

Informazione Regolamentata n. 20205-41-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 24 Settembre 2026 20:32:13	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : EVISO

Utenza - referente : EVISON02 - LAURA MILANESIO

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 24 Settembre 2026 20:32:13

Data/Ora Inizio Diffusione : 24 Settembre 2026 20:32:13

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO CONSOLIDATO E IL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 30 GIUGNO 2026 REDATTI PER LA PRIMA VOLTA SECONDO I PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IAS/IFRS

Testo del comunicato

Vedi allegato



Comunicato Stampa

eVISO: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO CONSOLIDATO E IL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 30 GIUGNO 2026 REDATTI PER LA PRIMA VOLTA SECONDO I PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI IAS/IFRS

GROSS MARGIN IN CRESCITA DEL 9% E VOLUMI IN CRESCITA DEL 13% YoY

¹EBITDA_{adjusted} A QUOTA EURO 14,7 MILIONI, IN CRESCITA DEL 4% YoY

CRESCONO I RICAVI (+8% YoY), TRAINATI DA AUMENTO DEI VOLUMI NEL CANALE DIRETTO (+32% YoY) E NEL GAS (+88% YoY)

Principali risultati consolidati del periodo luglio 2025–giugno 2026:

- **Gross Margin a euro 21,8 milioni, in crescita rispetto a euro 20,0 milioni del FY 24/25;**
- **Ricavi a euro 341,0 milioni, in crescita rispetto a euro 315,6 milioni del FY 24/25;**
- **EBITDA² a euro 10,4 milioni, +3% rispetto a euro 10,1 milioni del FY 24/25;**
- **Risultato netto a euro 5,2 milioni, +4% rispetto a euro 5,0 milioni del FY 24/25;**
- **Posizione Finanziaria Netta³ (cash positive) a euro 10,4 milioni, rispetto a una PFN (cash positive) pari a euro 10,2 milioni al 30 giugno 2025.**
- **Proposta di distribuzione del dividendo per un importo complessivo di circa euro 1,4 milioni che corrisponde a un payout ratio di circa il 27%**

Saluzzo (CN), 24 settembre 2026 – eVISO S.p.A. (simbolo: EVISO) – società di tecnologia, quotata all’EGM – comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio consolidato e il bilancio di esercizio al 30 giugno 2026, redatti per la prima volta secondo i Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS al fine di ampliare la comparabilità dei risultati della Società su scala globale e nei mercati internazionali.

Ai fini della comparabilità dell’informativa finanziaria, i dati dell’esercizio 2024/2025 sono stati riesposti in conformità all’ IFRS 1, attraverso l’applicazione retrospettiva dei principali standard rilevanti che hanno impattato i risultati della Società.

¹ L’EBITDA_{adjusted} è calcolato sommando all’EBITDA i piani di stock options (euro 0,4 milioni), i costi di acquisizione clienti (euro 3,4 milioni), i costi di advertising per il canale digital (euro 0,2 milioni) e le sponsorizzazioni (euro 0,2 milioni). In futuro il perimetro includerà anche i costi derivanti dall’acquisizione di pacchetti clienti, le attività di M&A e altri costi non ricorrenti.

² EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance. L’EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non espressamente previsto dai principi contabili IAS/IFRS ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l’andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall’ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per eVISO come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

³ la Posizione Finanziaria Netta, che coincide con l’indebitamento finanziario netto, secondo i principi contabili IAS/IFRS, è calcolata sommando la posizione finanziaria netta monetaria (cash positive euro 8,8 milioni), le attività finanziarie correnti (cash equivalents per euro 1,5 milioni) e non correnti (per circa euro 0,1 milioni).



Corso Luigi Einaudi, 3, • 12037 Saluzzo (CN) • T 017544648 • investor.relations@eviso.it • www.eviso.ai

Codice Fiscale P. IVA: 0346 8380 047 • Cap.soc: 369.924,39 euro i.v.

TICKER BORSA ITALIANA: EVISO • CODICE ISIN: IT0005430936

Si segnala che alcuni indicatori di bilancio risultano, per effetto della transizione ai Principi IAS/IFRS, differenti rispetto ai valori originariamente determinati secondo i principi contabili italiani (OIC). Tale differenza è riconducibile al nuovo trattamento contabile e alle diverse regole di rilevazione e misurazione previste dagli IAS/IFRS.

Lucia Fracassi, Amministratrice Delegata eVISO, ha commentato: *“L'esercizio 2025/2026 racconta la capacità di eVISO di crescere contemporaneamente in dimensione, diversificazione e redditività. La Società chiude l'anno con euro 341,0 milioni di ricavi (+8%), euro 21,8 milioni di Gross Margin (+9%), euro 14,7 milioni di EBITDA adjusted (+4%) e un risultato netto di euro 5,2 milioni (+4%) rispetto all'esercizio precedente. La crescita economica è accompagnata da un'espansione significativa della piattaforma: i volumi complessivamente gestiti raggiungono 1.421,8 GWh (+13%), con 209.753 POD e PDR serviti. Il canale diretto tocca 626,2 GWh (+32%), mentre il gas sale a 208 GWh (+88%), portando il proprio peso dal 9% al 15% dei volumi complessivi. Questi risultati confermano le dinamiche già emerse nei dati preliminari FY25/26 e mostrano la capacità della piattaforma e dell'organizzazione di assorbire una complessità crescente mentre aumenta la scala. Più clienti, più commodity e più canali generano un numero crescente di dati, processi e decisioni da gestire. La tecnologia proprietaria consente di incorporare una parte sempre maggiore di questa complessità nei sistemi, aumentando la replicabilità e l'efficienza del modello. L'esercizio segna inoltre l'avvio dello sviluppo internazionale con la costituzione di eVISO LUZ Y GAS in Spagna e il rafforzamento della struttura manageriale e finanziaria a supporto della maggiore dimensione raggiunta dal Gruppo”.*

Gianfranco Sorasio, Amministratore Delegato e Presidente di eVISO, ha commentato: *“eVISO ha sia rafforzato i progetti di scala industriale, come la vendita di elettricità tramite rete commerciale diretta e sul canale reseller, sia portato a scala i progetti emergenti a forte crescita, come la vendita di gas tramite la rete commerciale (+47% YoY), la vendita di elettricità (+66%) e gas (204%) sul canale agenzie, la vendita di gas sul canale reseller (+683%) e l'approvvigionamento di energia da impianti rinnovabili (+87%). Le piattaforme di algo trading proprietarie hanno lavorato oltre 12 TWh di power (+88%) e circa 0,24 TWh di gas (nuova tecnologia). eVISO ha investito oltre 77.000 ore di lavoro nello sviluppo delle proprie infrastrutture digitali dimostrando una capacità di scala unica rispetto a quasi tutti gli operatori del mercato. A tali progetti si sommano le linee di innovazione ad alto potenziale come il canale retail, il canale digitale con la App eVISO giro e l'espansione internazionale in Spagna. Una pipeline di progetti che sostiene le ambizioni di crescita a corto, medio e lungo termine”.*

PREMESSA

Come già comunicato in data 27 agosto 2026, il bilancio al 30 giugno 2026 segna **due importanti evoluzioni nel reporting finanziario di eVISO: la prima applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e la redazione del primo bilancio consolidato del Gruppo**, in luogo dei principi contabili italiani adottati negli esercizi precedenti. In applicazione dell'IFRS 1, la data di transizione ai Principi IAS/IFRS è stata fissata al **1° luglio 2024**.

L'adozione dei Principi IAS/IFRS permette a eVISO di parlare lo stesso linguaggio contabile degli investitori istituzionali internazionali, ampliando la comparabilità dei risultati della Società su scala globale. La redazione del primo bilancio consolidato accompagna inoltre l'espansione del Gruppo oltre i

confini italiani, avviata con la costituzione di eVISO LUZ Y GAS S.A. in Spagna, offrendo lo standard più adeguato a rappresentare una realtà multi-Paese in crescita. Il nuovo assetto contabile rafforza infine i processi a supporto delle prossime operazioni di crescita per linee esterne, confermando l'evoluzione della struttura manageriale e finanziaria della Società verso una maggiore solidità di governance.

Il bilancio consolidato e il bilancio d'esercizio riclassificati al 30 giugno 2026 sono stati predisposti in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), alle relative interpretazioni emanate dall'IFRS Interpretations Committee (IFRS IC, già IFRIC) e dal precedente Standing Interpretations Committee (SIC), omologati dall'Unione Europea ai sensi del Regolamento (CE) n. 1606/2002 (di seguito, i "Principi IAS/IFRS").

Il perimetro di consolidamento include le seguenti società consolidate con il metodo integrale: i) eVISO LUZ Y GAS, S.A., costituita in Spagna nell'aprile 2026, con sede in Galizia - capitale sociale pari a euro 60.000. La società è consolidata integralmente con riferimento ai dati patrimoniali al 30 giugno 2026 e, per i dati economici, relativamente al periodo aprile – giugno 2026; ii) SmartMele Fruits Trading L.L.C., costituita a Dubai a febbraio 2025. La società risulta ad oggi inattiva.

Nel medesimo perimetro sono incluse anche le seguenti società collegate, consolidate con il metodo del patrimonio netto: i) **GD System S.r.l.**, partecipata da eVISO per il 73,33%. La società, con sede presso l'headquarter di eVISO, è attiva nei servizi ICT a privati e aziende fornendo sistemi, software, applicativi informatici e manutenzione sistemistica. La società è qualificata come collegata e non viene consolidata integralmente, in quanto eVISO non ne detiene il controllo in considerazione dei quorum costitutivi e deliberativi previsti dallo statuto della partecipata. ii) Greenovation S.r.l., partecipata da eVISO per il 30%. La società, con sede a Torino, opera nell'ambito dell'efficientamento energetico e sismico degli edifici.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2026

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

€/M	FY25/26	FY24/25	% YoY
Ricavi	341,0	315,6	+8%
Gross Margin	21,8	20,0	+9%
EBITDA	10,4	10,1	+3%
EBITDA adjusted	14,7	14,1	+4%
Risultato d'esercizio	5,2	5,0	+4%

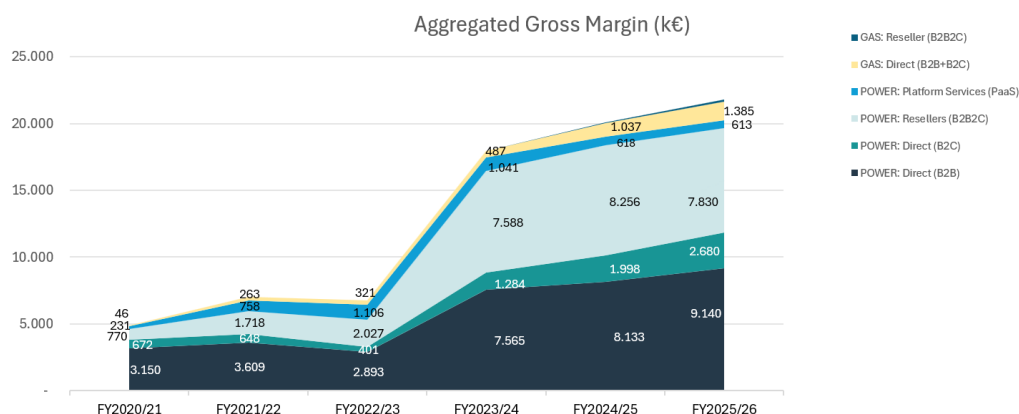
I ricavi si attestano a euro 341,0 milioni, in crescita dell'8% rispetto a euro 315,6 milioni dell'esercizio precedente, per effetto principalmente dell'aumento dei volumi nel canale diretto (sia luce sia gas). Nel comparto reseller, il calo della commodity luce (-6%) è stato parzialmente compensato dalla forte crescita del gas (+675%). Nell'esercizio 2025/2026 si è inoltre registrata una riduzione del prezzo medio dell'energia ("Index medio"⁴), sceso da 114,7 €/MWh nel periodo luglio 2024–giugno 2025 a 107,9 €/MWh nel periodo luglio 2025–giugno 2026 (-6% su base annua).

⁴ Index medio: prezzo medio dell'energia elettrica e del gas naturale sul valore economico totale dell'energia elettrica e del gas naturale consegnati.

Di seguito un breakdown dei ricavi per segmento operativo e totale Gross Margin:

M€	FY 25/26	%	FY 24/25	%	VAR%
ENERGIA ELETTRICA CANALE DIRETTO	108,3	32%	90,5	29%	20%
ENERGIA ELETTRICA CANALE RESELLER	181,3	53%	192,7	61%	-6%
GAS NATURALE CANALE DIRETTO	14,0	4%	9,2	3%	52%
GAS NATURALE CANALE RESELLER	3,1	1%	0,4	0%	675%
SERVIZI ACCESSORI, BIG DATA	5,8	2%	6,7	2%	-13%
SERVIZI SMARTMELE	0,2	0%	0,5	0%	-60%
TRADING ELETTRICITÀ	28,3	8%	15,6	5%	81%
FATTURATO	341,0		315,6		8%
GROSS MARGIN	21,8		20,0		9%

Il Gross Margin si assesta a euro 21,8 milioni, in aumento del 9% rispetto a euro 20,0 milioni registrati nell'esercizio precedente, grazie principalmente alla crescita del canale diretto.



Gross Margin aggregato in migliaia di € (k€): il grafico presenta sia il valore totale aggregato, sia il valore di ogni singola linea di business. Il tasso di crescita composto trailing del FY25/26 su un periodo di 6 anni è pari al 35%.

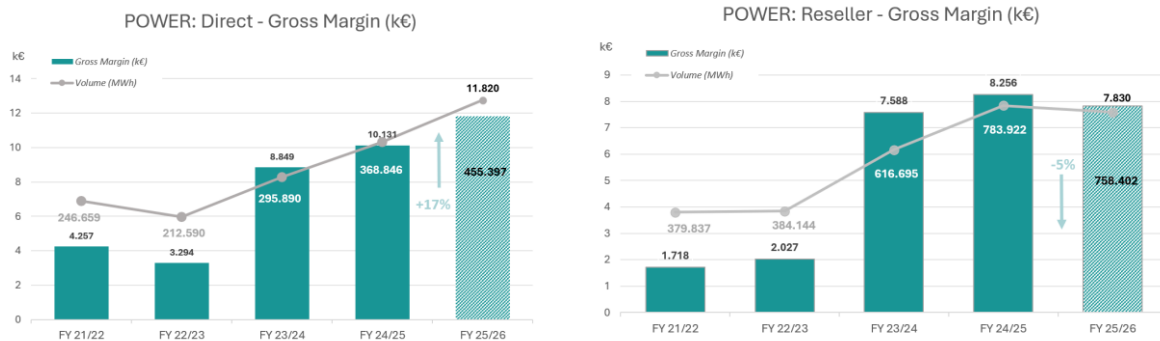
• POWER

L'energia elettrica totale erogata è pari a 1.214 GWh, in aumento del 5% rispetto a 1.153 GWh del periodo luglio 2024 – giugno 2025, di cui 758 GWh relativi al canale reseller (in calo del 3% rispetto a 784 GWh del periodo luglio 2024 – giugno 2025) e 455 GWh rivolti al canale diretto (in aumento del 23% rispetto a 369 GWh del periodo luglio 2024 – giugno 2025).

I punti di prelievo (POD) hanno registrato un aumento del 3% (rispetto ai 187.620 POD gestiti nel periodo luglio 2024 – giugno 2025) attestandosi a quota 192.468, di cui 31.179 diretti (+20% YoY) e 161.289 gestiti dai reseller abbinati a eVISO (sostanzialmente stabili, in linea con l'esercizio precedente). I 111 reseller abbinati a eVISO rappresentano circa il 14% del totale degli operatori di vendita attivi nel mercato libero (796) secondo l'Elenco Venditori Energia Elettrica (EVE) del Ministero Ambiente e Sicurezza Energetica aggiornato alla data del 30 giugno 2026. Nel totale dei POD è inclusa una quota di clienti retail pari a

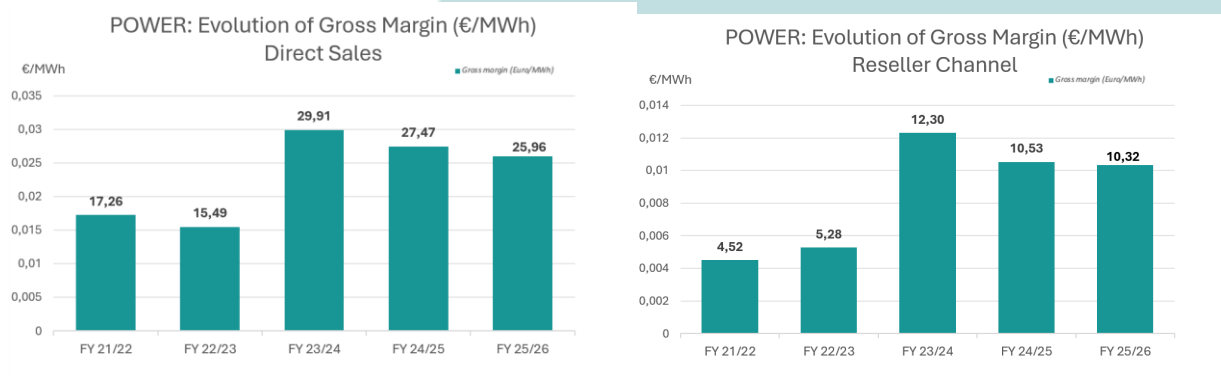
2.590 POD, in significativo aumento rispetto ai 1.303 POD del periodo luglio 2024 – giugno 2025, in linea con la strategia di penetrazione di tale segmento.

A livello di marginalità, il Gross Margin del canale diretto si attesta a euro 11,8 milioni (+17% rispetto a euro 10,1 milioni del periodo luglio 2024 – giugno 2025), e il Gross Margin del canale reseller si attesta a euro 7,8 milioni (-5% rispetto a euro 8,3 milioni del periodo luglio 2024 – giugno 2025). Di seguito i grafici che illustrano l'andamento del Gross Margin totale e dei volumi nel segmento elettricità canale diretto e canale reseller.



Il grafico a sinistra presenta, per il canale diretto, la dinamica storica del Gross Margin (k€, istogrammi) e il volume di energia erogata (MWh, linea). Il grafico a destra presenta gli stessi parametri per il canale reseller.

In termini unitari, il Gross Margin dei clienti diretti passa da 27,47 €/MWh nel periodo luglio 2024 – giugno 2025 a 25,96 €/MWh, registrando una contrazione del 5% per effetto dell'incremento del canale agenzie sul totale del comparto e dell'entrata in fornitura di clienti di grande dimensione che hanno supportato l'importante aumento dei volumi gestiti nel periodo. Il Gross Margin unitario dei clienti reseller passa da 10,53 €/MWh nel periodo luglio 2024 – giugno 2025 a 10,32 €/MWh, mostrando un leggero calo dovuto al diverso mix di clienti in fornitura. Di seguito due grafici che illustrano l'andamento del Gross Margin unitario del segmento elettricità canale diretto e canale reseller.



Il grafico a sinistra presenta, per il canale diretto, la dinamica storica del Gross Margin unitario (€/MWh). Il grafico a destra presenta lo stesso parametro per il canale reseller.

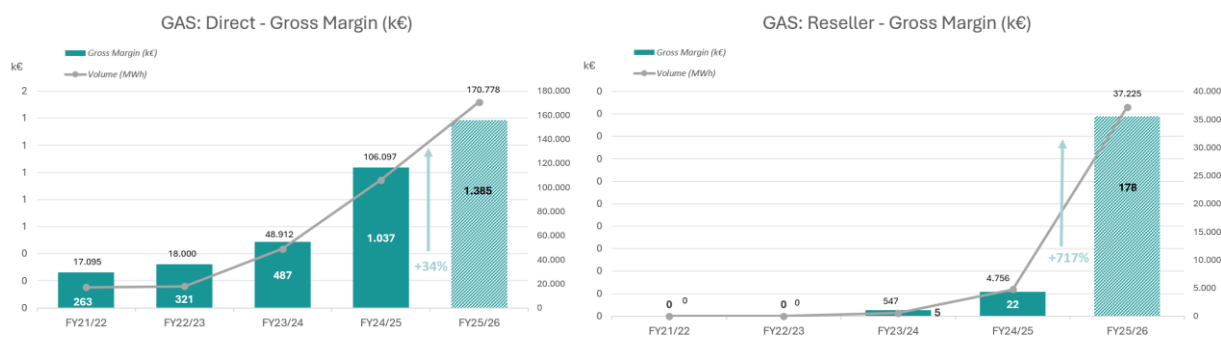
Nel mese di settembre 2026, i volumi di elettricità abbinati ad eVISO, come comunicato dal Sistema Informativo Integrato (SII) – ente pubblico che gestisce i flussi informativi relativi ai mercati dell'energia elettrica e del gas – si sono attestati a 1.291 GWh, di cui 775 GWh relativi al canale reseller e 516 GWh al canale diretto.

- GAS**

Il gas totale erogato si è attestato a 208 GWh, in aumento dell'88% rispetto ai 111 GWh del periodo luglio 2024 – giugno 2025. Anche in questo esercizio il canale diretto è il mercato preponderante con 171 GWh (+61% rispetto a 106 GWh del periodo luglio 2024 – giugno 2025), mentre il canale reseller si attesta a 37 GWh (+683% rispetto a 5 GWh del periodo luglio 2024 – giugno 2025).

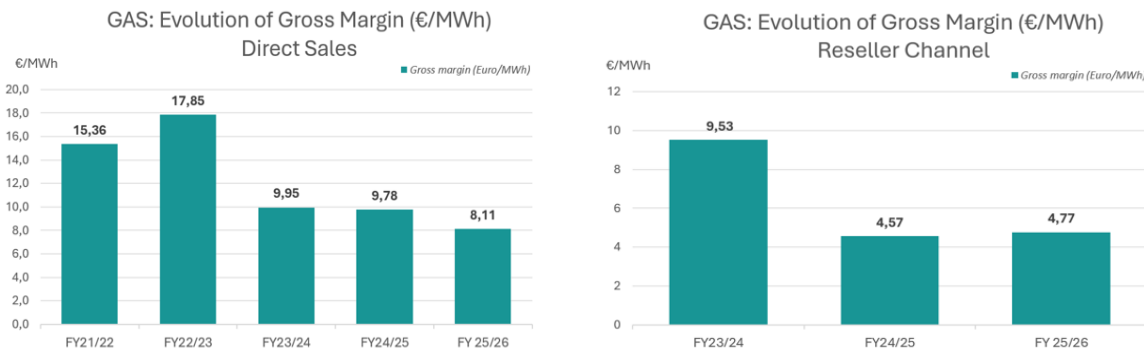
I punti di prelievo (PDR) totali sono pari a 17.285, di cui 8.117 rivolti al canale diretto (+43% YoY) e 9.168 relativi al canale reseller (+488% YoY) e hanno registrato un aumento del 139% rispetto ai 7.236 PDR gestiti nel periodo luglio 2024 – giugno 2025.

A livello di marginalità, il Gross Margin del canale diretto si assesta a euro 1,4 milioni (+34% rispetto a euro 1,0 milione del periodo luglio 2024 – giugno 2025) e il Gross Margin del canale reseller raggiunge euro 0,2 milioni (8X rispetto a euro 22 mila del periodo luglio 2024 – giugno 2025). Di seguito due grafici che illustrano l'andamento del Gross Margin e dei volumi del segmento gas canale diretto e canale reseller.



Il grafico a sinistra presenta, per il canale diretto, la dinamica storica del Gross Margin (k€, istogrammi) e il volume di gas erogato (MWh, linea). Il grafico a destra presenta gli stessi parametri per il canale reseller, attivo dal FY 23/24.

In termini unitari, il Gross Margin dei clienti diretti si attesta a 8,11 €/MWh, in calo rispetto ai 9,78 €/MWh del periodo luglio 2024 – giugno 2025, a seguito dell'entrata in fornitura di clienti di più grande dimensione (gasivori). Il Gross Margin unitario dei clienti reseller risulta sostanzialmente stabile, passando da 4,57 €/MWh nel periodo luglio 2024 – giugno 2025 a 4,77 €/MWh. Di seguito due grafiche che illustrano l'andamento del Gross Margin del segmento gas canale diretto e canale reseller.



Il grafico a sinistra presenta, per il canale diretto, la dinamica storica del Gross Margin unitario (€/MWh). Il grafico a destra presenta lo stesso parametro per il canale reseller a partire da FY 23/24, periodo in cui il canale reseller è stato attivato anche nel segmento gas. Per il canale reseller, il numero esiguo di punti e volumi serviti nel FY 23/24 rende il dato poco attendibile.

Nel mese di settembre 2026, i volumi di gas abbinati ad eVISO, come comunicato dal SII, si sono attestati a 278 GWh, di cui 205 GWh relativi al canale diretto e 73 GWh al canale reseller.

• SERVIZI ACCESSORI E BIG DATA

Le pratiche accessorie soggette a fatturazione sono state 36.136, in crescita del 19% rispetto alle 30.280 pratiche erogate nel periodo luglio 2024 – giugno 2025, per effetto di un importante incremento delle pratiche sul canale diretto.

• FRESH APPLES

Nell'esercizio sono state consegnate 958 tonnellate di mele fresche e da industria e 285 tonnellate di pesche.

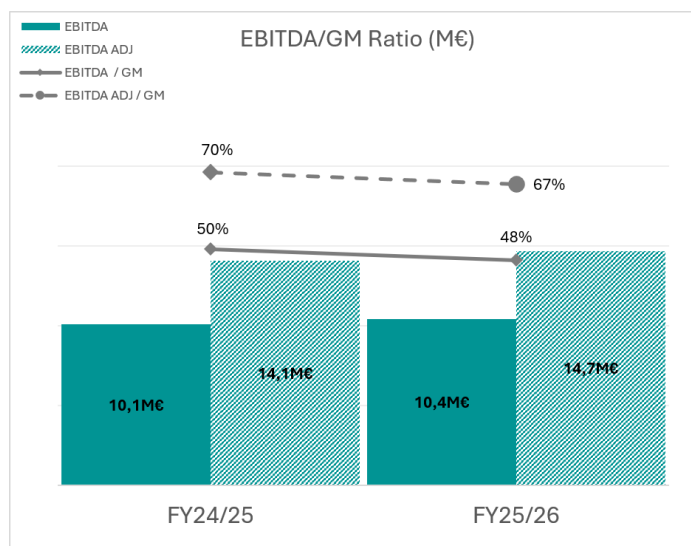
I Costi operativi registrano **un incremento dell'8%**, passando da euro **300,8** a **325,2** milioni YoY, **principalmente in virtù dell'aumento dei costi di acquisto e trasporto di energia.**

Il costo del personale aumenta di circa il **14%** (da euro **5,8** a **6,6** milioni) con **l'organico medio tra i due esercizi che passa da 134 unità a 157 unità (+17%)**; al **30 giugno 2026** i dipendenti e collaboratori in servizio sono pari a **157**, in aumento rispetto al dato rilevato **al 30 giugno 2025 e pari a 149.**

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA adjusted) ammonta a euro 14,7 milioni, in aumento del 4% rispetto a euro 14,1 milioni dell'esercizio precedente.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) ammonta a euro **10,4** milioni, **in aumento del 3%** rispetto a euro **10,1** milioni dell'esercizio precedente. Nella tabella sottostante sono riportati l'EBITDA e l'EBITDA Adjusted per il FY24/25 e il FY25/26, calcolati in base ai principi contabili IFRS. Nel corso dell'esercizio fiscale appena concluso eVISO ha continuato a investire nella crescita, dotandosi della struttura commerciale e marketing necessaria a sostenerla nei prossimi esercizi (coerentemente con la volontà di concentrare gli sforzi nell'ambito "sales tech" della piattaforma eVISO). Nel FY25/26 il rapporto EBITDA/GM è pari al 48% a seguito del cambio dei principi contabili adottati. Per completezza di

informazione, si segnala che in base ai principi contabili italiani OIC, la percentuale del FY 25/26 EBITDA/GM è pari al 51%.



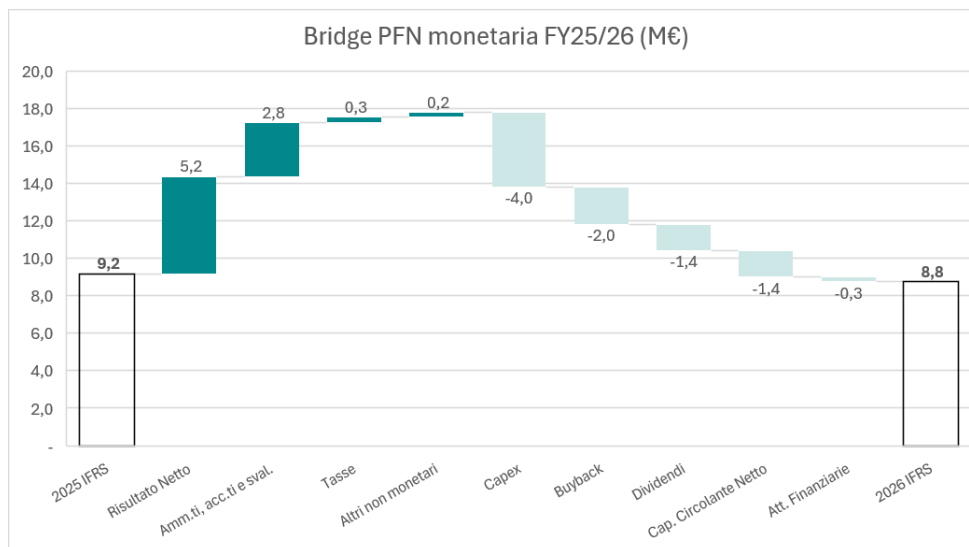
EBITDA (M€) e tasso di conversione GM → EBITDA (% EBITDA/GM): gli istogrammi rappresentano l'EBITDA e l'EBITDA Adjusted in M€ per gli ultimi due esercizi FY24/25 e FY25/26 secondo i principi contabili IFRS. La linea continua rappresenta il rapporto EBITDA / GM in percentuale; la linea tratteggiata mostra il rapporto EBITDA Adjusted / GM in percentuale.

Il Risultato netto è pari a euro **5,2** milioni, **in aumento** rispetto a euro 5,0 milioni dell'esercizio precedente.

STATO PATRIMONIALE

La Posizione Finanziaria Netta (cash positive) è pari a euro 10,4 milioni, rispetto a una PFN (cash positive) pari a euro 10,2 milioni al 30 giugno 2025.

Al fine di agevolare la riconducibilità ai comunicati precedenti che riportavano la Posizione Finanziaria Netta "monetaria", nell'esercizio in corso la Posizione Finanziaria Netta monetaria risulta positiva (cassa) per euro **8,8** milioni, rispetto a una Posizione Finanziaria Netta positiva di euro **9,2** milioni (cassa) al 30 giugno 2025. Per la stessa ragione di continuità, anche il grafico di raccordo (bridge) della Posizione Finanziaria Netta è stato predisposto sulla base della metrica monetaria al 30 giugno 2026.



Il grafico indica le variazioni della posizione finanziaria netta, in milioni di euro, avvenute nel periodo. L'esercizio è stato influenzato positivamente dal Risultato Netto, dagli ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni, dalle imposte e da altre componenti non monetarie, mentre si denota un assorbimento derivante da capex (immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie), dal buyback di azioni proprie, dalla distribuzione di dividendi, dalle variazioni di capitale circolante netto e dalle attività finanziarie.

La liquidità totale (cash) al 30/06/2026 ammonta a euro **21,2** milioni, dei quali euro **20,7** milioni disponibilità liquide ed euro **0,5** milioni di time deposit; le componenti cash equivalents e attività finanziarie non correnti sono pari complessivamente a circa euro **1,6** milioni, mentre l'indebitamento finanziario si assesta a euro **12,5** milioni. Pertanto, La Posizione Finanziaria Netta è positiva (cassa) per euro **10,4** milioni, rispetto ad una PFN positiva (cassa) al 30/06/2025 pari a euro **10,2** milioni.

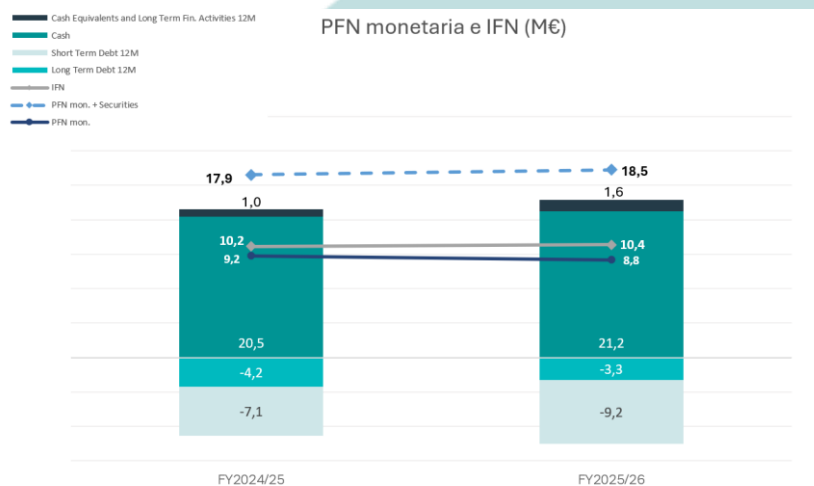


Grafico che illustra, in riferimento agli ultimi due esercizi, la composizione della Posizione Finanziaria Netta (PFN) nonché l'andamento sia della Posizione Finanziaria Netta monetaria, sia di quest'ultima integrata con il controvalore del portafoglio "Securities". Nella voce "Securities" è rilevato il valore delle 1.362.940 azioni proprie al 30/06/2026; di queste le 605.000 azioni del piano di stock options sono valorizzate prudenzialmente al prezzo di esercizio (€ 4,79) e per il restante numero di 757.940 azioni al valore di mercato al 30 giugno 2026 (€ 9,03). La linea continua in grigio mostra l'Indebitamento Finanziario Netto (IFN).



Il Patrimonio Netto al 30 giugno 2026 risulta pari a euro 28,1 milioni, in aumento rispetto a euro 25,9 milioni al 30 giugno 2025.

INVESTIMENTI (esborsi)

Nel periodo in analisi gli esborsi per investimenti immateriali (pari a euro **2,8** milioni) si sono concentrati nello sviluppo della piattaforma proprietaria (euro **2,6** milioni).

Gli esborsi per investimenti materiali (per complessivi euro **0,5** milioni) sono in larga parte riconducibili ad interventi sul patrimonio immobiliare della società nonché al potenziamento delle attrezzature a supporto dello svolgimento delle attività operative e commerciali.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO

In data **9 luglio 2025** la Società ha comunicato il lancio del progetto “HUMAN AI Software Development”, che consente agli sviluppatori di scrivere il codice della piattaforma digitale proprietaria fino a 10 volte più rapidamente, passando da 3 a 30 linee di codice al minuto in un tipico sprint di 10 minuti. Il rilascio si inserisce nella strategia di eVISO basata sui quattro vettori di competitività tecnologica definiti a fine 2024.

In data **23 luglio 2025** la Società ha comunicato la sigla di una convenzione annuale con una società piemontese attiva nei servizi e nella consulenza aziendale, per offerte dedicate di energia elettrica e gas, incluse soluzioni di efficienza energetica ed energia rinnovabile al 100%. L'accordo consente alla Società di rivolgersi a circa 12.000 nuovi clienti, per un totale di 19.000 POD potenziali.

In data **12 settembre 2025** la Società ha comunicato l'implementazione di un upgrade tecnologico che trasferisce alla piattaforma digitale proprietaria oltre 7.500 ore annue di attività amministrative, precedentemente svolte manualmente da circa 10 operatori, ora dedicati ad attività a maggiore valore aggiunto, nell'ambito del progetto “Stop ai lavori da robot”, secondo dei quattro vettori di competitività tecnologica definiti a fine 2024.

In data **19 settembre 2025** la Società ha comunicato che, sulla base dei dati forniti dal Sistema Informativo Integrato (SII), i volumi gas abbinati alla Società hanno superato i 180 GWh in gestione a settembre 2025, in crescita del 143% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente.

In data **27 ottobre 2025** l'Assemblea degli Azionisti ha approvato il bilancio di esercizio al 30 giugno 2025 e la destinazione del risultato, deliberando la distribuzione di un dividendo di euro 0,06 per azione. L'Assemblea ha inoltre autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, ampliato il Consiglio di amministrazione da sei a sette membri e attribuito al Consiglio una delega per l'aumento del capitale sociale fino a un massimo di euro 70 milioni, esercitabile entro il 27 ottobre 2030.

In data **28 ottobre 2025** il Consiglio di Amministrazione ha nominato Lucia Fracassi Amministratrice Delegata, congiuntamente all'Amministratore Delegato e Presidente Gianfranco Sorasio, che mantiene le proprie deleghe. Il Consiglio ha inoltre approvato un piano di incentivazione per il triennio 2025-2028





riservato al management, per un massimo di 150.000 opzioni esercitabili a euro 8 per azione, e le modalità attuative per un programma di acquisto di azioni proprie fino al 10% del capitale sociale.

In data **11 novembre 2025** la Società ha comunicato, ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Euronext Growth Milan, la riduzione della partecipazione dell'azionista Iscat S.r.l. dal 12,2% del capitale sociale a un livello inferiore alla soglia di rilevanza del 5% dei diritti di voto, a seguito di una scissione non proporzionale asimmetrica. Nell'ambito dell'operazione, 1.295.250 azioni ordinarie sono state assegnate a Santiago S.r.l., riconducibile a Gianfranco Sorasio, che ha conseguentemente superato la soglia del 66,6% dei diritti di voto, risultando titolare — tramite O Caminho S.r.l. e Santiago S.r.l. — del 57,10% del capitale sociale e del 68,14% dei diritti di voto.

In data **25 novembre 2025** la Società ha comunicato la sigla di sette accordi con produttori locali di energia fotovoltaica, per una potenza complessiva di 21 MW e una fornitura attesa di 25,2 GWh annui a regime, con connessione alla rete prevista entro il primo semestre 2026. Gli accordi portano l'energia acquistata direttamente da fonti rinnovabili a 73,2 GWh nel 2026 (+53% rispetto ai 48 GWh del 2025), con un beneficio stimato sul ciclo di cassa di circa 60 giorni, equivalenti a oltre euro 0,4 milioni.

In data **12 dicembre 2025** la Società ha comunicato che, sulla base dei dati SII, i volumi gas abbinati al canale reseller sono cresciuti del 76% a dicembre 2025 rispetto al mese precedente, attestandosi a 40 GWh, mentre i volumi power sono cresciuti del 3%, a 789 GWh, riportandosi sui livelli dell'anno precedente. La pipeline annuale 2026 del segmento gas ha raggiunto 191 GWh, oltre 38 volte i volumi erogati nell'intero esercizio 2024/2025.

In data **15 dicembre 2025** Cerved Rating Agency ha confermato il rating A2.2 di eVISO, equivalente ad A di S&P e Fitch e ad A2 di Moody's, classe attribuita al 3,3% delle società valutate dall'agenzia in Italia. Il giudizio di rating ha consentito di ridurre le garanzie bancarie richieste dagli operatori istituzionali per complessivi euro 18,9 milioni nel periodo luglio 2024 – giugno 2025.

In data **17 dicembre 2025** la Società ha comunicato che, nel primo mese di applicazione del passaggio del Mercato del Giorno Prima da blocchi orari a blocchi quattrorari, il mercato elettrico nazionale ha registrato scostamenti superiori a ± 15 €/MWh sui costi di acquisto dell'energia, a fronte di un prezzo medio mensile di 111 €/MWh; grazie alla propria piattaforma tecnologica, eVISO ha contenuto lo scostamento medio a 0,45 €/MWh nello stesso periodo.

In data **15 gennaio 2026** la Società ha comunicato che i punti di fornitura abbinati al canale agenzie hanno raggiunto 2.077 nel segmento power (+113% rispetto al periodo luglio 2024 – giugno 2025) e 873 nel segmento gas (+134%), con 40 agenzie attive in 14 regioni italiane.

In data **22 gennaio 2026** la Società ha comunicato che, sulla base dei dati SII, i volumi gas abbinati alla Società hanno raggiunto 222 GWh (20,7 milioni di smc) a gennaio 2026, in crescita dell'80% rispetto a gennaio 2025 e del 22% rispetto a settembre 2025, trainati sia dal canale diretto (177 GWh) sia dal canale reseller (45 GWh, oltre 20 volte il dato di gennaio 2025).

In data **28 gennaio 2026** la Società ha comunicato che, a seguito di un'analisi del proprio azionariato successiva allo stacco del dividendo, il numero degli azionisti ha superato quota 1.600. Il flottante, pari a circa il 20,2% del capitale sociale, include investitori provenienti da oltre 20 Paesi. Si segnala inoltre che





l'Amministratore Delegato e Presidente Gianfranco Sorasio ha rafforzato a novembre 2025 la propria partecipazione, risultando titolare del 57,1% del capitale sociale e del 68,14% dei diritti di voto.

In data **19 febbraio 2026** la Società ha comunicato l'avvio di una soluzione integrata dedicata ai data center in Italia, con supporto nella stima della potenza necessaria, nella gestione dell'iter di connessione alla rete e nel monitoraggio energetico avanzato, oltre alla fornitura energetica continuativa.

In data **4 marzo 2026** la Società ha comunicato la sigla di nuovi accordi con produttori locali di energia fotovoltaica per l'acquisto diretto di energia da impianti in fase di attivazione, per una potenza aggiuntiva di 16,6 MW, portando l'energia complessiva acquistata da fonti rinnovabili a 93,1 GWh (+28%), con un beneficio di cassa stimato tra euro 2,5 e 3,8 milioni nel contesto dell'attuale volatilità di mercato.

In data **31 marzo 2026** la Società ha siglato un accordo triennale come Main Sponsor della Federazione Ciclistica Italiana, che conta circa 100.000 tesserati e 3.500 società affiliate. L'accordo prevede la presenza del logo eVISO sulla maglia della Nazionale in tutte le discipline e categorie, per oltre 200 gare all'anno, con l'obiettivo di ampliare il canale diretto e valorizzare la rete agenziale e i reseller.

In data **8 aprile 2026** la Società ha comunicato la costituzione in Spagna della società EVISO LUZ Y GAS, S.A., con sede in Galizia e capitale sociale di euro 60.000, nominando Lucia Fracassi Amministratrice Unica, con l'obiettivo di raggiungere euro 500 mila di Gross Margin entro il 2027.

In data **1° giugno 2026** la Società ha comunicato che, a seguito della richiesta di un azionista terzo rispetto agli azionisti di riferimento, sono state convertite n. 14.778 azioni a voto plurimo, pari allo 0,61% della totalità delle azioni a voto plurimo, in un numero equivalente di azioni ordinarie, con effetto dal 29 maggio 2026.

In data **9 giugno 2026** EVISO LUZ Y GAS, S.A. ha comunicato la sigla del primo contratto per l'erogazione di energia e servizi a un operatore reseller internazionale attivo sul mercato spagnolo, con un contributo diretto all'obiettivo di euro 500 mila di Gross Margin entro il 2027.

In data **18 giugno 2026** la Società ha comunicato la nuova composizione del capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, a seguito della conversione di n. 14.778 azioni a voto plurimo in azioni ordinarie e del relativo deposito presso il Registro delle Imprese di Cuneo.

EVENTI SIGNIFICATIVI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO

In data **10 luglio 2026** la Società ha comunicato di aver rafforzato la struttura finanziaria del segmento gas attraverso l'accelerazione di 30 giorni del ciclo di fatturazione (da M+2 a M+1) e la sostituzione di circa euro 1,2 milioni tra garanzie bancarie e depositi grazie al giudizio di rating attuale (A2.2 Cerved). Nel periodo ottobre 2025–aprile 2026 l'anticipo del ciclo di fatturazione avrebbe generato incassi anticipati medi di euro 1,9 milioni, con un picco di euro 3,3 milioni sui consumi di gennaio 2026.

In data **16 luglio 2026** la Società ha comunicato la sigla del primo accordo in ambito biogas per l'acquisto di 8 GWh annui di energia tramite un impianto a tecnologia fuel cell in Piemonte, oltre a nuovi accordi fotovoltaici per una potenza aggiuntiva di 16 MW, portando l'energia complessiva acquistata da fonti



rinnovabili a 120,4 GWh (+29% rispetto a marzo 2026), con un beneficio di cassa stimato tra euro 3,4 e 5,4 milioni nei mesi estivi.

In data **22 luglio 2026** la Società ha comunicato che, nel periodo gennaio–giugno 2026, il tasso medio mensile di nuove utenze in fornitura del canale agenzie è cresciuto del 46%, a 441 utenze al mese, con le agenzie con mandato attivo salite a 70 (+75% rispetto a gennaio 2026) distribuite in 15 regioni. I volumi abbinati power e gas del canale hanno superato i 90 GWh a luglio 2026.

In data **5 agosto 2026** la Società ha comunicato un upgrade tecnologico che raddoppia le ore di attività amministrative trasferite sulla piattaforma digitale proprietaria, da 7.551 a 15.246 ore annue, equivalenti al lavoro di 12 specialisti ora dedicati ad attività a maggiore valore aggiunto. La nuova mappatura ha esteso il potenziale complessivo di automazione a 22.870 ore annue, nell'ambito del progetto "Stop ai lavori da robot".

Recesso dal contratto con un operatore reseller

Si segnala il recesso, comunicato nel mese di agosto 2026, dal contratto di fornitura di luce e gas con un operatore reseller, con efficacia dal 1° settembre 2026. La Società si è avvalsa della clausola risolutiva espressa prevista dall'accordo, che riconosce la facoltà di recesso in caso di morosità o reiterato ritardo nel pagamento dei corrispettivi dovuti. I volumi associati su base annua al reseller alla data di recesso erano pari a 117,6 GWh per la luce e 1,5 GWh per il gas. Alla data del presente comunicato, l'importo dovuto dal reseller per forniture esclusivamente avvenute successivamente alla data di bilancio, a meno di conguagli di competenza dell'anno fiscale 25/26, risulta pari a euro 7,4 milioni. La Società ha prontamente attivato le necessarie procedure per il recupero giudiziale del credito vantato. Sempre alla data del presente comunicato, sono in corso interlocuzioni tra la Società e l'operatore reseller circa i tempi di pagamento dell'importo dovuto, che non risulta contestato.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel corso dell'esercizio 2025/2026 il sistema energetico europeo ha confermato una condizione di **complessità strutturale**, determinata dall'interazione tra geopolitica, mercati globali del gas, crescente penetrazione delle fonti rinnovabili e maggiore granularità dei mercati elettrici. In questo contesto, le evoluzioni intervenute nell'esercizio rafforzano il posizionamento di eVISO come piattaforma tecnologica applicata ai mercati delle commodity, nella quale capacità di elaborazione dei dati, previsione, automazione dei processi e velocità decisionale rappresentano elementi centrali della creazione di valore.

L'esercizio 2025/2026 ha fornito ulteriori evidenze della scalabilità del modello. I volumi complessivi di energia gestiti hanno raggiunto 1.421,8 GWh, +13% rispetto all'esercizio precedente. Il gas ha raggiunto 208,0 GWh, +88%, arrivando a rappresentare circa il 15% dei volumi complessivi. I volumi del canale diretto sono cresciuti del 32%, mentre il canale reseller dopo la contrazione registrata nella prima parte dell'esercizio, ha progressivamente recuperato, tornando a crescere nella seconda metà dell'anno.



Nei prossimi 12–18 mesi, la strategia di eVISO sarà orientata a **trasformare la maggiore scala raggiunta in ulteriore crescita del Gross Margin e in una progressiva diversificazione delle fonti di creazione di valore**. Lo sviluppo interesserà in particolare le vendite dirette alle PMI e il gas, che continuerà a beneficiare della progressiva penetrazione sulla base clienti e dell'espansione dell'offerta rivolta ai reseller.

In particolare, nell'esercizio 2026/2027, la Società prevede **una crescita a doppia cifra nel canale diretto, nel gas e nel canale delle agenzie, e a tripla cifra nei canali retail e digitale, che partono da dimensioni ancora contenute**. Lo sviluppo di eVISO Giro continuerà a contribuire all'evoluzione del canale digitale, all'acquisizione di clienti e alla costruzione di nuovi modelli di relazione economicamente sostenibili.

L'esercizio appena concluso ha inoltre segnato l'avvio dell'espansione internazionale, con la costituzione di **eVISO LUZ Y GAS S.A.** nell'aprile 2026 e la sottoscrizione del primo contratto con un reseller spagnolo a giugno 2026. Nei prossimi 12–18 mesi, eVISO intende ampliare la base di reseller e di punti serviti nel mercato iberico, con l'obiettivo di raggiungere un Gross Margin pari a € 500.000 nel 2027, seguendo la replicabilità del proprio modello.

Alla crescita organica e internazionale eVISO intende affiancare una strategia selettiva di **crescita per linee esterne**, in un settore nel quale l'aumento della complessità operativa, tecnologica, regolatoria e finanziaria accresce la rilevanza della scala. La strategia persegue quattro obiettivi specifici: accelerare la crescita del Gross Margin, ampliare la presenza geografica e commerciale, aumentare la scala della piattaforma proprietaria e generare sinergie industriali attraverso automazione, cross-selling tra luce e gas, forecasting e pricing. L'attenzione sarà rivolta principalmente a realtà attive nei mercati dell'energia elettrica e del gas con portafogli clienti di qualità, capacità commerciali o presenza territoriale complementari e per le quali l'integrazione nella piattaforma eVISO possa generare un incremento misurabile del Gross Margin, dell'efficienza operativa e della capacità commerciale.

Parallelamente, eVISO proseguirà gli investimenti nell'automazione e negli strumenti digitali per sostenere la scalabilità della piattaforma e l'efficienza operativa, e valuterà acquisizioni di portafogli clienti e attività coerenti con il proprio modello economico.

In conclusione, la priorità dei prossimi 12–18 mesi sarà **convertire la maggiore scala raggiunta in una crescente capacità di generare valore economico**, sviluppando i canali a maggiore potenziale, aumentando il contributo delle diverse commodity, estendendo la presenza geografica e valutando opportunità di crescita per linee esterne nelle quali l'integrazione con la piattaforma eVISO possa generare sinergie misurabili. In questa prospettiva, **tecnologia, capacità organizzativa e disciplina finanziaria rappresentano componenti integrate dello stesso vantaggio competitivo**: la tecnologia consente di elaborare e assorbire la complessità, l'organizzazione di trasformarla in decisioni ed esecuzione e la disciplina finanziaria di allocare il capitale verso le opportunità capaci di generare valore nel tempo.



RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO E DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Il Bilancio della Capogruppo eVISO S.p.A. evidenzia ricavi totali pari a euro 341,0 milioni (+8% rispetto a euro 315,6 milioni dell'esercizio precedente), un EBITDA pari a euro 10,4 milioni (rispetto a euro 10,1 milioni dell'esercizio precedente) e un risultato netto pari a euro 5,1 milioni (rispetto a euro 5,0 milioni dell'esercizio precedente).

Sarà sottoposta all'Assemblea degli Azionisti, la seguente destinazione dell'utile di esercizio, pari a euro **5,1 milioni**:

- **"Dividendi" di euro 0,06 per azione, per un importo complessivo di circa euro 1.400.000 che corrisponde a un payout ratio di circa il 27%. Lo stacco cedola è previsto in data 9 novembre (record date il 10 novembre) e pagamento a partire dall'11 novembre;**
- **circa euro 3,7 milioni a "Riserva Straordinaria".**

L'eventuale variazione del numero di azioni proprie in portafoglio della Società al momento della distribuzione non avrà incidenza sull'importo del dividendo per azione ma andrà ad incremento o decremento dell'importo che sarà accantonato a riserva straordinaria.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti 2026 per il 26 ottobre 2026 (in I convocazione) e per il 27 ottobre 2026 (in II convocazione), per deliberare sui seguenti punti all'ordine del giorno: (i) approvazione del bilancio di esercizio al 30 giugno 2026 e presentazione del bilancio consolidato al 30 giugno 2026; (ii) destinazione del risultato di esercizio; (iii) autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 del codice civile, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 27 ottobre 2025; (iv) nomina del Consiglio di Amministrazione; e (v) nomina del Collegio Sindacale. L'avviso di convocazione dell'assemblea e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 30 giugno 2026, la relazione sulla gestione, la relazione del Collegio Sindacale, la relazione della società di revisione saranno messi a disposizione del pubblico nei tempi e modi previsti dalla legge, presso la sede societaria, sul sito internet della Società www.eviso.ai e sul sito di Borsa Italiana.

Si precisa che l'attività di revisione sui bilanci per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2026 da parte della società di revisione non è stata ancora ultimata e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini previsti di legge.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations del sito www.eviso.ai. Per la trasmissione delle Informazioni Regolamentate la Società si avvale del sistema di diffusione EMARKET SDIR disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.com, gestiti da Teleborsa S.r.l. - con sede Piazza di Priscilla, 4 - Roma - a seguito dell'autorizzazione e delle delibere CONSOB n. 22517 e 22518 del 23 novembre 2022.



eVISO è una società di tecnologia che ha sviluppato una piattaforma di intelligenza artificiale proprietaria che crea valore nel mercato delle materie prime: power e gas. Nel segmento power e gas, eVISO opera lungo tutta la filiera di valore del settore energetico. Nel canale diretto, eVISO serve circa 32.000 clienti — Piccole e medie imprese (PMI), aziende agricole, negozi e ristoranti — tramite la rete commerciale, il canale agenzie e il canale retail; e anche upstream, con servizi dedicati ai produttori di energia rinnovabile su tutto il territorio italiano. Nel canale reseller, eVISO serve oltre 100 società di vendita partner, supportandone la crescita commerciale e la gestione operativa.

Per info: <https://www.eviso.ai/>

Contatti:

Investor Relations eVISO

Laura Milanese

investor.relations@eviso.it

Tel: +39 0175 44648

Investor Relations

CDR Communication SRL

Vincenza Colucci

vincenza.colucci@cdr-communication.it

Tel. +39 335 6909547

Eleonora Nicolini

eleonora.nicolini@cdr-communication.it

Tel. +39 333 9773749

Euronext Growth Advisor

EnVent Italia SIM S.p.A.

Via degli Omenoni 2 – Milano, 20121

ega@envent.it

Tel: +39 02 22175979

Media Relations

CDR Communication SRL

Martina Zuccherini

martina.zuccherini@cdr-communication.it

Tel. +39 339 4345708

Allegati:

Schemi di Stato Patrimoniale, Conto economico e Rendiconto Finanziario consolidati riclassificati del Gruppo Eviso al 30/06/2026

Schemi di Stato Patrimoniale, Conto economico e Rendiconto Finanziario riclassificati di Eviso S.p.A. al 30/06/2026



Corso Luigi Einaudi, 3, ▪ 12037 Saluzzo (CN) ▪ T 017544648 ▪ investor.relations@eviso.it ▪ www.eviso.ai

Codice Fiscale P. IVA: 0346 8380 047 ▪ Cap.soc: 369.924,39 euro i.v.

TICKER BORSA ITALIANA: EVISI ▪ CODICE ISIN: IT0005430936

SCHEMI RICLASSIFICATI BILANCIO CONSOLIDATO

Valori in migliaia di Euro	30/06/2026	30/06/2025	Variazione
Attività non finanziarie non correnti			
Attività immateriali	11.566	10.390	1.176
Attività materiali	15.886	16.057	(171)
Partecipazioni	710	542	168
Attività per imposte anticipate	487	450	37
Altre attività non finanziarie non correnti	3.765	1.132	2.633
Attività non finanziarie non correnti (A)	32.414	28.571	3.843
Capitale circolante netto commerciale			
Attività commerciali	36.082	28.428	7.654
Passività commerciali	(46.578)	(33.780)	(12.798)
Attività/(Passività) nette per imposte sul reddito	(275)	32	(307)
Altre attività/(passività) nette	(991)	(4.755)	3.764
Capitale circolante netto commerciale (B)	(11.762)	(10.075)	(1.687)
Capitale investito lordo (C=A+B)	20.652	18.496	2.156
Fondi per accantonamenti	(646)	(681)	35
Passività per imposte differite	(2.162)	(2.062)	(100)
Altre passività non finanziarie non correnti nette	(99)	(43)	(56)
Passività non finanziarie non correnti (D)	(2.907)	(2.786)	(121)
CAPITALE INVESTITO NETTO (E=C+D)	17.745	15.710	2.035
Patrimonio netto (F)	28.131	25.925	2.206
Indebitamento finanziario netto a medio lungo termine			
Passività finanziarie non correnti	3.254	4.247	(993)
Attività finanziarie non correnti	(178)	(116)	(62)
Indebitamento finanziario netto a medio lungo termine (G)	3.076	4.131	(1.055)
Indebitamento finanziario netto a breve termine			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(20.742)	(19.973)	(769)
Passività finanziarie correnti	9.236	7.060	2.176
Attività finanziarie correnti	(1.956)	(1.433)	(523)
Indebitamento finanziario netto a breve termine (H)	(13.462)	(14.346)	884
Indebitamento finanziario netto (I=G+H)	(10.386)	(10.215)	(171)
COPERTURA DEL CAPITALE INVESTITO NETTO (L=F+I)	17.745	15.710	2.035

Valori in migliaia di Euro	2026	2025	Variazione
Ricavi da vendita energia elettrica e gas naturale	340.989	315.593	25.396
Costi per acquisti e trasporto energia elettrica e gas naturale	(319.163)	(295.546)	(23.617)
Margine industriale lordo (Gross Margin)	21.826	20.047	1.779
Costi per acquisti di altri beni	(74)	(73)	(1)
Costi per servizi	(5.532)	(4.771)	(761)
Altri costi operativi	(390)	(372)	(18)
Proventi diversi	270	298	(28)
Costi per lavori interni capitalizzati	939	797	142
Valore aggiunto	17.039	15.926	1.113
Costo del personale	(6.641)	(5.830)	(811)
Margine operativo lordo (EBITDA)	10.398	10.096	302
Ammortamenti	(2.320)	(2.139)	(181)
Accantonamenti, svalutazioni e ripristini di valore di attività operative	(550)	(436)	(114)
Margine operativo netto (EBIT)	7.528	7.521	7
(Oneri) / Proventi finanziari netti	(155)	(260)	105
(Svalutazioni)/Ripristini di valore di altre attività finanziarie	159	(5)	164
Quota dell'utile (perdita) di partecipazioni contabilizzate in base al metodo del patrimonio netto	129	33	96
Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento	7.661	7.289	372
(Oneri)/Proventi fiscali	(2.453)	(2.263)	(190)
Risultato delle attività operative in funzionamento	5.208	5.026	182
Proventi/ (Oneri) netti di attività operative cessate	0	0	0
Utile/(Perdita) dell'esercizio	5.208	5.026	182
Utile/(Perdita) del periodo di pertinenza di Terzi	0	0	0
Utile/(Perdita) del periodo di pertinenza del Gruppo	5.208	5.026	182

Valori in migliaia di Euro	2026	2025
A. FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile (perdita) d'esercizio	5.208	5.026
Rettifiche per elementi non monetari		
Imposte dell'esercizio	2.453	2.263
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	2.320	2.139
Proventi/oneri finanziari	155	260
Accantonamenti a fondi	204	207
(Svalutazioni) Ripristini di valore di attività correnti e non correnti	322	423
Altre rettifiche non monetarie	307	478
Rettifiche per elementi non monetari	5.761	5.770
Variazioni del capitale circolante netto commerciale		
Attività commerciali	(7.654)	93
Passività commerciali	12.798	(3.529)
Altre attività/(passività) nette	(6.560)	2.053
Variazioni del capitale circolante netto commerciale	(1.416)	(1.382)
Incassi/pagamenti relativi alla gestione operativa		
Utilizzo dei fondi	(214)	(52)
Imposte pagate	(2.136)	(4.311)
Proventi/oneri finanziari incassati/pagati	(155)	(260)
Incassi/pagamenti relativi alla gestione operativa	(2.506)	(4.623)
FLUSSO NETTO DA ATTIVITA' OPERATIVA (A)	7.048	4.791
B. FLUSSO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti/disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	(2.836)	(1.906)
Investimenti/disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	(489)	(596)
Investimenti in partecipazioni	(39)	(75)
Altri investimenti/disinvestimenti finanziari	(599)	1.593
FLUSSO NETTO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(3.963)	(984)
C. FLUSSO DA ATTIVITA' FINANZIARIA		
Nuove emissioni di debiti finanziari a lungo termine	8.067	4.500
Rimborsi di debiti finanziari	(6.901)	(1.898)
Altre variazioni dell'indebitamento finanziario netto		10
Rimborso quota capitale Leasing (IFRS 16)	(81)	(59)
Riacquisto azioni proprie	(2.000)	(2.890)
Dividendi incassati/pagati	(1.400)	(1.066)
FLUSSO NETTO DA ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	(2.315)	(1.403)
VARIAZIONE NETTA DI CASSA (A+B+C)	769	2.403
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI A INIZIO ESERCIZIO	19.973	17.570
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI A FINE ESERCIZIO	20.742	19.973

SCHEMI RICLASSIFICATI BILANCIO EVISO SPA

Valori in migliaia di euro	30/06/2026	30/06/2025	Variazione
Attività non finanziarie non correnti			
Attività immateriali	11.566	10.390	1.176
Attività materiali	15.886	16.057	(171)
Partecipazioni	615	561	54
Attività per imposte anticipate	487	450	37
Altre attività non finanziarie non correnti	3.765	1.132	2.633
Attività non finanziarie non correnti (A)	32.320	28.591	3.729
Capitale circolante netto commerciale			
Attività commerciali	36.082	28.428	7.653
Passività commerciali	(46.578)	(33.780)	(12.798)
Attività/(Passività) nette per imposte sul reddito	(275)	32	(307)
Altre attività/(passività) nette	(989)	(4.755)	3.766
Capitale circolante netto commerciale (B)	(11.761)	(10.075)	(1.685)
Capitale investito lordo (C=A+B)	20.559	18.516	2.044
Fondi per accantonamenti	(646)	(681)	35
Passività per imposte differite	(2.162)	(2.062)	(101)
Altre passività non finanziarie non correnti nette	(99)	(43)	(56)
Passività non finanziarie non correnti (D)	(2.907)	(2.786)	(121)
CAPITALE INVESTITO NETTO (E=C+D)	17.652	15.730	1.922
Patrimonio netto (F)	28.002	25.892	2.110
Indebitamento finanziario netto a medio lungo termine			
Passività finanziarie non correnti	3.306	4.299	(993)
Attività finanziarie non correnti	(209)	(116)	(93)
Indebitamento finanziario netto a medio lungo termine (G)	3.097	4.183	(1.086)
Indebitamento finanziario netto a breve termine			
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(20.727)	(19.973)	(754)
Passività finanziarie correnti	9.236	7.060	2.176
Attività finanziarie correnti	(1.956)	(1.433)	(524)
Indebitamento finanziario netto a breve termine (H)	(13.447)	(14.345)	898
Indebitamento finanziario netto (I=G+H)	(10.350)	(10.162)	(188)
COPERTURA DEL CAPITALE INVESTITO NETTO (L=F+I)	17.652	15.730	1.922

Valori in euro	30/06/2026	30/06/2025	Variazione
Ricavi da vendita energia elettrica e gas naturale	340.989	315.593	25.396
Costi per acquisti e trasporto energia elettrica e gas naturale	(319.163)	(295.546)	(23.616)
Margine industriale lordo (Gross Profit)	21.826	20.047	1.780
Costi per acquisti di altri beni	(74)	(73)	(0)
Costi per servizi	(5.502)	(4.765)	(737)
Altri costi operativi	(389)	(372)	(17)
Proventi diversi	270	298	(28)
Costi per lavori interni capitalizzati	939	797	142
Valore aggiunto	17.071	15.932	1.140
Costo del personale	(6.641)	(5.830)	(811)
Margine operativo lordo (EBITDA)	10.430	10.102	328
Ammortamenti	(2.319)	(2.139)	(180)
Accantonamenti, svalutazioni e ripristini di valore di attività operative	(550)	(442)	(108)
Margine operativo netto (EBIT)	7.561	7.521	40
(Oneri) / Proventi finanziari netti	(155)	(261)	106
(Oneri) / Proventi da partecipazioni	(30)	3	(34)
(Svalutazioni)/Ripristini di valore di altre attività finanziarie	190	(8)	198
Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento	7.565	7.255	310
(Oneri)/Proventi fiscali	(2.453)	(2.263)	(190)
Risultato delle attività operative in funzionamento	5.113	4.993	120
Proventi/ (Oneri) netti di attività operative cessate	0	0	0
Utile/(Perdita) dell'esercizio	5.113	4.993	120

Valori in migliaia di euro	30/06/2026	30/06/2025	Variazione
A. FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVA			
Utile (perdita) d'esercizio	5.113	4.993	120
Rettifiche per elementi non monetari			
Imposte dell'esercizio	2.453	2.263	190
Ammortamento immobilizzazioni immateriali e materiali	2.319	2.139	180
Proventi/oneri finanziari	155	261	(106)
Accantonamenti a fondi	204	206	(2)
(Svalutazioni) Ripristini di valore di attività correnti e non correnti	322	429	(107)
Altre rettifiche non monetarie	436	511	(75)
Rettifiche per elementi non monetari	5.889	5.809	80
Variazioni del capitale circolante netto commerciale			
Attività commerciali	(7.653)	93	(7.746)
Passività commerciali	12.798	(3.529)	16.327
Altre attività/(passività) nette	(6.590)	2.100	(8.690)
Variazioni del capitale circolante netto commerciale	(1.445)	(1.336)	(109)
Incassi/pagamenti relativi alla gestione operativa			
Utilizzo dei fondi	(215)	(52)	(163)
Imposte pagate	(2.136)	(4.311)	2.175
Proventi/oneri finanziari incassati/pagati	(155)	(261)	106
Incassi/pagamenti relativi alla gestione operativa	(2.506)	(4.623)	2.117
FLUSSO NETTO DA ATTIVITA' OPERATIVA (A)	7.050	4.842	2.208
B. FLUSSO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
Investimenti/disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	(2.835)	(1.907)	(928)
Investimenti/disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	(489)	(596)	107
Investimenti in partecipazioni	(54)	(127)	73
Altri investimenti/disinvestimenti finanziari	(603)	1.594	(2.197)
FLUSSO NETTO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(3.981)	(1.036)	(2.945)
C. FLUSSO DA ATTIVITA' FINANZIARIA			
Nuove emissioni di debiti finanziari a lungo termine	8.067	4.500	3.567
Rimborsi di debiti finanziari	(6.901)	(1.898)	(5.004)
Altre variazioni dell'indebitamento finanziario netto	0	10	(10)
Rimborso quota capitale Leasing (IFRS 16)	(81)	(59)	(22)
Riacquisto azioni proprie	(2.000)	(2.890)	890
Dividendi incassati/pagati	(1.400)	(1.066)	(333)
FLUSSO NETTO DA ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	(2.315)	(1.403)	(912)
VARIAZIONE NETTA DI CASSA (A+B+C)	754	2.403	(1.649)
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI A INIZIO ESERCIZIO	19.973	17.570	
DISPONIBILITÀ LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI A FINE ESERCIZIO	20.727	19.973	

SCHEMI DI RICONCILIAZIONE EBITDA CONSOLIDATO E SEPARATO ITA GAAP VS IAS/IFRS

(migliaia di euro)

	BILANCIO CONSOLIDATO	
	Esercizio 2026	Esercizio 2025
EBITDA BILANCIO D'ESERCIZIO - ITA GAAP	11.081	10.504
<u>Effetti consolidamento società controllate</u>	(33)	(6)
Affitti Smartmele	(31)	(6)
Spese generali EVISO LUZ Y GAS	(1)	
EBITDA BILANCIO CONSOLIDATO - ITA GAAP	11.049	10.497
<u>Rettifiche IFRS</u>	(542)	(335)
Capitalizzazione costi per l'ottenimento dei contratti		538
Ammortamento costi per l'ottenimento dei contratti	(289)	(120)
Costi di sviluppo non capitalizzabili		(464)
Rettifiche valutazione e contabilizzazione TFR	68	46
Piano di Stock Option 2025 - 2028	(37)	
Piano di Stock Option 2024 - 2027	(369)	(394)
Rilevazione contratti di leasing ai sensi dell'IFRS 16	87	65
Altre rettifiche minori	(2)	(5)
<u>Riclassifiche IFRS</u>	(109)	(67)
Riclassifiche relative ad accantonamenti a Fondi Rischi	38	21
Riclassifiche relative ad oneri bancari	(154)	(87)
Altre riclassifiche minori	6	
EBITDA BILANCIO CONSOLIDATO - IFRS	10.398	10.096

(migliaia di euro)

	SEPARATO	
	Esercizio 2026	Esercizio 2025
EBITDA BILANCIO D'ESERCIZIO - ITA GAAP	11.081	10.504
<u>Rettifiche IFRS</u>	(542)	(335)
Capitalizzazione costi per l'ottenimento dei contratti		538
Ammortamento costi per l'ottenimento dei contratti	(289)	(120)
Costi di sviluppo non capitalizzabili		(464)
Rettifiche valutazione e contabilizzazione TFR	68	46
Piano di Stock Option 2025 - 2028	(37)	
Piano di Stock Option 2024 - 2027	(369)	(394)
Rilevazione contratti di leasing ai sensi dell'IFRS 16	87	65
Altre rettifiche minori	(2)	(5)
<u>Riclassifiche IFRS</u>	(109)	(67)
Riclassifiche relative ad accantonamenti a Fondi Rischi	38	21
Riclassifiche relative ad oneri bancari	(154)	(87)
Altre riclassifiche minori	6	
EBITDA BILANCIO D'ESERCIZIO - IFRS	10.430	10.102

