

Informazione Regolamentata n. 20225-11-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 28 Settembre 2026 14:25:52	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : OMER

Utenza - referente : OMERNSS01 - SALVATORE GIOSUE'

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 28 Settembre 2026 14:25:52

Data/Ora Inizio Diffusione : 28 Settembre 2026 14:25:52

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE
CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA

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

FORTE CRESCITA DELLA MARGINALITÀ: EBITDA MARGIN AL 22,7% E UTILE NETTO +37%

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA POSITIVA (CASSA NETTA) PER € 33,1 MILIONI,
SOSTENUTA DALLA SIGNIFICATIVA GENERAZIONE DI CASSA**

- **Ricavi Totali Consolidati: € 45,1 milioni rispetto a € 47,9 milioni nel primo semestre 2025**
- **EBITDA: € 10,2 milioni, +12,5% rispetto a € 9,1 milioni nel primo semestre 2025; EBITDA *Margin* al 22,7% rispetto al 19,0%**
- **Utile netto: € 6,1 milioni, +37% rispetto a € 4,5 milioni nel primo semestre 2025**
- **Flusso di cassa da attività operativa: € 15,4 milioni rispetto a € 3,0 milioni nel primo semestre 2025**
- **Patrimonio Netto: € 74,0 milioni rispetto a € 72,7 milioni al 31 dicembre 2025**
- **Posizione Finanziaria Netta: positiva (cassa netta) per € 33,1 milioni rispetto a € 26,6 milioni al 31 dicembre 2025**
- ***Backlog* al 30 giugno 2026: circa € 142 milioni**
- ***Soft Backlog* al 30 giugno 2026: circa € 147 milioni**

Milano, 28 settembre 2026 – OMER S.p.A. (la “Società” o “OMER”, ISIN IT0005453748) – *società attiva nel settore della componentistica e arredi interni per mezzi di trasporto ferroviario* – nel corso della seduta odierna del Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2026, redatta secondo i principi contabili italiani e sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Giuseppe Russello, Amministratore Delegato di OMER, ha commentato: *“I risultati del primo semestre confermano la solidità del nostro modello industriale e devono essere letti anche alla luce della natura del nostro business, caratterizzato da programmi su commessa con orizzonti temporali pluriennali. In questo tipo di attività, i risultati dei singoli periodi intermedi possono essere influenzati dalla diversa fase del ciclo di vita delle commesse: dall’avvio e dalla progressiva industrializzazione dei nuovi programmi fino alla fase di piena maturità produttiva e al loro successivo completamento. Per questa ragione riteniamo importante osservare l’andamento di OMER anche su un orizzonte temporale più ampio. Nel primo semestre, il diverso livello dei ricavi rispetto al periodo di confronto riflette principalmente il progressivo completamento del progetto Dolce Vita e il ritardato avvio dei nuovi programmi produttivi in Nord America. La conclusione delle attività più rilevanti legate al progetto Dolce Vita ci ha, al tempo stesso, consentito di riallocare capacità e risorse sulle altre commesse in portafoglio, migliorando l’efficienza delle nostre linee produttive. Questo percorso, insieme alle azioni di ottimizzazione avviate negli ultimi anni, ha contribuito al significativo miglioramento della marginalità, con un EBITDA Margin salito dal 19,0% al 22,7%, e a una forte generazione di cassa. Il mercato ferroviario continua a offrire importanti opportunità di sviluppo, pur in un contesto caratterizzato da elevata incertezza e da una crescente pressione sulla capacità produttiva della filiera. È proprio in questa prospettiva che stiamo portando avanti il nostro piano di investimenti, con il potenziamento del sito produttivo di Carini, la digitalizzazione dei processi e l’introduzione di nuove tecnologie. L’obiettivo è costruire una OMER sempre più efficiente, flessibile e capace di accompagnare i nostri clienti nei programmi di crescita dei prossimi anni, rafforzando al tempo stesso la competitività e la capacità di generare valore nel lungo periodo”.*

DATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2026

I **Ricavi Totali consolidati** risultano pari a circa **€ 45,1 milioni** rispetto a € 47,9 milioni del primo semestre 2025. L’andamento riflette principalmente il minore contributo del progetto Dolce Vita, che aveva inciso significativamente sui ricavi del periodo di confronto e la cui fase produttiva più rilevante si è sostanzialmente completata nel corso del 2025. Sul dato del semestre ha inoltre inciso il ritardato avvio dei nuovi programmi produttivi di OMER North America, connesso allo slittamento delle tempistiche dei programmi dei clienti sul mercato statunitense.

La natura del modello di business del Gruppo, caratterizzato prevalentemente da produzioni su commessa e da programmi con orizzonti temporali pluriennali, rende opportuno interpretare l’andamento economico dei singoli periodi intermedi anche alla luce delle diverse fasi del ciclo di vita delle commesse in portafoglio.

L’avvio di nuovi programmi può infatti comportare, nelle fasi iniziali, una minore saturazione della capacità produttiva e livelli di efficienza inferiori a quelli conseguibili a regime, anche per effetto delle attività di industrializzazione, avviamento e progressiva stabilizzazione dei processi. Al contrario, le commesse che hanno raggiunto una fase di maggiore maturità possono beneficiare di livelli più elevati di produttività ed efficienza. Analogamente, l’avvio o il progressivo completamento di programmi di dimensioni rilevanti può determinare variazioni nella distribuzione temporale dei ricavi e dei costi tra i diversi periodi di rendicontazione.

Per tali ragioni, l’andamento di un singolo trimestre o semestre può risentire del mix e della fase di avanzamento delle commesse presenti nel periodo e deve pertanto essere valutato anche in una prospettiva temporale più ampia, coerente con la durata dei programmi gestiti dal Gruppo.

Nel primo semestre 2026 tale dinamica è risultata particolarmente evidente. La progressiva conclusione delle attività relative al progetto Dolce Vita ha consentito una più efficiente riallocazione delle risorse e delle capacità produttive sulle altre commesse in portafoglio, contribuendo al recupero di efficienza e produttività delle linee. Tale dinamica, unitamente al differente mix di commesse e alle azioni di ottimizzazione dei processi industriali, ha contribuito al significativo miglioramento della marginalità. L'**EBITDA** si attesta infatti a **€ 10,2 milioni**, in crescita del **12,5%** rispetto a € 9,1 milioni del primo semestre 2025, con un **EBITDA Margin** pari al **22,7%**, rispetto al 19,0% del periodo di confronto. I costi complessivi diminuiscono a € 34,9 milioni rispetto a € 38,8 milioni del primo semestre 2025.

Dopo ammortamenti e svalutazioni per € 1,8 milioni, l'**EBIT** si attesta a **€ 8,4 milioni**, in incremento del 19,9% rispetto a € 7,0 milioni del primo semestre 2025, con un'incidenza pari al 18,7% sui Ricavi Totali Consolidati.

L'**utile del periodo** è pari a **€ 6,1 milioni**, in crescita del **37%** rispetto a € 4,5 milioni del primo semestre 2025. Il miglioramento riflette sia la positiva evoluzione della gestione operativa sia il miglior risultato della gestione finanziaria, che nel periodo di confronto era stata penalizzata da differenze cambio negative non realizzate riferibili alla controllata americana, connesse all'andamento del dollaro statunitense.

Lo Stato Patrimoniale consolidato presenta **Immobilizzazioni Immateriali** pari a **€ 9,9 milioni**, rispetto a € 9,0 milioni al 31 dicembre 2025, e **Immobilizzazioni Materiali** pari a **€ 10,6 milioni**, rispetto a € 9,1 milioni, per effetto degli investimenti in *Information Technology* e delle attività sul nuovo plant B4.

Il **Capitale Circolante** passa da € 28,1 milioni al 31 dicembre 2025 a **€ 20,5 milioni** al 30 giugno 2026, principalmente per effetto della significativa riduzione dei crediti verso clienti, in parte connessa alla dinamica produttiva e finanziaria del progetto Dolce Vita.

Il **Magazzino merci e prodotti finiti**, pari a **€ 20,7 milioni**, registra un incremento di circa € 1,0 milione rispetto al 31 dicembre 2025.

I **Crediti verso clienti**, pari a **€ 20,6 milioni**, risultano in riduzione di circa € 6,6 milioni rispetto a € 27,2 milioni al 31 dicembre 2025.

I **Debiti commerciali** risultano pari a **€ 13,0 milioni**, in lieve riduzione rispetto a € 13,8 milioni al 31 dicembre 2025.

Il **flusso di cassa da attività operativa** del primo semestre 2026 è pari a **€ 15,4 milioni**, rispetto a € 3,0 milioni del primo semestre 2025. La significativa generazione di cassa riflette anche la riduzione del capitale circolante, determinata in particolare dalla diminuzione dei crediti verso clienti.

La **Posizione Finanziaria Netta Consolidata** di Gruppo è **positiva (cassa netta)** per circa **€ 33,1 milioni**, rispetto a € 26,6 milioni al 31 dicembre 2025.

Il **Patrimonio Netto** risulta pari a **€ 74,0 milioni** rispetto a € 72,7 milioni al 31 dicembre 2025.

Il *backlog*¹ è pari a circa € 142 milioni, rispetto a € 161 milioni al 31 dicembre 2025. Il *soft backlog*² è pari a circa € 147 milioni, rispetto a € 150 milioni al 31 dicembre 2025.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO SEMESTRE 2026

Tutti i principali fatti di rilievo avvenuti nel corso del primo semestre 2026 sono stati comunicati e pubblicati sul sito della Società nella sezione Investor Relations – Comunicati Stampa Price Sensitive.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL PRIMO SEMESTRE 2026

Non vi sono eventi da segnalare.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nella seconda metà del 2026 il quadro macroeconomico europeo continua a essere caratterizzato da un elevato grado di incertezza, anche in relazione alle tensioni geopolitiche e all'andamento dei prezzi energetici. Le più recenti proiezioni della Banca Centrale Europea indicano per l'area dell'euro una crescita del PIL dello 0,9% nel 2026 e un'inflazione media del 3,0%. In tale contesto permangono rischi al rialzo per l'inflazione e al ribasso per la crescita economica.

Per quanto concerne l'andamento societario:

- Sotto il profilo finanziario e patrimoniale, la solidità della struttura del Gruppo e la significativa disponibilità di risorse finanziarie consentono di sostenere sia i fabbisogni della gestione corrente sia il programma di investimenti in corso.
- Sotto il profilo economico, il Gruppo proseguirà le proprie attività con l'obiettivo di consolidare il positivo andamento operativo registrato nel primo semestre.
- Il Gruppo continuerà a presidiare il capitale circolante attraverso l'ottimizzazione degli acquisti e delle scorte e un'attenta gestione dei crediti verso clienti.

Nel secondo semestre 2026 il Gruppo proseguirà nella realizzazione dei progetti già avviati e nello sviluppo dei progetti di recente acquisizione. Il portafoglio ordini (*backlog*) al 30 giugno 2026 è pari a circa € 142 milioni.

Dal punto di vista degli investimenti, la Capogruppo OMER S.p.A. sarà impegnata nel completamento del plant B e, in particolare, del plant B4.

¹ Il *backlog* è pari al valore residuo degli ordini contrattualizzati non ancora completati, calcolato come le quantità ancora da consegnarsi moltiplicate per il prezzo unitario di ordine ad una determinata data.

² Il *soft backlog* è pari al valore delle opzioni contrattualizzate negli accordi quadro, esercitabili dai clienti, e non ancora esercitate ad una determinata data.



DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa alla relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2026, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale, sul sito di Borsa Italiana S.p.A. e sul sito istituzionale, nei termini previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Il presente comunicato stampa sarà disponibile nella sezione Investor Relations del sito istituzionale della Società. Per la trasmissione delle Informazioni Regolamentate la Società si avvale del sistema di diffusione EMARKET SDIR, gestito da Teleborsa S.r.l..

About OMER

OMER S.p.A., fondata a Palermo nel 1990 come società produttrice di componenti per veicoli su gomma, nel 1993 ha iniziato a operare nel settore della componentistica e degli arredi interni per mezzi di trasporto ferroviario. Oggi OMER è un importante operatore a livello internazionale nel settore della progettazione e produzione di componentistica ferroviaria ad alto contenuto ingegneristico, progettuale e innovativo, destinata all'allestimento di treni ad alta velocità, regionali e metropolitane. La Società si posiziona quale partner dei principali costruttori di materiale rotabile ed è specializzata nella progettazione e produzione di interiors ferroviari, cabine per moduli sanitari e componentistica esterno carrozza, quali carenature e ante porta. Per ulteriori informazioni: www.omerspa.com

Contacts

Investor Relations Officer

Salvatore Giosuè

Email: investor.relations@omerspa.com

Tel: +39 091 868 0667

Investor Relations

CDR Communication SRL

Vincenza Colucci

Email: vincenza.colucci@cdr-communication.it

Tel. +39 335 69 09 547

Eleonora Nicolini

Email: eleonora.nicolini@cdr-communication.it

Tel. +39 333 97 73 749

Euronext Growth Advisor

IntermonTE SIM

Email: egg@intermonTE.it

Tel: +39 02 771151

Media Relations

CDR Communication SRL

Stefania Trevisol

Email: stefania.trevisol@cdr-communication.it

Tel. +39 347 87 82 490

Si allegano di seguito gli schemi di conto economico e situazione patrimoniale-finanziaria della Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2026.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Valori in migliaia di euro	30.06.2026	30.06.2025
Ricavi delle vendite	44.106	46.968
Altri Proventi	979	925
Totale Ricavi	45.085	47.892
Costi della produzione	(14.701)	(17.012)
Costo del lavoro	(11.666)	(11.935)
Costi per servizi e vari	(8.503)	(9.869)
Totale Costi	(34.870)	(38.815)
EBITDA	10.215	9.077
<i>Ebitda %</i>	<i>22,7%</i>	<i>19,0%</i>
Ammortamenti e svalutazioni	(1.777)	(2.040)
EBIT	8.439	7.037
<i>Ebit %</i>	<i>18,7%</i>	<i>14,7%</i>
Oneri e proventi finanziari	85	(586)
EBT	8.524	6.451
Imposte d'esercizio	(2.397)	(1.976)
Utile d'esercizio	6.126	4.475

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Valori in migliaia di euro	30.06.2026	31.12.2025
Immobilizzazioni Immateriali	9.850	9.028
Immobilizzazioni Materiali	10.561	9.057
Immobilizzazioni Finanziarie	7	11
Totale Immobilizzazioni	20.418	18.096
Magazzino merci e prodotti finiti	20.682	19.643
Crediti verso clienti	20.623	27.249
Crediti per operazioni di Factoring	1.802	1.517
Altre attività	3.661	3.279
Debiti commerciali	(13.007)	(13.783)
Altre passività	(10.250)	(7.178)
Fondo TFR	(322)	(308)
Fondi per rischi e oneri	(2.723)	(2.356)
Totale Capitale Circolante	20.467	28.063
Capitale Sociale	5.750	5.750
Riserve del PN	62.119	56.859
Utile d'esercizio	6.126	10.106
Totale Patrimonio netto	73.996	72.715
Altri Debiti finanziari a M/L	(1.859)	(1.965)
Altri Debiti finanziari a breve	(221)	(235)
Debiti finanziari a lungo	(1.500)	(192)
Debiti finanziari a breve	(385)	(410)
Altri crediti finanziari	0	250
Attività finanziarie non immobilizzate	5.000	5.000
Disponibilità liquide	32.075	24.107
Posizione Finanziaria Netta	33.111	26.556

RENDICONTO FINANZIARIO (METODO INDIRETTO) CONSOLIDATO

Valori in migliaia di euro	30/06/2026	30/06/2025
Utile/Perdita d'esercizio	6.126	4.475
Imposte sul reddito d'esercizio	2.397	1.976
Ammortamenti	1.777	1.696
Interessi e altre variazioni non monetarie	478	1.171
Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	10.778	9.318
Variazioni del capitale circolante	5.199	(5.723)
Imposte sul reddito pagate	(503)	(502)
Altre variazioni	(71)	(107)
Flusso finanziario da attività operativa	15.403	2.987
Flusso finanziario netto da attività investimento	(3.853)	(3.014)
Variazione attività finanziarie non immobilizzate	-	(5.000)
Variazione attività di finanziamento breve e m/l termine	(215)	(253)
Pagamento di dividendi	(4.867)	(2.004)
Accensione di finanziamenti	1.500	2.875
Flusso finanziario da attività di finanziamento	(3.582)	618
Totale flussi finanziari	7.968	(4.409)
Disponibilità iniziali	24.107	18.468
Disponibilità finali	32.075	14.059

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

Valori in migliaia di euro	30.06.2026	31.12.2025
Depositi bancari	32.069	24.099
Denaro e altri valori in cassa	6	8
Disponibilità liquide	32.075	24.107
Titoli e altre attività finanziarie non immobilizzate	5.000	5.250
Debiti verso banche a breve	(385)	(410)
Debiti verso altri finanziatori a breve	(221)	(235)
Debiti finanziari a breve termine	(606)	(645)
Posizione finanziaria netta a breve termine	36.470	28.712
Debiti verso banche a lungo	(1.500)	(192)
Debiti verso altri finanziatori a lungo	(1.859)	(1.965)
Posizione finanziaria netta	33.111	26.556

