ALIA MENTIS

COMUNICATO STAMPA

ALIA MENTIS: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2026

RICAVI +12,4%, VALORE DELLA PRODUZIONE +19,6%, EBITDA +14,4%

Principali risultati del primo semestre 2026 e dati patrimoniali al 30 giugno 2026:

- **Ricavi delle vendite e delle prestazioni** pari a Euro 7,1 milioni, +12,4% (rispetto a Euro 6,4 milioni al 30 giugno 2025);
- **Valore della Produzione** pari a Euro 7,6 milioni, +19,6% (rispetto a Euro 6,3 milioni al 30 giugno 2025);
- **EBITDA** pari a Euro 3,7 milioni, +14,4% (rispetto a Euro 3,3 milioni al 30 giugno 2025) con un EBITDA Margin del 49,3% sul Valore della Produzione (rispetto a 51,5% al 30 giugno 2025);
- **EBIT** pari a Euro 2,0 milioni, -18,8% (rispetto a Euro 2,4 milioni al 30 giugno 2025) con un EBIT Margin del 25,9% sul Valore della Produzione (rispetto a 38,1% al 30 giugno 2025);
- **Risultato Netto** positivo pari a Euro 1,1 milioni, -28,0% (rispetto a Euro 1,5 milioni al 30 giugno 2025);
- **Indebitamento Finanziario Netto**: Euro -7,7 milioni (disponibilità finanziaria netta) al 30 giugno 2026 (rispetto a indebitamento per Euro 17,2 milioni al 31 dicembre 2025);
- **Patrimonio Netto** pari a Euro 46,3 milioni, in crescita di circa Euro 33,0 milioni rispetto a Euro 13,3 milioni al 31 dicembre 2025.

Montebelluna (Treviso), 30 settembre 2026 - Il Consiglio di Amministrazione di Alia Mentis S.p.A., Società deep-tech attiva nel campo dei materiali innovativi, specializzata nello sviluppo e nell'industrializzazione di tecnologie proprietarie per la realizzazione di materiali compositi avanzati e l'implementazione di processi produttivi innovativi, con azioni negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (Ticker ALMS), riunitosi sotto la Presidenza di Giuseppe Paronetto, ha approvato **la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2026**, redatta in conformità ai principi contabili italiani e sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Il **Presidente e Amministratore Delegato di Alia Mentis S.p.A., Giuseppe Paronetto**, ha così commentato: *"Il primo semestre del 2026 registra una crescita dei ricavi e dell'EBITDA e rappresenta, per Alia Mentis, il primo appuntamento con la comunità finanziaria dopo la quotazione dello scorso 29 giugno. La crescita registrata nel periodo, pari a un aumento del 19,6% del Valore della Produzione, si accompagna a un incremento dell'EBITDA del 14,4%. Per la natura del nostro business e la tempistica di sviluppo dei progetti, il secondo semestre assume infatti un peso particolarmente significativo nella formazione dei risultati annuali.*

Stiamo già affrontando questa fase con un'organizzazione orientata allo scale-up del business, rafforzando la nostra capacità di gestire contemporaneamente un numero crescente di progetti e collaborazioni, sia sul mercato italiano sia a livello internazionale. Le attività già avviate, insieme alle nuove opportunità in corso di sviluppo, ci consentono di guardare con fiducia alla seconda parte dell'anno e confermano la solidità del modello di crescita costruito negli ultimi anni.

La quotazione ha inoltre rappresentato un passaggio importante nel percorso di sviluppo di Alia Mentis, aumentando la nostra visibilità e rafforzando il posizionamento della Società nei confronti di interlocutori industriali, tecnologici e finanziari. Continuiamo quindi a investire sulla crescita con una prospettiva di lungo periodo, con l'obiettivo di consolidare il nostro ruolo di partner tecnologico per i principali player dei settori in cui operiamo e di portare le nostre tecnologie proprietarie verso un numero sempre più ampio di applicazioni, clienti e mercati".

PRINCIPALI DATI ECONOMICI AL 30 GIUGNO 2026

I **Ricavi delle vendite e delle prestazioni** sono pari a Euro 7,1 milioni, in aumento del 12,4% rispetto al 30 giugno 2025 (Euro 6,4 milioni). La dinamica riflette l'avanzamento delle attività relative alle tecnologie proprietarie e ai progetti sviluppati con i principali clienti industriali.

La performance delle principali linee di business si è articolata come di seguito:

- Koridion: ricavi pari a circa Euro 6,0 milioni, +29,6% YoY, rappresentando l'84,3% dei ricavi complessivi;
- Xelion: ricavi pari a circa Euro 1,1 milioni, -34,6% YoY, rappresentando il 15,7% dei ricavi complessivi. La flessione registrata nel semestre riflette principalmente la diversa tempistica di sviluppo dei programmi dei principali clienti, connessa alla focalizzazione sul lancio di nuove linee di prodotto.

La crescita di Koridion ha più che compensato la flessione di Xelion, determinando complessivamente una crescita dei ricavi del 12,4% rispetto al primo semestre 2025.

Il **Valore della Produzione** si attesta a Euro 7,6 milioni, in crescita del 19,6% rispetto a Euro 6,3 milioni del primo semestre 2025. La crescita riflette, oltre all'aumento dei ricavi, la minore variazione negativa delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti, pari a Euro 17 mila rispetto a Euro 256 mila, e l'aumento degli altri ricavi e proventi a Euro 431 mila, rispetto a Euro 219 mila.

I **principali costi operativi** del semestre si attestano complessivamente a circa Euro 3,8 milioni, rispetto a Euro 3,1 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Comprendono principalmente costi per **materie prime, sussidiarie e merci**, al netto della variazione delle rimanenze, pari a Euro 1,0 milioni (rispetto a Euro 1,19 milioni nel primo semestre 2025), **costi per servizi** pari a Euro 1,1 milioni (rispetto a Euro 0,9 milioni al 30 giugno 2025), **costi per godimento di beni di terzi** pari a Euro 0,3 milioni (rispetto a Euro 0,2 milioni al 30 giugno 2025) e **costi del personale** pari a Euro 1,1 milioni (rispetto a Euro 0,9 milioni al 30 giugno 2025). L'incremento degli oneri diversi di gestione, pari a Euro 274 mila rispetto a Euro 41 mila nel primo semestre 2025, è principalmente riconducibile a sopravvenienze passive per circa Euro 215 mila, connesse alla razionalizzazione di alcune poste creditorie pregresse.

L'**EBITDA** è pari a Euro 3,7 milioni, in crescita del 14,4% (rispetto a Euro 3,3 milioni al 30 giugno 2025) con un EBITDA Margin del 49,3% sul Valore della Produzione (rispetto a 51,5% al 30 giugno 2025).

Gli **ammortamenti e le svalutazioni** sono pari a Euro 1,8 milioni (rispetto a Euro 0,9 milioni nel primo semestre 2025). L'incremento riflette principalmente i maggiori ammortamenti connessi agli investimenti in beni strumentali realizzati nel corso del 2025.

L'**EBIT** si attesta a Euro 2,0 milioni, in diminuzione del 18,8% (rispetto a Euro 2,4 milioni al 30 giugno 2025) con un EBIT Margin del 25,9% sul Valore della Produzione (rispetto a 38,1% al 30 giugno 2025). La riduzione del risultato operativo riflette l'incremento degli ammortamenti e delle svalutazioni.

Il saldo dei proventi e degli oneri finanziari nel semestre è negativo per Euro 0,5 milioni (rispetto a Euro 0,3 milioni nei primi sei mesi del 2025).

Dopo aver contabilizzato imposte per Euro 0,3 milioni (Euro 0,5 milioni nel primo semestre 2025), il **Risultato Netto** di periodo è positivo e si attesta a Euro 1,1 milioni, in diminuzione del 28,0% rispetto a Euro 1,5 milioni nel primo semestre 2025.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI E FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2026

Le **immobilizzazioni materiali** ammontano a circa Euro 28,5 milioni, rispetto a Euro 27,0 milioni al 31 dicembre 2025. L'evoluzione riflette la prosecuzione del programma di investimenti della Società, principalmente riconducibile a impianti, macchinari e immobilizzazioni in corso, nell'ambito del percorso di rafforzamento della capacità tecnologica e industriale. Le **immobilizzazioni immateriali** si attestano a circa Euro 9,9 milioni, rispetto a Euro 7,0 milioni al 31 dicembre 2025. L'incremento è principalmente riconducibile alla capitalizzazione dei costi sostenuti nell'ambito del processo di quotazione; la voce comprende inoltre il patrimonio di brevetti e altri diritti di proprietà industriale della Società.

Il **Capitale Circolante Netto** al 30 giugno 2026 è positivo pari a Euro 0,3 milioni (rispetto a Euro -3,2 milioni al 31 dicembre 2025). La variazione riflette sia l'evoluzione delle poste commerciali sia quella delle altre componenti del capitale circolante.
Nel corso del primo semestre 2026, il progressivo regolamento di **debiti verso fornitori** connessi agli investimenti in immobilizzazioni materiali realizzati nell'ultima parte dell'esercizio 2025 ha determinato una significativa riduzione da circa Euro 10,2 milioni al 31 dicembre 2025 a Euro 6,3 milioni al 30 giugno 2026. Contestualmente, i **crediti verso clienti** si sono ridotti da circa Euro 7,6 milioni al 31 dicembre 2025 a Euro 4,7 milioni al 30 giugno 2026, evidenziando una significativa riduzione delle esposizioni commerciali verso la clientela rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente. Le **rimanenze** risultano invece sostanzialmente stabili, attestandosi a circa Euro 1,0 milioni. Contribuiscono inoltre alla variazione del capitale circolante netto l'aumento delle altre attività correnti di circa Euro 2,8 milioni e il miglioramento del saldo dei crediti e debiti tributari di circa Euro 2,3 milioni, parzialmente compensati dalla variazione negativa dei ratei e risconti netti per circa Euro 2,2 milioni e dall'aumento delle altre passività correnti per circa Euro 0,4 milioni.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro -7,7 milioni (disponibilità finanziaria netta) al 30 giugno 2026, rispetto a debito per Euro 17,2 milioni al 31 dicembre 2025. Il miglioramento è riconducibile principalmente alle risorse raccolte nell'ambito del processo di quotazione. Le disponibilità liquide ammontano a Euro 29,9 milioni, a fronte di debiti finanziari lordi pari a

Euro 22,1 milioni. I dati al 30 giugno 2026 non includono gli effetti dell'esercizio dell'opzione greenshoe, pari a circa Euro 3,2 milioni, esercitata il 9 luglio 2026 e regolata il 13 luglio 2026.

Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 46,3 milioni, in crescita di circa Euro 33,0 milioni rispetto a Euro 13,3 milioni al 31 dicembre 2025, riflettendo il rafforzamento patrimoniale connesso al processo di quotazione.

Nel primo semestre 2026 il **Cash Flow Operativo** è risultato positivo per circa Euro 2,5 milioni, rispetto a Euro 1,2 milioni nel primo semestre 2025. Nel periodo, gli investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali hanno assorbito risorse per circa Euro 6,2 milioni, mentre la dinamica dei crediti e debiti tributari ha comportato un assorbimento di circa Euro 2,6 milioni, determinando un Free Cash Flow a servizio del debito negativo per circa Euro 6,4 milioni. Sul fronte delle fonti finanziarie, la variazione positiva dell'Equity, pari a circa Euro 31,9 milioni, riflette principalmente l'aumento di capitale realizzato nell'ambito del processo di quotazione. Tali dinamiche hanno determinato un Net Cash Flow positivo per circa Euro 23,4 milioni nel semestre e disponibilità liquide pari a circa Euro 29,9 milioni al 30 giugno 2026.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DEL PRIMO SEMESTRE 2026

In data 29 giugno 2026 hanno avuto inizio le negoziazioni delle azioni ordinarie della Società su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dedicato alle piccole e medie imprese ad alto potenziale di crescita. Il collocamento iniziale ha comportato una raccolta lorda di circa Euro 31,8 milioni, prima dell'esercizio dell'opzione greenshoe.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL PRIMO SEMESTRE 2026

In data 2 luglio 2026 la Società ha reso noto di avere ricevuto comunicazione da parte di Ceresio Investors della sottoscrizione di un patto parasociale, strutturato come Club Deal promosso da Ceresio Investors, in qualità di promotore dell'iniziativa e riservato alla propria clientela, agli azionisti del proprio gruppo e al management della stessa.

In data 9 luglio 2026 la Società ha comunicato che Intesa Sanpaolo S.p.A. – Divisione IMI Corporate & Investment Banking, in qualità di Global Coordinator e Specialist, ha esercitato integralmente l'opzione greenshoe in aumento di capitale, concessa dalla Società in fase di collocamento, per complessive n. 979.021 azioni ordinarie. L'esercizio ha generato una raccolta lorda aggiuntiva di circa Euro 3,2 milioni, portando la raccolta lorda complessiva a circa Euro 35,0 milioni. Il regolamento delle azioni è avvenuto il 13 luglio 2026.

In data 28 luglio 2026 la Società ha comunicato il deposito dell'attestazione di variazione del capitale sociale a seguito dell'integrale esercizio dell'opzione greenshoe, avvenuto il 9 luglio 2026. Il capitale sociale di Alia Mentis S.p.A. ammonta a Euro 1.538.461,50 ed è rappresentato da n. 30.769.230 azioni ordinarie, prive di valore nominale.

In data 3 settembre 2026 la Società ha comunicato l'avvio dei lavori per la costruzione di un bunker tecnologico presso il nuovo stabilimento industriale recentemente acquisito a Montebelluna (Treviso) per 4,3 milioni di euro. Il bunker è destinato a ospitare un apparato tomografico industriale per attività di diagnostica avanzata su componenti di grandi

dimensioni. L'operazione è stata supportata da un finanziamento di Euro 5,0 milioni concesso da Banco BPM.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel primo semestre 2026 sono cresciuti i ricavi e l'EBITDA.

Per le caratteristiche del modello di business di Alia Mentis e per la tempistica di sviluppo, validazione e industrializzazione dei progetti, la Società prevede che il secondo semestre rivesta un peso particolarmente significativo nella formazione dei risultati annuali.

La crescita attesa nella seconda parte dell'esercizio beneficerà inoltre dell'evoluzione del mix dei ricavi tra prodotti, servizi e licenze, con queste ultime componenti che la Società prevede possano contribuire favorevolmente alla marginalità.

Pur in un contesto macroeconomico e geopolitico internazionale connotato da elementi di incertezza, la Società proseguirà nel rafforzamento della propria organizzazione con l'obiettivo di supportare lo scale-up delle attività e aumentare la capacità di gestire contemporaneamente un numero crescente di progetti e collaborazioni, sia sul mercato italiano sia a livello internazionale.

Alia Mentis continuerà inoltre a investire nello sviluppo e nell'industrializzazione delle proprie tecnologie proprietarie, nell'ampliamento delle relative applicazioni e nel consolidamento delle relazioni con i principali player industriali operanti nei mercati di riferimento.

La quotazione su Euronext Growth Milan, e il conseguente rafforzamento della struttura patrimoniale e finanziaria, rappresentano ulteriori elementi a supporto del percorso di sviluppo della Società e della realizzazione dei programmi di crescita previsti.

Alla luce dell'avanzamento dei progetti in corso, la Società si conferma fiduciosa di raggiungere l'obiettivo annunciato in sede di IPO, che prevede per l'intero esercizio 2026 una crescita dei ricavi di circa il 37% rispetto al 2025.

Rispetto alle attese formulate a inizio esercizio, si prevede tuttavia una diversa composizione dei ricavi riconducibili alle due principali piattaforme tecnologiche, Koridion e Xelion, e alle relative modalità di generazione dei ricavi, rappresentate dalla vendita di prodotti, dalla prestazione di servizi e dalle licenze. In particolare, è atteso un maggiore contributo delle attività riconducibili a Koridion rispetto alle previsioni iniziali, a fronte di un contributo più contenuto di Xelion, la cui dinamica riflette la necessità di alcuni dei principali clienti di focalizzarsi sul lancio di nuove linee di prodotto.

***

DOCUMENTAZIONE

La relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2026 sarà messa a disposizione del pubblico entro il 30 settembre 2026, unitamente alla relazione della società di revisione sulla revisione contabile limitata, presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.alia-mentis.com, sezione "Investor Relations/Informazioni finanziarie", e sul sito www.borsaitaliana.it, sezione "Azioni/Documenti".

ALIA MENTIS

***

Il presente comunicato è disponibile nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa Finanziari del sito www.alia-mentis.com e su www.1info.it.

***

Alia Mentis S.p.A. (Ticker ALMS) è una società deep-tech con sede a Montebelluna, attiva nello sviluppo di materiali compositi avanzati e tecnologie proprietarie per processi produttivi innovativi. Fondata nel 2012, la Società opera come partner tecnologico per player industriali nei settori industriale, automotive, sport, aerospace e difesa, valorizzando un portafoglio di proprietà intellettuale composto da marchi, tecnologie proprietarie e brevetti. È quotata su Euronext Growth Milan dal 29 giugno 2026. www.alia-mentis.com

Contatti

Alia Mentis
Investor Relator
Rossella Girgenti
rossella.girgenti@alia-mentis.com

IR & Media Relations Advisor
My Twin Communication Srl
Mara Di Giorgio | +39 335 7737417
Maria Teresa Gasbarrone| +39 339 3562836
alia-mentis@mytwincommunication.com

Euronext Growth Advisor
Giotto Cellino SIM S.p.A.
ega@giottocellinosim.it
+39 02 45473884

ALIA MENTIS

IN ALLEGATO:

1. Conto Economico riclassificato al 30/06/2026 vs 30/06/2025

Conto Economico Riclassificato					***Var 2025-2026***	
€'000	**30.06.2026**	***% (i)***	**30.06.2025**	***% (i)***	***€'000***	***%***
Ricavi delle vendite	7.139	*94,5%*	6.353	*100,6%*	785	*12,4%*
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(17)	*(0,2%)*	(256)	*(4,1%)*	240	*(93,5%)*
Altri ricavi e proventi	431	*5,70%*	219	*3,5%*	212	*97,2%*
Valore della produzione	**7.553**	***100,0%***	**6.315**	***100,0%***	**1.237**	***19,6%***
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze	(1.046)	*(13,9%)*	(937)	*14,8%*	109	*11,7%*
Costi per servizi	(1.140)	*(15,1%)*	(939)	*14,9%*	201	*21,4%*
Costi per godimento beni di terzi	(281)	*(3,7%)*	(197)	*3,1%*	84	*42,4%*
Costi del personale	(1.088)	*(14,4%)*	(946)	*15,0%*	142	*15,0%*
Oneri diversi di gestione	(274)	*(3,6%)*	(41)	*0,6%*	233	*570,6%*
EBITDA	**3.724**	***49,3%***	**3.255**	***51,5%***	**468**	***14,4%***
EBITDA Margin	49,3%		51,5%			
Ammortamenti e svalutazioni	(1.771)	*(23,4%)*	(850)	*13,5%*	921	*108,3%*
EBIT	**1.953**	***25,9%***	**2.405**	***38,1%***	**(452)**	***(18,8%)***
EBIT Margin	25,9%		38,1%			
Proventi e (Oneri) finanziari	(523)	*(6,9%)*	(324)	*5,1%*	198	*61,2%*
EBT	**1.430**	***18,9%***	**2.081**	***32,9%***	**(651)**	***(31,3%)***
EBT Margin	18,9%		32,9%			
Imposte sul reddito	(319)	*(4,2%)*	(539)	*8,5%*	(220)	*(40,8%)*
Risultato d'esercizio	**1.110**	***14,8%***	**1.542**	***24,4%***	**(431)**	***(28%)***

(i) Incidenza sul Valore della Produzione

2. Stato Patrimoniale riclassificato al 30/06/2026 vs 31/12/2025

Stato Patrimoniale Riclassificato			***Var %***	
€'000	**30.06.2026**	**31.12.2025**	***€'000***	***%***
Immobilizzazioni immateriali	9.947	7.011	2.936	*41,9%*
Immobilizzazioni materiali	28.497	26.971	*1.526*	*5,7%*
Immobilizzazioni finanziarie	11	2	9	*583,3%*
Attivo fisso netto	**38.455**	**33.984**	**4.471**	***13,2***
Rimanenze	1.013	955	57	*6,0%*
Crediti commerciali	4.652	7.578	(2.926)	*-38,6%*
Debiti commerciali	(6.330)	(10.243)	3.913	*-38,2%*
Capitale circolante commerciale	**(665)**	**(1.709)**	**1.045**	***-61,1%***
Altre attività correnti	2.951	141	*2.810*	*1.998,3%*
Altre passività correnti	(709)	(313)	*(396)*	*126,5%*

Crediti e debiti tributari	1.879		(434)	*2.313*	*-533,0%*
Ratei e risconti netti	(3.165)		(921)	*(2.245)*	*243,8%*
Capitale circolante netto (i)	**291**		**(3.236)**	**3.527**	***-109,0%***
Fondi rischi e oneri	(29)		(64)	34	*-53,8%*
TFR	(173)		(159)	(14)	*8,8%*
Capitale investito netto (Impieghi) (ii)	**38.544**		**30.525**	**8.019**	***26,3%***
Indebitamento finanziario	22.141		23.739	(1.598)	*-6,7%*
di cui debito finanziario corrente	2.681		*2.780*	*(99)*	*-3,6%*
di cui parte corrente del debito finanziario non corrente	3.913		*3.286*	*627*	*19,1%*
di cui debito finanziario non corrente	15.547		*17.673*	*(2.126)*	*-12,0%*
Disponibilità liquide	(29.850)		(6.496)	(23.354)	*359,5%*
Indebitamento finanziario netto (iii)	**(7.709)**		**17.243**	**(24.952)**	***-144,7%***
Capitale sociale	1.490		1.000	490	*49,0%*
Riserve	43.654		8.176	35.478	*433,9%*
Risultato d'esercizio	1.110		4.106	(2.996)	*-73,0%*
Patrimonio netto (Mezzi propri)	**46.253**		**13.282**	**32.971**	***248,2%***
Totale fonti	**38.544**		**30.525**	**8.019**	***26,3%***

3. Indebitamento Finanziario Netto al 30/06/2026 vs 31/12/2025

Indebitamento Finanziario Netto				***Variazione***	
€'000	**30.06.2026**		**31.12.2025**	***€'000***	***%***
A. Disponibilità liquide	29.850		6.496	23.354	*359,5%*
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-		-	-	*n/a*
C. Altre attività finanziarie correnti	-		-	-	*n/a*
D. Liquidità (A) + (B) +(C)	**29.850**		**6.496**	**23.354**	***359,5%***
E. Debito finanziario corrente	2.681		2.780	-99	*-3,6%*
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	3.913		3.286	627	*19,1%*
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	**6.594**		**6.066**	**528**	**8,7%**
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	**(23.256)**		**(430)**	**(22.826)**	**5.308,4%**
I. Debito finanziario non corrente	15.547		17.673	(2.126)	*-12,0%*
J. Strumenti di debito	-		-	-	*n/a*
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-		-	-	*n/a*
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	**15.547**		**17.673**	**(2.126)**	**-12,0%**
M. Totale indebitamento finanziario netto (H) + (L)	**(7.709)**		**17.243**	**(24.952)**	***-144,7%***

ALIA MENTIS

4. Rendiconto Finanziario riclassificato al 30/06/2026 vs 30/06/2025

Cash Flow Riclassificato	*Al 30 giugno*	*Al 30 giugno*
€'000	**2026**	**2025**
EBITDA	**3.724**	**3.255**
Δ Rimanenze	*(57)*	*152*
Δ Crediti commerciali	*2.926*	*(1.406)*
Δ Debiti commerciali	*(3.913)*	*(214)*
Δ del Capitale Circolante Operativo	(1.045)	(1.469)
Δ Altre attività correnti	*(2.810)*	*(565)*
Δ Altre passività correnti	*396*	*(74)*
Δ Ratei e risconti netti	*2.245*	*29*
Δ del Capitale Circolante Netto	(1.214)	(2.078)
Δ fondo TFR	14	24
Cash Flow Operativo	**2.524**	**1.202**
Capex (immateriali e materiali)	(6.222)	(7.049)
(Inv.) Disinv. netti in imm. Finanziarie	(9)	-
Δ altri fondi al netto di Acc.	(46)	0
Δ Crediti e debiti tributari al netto delle Imposte	(2.633)	218
Free cash flow a servizio del debito	**(6.386)**	**(5.629)**
Proventi e (Oneri) finanziari.	(524)	(324)
Δ Indebitamento finanziario	(1.598)	(1.515)
Δ Altre attività finanziarie correnti	-	-
Δ Equity	31.861	7.520
Net cash-flow	**23.354**	**51**
Disp. Liquide	**29.850**	**228**