

IL GRUPPO TECNO PROSEGUE LA CRESCITA ORGANICA: NEL 1H 2026 RICAVI A 13,5 MLN EURO (+5%) E PORTAFOGLIO CLIENTI A 4.825 (+5%)

- Ricavi pari a 13,5 mln euro, in crescita del 5% rispetto ai 12,8 mln euro del 1H 2025, a conferma della capacità del Gruppo di generare crescita organica anche in un contesto macroeconomico e regolatorio in evoluzione
- Portafoglio clienti pari a 4.825 unità, in crescita rispetto alle 4.610 unità al 31 dicembre 2025
- EBITDA¹ pari a 0,2 mln euro, rispetto a 0,6 mln euro nel 1H 2025, principalmente per effetto di un elemento contingente nell'area Transition Accounting e del rafforzamento della struttura organizzativa
- Indebitamento Finanziario Netto (PFN) pari a 3,0 mln euro (*cash positive* per 0,6 mln euro al 31 dicembre 2025)
- Prosegue il rafforzamento tecnologico del Gruppo, con l'evoluzione di TecnoOne e delle infrastrutture digitali proprietarie, finalizzate a integrare dati, competenze e servizi e a sviluppare nuove applicazioni di automazione, analytics e Intelligenza Artificiale

Napoli, 28 settembre 2026

Il Consiglio di Amministrazione di TECNO (TCG:IM), società benefit quotata su Euronext Growth Milan tra i principali player nel settore SustainTech, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2026, sottoposta a revisione contabile limitata.

Claudio Colucci, Amministratore Delegato: *“I risultati del primo semestre confermano la capacità di TECNO di proseguire il proprio percorso di crescita organica, anche in una fase caratterizzata da una significativa evoluzione del contesto normativo, energetico e tecnologico. La crescita dei ricavi e l'incremento del portafoglio clienti rappresentano, in questo senso, elementi concreti della solidità del nostro modello e della capacità del Gruppo di continuare a intercettare nuove opportunità di business. Nel corso del semestre abbiamo proseguito con decisione gli investimenti necessari a sostenere la trasformazione del modello industriale di TECNO. Una parte rilevante di questo percorso riguarda lo sviluppo delle nostre piattaforme proprietarie e, in particolare, l'evoluzione di TecnoOne, che rappresenta un elemento centrale nella progressiva integrazione tra competenze specialistiche, dati e tecnologia. L'obiettivo è costruire un'infrastruttura digitale capace di rendere più scalabili i nostri servizi, aumentare l'efficienza dei processi e creare nuove opportunità di valore per i clienti. Questa fase di investimento si riflette inevitabilmente anche sui risultati economici del primo semestre, che devono essere letti tenendo conto della stagionalità tipica del nostro modello di business e della concentrazione dei ricavi e della marginalità nella seconda parte dell'anno. Sul risultato del semestre ha inoltre inciso un fattore contingente nell'area Transition Accounting, che ha determinato una temporanea riduzione dei volumi e della marginalità di alcune linee di attività. Riteniamo tuttavia che gli elementi più significativi del semestre siano quelli che riguardano la costruzione della crescita futura: il rafforzamento delle competenze, l'ampliamento della base clienti, gli investimenti tecnologici e il progressivo sviluppo di un'offerta sempre più integrata tra sostenibilità, energia, fiscalità, dati e digitale.”*

Contesto di riferimento

Nel corso del primo semestre 2026 si è ulteriormente consolidata la convergenza tra **sostenibilità, digitalizzazione, gestione dell'energia e fiscalità energetica**, rafforzando la domanda di servizi capaci di integrare competenze normative, tecnologiche e consulenziali.

Parallelamente, il quadro europeo in materia di sostenibilità ha attraversato una significativa fase di evoluzione e semplificazione. Il percorso avviato con il pacchetto Omnibus I ha determinato una razionalizzazione degli obblighi di rendicontazione e una riduzione del perimetro delle imprese direttamente soggette alla CSRD. Tale evoluzione è

¹ Indicatore Alternativo di Performance: L'EBITDA (Earning Before Interests Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal management della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa.

successivamente confluita nella revisione degli European Sustainability Reporting Standards (ESRS) e nella definizione di un framework volontario destinato alle imprese di minori dimensioni.

La progressiva semplificazione degli obblighi normativi non riduce tuttavia la rilevanza industriale dei temi ESG. Al contrario, tende a spostare l'attenzione dalla mera compliance verso la capacità delle imprese di misurare, governare e utilizzare le informazioni ambientali, energetiche e di sostenibilità all'interno dei propri processi decisionali e delle relazioni con clienti, filiere produttive e sistema finanziario.

In tale scenario cresce la domanda di soluzioni in grado di integrare **energy management, carbon management, life cycle management, fiscalità energetica e gestione digitale dei dati**, trasformando informazioni provenienti da fonti differenti in strumenti operativi di controllo, pianificazione e supporto alle decisioni. Tale evoluzione risulta coerente con il modello SustainTech sviluppato dal Gruppo, basato sull'integrazione tra competenze specialistiche, tecnologie proprietarie e capacità di accompagnare le imprese lungo percorsi di trasformazione sostenibile e digitale.

Nel semestre il quadro internazionale è rimasto condizionato dalle tensioni geopolitiche e, in particolare, dalle ripercussioni sui mercati energetici e sulle catene globali di approvvigionamento. Tale scenario ha contribuito a mantenere elevata l'attenzione delle imprese verso il controllo dei consumi, la gestione dei costi energetici, la digitalizzazione dei processi e una più efficace gestione dei rischi operativi.

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2026

Si ricorda che **il primo semestre non è rappresentativo della performance annuale**: per effetto combinato delle modalità e delle tempistiche di riconoscimento dei ricavi (*success fee* connesse alle tempistiche degli enti preposti per *Transition Accounting* e ricavi *backloaded* per *Sustainable Transformation*) e di una distribuzione dei costi maggiormente uniforme nel corso dell'esercizio, il Gruppo registra storicamente una significativa concentrazione dei ricavi e della marginalità nel secondo semestre.

I **Ricavi** si attestano a 13,5 mln euro, +5% rispetto a 12,8 mln euro al 30 giugno 2025; nel corso del semestre il Gruppo ha proseguito il percorso di sviluppo, **confermando la capacità del modello di business di generare crescita organica** anche in un contesto macroeconomico e regolatorio caratterizzato da significativi elementi di discontinuità. Al 30 giugno 2026 il Gruppo vanta un **portafoglio di 4.825 clienti**, in crescita rispetto a 4.610 clienti al 31 dicembre 2025.

Il **Valore della Produzione** si attesta a 14,9 mln euro, +8% rispetto a 13,7 mln euro al 30 giugno 2025; il miglioramento è imputabile sia all'incremento dei ricavi che alla capitalizzazione del costo del personale impiegato nei progetti di sviluppo di piattaforme proprietarie.

L'**EBITDA** è pari a 0,2 mln euro, in diminuzione rispetto a 0,6 mln euro al 30 giugno 2025. In relazione alla variazione dell'EBITDA si evidenzia che nell'area **Transition Accounting** le tensioni sui mercati energetici hanno impattato il sistema produttivo italiano, determinando interventi finalizzati al contenimento degli effetti dell'aumento dei prezzi dei carburanti. Tali interventi emergenziali hanno generato una temporanea riduzione del differenziale fiscale alla base di alcune specifiche agevolazioni, con conseguenti effetti sui volumi transati e sulla redditività di determinate linee di attività. **L'impatto è quantificabile in circa 350 migliaia di euro di mancati ricavi, a parità di prestazioni erogate, con impatto di pari entità sulla marginalità.** Tale fenomeno, di natura contingente, non modifica il ruolo strategico della fiscalità energetica nel modello di business del Gruppo.

Relativamente ai *costi del personale*, che si incrementano del 13% passando da 7,8 mln di euro al 30 giugno 2025 a 8,8 mln euro al 30 giugno 2026, si evidenzia che nel corso del primo semestre 2026 il Gruppo ha rafforzato in modo significativo la propria struttura organizzativa, con l'inserimento di 15 nuove risorse al netto delle cessazioni. L'incremento ha riguardato principalmente le aree, Digital Transformation per 3 risorse, Transition Accounting per 1 risorsa e Marketing, Sales e Direzione per 5 risorse, mentre 3 risorse sono andate a incrementare l'organico delle controllate estere. Grazie a tali inserimenti l'organico del Gruppo è passato da 312 unità al 31 dicembre 2025 a 327 unità al 30 giugno 2026, con un incremento della capacità operativa in linea con i piani di crescita organica e di espansione internazionale.

L'**EBIT²** si attesta a -1,6 mln euro, rispetto a -0,8 mln euro al 30 giugno 2025, dopo ammortamenti e svalutazioni per 1,7 mln euro (1,5 mln al 30 giugno 2025). Si precisa che l'EBIT risulta gravato per 1,0 mln euro da ammortamenti per avviamento da consolidamento (0,9 mln euro al 30 giugno 2025).

Il **Risultato ante imposte** si attesta a -2,3 mln euro, rispetto a -0,9 mln euro al 30 giugno 2025, dopo oneri finanziari netti pari a 115 migliaia di euro (111 migliaia di euro al 30 giugno 2025) e oneri straordinari per 605 migliaia di euro.

Il **Risultato Netto** è pari a -2,2 mln euro, rispetto a -1,3 mln euro al 30 giugno 2025, dopo la rilevazione di proventi da perdite fiscali per 49 migliaia di euro (oneri fiscali per 0,3 mln euro al 30 giugno 2025).

Il **Patrimonio Netto** è pari a 20,7 mln euro, in diminuzione rispetto a 24,2 mln euro al 31 dicembre 2025; la variazione è principalmente riconducibile alla perdita del periodo.

L'**Indebitamento Finanziario Netto (PFN)** è pari a 3,0 mln euro, rispetto a una posizione *cash positive* per 0,6 mln euro al 31 dicembre 2025.

Investimenti

Nel primo semestre 2026 il Gruppo ha investito sia nell'ambito della ricerca e sviluppo che nel potenziamento delle attività commerciali, con l'obiettivo di consolidare la propria posizione competitiva nei mercati di riferimento e cogliere le opportunità derivanti dall'evoluzione normativa, tecnologica ed energetica.

Sul fronte dell'**innovazione** sono proseguite le attività di ricerca e sviluppo con particolare riferimento al progetto ARDITE, iniziativa strategica finalizzata alla realizzazione di un'infrastruttura proprietaria per l'acquisizione, l'organizzazione e la valorizzazione dei dati aziendali e per la progressiva digitalizzazione dei processi di compliance energetica e fiscale. L'evoluzione del progetto riflette la strategia del Gruppo di trasformare il patrimonio di competenze specialistiche e di dati sviluppato nel corso degli anni in soluzioni digitali scalabili, capaci di aumentare l'efficienza dei processi interni e, contemporaneamente, generare nuovi servizi a valore aggiunto per la clientela.

È stata inoltre lanciata la piattaforma TecnoOne che rappresenta in quest'ottica uno degli elementi centrali dell'evoluzione del modello industriale del Gruppo: una piattaforma proprietaria progettata per trasformare progressivamente il patrimonio di dati generato dalle attività dei clienti in un'infrastruttura digitale integrata, sulla quale sviluppare servizi, automazione, analytics avanzati e applicazioni di Intelligenza Artificiale.

La piattaforma nasce con un obiettivo preciso: **diventare il punto unico di accesso digitale alla relazione tra Tecno e il cliente**, centralizzando informazioni, processi, documenti, workflow e indicatori di performance. TecnoOne non è quindi concepita come un semplice portale clienti, ma come un vero ecosistema digitale nel quale azienda, consulenti e specialisti Tecno possono operare utilizzando una base informativa comune.

Questa impostazione consente al Gruppo di evolvere progressivamente da un modello prevalentemente basato sull'erogazione di servizi specialistici verso un modello nel quale **competenze, tecnologia e dati diventano componenti integrate della stessa proposizione di valore**.

TecnoOne è oggi un layer informativo completo per il cliente rispetto ai dati e alle informazioni utili alla delivery dei servizi e alla profilazione degli indicatori di performance; rappresenta il punto di partenza su cui si andranno a sviluppare una nuova generazione di **AI Agents verticali** specializzati nei diversi domini di competenza del Gruppo.

L'AI può quindi evolvere da semplice strumento di interrogazione a vero **decision-support system**, capace di analizzare e individuare anomalie, evidenziare rischi, intercettare opportunità e suggerire possibili azioni al management.

L'attività di ricerca e innovazione si è inoltre estesa allo sviluppo di nuovi servizi e soluzioni in ambito energy management, carbon management, life cycle management, data governance e digitalizzazione dei processi, rafforzando ulteriormente l'integrazione tra le diverse competenze presenti nel Gruppo.

² Indicatore alternativo di Performance: L'EBIT (Earnings before interest and taxes) indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari.

Parallelamente, il Gruppo ha proseguito gli investimenti finalizzati al **rafforzamento della propria capacità tecnica e commerciale**, intervenendo sia sull'ampliamento della copertura geografica sia sulla valorizzazione delle competenze.

La disponibilità di una base clienti consolidata rappresenta, in tale contesto, un importante fattore di sviluppo. L'ampliamento progressivo del portafoglio di prodotti e servizi consente infatti di incrementare le opportunità di **cross-selling e up-selling**, favorendo una crescente penetrazione dell'offerta integrata presso clienti già acquisiti e, contemporaneamente, sostenendo l'acquisizione di nuove imprese.

Il percorso di sviluppo commerciale è accompagnato dal progressivo rafforzamento della presenza internazionale del Gruppo, con riferimento al mercato spagnolo e anglosassone, coerentemente con la strategia di replicare in nuovi mercati il modello integrato di servizi e tecnologie sviluppato in Italia.

In un contesto competitivo sempre più dinamico, il posizionamento del Gruppo si fonda pertanto sulla capacità di combinare **competenze verticali, conoscenza normativa, dati, tecnologia proprietaria e relazione di lungo periodo con la clientela**.

Tale modello rappresenta il presupposto per la progressiva evoluzione del Gruppo da operatore prevalentemente consulenziale a **SustainTech Corporation**, capace di accompagnare le imprese lungo l'intero percorso di trasformazione sostenibile e digitale attraverso un'offerta integrata, scalabile e ad elevato contenuto tecnologico.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

In data 24 settembre TECNO ha sottoscritto un Quota Purchase Agreement per l'acquisizione dell'85% di Energon Trade S.r.l., specializzata nell'Energy Management e nel procurement di energia elettrica e gas (closing previsto entro ottobre 2026, subordinato all'avveramento delle condizioni sospensive previste dagli accordi). L'operazione rafforza il percorso di crescita del Gruppo, combinando il know-how di Energon Trade nei mercati energetici con l'ecosistema digitale, tecnologico e consulenziale di TECNO. Energon Trade porta competenze specialistiche nell'Energy Management, TECNO abilita la scalabilità attraverso una piattaforma integrata, la tecnologia proprietaria e una base clienti consolidata: la combinazione è finalizzata a favorire lo sviluppo delle sinergie industriali. Al 31 dicembre 2025 Energon Trade ha registrato ricavi pari a 1,8 mln euro, +15% rispetto a 1,6 mln euro nel 2024. L'EBITDA si attesta a 958 migliaia di euro (EBITDA *margin* pari al 53%) in crescita del 20% rispetto a 798 migliaia di euro nel 2024 (EBITDA *margin* pari al 51%). L'Indebitamento Finanziario Netto è *cash positive* per 0,7 mln euro.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il primo semestre 2026 si è sviluppato in un contesto caratterizzato da persistenti incertezze geopolitiche, volatilità dei mercati energetici e crescente accelerazione dell'innovazione tecnologica. Parallelamente, l'evoluzione delle politiche europee in materia di transizione energetica, decarbonizzazione e digitalizzazione continua a sostenere una trasformazione strutturale dei modelli industriali, generando una crescente domanda di soluzioni integrate ad alto contenuto tecnologico e specialistico.

In tale scenario, il Gruppo Tecno ha proseguito il percorso di consolidamento del proprio posizionamento **SustainTech**, facendo leva sull'integrazione tra competenze verticali, tecnologie proprietarie e valorizzazione dei dati. Il modello di business consente al Gruppo di presidiare in maniera integrata ambiti strategici quali energia, fiscalità energetica, sostenibilità e trasformazione digitale, favorendo lo sviluppo di servizi a maggiore valore aggiunto.

Nel corso del semestre, Tecno ha continuato a investire in tecnologia, intelligenza artificiale, capitale umano e sviluppo commerciale, con l'obiettivo di aumentare la scalabilità dell'offerta, rafforzare il cross-selling sulla base clienti esistente e sostenere l'acquisizione di nuovi clienti. Tali direttrici rappresentano le principali leve attraverso cui il Gruppo intende consolidare il proprio percorso di crescita e rafforzare progressivamente la capacità di generare valore nel medio-lungo periodo.

Incontri con la comunità finanziaria

TECNO rende noto che:

- il 1° ottobre 2026 parteciperà a “**Le Eccellenze del Made in Italy**”, il roadshow organizzato da Intermonte che si svolgerà a Milano all'Hotel Principe di Savoia;
- il 9 ottobre 2026 parteciperà alla XVI edizione del **Lugano IRTOP Investor Day**, il road-show organizzato da IRTOP Consulting, IPO Partner di Borsa Italiana. Il Management incontrerà la comunità finanziaria svizzera nel corso della

presentazione plenaria e nell'ambito di one-to-one e group meeting. L'evento si svolgerà a Lugano presso l'Hotel Splendide Royal (Riva Antonio Caccia, 7). Iscrizione obbligatoria a: m.pireddu@irtop.com;

- il 15 ottobre 2026 il Management commenterà i risultati al 30 giugno 2026 nell'ambito del **TECNO Investor Meeting** riservato agli Investitori che si svolgerà alle ore 12:30 presso la sede di IRTOP Consulting. Iscrizione obbligatoria a: m.pireddu@irtop.com.

La Società, ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, ha provveduto ad aggiornare il calendario degli eventi societari 2026 con l'indicazione delle date in cui si terranno gli eventi. Il calendario aggiornato è disponibile sul sito www.tecno-group.eu, sezione "Investitori / Calendario Finanziario".

Le presentazioni istituzionali saranno rese disponibili entro il giorno dell'evento sul sito www.tecno-group.eu, sezione "Investitori / Presentazioni" nonché sul sito di Borsa Italiana S.p.A. alla sezione "Azioni / Documenti".

Aggiornamento delle Procedure

Nella medesima riunione, il Consiglio di Amministrazione, al fine di recepire le modifiche del quadro normativo e regolamentare intercorse con riferimento al mercato Euronext Growth Milan, ha deliberato l'aggiornamento delle seguenti procedure aziendali: procedura per la gestione, il trattamento e la comunicazione di informazioni rilevanti e di informazioni privilegiate ("**Procedura Informazioni Privilegiate**"); procedura relativa alla tenuta del registro delle persone che hanno accesso a Informazioni Privilegiate ("**Procedura Registro Insider**"); procedura relativa all'identificazione dei soggetti rilevanti e alla comunicazione delle operazioni da essi effettuate aventi ad oggetto strumenti finanziari emessi dalla Società o altri strumenti finanziari ad essi collegati ("**Procedura Internal Dealing**"). Le Procedure sono a disposizione del pubblico sul sito www.tecno-group.eu, sezione "Governance / Documenti".

Deposito della Documentazione

La documentazione relativa alla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2026, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale, oltre che mediante pubblicazione sul sito www.tecno-group.eu, sezione "Investitori / Bilanci e Relazioni" nei termini di legge, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione "Azioni / Documenti".

About TECNO

Precursore della *Twin Transition* sin dalla fondazione nel 1999, TECNO (TCG:IM – ISIN IT0005658841) è tra i principali player nel settore SustainTech e offre a oltre 4.800 clienti soluzioni integrate di trasformazione digitale e sostenibile. Il cuore del modello è rappresentato dall'integrazione dei servizi offerti da tre business unit in un Twin Business Model: Transition Accounting (fiscalità energetica e accesso a incentivi legati alla decarbonizzazione); Digital Transformation (piattaforme digitali proprietarie per ottimizzare i processi aziendali); Sustainable Transformation (tecnologie SustainTech e consulenza strategica basata su dati misurabili). TECNO trasforma i big data in good data, favorendo una gestione proattiva, anziché reattiva, delle attività aziendali, utile a migliorare la competitività, l'efficienza operativa e la redditività: il contesto normativo europeo – dal Green Deal al Fit for 55% al Digital Compass – rafforza la validità di un modello in cui la sostenibilità è un fattore abilitante di crescita. Il modello di business è caratterizzato da un tasso di fidelizzazione dei clienti del 99%, efficaci strategie di up-selling e cross-selling e un elevato livello di ricavi ricorrenti. La strategia di crescita si basa su un progetto di espansione anche internazionale, attraverso operazioni di M&A e partnership strategiche, con focus sui paesi attualmente presidiati (Regno Unito e Spagna): esportando l'innovativo modello di business SustainTech, il Gruppo punta alla costituzione del "Primo Polo Europeo della Sostenibilità".

Comunicato disponibile su www.1info.com e www.tecno-group.eu

INVESTOR RELATIONS & FINANCIAL MEDIA

TECNO | Claudio Colucci | investor-relator@tecno-group.eu | T +39 081 2400031
IRTOP Consulting | Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +39 02 45473884
IRTOP Consulting | Domenico Gentile | d.gentile@irtop.com | T +39 02 45473884

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Banca Investis S.p.A. | corporatefinance@bancainvestis.com | T +39 02 99968111

CORPORATE MEDIA RELATIONS

CDR Communication | Angelo Brunello | angelo.brunello@cdr-communication.it | T +39 329 2117752
CDR Communication | Maddalena Prestipino | maddalena.prestipino@cdr-communication.it | T +39 3485187454

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Tecno - Bilancio consolidato	IH 2026	IH 2025	Variazione vs IH 2025
Ricavi delle vendite core	13.457.067	12.755.529	701.538
Variazione Rimanenze di prodotti finiti	0	14.308	(14.308)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.076.924	665.910	411.014
Altri Ricavi e proventi	199.524	139.175	60.349
Contributi	123.724	145.040	(21.316)
TOTALE RICAVI	14.857.239	13.719.962	1.137.277
Costo materie prime e merci	263.620	534.260	(270.640)
Costi per servizi tecnici	934.419	1.074.665	(140.246)
Costi per servizi commerciali e marketing	634.702	374.008	260.694
Costi di trasferta	1.346.077	1.212.977	133.100
Costo del personale sales	2.169.873	2.192.496	(22.623)
Costo del personale diretto	4.354.277	3.803.472	550.805
TOTALE COSTI DIRETTI	9.702.969	9.191.878	511.091
GROSS MARGIN	5.154.270	4.528.084	626.186
Altri Costi Acquisti materie prime e merci	153.541	111.525	42.016
Altri costi per servizi	1.045.634	889.475	156.159
Altri costi per servizi commerciali e marketing	177.105	214.906	(37.801)
Costi di consulenza strategica	89.426	25.415	64.011
Costi per godimento beni di terzi	271.795	322.759	(50.964)
Compenso amministratori	521.496	345.429	176.067
Costo del personale indiretto	2.061.423	1.405.704	655.719
Costo del personale Strategy Innovation	195.216	246.772	(51.557)
Oneri diversi di gestione	458.412	278.618	179.794
TOTALE COSTI INDIRETTI	4.974.047	3.840.603	1.133.445
EBITDA	180.223	687.482	(507.259)
EBITDA MARGIN%	1,2%	5,0%	
Ammortamenti e svalutazioni	1.738.672	1.478.114	260.558
EBIT	- 1.558.449	- 790.632	- 767.817
Gestione Finanziaria	(720.009)	- 93.497	(626.512)
EBT	- 2.278.458	- 884.129	- 1.394.329
Imposte e tasse	(48.752)	328.109	(376.861)
NET RESULT	- 2.229.706	- 1.212.238	- 1.017.468

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

CONSOLIDATO - STATO PATRIMONIALE ATTIVO	IH 2026	2025	Variazione vs 2025
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		0	0
Immobilizzazioni immateriali	13.284.800	11.775.004	1.509.796
Immobilizzazioni materiali	1.275.017	203.812	1.071.205
Partecipazione imprese controllate		0	0
Immobilizzazioni finanziarie	770.556	1.347.230	(576.674)
Totale immobilizzazioni	15.330.373	13.326.047	2.004.326
Rimanenze	1.049.497	929.152	120.345
Crediti	17.037.581	18.966.393	(1.928.812)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	4.000.000	(4.000.000)
Disponibilità liquide	6.114.281	4.672.908	1.441.373
Attivo circolante	24.201.359	28.568.453	(4.367.094)
Ratei e risconti	407.719	189.499	218.220
TOTALE ATTIVO	39.939.451	42.083.999	(2.144.548)

CONSOLIDATO - STATO PATRIMONIALE PASSIVO	IH 2026	2025	Variazione vs 2025
Patrimonio netto di gruppo	20.770.303	23.676.126	(2.905.823)
Patrimonio netto di terzi	(21.323)	519.720	(541.043)
Totale patrimonio netto	20.748.980	24.195.846	(3.446.866)
Fondi per rischi e oneri	183.000	183.000	0
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.847.346	1.748.780	98.566
Debiti verso banche	4.744.409	5.023.079	(278.670)
Debiti verso altri finanziatori	578.576	542.100	36.476
Acconti			0
Debiti verso fornitori	2.018.818	3.109.298	(1.090.480)
Debiti verso imprese controllanti	116.127	218.675	(102.548)
Debiti tributari	1.344.112	1.469.028	(124.916)
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.026.812	798.689	228.123
Altri debiti	5.747.812	4.532.027	1.215.785
Totale debiti	15.576.666	15.692.896	(116.230)
Ratei e risconti	1.583.459	263.476	1.319.983
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	39.939.451	42.083.999	(2.144.547)

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

	IH 2026
Disponibilità liquide (Banca)	6.114.281
Altre attività finanziarie correnti (Investimenti)	-
ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI	6.114.281
Debiti bancari correnti	3.080.854
Altri debiti finanziari correnti	3.214.834
PASSIVITA' FINANZIARIE CORRENTI	6.295.688
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CORRENTE	(181.407)
ATTIVITA' FINANZIARIE NON CORRENTI	
Debiti bancari non correnti	1.663.555
Altri debiti finanziari non correnti	1.160.072
PASSIVITA' FINANZIARIE NON CORRENTI	2.823.627
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA NON CORRENTE	(2.823.627)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(3.005.034)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

CONSOLIDATO - CASH FLOW	IH 2026
EBITDA	180.223
(Aumento) / diminuzione delle rimanenze	(120.345)
(Aumento) / diminuzione dei crediti commerciali	1.928.812
Aumento / (diminuzione) dei debiti commerciali	(1.090.480)
Variazione di altre attività correnti	(218.220)
Variazione di altre passività correnti	2.536.427
Variazione Capitale Circolante	3.036.194
Variazione netta fondo TFR	98.566
Variazione netta fondo rischi e oneri	0
Imposte e tasse	48.752
Flusso di cassa netto generato dall'attività OPERATIVA (A)	3.363.735
(Investimento)/disinvestimento Imm. Materiali e Immateriali	(4.319.673)
(Investimento)/disinvestimento Imm. Finanziarie	576.674
Flusso di cassa assorbito dall'attività di INVESTIMENTO (B)	(3.742.998)
Gestione finanziaria	(720.009)
Aumento / (diminuzione) dei debiti finanziari ed altre passività	(242.194)
(Aumento) / diminuzione delle attività finanziarie che non cost. immobilizzazioni	4.000.000
Variazione patrimonio netto	(1.217.160)
Flusso di cassa netto generato /(assorbito) dall'attività di FINANZIAMENTO (C)	1.820.637
Flusso di cassa (D) = (A) + (B) + (C)	1.441.373