conversione.

In tale ambito, nel corso del periodo è stata, inoltre, avviata una **collaborazione con l'Università IULM di Milano**, finalizzata a supportare l'evoluzione delle attività di marketing digitale e l'adozione di nuovi approcci metodologici e tecnologici. Parallelamente, è proseguito il rafforzamento delle attività di **SEO, sia sotto il profilo dei contenuti sia sotto quello tecnico-IT** per il continuo miglioramento del posizionamento organico della Società sui motori di ricerca, con particolare riferimento a Google, attraverso l'ottimizzazione della struttura e dei contenuti del sito.

A queste attività si è aggiunto l'avvio di un nuovo percorso di **GEO – Generative Engine Optimization**, volto ad adeguare contenuti, struttura e modalità di comunicazione della Società alla crescente diffusione dei motori e degli strumenti di ricerca basati sull'intelligenza artificiale. L'obiettivo è **rafforzare la presenza e la riconoscibilità di Emma Villas all'interno delle risposte generate dai principali sistemi di AI**, nonché nelle nuove modalità di risposta e sintesi introdotte dai motori di ricerca, tra cui le AI Overview di Google. Il progetto mira, in particolare, a favorire la produzione e l'ottimizzazione di contenuti autorevoli (su canali come LinkedIn, Youtube e il Blog Emma Villas), che permettano di rispondere in maniera sempre più precisa alle domande e alle esigenze espresse dagli utenti attraverso questi nuovi strumenti.

La strategia di comunicazione, oltre alle campagne digital internazionali, è stata ampliata attraverso l'acquisto di spazi qualitativi **sui principali media italiani tradizionali e TV**, privilegiando eventi di grande visibilità e audience come le partite di **calcio di Serie A e i GP di Formula 1**. Tali iniziative hanno comportato un incremento del +21,9% degli investimenti rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, con l'obiettivo di ampliare la reach, rafforzare la notorietà del marchio e sostenere le attività di acquisizione attraverso una strategia di comunicazione sempre più integrata tra canali digitali e media tradizionali.

Nell'ambito della comunicazione sportiva, nel corso del periodo si è, inoltre, **conclusa la sponsorizzazione con la squadra di volley "Emma Villas Volley"**, consentendo alla Società, al netto degli impegni pregressi, di riallocare parte degli investimenti precedentemente destinati a tale sponsorizzazione, rafforzando la presenza nel settore sportivo (identitario per l'azienda in termini di valori e visibilità), attraverso le nuove campagne televisive sopra descritte e determinando, conseguentemente, un'evoluzione della strategia di comunicazione verso strumenti caratterizzati da una maggiore integrazione con il piano media complessivo della Società.

Sempre nell'ambito dello sviluppo commerciale, è proseguito il percorso di **rafforzamento delle relazioni con i proprietari di ville**, attraverso l'organizzazione dei meeting di primavera e la definizione di nuove tappe di confronto e coinvolgimento, con l'obiettivo di consolidare il rapporto, favorire una maggiore condivisione degli obiettivi e accompagnare l'evoluzione del modello di collaborazione della Società.

Sul fronte dell'offerta e dello sviluppo del bacino di clientela, sono stati costantemente ottimizzati i **piani operativi delle partnership nel segmento canale Corporate e Welfare** contribuendo ad ampliare progressivamente il bacino di utenza potenziale e a sviluppare nuovi canali di acquisizione della clientela.

Parallelamente alle iniziative di marketing e sviluppo commerciale, è proseguito il percorso di **digitalizzazione e ottimizzazione dei processi interni**, con interventi finalizzati a rendere più efficienti

e integrati i processi della Società, migliorare la customer experience e supportare l'evoluzione dei modelli commerciali e distributivi.

Sul fronte della distribuzione, è stato effettuato uno sviluppo che coglie l'obiettivo di rendere tempestivo e coordinato l'aggiornamento delle informazioni sui diversi canali di vendita e sulle OTA internazionali. Nell'ambito IT particolare attenzione è stata dedicata al rapporto con i proprietari, potenziando la reportistica nell'ottica di una sempre maggiore trasparenza, efficienza e flessibilità dei processi di gestione e relazione con i proprietari.

Sul fronte dell'organizzazione interna, è proseguito il percorso di **ottimizzazione dei reparti e razionalizzazione dei costi** con particolare riferimento alla gestione e all'organizzazione della rete commerciale per migliorare l'utilizzo delle risorse sul territorio e accompagnare la crescita della Società attraverso un modello operativo centrale e locale sempre più strutturato e sostenibile.

Infine, nel corso del semestre sono proseguite le attività di **scouting nell'ambito delle operazioni di M&A e della finanza agevolata**, con l'obiettivo di individuare, da un lato, potenziali opportunità di sviluppo e integrazione (come ben riuscito con Domus Rental) coerenti con il percorso strategico della Società e, dall'altro, possibili strumenti di sostegno agli investimenti e ai progetti di innovazione e crescita.

Nel complesso, le attività sviluppate nel primo semestre 2026 evidenziano il proseguimento di un percorso di **evoluzione integrata della Società** finalizzato a sostenerne la crescita ampliando il bacino di clientela e proprietari, migliorando l'efficienza complessiva e consolidando nel tempo il posizionamento e la capacità competitiva della Società.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO E STRATEGIE DI SVILUPPO 2026-2027

Coerentemente con quanto avviato nel primo semestre, sul fronte delle vendite è in via di definizione un **piano di ulteriore sviluppo di accordi B2B** fondamentale per il percorso di destagionalizzazione, per una maggiore penetrazione su mercati emergenti e di interesse nonché un piano di **potenziamento della linea di ricavo delle experience** per la stagione 2026/27 che presenta ancora notevoli margini di crescita.

Anche nel secondo semestre Emma Villas prosegue con sviluppi strategici e operativi di rilievo, soprattutto in ambito tecnologico per rafforzare il posizionamento dell'azienda nel settore e supportare il percorso di crescita e innovazione.

Nell'ambito dello sviluppo dell'offerta e della customer journey, nei primi mesi del secondo semestre è stato avviato il **restyling delle pagine dedicate alle Experience**, con nuove funzionalità di ricerca volte a rendere più semplice e intuitiva la consultazione e l'acquisto dei servizi. Sono state inoltre introdotte **nuove modalità di applicazione delle tariffe ai carnet sconto**, ampliando la flessibilità degli strumenti commerciali a disposizione della clientela.

È, inoltre, entrato nella fase di sviluppo e ottimizzazione finale l'importante progetto volto a **rafforzare la fidelizzazione del database e l'acquisizione di nuova clientela**: il programma **"Loyalty" di Emma Villas**. Il progetto, che sarà operativo alla fine del 2026, rappresenta un ulteriore passo nel percorso di evoluzione digitale e commerciale della Società, destinato a supportare lo sviluppo della relazione diretta con i clienti, incrementare le opportunità di riacquisto e rafforzare nel tempo il valore del database proprietario.

Vista la costante affluenza registrata ai *meeting* destinati ai proprietari Emma Villas, saranno previsti altri incontri nel tour autunnale **“Your Property First”**. Obiettivo del tour è la condivisione dei risultati della stagione e dei progetti futuri e il rafforzamento della collaborazione attraverso azioni di prossimità e presenza sul territorio del team.

Alla luce dei risultati estremamente positivi ottenuti attraverso i vari accordi con le aziende, Emma Villas ha confermato, nel mese di settembre, la collaborazione con una piattaforma leader a livello internazionale. L'accordo, oltre a garantire un notevole livello di prenotazioni, sta conferendo al brand una significativa esposizione presso un target nuovo e altamente profilato, composto dai dipendenti di multinazionali.

Alla luce dei risultati raggiunti, il progetto verrà ulteriormente potenziato nei prossimi mesi attraverso l'individuazione di **nuovi player di interesse**, con l'obiettivo di ampliare ulteriormente la platea raggiungibile in coerenza con la più ampia strategia di sviluppo commerciale di Emma Villas che punta alla costante **diversificazione delle fonti di acquisizione**.

CONTINUITA' AZIENDALE ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Emma Villas al 30 giugno 2026 chiude con una perdita consolidata di Euro -2,5 milioni, che porta il patrimonio netto positivo del Gruppo ad un valore di Euro 1,7 milioni.

I motivi della perdita registrata al 30/06/2026 sono da ascrivere alla circostanza che il Gruppo è esposto al fenomeno della stagionalità, da cui deriva una concentrazione dei ricavi prevalentemente nel periodo estivo con punte nei mesi di luglio ed agosto, mentre la distribuzione dei costi non segue lo stesso andamento nel corso dell'anno.

L'importo dei ricavi ed il risultato di periodo di Gruppo presentano un miglioramento rispetto allo stesso semestre dell'anno 2025, rispettivamente del 13% e del 30% circa. Il fatturato al 31 agosto 2026, che rappresenta anche parte delle future prenotazioni 2026 (settembre-dicembre), già confermate al 31 agosto stesso, è pari ad Euro 30.265.207. Il dato è sufficiente a confermare che al 31/12/2026 ci saranno i presupposti per una continuità aziendale positiva.

ULTERIORI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO

- Calendario eventi societari 2027

Sempre in data odierna, il Consiglio di Amministrazione di Emma Villas ha approvato il calendario degli eventi societari 2027, come di seguito rappresentato:

- 25 marzo 2027: Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del progetto di bilancio dell'esercizio e del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2026;
- 29 aprile 2027: Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio individuale Emma Villas S.p.A. dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2026;
- 30 settembre 2027: riunione del Consiglio di Amministrazione per l'approvazione della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2027.

- Come ulteriore punto all'ordine del giorno, il Consiglio ha preso atto dell'Informativa dell'Amministratore Delegato ai sensi dell'art. 2381, comma 5, Cod. Civile.
- Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, approvato l'innalzamento del limite dei poteri dell'Amministratore Delegato per concedere e/o assumere e/o perfezionare, in Italia ed all'estero, mutui, finanziamenti ed altre operazioni di fido ad Euro 1.500.000, con deliberazioni inerenti e conseguenti.

- Il Consiglio di Amministrazione di Emma Villas ha, infine, approvato l'adeguamento delle procedure interne della Società in materia di tenuta del registro delle persone che hanno accesso a informazioni privilegiate, al fine di recepire le novità introdotte dal c.d. Listing Act (Regolamento (UE) 2024/2809) e dei relativi atti delegati e di esecuzione. Le procedure aggiornate sono disponibili alla sezione Investor Relations/Governance/Documenti societari e procedure del sito internet <https://www.emmavillas.com/>

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2026, comprensiva della relazione della società di revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale di Emma Villas, oltre che mediante pubblicazione sul sito internet www.emmavillas.com (sezione Investor Relations/Bilanci e relazioni periodiche), nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione "Azioni/Documenti".

Si rende, altresì, noto che per la diffusione delle informazioni regolamentate, la Società si avvarrà del circuito autorizzato 1INFO-SDIR (www.1info.it) gestito da Computershare S.p.A., con sede a Milano in Via Lorenzo Mascheroni n. 19, e autorizzato da Consob.

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet www.emmavillas.com (sezione Investor Relations/Comunicati Stampa SDIR) e su www.1info.it.

Emma Villas

L'offerta di Emma Villas vanta un portfolio oltre 650 ville e tenute di pregio; l'azienda, quotata nel segmento Euronext Growth Milan, ospita ogni anno più di 55.000 ospiti. A scegliere Emma Villas sono anche i proprietari: affidare una proprietà ad Emma Villas è sinonimo, infatti, di numerosi vantaggi, tra cui il reddito immediato e garantito nel tempo, possibilità di property management, protezione assicurativa contro danni accidentali.

CONTATTI

EMMA VILLAS S.P.A.

Monia Lupi – Investor Relations Manager
Email: m.lupi@emmavillas.com
Tel. +39 0578 1901628

EURONEXT GROWTH ADVISOR & SPECIALIST

Integrae SIM Europe

info@integraesim.it
Tel.: +39 02 80506160
Piazza Castello, 24 - 20121 Milano

INVESTOR RELATIONS ADVISOR

KT&Partners

Chiara Cardelli
ccardelli@ktepartners.com
Mob. +39 3387129015

UFFICIO STAMPA FINANZIARIO

Spriano Communication & Partners

Matteo Russo, mrusso@sprianocommunication.com | Mob. +39 347 9834 881
Jacopo Ghirardi, jghirardi@sprianocommunication.com | Mob. +39 3337139257

Di seguito si presentano i prospetti di:

- Conto Economico riclassificato di Gruppo al 30 giugno 2026
- Situazione Patrimoniale riclassificata di Gruppo al 30 giugno 2026
- Indebitamento Finanziario Netto di Gruppo al 30 giugno 2026
- Rendiconto Finanziario di Gruppo al 30 giugno 2026

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DI GRUPPO AL 30/06/2026

Conto Economico	30.06.2026	%	30.06.2025	%	Var %
(Dati in migliaia di Euro)		(*)		(*)	
Ricavi delle vendite	10.119	97%	8.936	99%	13%
Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	-	0%	-	0%	n/a
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	0%	-	0%	n/a
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	0%	-	0%	n/a
Altri ricavi e proventi	302	3%	68	1%	346%
Valore della produzione	10.421	100%	9.004	100%	16%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(5.350)	-51%	(5.519)	-61%	-3%
Costi per servizi	(5.341)	-51%	(4.717)	-52%	13%
Godimento beni di terzi	(422)	-4%	(347)	-4%	22%
Costi del personale	(1.227)	-12%	(1.213)	-13%	1%
Oneri diversi di gestione	(410)	-4%	(511)	-6%	-20%
EBITDA Aggiustato	(2.329)	-22%	(3.302)	-37%	29%
Proventi straordinari	-	0%	-	0%	n/a
Oneri straordinari	(215)	-2%	(700)	-8%	-69%
EBITDA	(2.544)	-24%	(4.001)	-44%	36%
Ammortamenti e svalutazioni	(633)	-6%	(622)	-7%	2%
Accantonamenti	-	0%	-	0%	n/a
EBIT (**)	(3.177)	-30%	(4.623)	-51%	31%
Risultato finanziario	(57)	-1%	1	0%	-5.604%
EBT	(3.233)	-31%	(4.622)	-51%	30%
Imposte d'esercizio	731	7%	1.026	11%	-29%
Risultato d'esercizio	(2.503)	-24%	(3.596)	-40%	30%

(*) Incidenza rispetto al Valore della produzione

(**) EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili internazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

(***) EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili internazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

SITUAZIONE PATRIMONIALE RICLASSIFICATA DI GRUPPO AL 30/06/2026

Stato Patrimoniale	30.06.2026	31.12.2025	Var. %
(Dati in migliaia di Euro)			
Immobilizzazioni immateriali	7.687	8.149	-6%
Immobilizzazioni materiali	180	179	0%
Immobilizzazioni finanziarie	322	322	0%
Attivo fisso netto	8.189	8.650	-5%
Rimanenze	29	58	-50%
Crediti commerciali	5.152	2.713	90%
Debiti commerciali	(2.667)	(1.098)	143%
Capitale circolante commerciale	2.514	1.673	50%
Altre attività correnti	1.276	1.268	1%
Altre passività correnti	(18.210)	(3.329)	447%
Crediti e debiti tributari	(265)	(597)	-56%
Ratei e risconti netti	209	221	-5%
Capitale circolante netto (**)	(14.475)	(764)	1795%
Fondi rischi e oneri	(1.383)	(1.434)	-4%
TFR	(652)	(612)	7%
Capitale investito netto (***)	(8.322)	5.840	-242%
Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.917	3.030	-4%
Debito finanziario corrente	24	1.490	-98%
Debito finanziario non corrente	1.491	1.525	-2%
Totale debiti bancari e finanziari	4.432	6.045	-27%
Altre attività finanziarie correnti	(3.748)	(3.746)	0%
Disponibilità liquide	(10.692)	(655)	1532%
Indebitamento finanziario netto (****)	(10.009)	1.644	-709%
Capitale sociale	70	70	0%
Riserve	4.120	4.120	0%
Risultato d'esercizio	(2.503)	6	-39681%
Patrimonio netto	1.687	4.196	-60%
Totale fonti	(8.322)	5.840	-242%

(*) L'Attivo Fisso Netto è calcolato come la sommatoria delle immobilizzazioni materiali, immateriali, dell'avviamento, delle imposte anticipate/differite e delle altre attività non correnti.

(**) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(***) Il Capitale investito netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Attivo fisso netto e Passività non correnti (che includono anche la fiscalità differita e anticipata). Il Capitale investito non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dal Gruppo potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(****) L'Indebitamento Finanziario Netto è calcolato come somma di disponibilità liquide e mezzi equivalenti e di passività finanziarie, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DI GRUPPO AL 30/06/2026

Indebitamento Finanziario Netto (Dati in migliaia Euro)	30.06.2026	31.12.2025	Var %
A. Disponibilità liquide	(10.692)	(655)	1532%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	n/a
C. Altre attività correnti	(3.748)	(3.746)	0%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(14.440)	(4.401)	228%
E. Debito finanziario corrente	24	1.490	-98%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.917	3.030	-4%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	2.941	4.520	-35%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)- (D)	(11.499)	119	-9.732%
I. Debito finanziario non corrente	1.491	1.525	-2%
J. Strumenti di debito	-	-	n/a
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	n/a
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	1.574	1.525	3-2%
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	(10.009)	1.644	-709%

Si specifica che l'indebitamento finanziario netto, come sopra rappresentato, è stato calcolato in conformità agli Orientamenti dell'ESMA del 04/03/2021 in materia di obblighi di informativa ai sensi del nuovo regolamento sul prospetto (Regulation (EU) 2017/1129 e Regolamenti Delegati EU 2019/980 e 2019/979).

RENDICONTO FINANZIARIO DI GRUPPO AL 30 GIUGNO 2026

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO – METODO INDIRETTO		
Descrizione	30/06/2026	30/06/2025
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.502.733)	(3.596.349)
Imposte sul reddito	(730.530)	(1.025.647)
Interessi passivi/(interessi attivi)	57.066	-
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(3.176.197)	(4.621.996)
<i>Rettifiche per elementi non monetari senza contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	69.188	60.655
Ammortamenti delle immobilizzazioni	632.509	621.532
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti derivati	-	(15.088)
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
Totale rettifiche per elementi non monetari	701.697	667.099
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(2.474.500)	(3.954.897)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	29.090	9.018
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(2.180.615)	(1.215.179)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	1.310.741	(194.389)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(206.412)	(327.869)
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	218.339	585.175
Altre variazioni del capitale circolante netto	15.219.762	16.291.598
Totale variazioni del capitale circolante netto	14.390.906	15.148.354
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	11.916.406	11.193.457
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(57.066)	-
(Imposte sul reddito pagate)	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(28.905)	(67.349)
Totale altre rettifiche	(85.971)	(67.349)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	11.830.435	11.126.108
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	(19.081)	(17.629)
(Investimenti)	(19.081)	(17.629)
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali	(152.146)	(209.024)
(Investimenti)	(152.146)	(209.024)
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie	-	-
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-	-
Attività finanziarie non immobilizzate	(8.923)	(127.871)
(Investimenti)	(8.923)	(127.871)
Disinvestimenti	-	-
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(180.149)	(354.524)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	(1.466.175)	(1.422.950)
Accensione finanziamenti	1.000.000	1.500.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.147.108)	(1.049.468)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
(Rimborso di capitale) / cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.613.283)	(972.418)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	10.037.003	9.799.167
<i>Disponibilità liquide a inizio periodo</i>		
Depositi bancari e postali	639.604	2.246.311
Assegni	4.500	4.500
Danaro e valori in cassa	10.964	9.190
Totale disponibilità liquide a inizio periodo	655.068	2.260.001
<i>Disponibilità liquide a fine periodo</i>		
Depositi bancari e postali	10.675.347	12.028.829
Assegni	4.500	4.500
Danaro e valori in cassa	12.228	10.669
Totale disponibilità liquide a fine periodo	10.692.075	12.043.998