

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI NEXTGEO HA APPROVATO LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2025

MIGLIORAMENTO DI TUTTI I PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO FINANZIARI

VALORE DELLA PRODUZIONE IN CRESCITA DEL 10%. EBITDA MARGIN SUPERIORE AL 30%

BACKLOG PARI A € 338 MILIONI

INVESTIMENTI MIRATI NEL SEMESTRE PER RAFFORZARE IL POSIZIONAMENTO COMPETITIVO DELLA SOCIETÀ

- **Valore della produzione:** € 114,3 milioni (€ 104,1 milioni al primo semestre 2024) +9,8%
- **EBITDA:** € 34,5 milioni (€ 28,4 milioni al primo semestre 2024) +21,5%; EBITDA Margin pari al 30,2% (27,3% al 30 giugno 2024)
- **EBIT:** € 30,5 milioni (€ 25,5 milioni al primo semestre 2024) +19,4%; EBIT Margin pari al 26,7% (24,5% al 30 giugno 2024)
- **Utile netto:** € 25,4 milioni (€ 21,1 milioni al primo semestre 2024) +20,5%
- **Posizione Finanziaria Netta:** cash positive per € 61,9 milioni (positiva per € 66,8 milioni al 31 dicembre 2024)
- **Backlog¹** al 30 giugno 2025 pari a € 338 milioni (€ 335 milioni al 31 dicembre 2024); pipeline commerciale² pari ad € 514 milioni

Napoli, 24 Settembre 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di Next Geosolutions Europe S.p.A., tra le società *leader* a livello internazionale nel campo delle geoscienze marine e dei servizi di supporto alle costruzioni *offshore* principalmente nel settore energetico ("**NextGeo**" o la "**Società**"), quotata sul mercato Euronext Growth Milan, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Dott. Attilio Ievoli, ha approvato la Relazione Semestrale consolidata al 30 giugno 2025.

Attilio Ievoli, Presidente del Gruppo Next Geosolutions ha commentato: *"I risultati del primo semestre 2025 rappresentano molto più di un semplice progresso del nostro business, sono la conferma tangibile di un modello industriale che coniuga visione di lungo periodo, rigore esecutivo e responsabilità. In un settore ad alta complessità come quello in cui operiamo, crescere in modo sostenibile significa saper investire con criterio, consolidare relazioni di fiducia con i nostri clienti, oltre a valorizzare il capitale umano e tecnologico. Per questo abbiamo scelto di continuare a investire in modo selettivo, rafforzando la nostra flotta, i nostri asset e le nostre capacità tecniche, affinché i risultati di oggi siano coerenti con le competenze richieste domani. Stiamo dando forma ad una NextGeo sempre più solida, capace di affrontare le sfide del presente, di intercettare le*

¹ Rappresenta il valore dei contratti/ordini firmati o aggiudicati

² Rappresenta il valore delle offerte presentate per le quali si stima una probabile aggiudicazione

opportunità future e di coniugare performance industriale, affidabilità operativa e creazione di valore sostenibile per tutti gli stakeholder.”.

Giovanni Ranieri, CEO del Gruppo Next Geosolutions ha commentato: *“Nel primo semestre 2025 abbiamo rafforzato ulteriormente il nostro posizionamento, affinando la nostra proposta di business per rispondere con maggiore efficacia a un mercato sempre più selettivo e dinamico. Interconnettori ed energie rinnovabili offshore restano i nostri mercati di riferimento, ma stiamo espandendo con decisione la nostra presenza anche nell’Oil&Gas, attraverso scelte mirate che valorizzano le nostre competenze distintive. L’acquisizione di Rana Subsea, ad esempio, rappresenta un forte passo in questa direzione, consentendoci di ampliare la nostra offerta con nuovi servizi e di supportare i clienti lungo l’intero ciclo di vita degli asset offshore. Analogamente, la recente creazione di un hub regionale in Medio Oriente ci permette di essere ancora più vicini ai nostri partner e di cogliere nuove opportunità in una nuova area strategica. Siamo soddisfatti dei risultati raggiunti che attestano il nostro impegno nel costruire un gruppo sempre più solido, capace di trasformare le competenze in performance affidabili e le opportunità di mercato in crescita sostenibile. È questa specifica coerenza tra visione, strategia e operatività che ci rende un punto di riferimento nel nostro settore”.*

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2025

Il **Valore della produzione** al 30 giugno 2025 si attesta a € 114,3 milioni, in crescita di circa il 10% rispetto ai € 104,1 milioni registrati al 30 giugno 2024. L’incremento di circa € 10,2 milioni conferma il solido trend di sviluppo del Gruppo, considerando anche la significativa crescita realizzata durante l’esercizio 2024 rispetto a quello precedente. Nel primo semestre del 2025 il Gruppo è stato impegnato in numerosi progetti nel mar Mediterraneo e nei mari del Nord. Nel Mar Mediterraneo, il Gruppo ha svolto numerose attività di survey per differenti progetti, tra cui il cavo sottomarino “Bolano-Annunziata” tra Sicilia e Calabria, l’Interconnettor tra Grecia-Cipro (GSI) ed il Tyrrhenian Link, inoltre, ha collaborazione con ISPRA svolgendo attività offshore per la mappatura degli habitat marini. In parallelo, nel Nord Europa, il Gruppo ha lavorato in diversi progetti legati ai parchi eolici offshore, tra cui le *wind area* di Nederwiek 3 e Doordewind 1&2 con TenneT o la il parco eolico offshore “Courselles-sur-mer” con Saipem, ma anche su progetti *interconnector* con Prysmian, come l’Eastern Green Link 1 (EGL1) ed il NeuConnect, finalizzati al potenziamento delle reti HVDC oltre che allo sviluppo delle energie rinnovabili.

I **costi di produzione** al 30 giugno 2025 si attestano al 69,8% del Valore della produzione, in miglioramento rispetto al 72,7% registrato nel semestre precedente. Tale significativa riduzione è riconducibile alla diminuzione dei costi esterni, resa possibile grazie agli investimenti effettuati dal Gruppo nel rafforzamento del capitale umano e nell’ampliamento degli asset produttivi.

L’**EBITDA** si attesta a € 34,5 milioni, in crescita del 21,5% rispetto ai € 28,4 milioni registrati al 30 giugno 2024. L’aumento del valore della produzione e la contestuale riduzione dell’incidenza dei costi hanno determinato un notevole miglioramento dell’**EBITDA Margin** di circa 300 punti base che passa dal 27,3% al 30 giugno 2024 al 30,2% al 30 giugno 2025.

L'EBIT si attesta a € 30,5 milioni, in crescita del 19,4% rispetto ai € 25,5 milioni al 30 giugno 2024. Nonostante l'incremento degli ammortamenti, l'**EBIT Margin** passa dal 24,5% al 30 giugno 2024 al 26,7% al 30 giugno 2025.

L'utile netto è pari ad € 25,4 milioni, in aumento del 20,5% rispetto ai € 21,1 milioni al 30 giugno 2024.

I dati patrimoniali evidenziano l'equilibrio della struttura patrimoniale-finanziaria al 30 giugno 2025, nel contesto della solida crescita realizzata dal Gruppo nel semestre.

Il **Capitale Circolante Netto** passa da € 8,9 milioni al 31 dicembre 2024 a € 18,5 milioni registrando un incremento di € 9,5 milioni dovuto principalmente ad un aumento delle rimanenze per € 9,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2024, connesso alle dinamiche di avanzamento delle commesse in corso di svolgimento al 30 giugno 2025. IL CCN rimane su livelli (16,2% in termini di incidenza sul valore della produzione realizzato nel semestre) che contribuiscono alla generazione di importanti flussi finanziari dall'attività operativa e confermano l'attenzione del management alla gestione delle dinamiche del circolante.

Le **Immobilizzazioni**, per effetto dei significativi investimenti finalizzati all'espansione e migliorie della flotta navale e degli importanti investimenti in *equipment*, passano da € 68,9 milioni al 31 dicembre 2024 a € 89,9 milioni al 30 giugno 2025 (+30,4%). Gli investimenti al 30 giugno 2025 sono pari ad € 25,2 milioni e rappresentano il 22,0% del valore della produzione, in significativo aumento rispetto al 30 giugno 2024 (15,8% del valore della produzione).

La **Posizione Finanziaria Netta** (*cash positive*) è pari a € 61,9 milioni, rispetto a una posizione finanziaria netta (*cash positive*) di € 66,8 milioni al 31 dicembre 2024. Le disponibilità liquide passano da € 84,3 milioni al 31 dicembre 2024 a € 79,9 milioni al 30 giugno 2025.

Operating Cash Flow si attesta a € 20,3 milioni in crescita del 10,3% rispetto ad € 18,4 milioni al 30 giugno 2024.

Il **Backlog** si attesta alla data del 30 giugno 2025 a circa € 338 milioni (€ 335 milioni al 31 dicembre 2024); la pipeline commerciale ammonta a circa € 514 milioni.

SOSTENIBILITÀ

Nel primo semestre del 2025, il Gruppo ha presentato il Bilancio di Sostenibilità 2024, redatto ancora su base volontaria, ma prodotto in ottica della più recente normativa *Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD), seguendo i nuovi standard europei per la rendicontazione in materia di sostenibilità (*European Sustainability Reporting Standards* - ESRS). [LINK](#)

Il Gruppo ha ottenuto, a Giugno 2025, la Medaglia d'Argento EcoVadis nella categoria delle Medie aziende (100-999 Dipendenti) e ha inviato la propria rendicontazione al *Carbon Disclosure Project* (CDP).

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DEI PRIMI SEI MESI DELL'ESERCIZIO

- In data **10 gennaio 2025**, la Società ha comunicato l'aggiudicazione di un contratto con TenneT TSO B.V. per un totale di € 27 milioni per l'esecuzione di attività di marine UXO survey.
- In data **14 gennaio 2025**, la Società ha comunicato il completamento dell'operazione di acquisto della nave "Deep Helder" dalla società olandese SeaMar Subsea BV, rinominandola "NG Surveyor". La nave sarà impiegata per lo svolgimento di attività di survey geofisico, geotecnico, ambientale ed UXO (ordigni inesplosi).
- In data **16 gennaio 2025** la Società ha comunicato l'aggiudicazione di due importanti contratti del valore di circa € 41 milioni con Prysmian Group, leader mondiale nel settore dei sistemi in cavo per l'energia e le telecomunicazioni.
- In data **18 febbraio 2025**, NextGeo è stata selezionata tra i vincitori del "Premio per la migliore strategia di utilizzo del mercato dei capitali", indetto dalla banca d'affari indipendente "Equita". Nello specifico, per la categoria "Raccolta fondi sul mercato azionario", è stata premiata NextGeo, che con la sua IPO, ha rappresentato la più grande operazione del 2024, in termini di raccolta e capitalizzazione, sul mercato Euronext Growth Milan.
- In data **19 febbraio 2025**, il Gruppo è stato premiato come "Company of the Year - over 50 employees" nella cornice dei prestigiosi Subsea Expo Awards 2025, organizzati dalla Global Underwater Hub, ente leader nello sviluppo del business e dell'industria per il settore sottomarino del Regno Unito.
- In data **14 aprile 2025** la Società ha comunicato l'aggiudicazione di un importante contratto del valore di circa € 10 milioni con Prysmian Group, per l'esecuzione di attività di pUXO Identification & Clearance (ID&C), nelle acque tedesche, nella Zona Economica Esclusiva (EEZ) della Germania, e nelle acque olandesi, lungo il tracciato del NeuConnect Interconnector, un cavo sottomarino ad alta tensione, che darà vita al primo collegamento diretto per la trasmissione di energia tra il Regno Unito e la Germania.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEI PRIMI SEI MESI DELL'ESERCIZIO

- In data **22 luglio 2025**, la Società ha comunicato di aver sottoscritto un accordo di compravendita per l'acquisizione del 75,4% del capitale sociale di Rana Subsea S.p.A., società specializzata nella fornitura di servizi sottomarini e tra i leader nel Mediterraneo e nei paesi dell'Africa Occidentale. L'operazione, del valore massimo di circa Euro 36,7 milioni, si inserisce nel piano di sviluppo strategico di NextGeo volto a rafforzare la leadership del Gruppo nelle operazioni subsea, ampliando la gamma dei servizi offerti e l'estensione geografica nei mercati a maggiore potenziale di crescita.
- In data **28 luglio 2025**, NextGeo ha annunciato la firma di un Accordo Quadro di cinque anni, basato su Termini e Condizioni Legali, con TotalEnergies per la fornitura di Servizi di Indagine Offshore.

- In data **30 luglio 2025**, la Società ha comunicato l'aggiudicazione di due nuovi contratti del valore complessivo di circa 20 milioni di euro con Prysmian, leader mondiale nel settore dei sistemi in cavo per l'energia e le telecomunicazioni.
- In data **8 agosto 2025**, NextGeo ha reso noto che la Presidenza del Consiglio dei Ministri ha trasmesso alla Società e a Rana Subsea la delibera con cui è stata accolta la proposta del Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica di non esercitare i poteri speciali ai sensi della normativa cd. Golden Power in relazione all'acquisizione di Rana Subsea da parte di NextGeo.
- In data **4 settembre 2025**, la Società ha comunicato che, a seguito dell'avverarsi delle condizioni sospensive, è stato completato il closing per l'acquisizione del 75,4% del capitale sociale di Rana Subsea S.p.A., società specializzata nella fornitura di servizi sottomarini e tra i leader nel Mediterraneo e nei paesi dell'Africa Occidentale.
- In data **8 settembre 2025**, NextGeo ha annunciato l'apertura di una nuova sede in Medio Oriente, mediante la costituzione della nuova società "Next Geosolutions Middle East (FZE)", registrata presso la Sharjah Airport International Free Zone (SAIF-Zone) negli Emirati Arabi Uniti. Tale operazione strategica, si inserisce nel piano di espansione annunciato della Società, che intende potenziare la propria capacità operativa in un'area di cruciale importanza per il settore Oil&Gas.
- In data **23 settembre 2025**, NextGeo ha annunciato la firma di un Accordo Quadro di otto anni con 50Hertz per la fornitura di servizi di indagini geotecniche del fondale marino.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel corso del primo semestre del 2025, il gruppo NextGeo ha mostrato i segnali di una continua crescita, che prosegue da anni in maniera strutturata e resiliente. La top line evidenzia un incremento a doppia cifra rispetto al primo semestre 2024, riflettendo la capacità del Gruppo di cogliere le opportunità di business e di valorizzare al meglio il know-how tecnico consolidato. Questi risultati confermano l'efficacia delle scelte strategiche e il forte impegno delle persone del gruppo NextGeo, che continuano a distinguersi come elemento chiave di valore e identità del Gruppo.

La redditività si è mantenuta su livelli solidi, incrementando ulteriormente la linea di trend negli ultimi esercizi, rafforzando ulteriormente la posizione del Gruppo in un contesto caratterizzato da dinamiche di mercato eterogenee.

Le capacità operative del Gruppo si confermano tra i punti di forza, con la possibilità di eseguire progetti complessi e di elevato valore aggiunto, grazie all'integrazione di servizi altamente specializzati e ad un approccio operativo riconosciuto dai clienti quale garanzia di affidabilità e qualità.

Parallelamente, il Gruppo ha portato avanti investimenti mirati per sostenere la propria crescita. Particolare rilevanza assume l'ingresso nella flotta della NG Surveyor, che ha già avviato le prime campagne operative, diversificando e rafforzando in modo significativo il portafoglio di asset del Gruppo. L'ulteriore nave NG

Explorer, ancora in fase di refitting, rappresenta un investimento strategico di prospettiva, destinato a potenziare ulteriormente, una volta completati i lavori di conversione, l'offerta del Gruppo.

Sul fronte della crescita esterna, il gruppo NextGeo ha perfezionato l'acquisizione di Rana Subsea SpA, ampliando così le competenze e l'offerta nel settore subsea con servizi che coprono l'intero ciclo di vita degli asset offshore. Contestualmente, è stata avviata una nuova sede nel Middle East, iniziativa che permette non solo di rafforzare il presidio in un'area di grande rilevanza strategica ma anche di essere più vicini a clienti e partner locali. Queste operazioni confermano la determinazione del Gruppo a diversificare la propria presenza geografica e settoriale, incrementando progressivamente la quota di mercato anche nell'Oil&Gas. Guardando al secondo semestre 2025, il gruppo NextGeo si prepara a consolidare i risultati conseguiti e a proseguire lungo il percorso di crescita intrapreso, supportato da un robusto backlog di Euro 338 milioni ed una pipeline di Euro 514 milioni. Le recenti operazioni di sviluppo, quali l'ingresso nella flotta della "NG Surveyor", le nuove aperture internazionali e le acquisizioni strategiche, offrono solide basi per affrontare con fiducia i progetti in corso e quelli futuri.

Il Gruppo continuerà a investire in innovazione e competenze, con l'obiettivo di rafforzare la propria presenza nei mercati di riferimento e ampliare progressivamente il perimetro di attività. La capacità di coniugare distinte capacità operative, solidità finanziaria e visione strategica rappresenta la garanzia per trasformare le opportunità del settore in valore sostenibile e duraturo per tutti gli stakeholder.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2025, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Napoli, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale <https://www.nextgeo.eu/> sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni Periodiche/Anno 2025" e nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione "Azioni/Documenti".

I risultati di Next Geosolutions Europe relativi al primo semestre 2025 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 24 settembre 2025 nel corso di una video conference alle ore 10:30 AM (CET).

Per partecipare alla video conference cliccare sul seguente [link](#).

Per informazioni rivolgersi ai contatti in calce al presente comunicato.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor/Comunicati Stampa Finanziari del sito <https://www.nextgeo.eu/>. Si rende altresì noto che, per la diffusione delle informazioni regolamentate, la Società si avvale del circuito eMarket SDIR gestito da Teleborsa S.r.l.

ABOUT IL GRUPPO NEXTGEO

Next Geosolutions (NextGeo) è un gruppo internazionale leader nelle attività d'indagine nell'ambito delle geoscienze marine e nel supporto alla costruzione di infrastrutture offshore nel settore energetico. Fondata alla fine del 2014 e parte

del gruppo Marnavi - il più grande armatore italiano che opera a livello globale nel settore offshore - NextGeo offre servizi di consulenza e supporto alla progettazione ingegneristica e soluzioni chiavi in mano ad elevato standard qualitativo, grazie ad un importante know-how consolidato nel settore offshore. Disponendo di un'ampia flotta di navi di classe DP2 di ultima generazione, di proprietà diretta e/o appartenenti al Gruppo, e di un team multietnico di oltre 550 professionisti qualificati ed esperti, NextGeo garantisce un'ampia gamma di servizi che vanno dalla consulenza specializzata nel campo della geofisica e della geotecnica marina, alle indagini ambientali e archeologiche fino alla identificazione e rimozione di Ordigni Bellici Inesplosi (indagini UXO) oltre che ai servizi di supporto alla costruzione offshore. NextGeo ha chiuso il 2024 con un valore della produzione pari a € 203,3 milioni e un utile netto di € 43,1 milioni.

CONTATTI

EURONEXT GROWTH ADVISOR

ALANTRA

EGA@alantra.com

+39 3346267243

INVESTOR RELATIONS

NEXT GEOSOLUTIONS

Giuseppe Maffia – Investor Relations Manager ir@nextgeosolutions.com

Vincenzo Marotti – Investor Relations ir@nextgeosolutions.com

INVESTOR RELATIONS

CDR COMMUNICATION

Vincenza Colucci – vincenza.colucci@cdr-communication.it

Luca Gentili – luca.gentili@cdr-communication.it

Giulio Garoia – giulio.garoia@cdr-communication.it

UFFICIO STAMPA ISTITUZIONALE

CDR COMMUNICATION

Angelo Brunello – angelo.brunello@cdr-communication.it

Stefania Trevisol – stefania.trevisol@cdr-communication.it

SI ALLEGANO GLI SCHEMI RICLASSIFICATI CONSOLIDATI DEL CONTO ECONOMICO E DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA, DEL RENDICONTO FINANZIARIO E DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI NEXT GEOSOLUTIONS EUROPE AL 30 GIUGNO 2025.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2025

<i>Valori espressi in unità di Euro</i>	1H 2025	%	1H 2024	%	Variazione	Var.%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	103.663.263	90,7%	190.788.890	183,3%	(87.125.627)	-45,7%
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	9.289.180	8,1%	(90.283.620)	-86,7%	99.572.800	-110,3%
Altri ricavi e proventi	1.300.151	1,1%	3.595.728	3,5%	(2.295.577)	-63,8%
Valore della produzione	114.252.594	100,0%	104.100.998	100,0%	10.151.596	9,8%
Costi esterni operativi	69.295.145	60,7%	68.360.243	65,7%	934.902	1,4%
Costi per il personale	10.342.506	9,1%	7.250.252	7,0%	3.092.254	42,7%
Oneri diversi di gestione	132.679	0,1%	101.580	0,1%	31.099	30,6%
Costi della produzione	79.770.330	69,8%	75.712.075	72,7%	4.058.255	5,4%
Margine operativo lordo (EBITDA)	34.482.264	30,2%	28.388.923	27,3%	6.093.341	21,5%
Ammortamenti e accantonamenti	4.030.815	3,5%	2.879.982	2,8%	1.150.833	40,0%
Risultato operativo (EBIT)	30.451.449	26,7%	25.508.941	24,5%	4.942.508	19,4%
Oneri finanziari netti	(55.869)	0,0%	644.269	0,6%	(700.138)	-108,7%
Utili (perdite) su cambi	(1.007.942)	-0,9%	(99.014)	-0,1%	(908.928)	918,0%
Risultato della gestione finanziaria	(952.073)	-0,8%	(743.283)	-0,7%	(208.790)	28,1%
Risultato prima delle imposte	29.499.376	25,8%	24.765.658	23,8%	4.733.718	19,1%
Imposte	4.110.297	3,6%	3.692.365	3,5%	417.932	11,3%
Risultato netto	25.389.079	22,2%	21.073.293	20,2%	4.315.786	20,5%

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2025

<i>Valori espressi in unità di Euro</i>	1H 2025	%	2024	%	Variazione	Var.%
Rimanenze	32.491.064	28,4%	23.252.507	11,4%	9.238.557	39,7%
Acconti	9.903.712	8,7%	19.551.926	9,6%	(9.648.214)	-49,3%
Crediti commerciali	39.374.159	34,5%	35.042.974	17,2%	4.331.185	12,4%
Debiti commerciali	37.243.682	32,6%	27.077.070	13,3%	10.166.612	37,5%
Capitale circolante commerciale	24.717.829	21,6%	11.666.485	5,7%	13.051.344	111,9%
Altre attività correnti	4.467.022	3,9%	4.668.338	2,3%	(201.316)	-4,3%
Altre passività correnti	10.682.188	9,3%	7.382.419	3,6%	3.299.769	44,7%
Capitale circolante netto (CCN)	18.502.663	16,2%	8.952.404	4,4%	9.550.259	106,7%
Immobilizzazioni	89.921.837	78,7%	68.947.526	33,9%	20.974.311	30,4%
Altre attività (passività) non correnti	(2.624.669)	-2,3%	(2.009.437)	-1,0%	(615.232)	30,6%
Capitale investito netto (CIN)	105.799.831	92,6%	75.890.493	37,3%	29.909.338	39,4%
Indebitamento finanziario netto	(61.852.824)	-54,1%	(66.752.728)	-32,8%	4.899.904	-7,3%
Patrimonio netto	167.652.655	146,7%	142.643.221	70,2%	25.009.434	17,5%
Fonti di finanziamento	105.799.831	92,6%	75.890.493	37,3%	29.909.338	39,4%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30 GIUGNO 2025

<i>Valori espressi in unità di Euro</i>	1H 2025	%	2024	%	Variazione	Var.%
Disponibilità liquide	(79.920.300)	-70,0%	(84.343.551)	-41,5%	4.423.251	-5,2%
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	(4.000.000)	-3,5%	(4.000.000)	-2,0%	-	0,0%
Crediti finanziari correnti	-	0,0%	-	0,0%	-	N.A.
Debiti finanziari correnti	5.217.276	4,6%	10.217.073	5,0%	(4.999.797)	-48,9%
Indebitamento finanziario corrente netto	(78.703.024)	-68,9%	(78.126.478)	-38,4%	(576.546)	0,7%
Crediti finanziari non correnti	(227.271)	-0,2%	(212.071)	-0,1%	(15.200)	7,2%
Debiti finanziari non correnti	17.077.471	14,9%	11.585.821	5,7%	5.491.650	47,4%
Indebitamento finanziario non corrente netto	16.850.200	14,7%	11.373.750	5,6%	5.476.450	48,1%
Indebitamento finanziario netto	(61.852.824)	-54,1%	(66.752.728)	-32,8%	4.899.904	-7,3%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2025

Valori espressi in unità di Euro

1H 2025
1H 2024
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)

Utile (perdita) del periodo	25.389.079	21.073.293
Imposte sul reddito	4.110.297	3.692.365
Interessi passivi/(attivi)	(55.869)	644.269

1) Utile (perdita) del periodo prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione
29.443.507
25.409.927
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

Accantonamenti ai fondi	287.565	234.477
-------------------------	---------	---------

Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.030.815	2.879.982
-------------------------------------	-----------	-----------

Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto
4.318.380
3.114.459
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto
33.761.887
28.524.386
Variazioni del capitale circolante netto

Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(9.503.531)	90.187.946
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(4.902.221)	(1.846.297)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	9.942.217	7.664.210
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(679.969)	1.872.009
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(109.325)	(2.358)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(6.161.608)	(106.041.921)

Totale variazioni del capitale circolante netto
(11.414.437)
(8.166.411)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto
22.347.450
20.357.975
Altre rettifiche

Interessi incassati/(pagati)	120.926	(734.393)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.048.096)	(1.152.980)
(Utilizzo dei fondi)	(108.888)	(59.700)

Totale altre rettifiche
(2.036.058)
(1.947.073)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)
20.311.392
18.410.902
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento
Immobilizzazioni materiali

(Investimenti)	(24.514.231)	(11.733.512)
Disinvestimenti	158.033	-

Immobilizzazioni immateriali

(Investimenti)	(558.384)	(4.124.793)
----------------	-----------	-------------

Immobilizzazioni finanziarie

(Investimenti)	(120.000)	(40.020.000)
Disinvestimenti	4.800	646
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	-	(525.438)

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)
(25.029.782)
(56.403.097)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento
Mezzi di terzi

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(4.431.262)	(183.974)
Accensione finanziamenti	16.957.500	-
(Rimborso finanziamenti)	(12.022.720)	(2.507.066)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	-	50.000.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	503.518	47.308.960
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(4.214.872)	9.316.765
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	(208.379)	152.014
Disponibilità liquide a inizio periodo		
Depositi bancari e postali	84.331.374	17.765.848
Danaro e valori in cassa	12.177	8.876
Totale disponibilità liquide a inizio periodo	84.343.551	17.774.724
Di cui non liberamente utilizzabili		-
Disponibilità liquide a fine periodo		
Depositi bancari e postali	79.907.524	27.227.625
Danaro e valori in cassa	12.776	15.878
Totale disponibilità liquide a fine periodo	79.920.300	27.243.503
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-