

Informazione Regolamentata n. 20193-22-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 30 Settembre 2026 16:45:30	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : ESI

Utenza - referente : ESIN03 - MANUELA VERDECCHIA

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 30 Settembre 2026 16:45:30

Data/Ora Inizio Diffusione : 30 Settembre 2026 16:45:30

Oggetto : IL CDA APPROVA LA RELAZIONE
FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA
AL 30 GIUGNO 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2026

PROSEGUE LO SVILUPPO DEL BUSINESS IPP E L'INTEGRAZIONE CON INNOVATEC

BACKLOG EPC AL 30 SETTEMBRE 2026: € 26,2 milioni

**PIPELINE COMMERCIALE EPC: circa € 193 milioni, di cui 45,8 MW (€ 29,7 milioni) in fase di BAFO
o in attesa di aggiudicazione**

**BUSINESS IPP: 3 MWp ALLACCIATI, 1,65 MWp COSTRUITI, 3 MWp IN COSTRUZIONE E 4 MWp
AUTORIZZATI**

I RISULTATI DEL SEMESTRE RISENTONO DEL TEMPORANEO RALLENTAMENTO DEL MERCATO EPC CONNESSO AL DECRETO FER X E DEL DIFFERIMENTO DELLE CONNESSIONI ALLA RETE DEGLI IMPIANTI DI PROPRIETÀ

– Ricavi delle vendite e prestazioni: € 19,32 milioni (1H25: € 7,58 milioni)

– Valore della Produzione: € 9,80 milioni (1H25: € 12,02 milioni)

– EBITDA: € 0,19 milioni (1H25: € 0,73 milioni)

– Risultato netto: € -0,37 milioni (1H25: € 0,23 milioni)

Tali fattori hanno inciso sulla redditività di periodo e sulle tempistiche di acquisizione e avvio delle nuove commesse EPC, mentre il contributo dell'attività IPP si rifletterà sui risultati a partire da agosto 2026, con la connessione alla rete del primo impianto di proprietà

– PFN: € 5,18 milioni cash negative (31.12.2025: € 2,16 milioni cash negative)

a seguito degli investimenti nel business IPP

PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO AL 30 GIUGNO 2026: € 3,60 milioni

Roma, 30 settembre 2026 – ESI S.p.A., società italiana attiva nel mercato delle energie rinnovabili che opera come EPC (Engineering, Procurement and Construction) e System Integrator in Italia ed all'estero - quotata su Euronext Growth Milan ("EGM"), sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("la Società") – comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2026, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Il semestre rappresenta l'ultimo periodo intermedio riferito all'attuale perimetro del Gruppo ESI prima del perfezionamento della fusione per incorporazione di ESI S.p.A. in Innovatec S.p.A. Nel corso dei primi sei mesi

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08

C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it

Cap. Soc. 1.077.342,09 i.v.



del 2026 il Gruppo ha proseguito il rafforzamento della business unit dedicata al ruolo di Produttore Indipendente di Energia (IPP), che oggi comprende quattro iniziative fotovoltaiche di proprietà: l'impianto da 3 MWp di La Cava S.r.l. a Monterosi (VT), completato a dicembre 2025 e connesso alla rete ad agosto 2026; l'impianto da 1,65 MWp di ED Solar 2 S.r.l. a Nettuno (RM), la cui costruzione è terminata; l'impianto da 3 MWp di ED Solar 3 S.r.l. ad Anzio (RM), in fase di costruzione (società veicolo acquisita a maggio 2026); l'impianto da circa 4 MWp di ESI Solar 1 S.r.l., la cui autorizzazione è stata pubblicata sul BURL a luglio 2026.

Sul fronte EPC, nel semestre il Gruppo ha completato 43 impianti per complessivi 45,17 MWp, di cui 44,34 MWp in revamping/repowering, confermando il proprio ruolo di operatore di riferimento nell'ammodernamento di impianti fotovoltaici esistenti.

Riccardo Di Pietrogiacomo, Amministratore Delegato di ESI S.p.A. commenta – *“Il primo semestre 2026 è stato un periodo di transizione, nel quale abbiamo consolidato la nostra presenza nel revamping e al tempo stesso abbiamo accelerato gli investimenti nella business unit IPP. I risultati economici risentono del rallentamento del mercato EPC legato all'avvio del Decreto FER X e dei ritardi nelle connessioni alla rete, fattori che riteniamo di natura temporanea. Con un portafoglio ordini di oltre 26 milioni di euro, il primo impianto di proprietà connesso ad agosto e la fusione con Innovatec in via di perfezionamento, guardiamo alla seconda parte dell'anno con fiducia: l'integrazione ci darà accesso a una pipeline di sviluppo più ampia e ci consentirà di operare come un player integrato lungo tutta la catena del valore delle energie rinnovabili.”*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2026

I **ricavi delle vendite e prestazioni** del semestre ammontano a Euro 19,32 milioni, in significativo incremento rispetto a Euro 7,58 milioni del primo semestre 2025, e sono integralmente riconducibili all'attività della Capogruppo ESI S.p.A. Nel periodo sono state completate sei commesse:

- cinque commesse di revamping per complessivi Euro 18,64 milioni;
- una commessa EPC per un valore di circa Euro 0,68 milioni.

La **Variazione dei lavori in corso su ordinazione** al 30 giugno 2026 è negativa per Euro 10,85 milioni, rispetto alla variazione positiva di Euro 2,93 milioni del primo semestre 2025, per effetto della conclusione delle commesse nel semestre e della conseguente rilevazione a ricavo delle attività precedentemente iscritte tra i lavori in corso.

Gli **incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**, pari a Euro 0,88 milioni, si riferiscono ai costi capitalizzati per lo sviluppo e la realizzazione degli impianti fotovoltaici di proprietà del Gruppo, realizzati tramite le società controllate.

Il **Valore della Produzione** si attesta a Euro 9,80 milioni, rispetto a Euro 12,02 milioni del primo semestre 2025. La riduzione riflette, da un lato, il protrarsi degli effetti del rallentamento del mercato EPC manifestatosi nel 2025 in relazione all'introduzione del Decreto FER X, con conseguente slittamento delle tempistiche di contrattualizzazione e avvio delle nuove commesse; dall'altro, la destinazione di una quota crescente delle attività operative alla realizzazione degli impianti di proprietà, i cui margini EPC infragruppo sono elisi in sede di consolidamento.

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
Cap. Soc. 1.077.342,09 i.v.



L'**EBITDA** è pari a Euro 0,19 milioni, con un EBITDA Margin dell'1,9%, rispetto a Euro 0,73 milioni (EBITDA Margin del 6,1%) del primo semestre 2025. Oltre alla riduzione del valore della produzione, la variazione riflette l'assenza, nel semestre, del contributo economico dell'attività IPP: i ritardi nelle connessioni alla rete, riconducibili a fattori esterni al Gruppo, hanno infatti posticipato l'avvio della produzione e della vendita di energia.

L'**EBIT** è negativo per Euro 0,31 milioni (EBIT Margin del -3,1%), rispetto al valore positivo di Euro 0,50 milioni del primo semestre 2025, e risente dell'incremento di ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti, passati da Euro 0,23 milioni a Euro 0,50 milioni.

Il **Risultato netto consolidato** del primo semestre 2026 è negativo per Euro 0,37 milioni, rispetto al risultato positivo di Euro 0,23 milioni del primo semestre 2025, dopo oneri finanziari netti per Euro 0,11 milioni e un effetto fiscale positivo per Euro 0,04 milioni.

Il **Patrimonio netto consolidato** è pari a Euro 3,61 milioni (Euro 3,98 milioni al 31 dicembre 2025), di cui Euro 3,60 milioni di pertinenza del Gruppo e circa Euro 2 mila di terzi. La riduzione è sostanzialmente riconducibile al risultato del periodo.

Le **Immobilizzazioni** ammontano a Euro 7,68 milioni, in aumento di Euro 1,43 milioni rispetto al 31 dicembre 2025, principalmente per gli investimenti negli impianti fotovoltaici destinati all'attività IPP.

La **Posizione finanziaria netta** al 30 giugno 2026 risulta cash negative per Euro 5,18 milioni, rispetto a Euro 2,16 milioni al 31 dicembre 2025. La variazione riflette la riduzione delle disponibilità liquide, passate da Euro 2,45 milioni a Euro 1,03 milioni, e l'incremento dell'indebitamento connesso sia agli investimenti negli impianti di proprietà sia al ricorso a forme di anticipazione finanziaria a supporto dell'attività EPC. I debiti verso banche, pari a Euro 5,37 milioni, sono riferibili per Euro 3,68 milioni alla Capogruppo, che nel semestre ha ottenuto un finanziamento di Euro 0,90 milioni a supporto dell'impianto di ED Solar 2 S.r.l., e per Euro 1,68 milioni a La Cava S.r.l. I debiti verso altri finanziatori includono l'anticipazione ricevuta da un istituto di factoring a valere sui corrispettivi di un contratto EPC, con debito residuo di circa Euro 0,84 milioni.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL PRIMO SEMESTRE 2026

Il 2 febbraio 2026 ESI S.p.A. ha sottoscritto un contratto per la realizzazione di interventi di revamping su un impianto fotovoltaico in provincia di Brindisi, di potenza complessiva pari a circa 8 MWp, per un valore di circa Euro 2 milioni.

Il 12 febbraio 2026 ESI S.p.A. ha ottenuto da BIAE – Banca Italiana per l'Ambiente e l'Energia un finanziamento destinato a supportare la realizzazione e la messa in esercizio dell'impianto fotovoltaico da 1,65 MWp di proprietà della società veicolo ED Solar 2 S.r.l.

Il 4 marzo 2026 ESI S.p.A. ha sottoscritto contratti per la realizzazione di impianti agrivoltaici in Umbria, per una potenza complessiva di circa 15 MWp e un valore complessivo di circa Euro 5,5 milioni, comprensivi delle attività di progettazione, realizzazione e messa in esercizio.

Il 9 marzo 2026 il Consiglio di Amministrazione, a seguito delle dimissioni del Dott. Federico Perabò, ha nominato per cooptazione il Dott. Alessandro Luigi Maria Pampuri quale Consigliere Indipendente.

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
Cap. Soc. 1.077.342,09 i.v.



Il 30 marzo 2026 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025.

Il 30 aprile 2026 l'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025, ha nominato il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale per il triennio 2026-2028 e ha conferito a EY S.p.A. l'incarico di revisione legale per il medesimo triennio. Il Consiglio di Amministrazione risulta composto da Valerio Verderio (Presidente), Riccardo Di Pietrogiacomio, Roberto Maggio, Maria Domenica Ciardo e Alessandro Luigi Maria Pampuri (Consigliere Indipendente); il Collegio Sindacale da Antonino Fiorentino (Presidente), Annabella Arienzo ed Ennio Belforte.

L'8 maggio 2026 il Consiglio di Amministrazione ha nominato Riccardo Di Pietrogiacomio Amministratore Delegato, attribuendogli anche la qualifica di Datore di Lavoro ai sensi del D.Lgs. 81/2008. Nella stessa data la Società ha comunicato la nomina dell'Ing. Stefano Plocco a Direttore Generale.

Il 25 maggio 2026 ESI S.p.A. ha perfezionato l'acquisizione del 100% di ED Solar 3 S.r.l., società veicolo titolare dei diritti e delle autorizzazioni per la costruzione e l'esercizio di un impianto fotovoltaico da 3 MWp nel Comune di Anzio (RM), comprensiva del diritto di superficie su un terreno di circa 4 ettari.

Il 26 maggio 2026 ESI S.p.A. e Innovatec S.p.A. hanno sottoscritto un accordo vincolante per la fusione per incorporazione di ESI in Innovatec, finalizzata alla creazione di un operatore integrato nei settori dell'efficienza energetica, delle energie rinnovabili e delle soluzioni tecnologiche ad alto valore aggiunto, con rapporto di cambio pari a n. 36 azioni Innovatec ogni n. 5 azioni ESI, senza conguagli in denaro.

Il 17 giugno 2026 ESI S.p.A. ha sottoscritto una Letter of Intent e un contestuale Head of Terms con un primario operatore internazionale del settore delle energie rinnovabili, propedeutici alla finalizzazione di contratti in modalità Light EPC per un controvalore complessivo stimato in circa Euro 4,5 milioni.

Il 26 giugno 2026 i Consigli di Amministrazione di ESI S.p.A. e Innovatec S.p.A. hanno approvato il progetto di fusione, depositato il 30 giugno 2026 presso le sedi sociali e i competenti Registri delle Imprese.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE ALLA CHIUSURA DEL SEMESTRE

Il 15 luglio 2026 ESI S.p.A., congiuntamente a Innovatec S.p.A., ha comunicato che Elios Tre S.r.l., società veicolo controllata da Innovatec S.p.A. tramite Innovatec Energy S.r.l., ha sottoscritto con BPER Banca un finanziamento ESG Green Loan in project finance per la realizzazione di un impianto fotovoltaico da 6,44 MWp nel Comune di Girifalco (CZ). ESI S.p.A. opera quale appaltatore EPC con formula "chiavi in mano", sulla base di un contratto del valore di circa Euro 3,97 milioni sottoscritto nel mese di luglio 2026.

Nel mese di luglio 2026 è stata pubblicata sul BURL l'autorizzazione relativa all'impianto fotovoltaico da circa 4 MWp della controllata ESI Solar 1 S.r.l. e, nel mese di agosto 2026, l'impianto fotovoltaico da 3 MWp della controllata La Cava S.r.l. è stato connesso alla rete elettrica.

Il 4 agosto 2026 le Assemblee Straordinarie di ESI S.p.A. e Innovatec S.p.A. hanno approvato la fusione per incorporazione di ESI in Innovatec; l'Assemblea di Innovatec ha inoltre approvato l'aumento di capitale a servizio della fusione. Il perfezionamento dell'operazione è atteso entro il mese di novembre 2026; a decorrere dalla data di efficacia, la società incorporante assumerà la denominazione ESI S.p.A.

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
Cap. Soc. 1.077.342,09 i.v.



Il 27 agosto 2026 ESI S.p.A. ha sottoscritto tre contratti di appalto “chiavi in mano” per interventi di revamping e ammodernamento tecnologico su altrettanti impianti fotovoltaici nel Comune di Brindisi, per una potenza complessiva di circa 2,4 MWp e un valore complessivo di circa Euro 0,65 milioni, con esecuzione prevista nel secondo semestre 2026.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nonostante il permanere di elementi di instabilità legati al contesto geopolitico internazionale, i fondamentali della transizione energetica continuano a sostenere le prospettive del settore. Secondo le elaborazioni di Italia Solare su dati Gaudi-Terna, al 30 giugno 2026 la capacità fotovoltaica installata in Italia ha raggiunto 46.606 MW, con 3.093 MW di nuova potenza connessa nel semestre; il segmento utility scale ha totalizzato 1.383 MW, in crescita del 22% rispetto al primo semestre 2025. Tale dinamica risulta favorevole per il Gruppo, la cui attività è prevalentemente rivolta a impianti di taglia medio-grande.

Al 30 settembre 2026 il portafoglio ordini ammonta a circa Euro 26,21 milioni. La Capogruppo partecipa inoltre a gare e procedure di offerta promosse da primari operatori energetici nazionali e internazionali per un valore complessivo di circa Euro 193 milioni; in tale ambito, due progetti per circa 41 MW e un valore di circa Euro 28,30 milioni si trovano in fase di BAFO (Best and Final Offer) e un ulteriore progetto per circa 4,8 MW e un valore di circa Euro 1,40 milioni è in attesa di spoglio.

Nel prosieguo dell’esercizio ESI intende mantenere il presidio delle attività EPC e di revamping e incrementare progressivamente il contributo dell’attività IPP, anche grazie all’integrazione con Innovatec, la cui pipeline di sviluppo rappresenterà un ulteriore bacino di opportunità: i progetti potranno essere realizzati in qualità di EPC contractor per la successiva cessione a terzi, mantenuti in portafoglio per generare ricavi ricorrenti dalla vendita di energia oppure ceduti al completamento dello sviluppo autorizzativo. Gli Amministratori ritengono che il rallentamento registrato nel semestre abbia natura prevalentemente temporanea e che il contesto di mercato, il portafoglio ordini e l’integrazione industriale con Innovatec supportino un recupero dei volumi di attività nella seconda parte dell’esercizio.

* * * * *

In conformità con quanto disposto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la relazione semestrale al 30 giugno 2026 sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. e nelle apposite sezioni del sito internet www.esi-spa.com.

Il presente comunicato stampa è disponibile presso Borsa Italiana, sul sito internet della Società www.esi-spa.com nella sezione Investor Relations/Comunicati Finanziari e sul meccanismo di stoccaggio www.emarketstorage.com, gestito da Teleborsa S.r.l.

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
Cap. Soc. 1.077.342,09 i.v.



Per ulteriori informazioni:

ESI S.p.A.

Raffaele Vanni
Investor Relations Manager
+39 06 98 26 80 08
investor@esi-spa.com

Euronext Growth Advisor

EnVent Italia SIM S.p.A.
Via degli Omenoni n. 2 - Milano
+ 39 02 22175979
gdalessio@envent.it

ESI S.p.A. (Energy System Integrator) è una società italiana attiva nel mercato delle Energie Rinnovabili che opera come EPC (Engineering, Procurement and Construction) e System Integrator, in grado di presidiare tutta la catena del valore e sviluppare soluzioni chiavi in mano di progetti energetici complessi di grandi e piccole dimensioni: dallo studio del progetto, all'ingegnerizzazione, all'attuazione esecutiva dell'impianto, con un occhio alla sostenibilità finanziaria dello stesso. ESI è attiva, come EPC, nei segmenti del fotovoltaico, dell'eolico, dell'off-grid, mini-grid (fornitura di elettricità in aree remote), ed hybrid per la costruzione, in ogni contesto ambientale, di impianti fotovoltaici e di centrali elettriche (parchi eolici) di grandi dimensioni e potenza, che richiedono sempre più sofisticate tecnologie di realizzazione. Come System Integrator, ESI è in grado di far dialogare i diversi impianti BESS (Battery, Energy, Storage and System) tra di loro con l'obiettivo di creare una struttura funzionale che sfrutti appieno il potenziale delle centrali elettriche creando efficienze aggiuntive per l'intero sistema energetico. ESI è anche il principale operatore italiano specializzato nel "revamping" di impianti fotovoltaici tradizionali di grandi dimensioni. La Società opera in Italia e sui mercati internazionali direttamente o tramite società controllate, servendo clienti pubblici e privati (Governi stranieri – Fondi di investimento e Onlus – Multinazionali delle Energie Rinnovabili).

ESI SPA: ISIN CODE Azioni Ordinarie: IT0005421885 - TICKER: ESIGM (Reuters ESI MI - Bloomberg ESI IM)

www.esi-spa.com

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it
Cap. Soc. 1.077.342,09 i.v.


Allegato 1: Conto Economico consolidato riclassificato al 30 giugno 2026

Valori in Euro

Conto Economico	30.06.2026	30.06.2025
Ricavi delle vendite e prestazioni	19.317.450	7.583.344
Variazione lavori in corso su ordinazione	-10.845.516	2.932.081
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	878.201	1.301.339
Altri ricavi	444.887	202.514
Valore della produzione	9.795.022	12.019.278
Consumi di materie	4.171.141	4.774.287
Costi per servizi	4.223.592	4.697.998
Costi per godimento beni di terzi	130.502	414.576
Costi per il personale	1.001.527	1.327.795
Oneri diversi di gestione	80.858	74.313
Totale costi di produzione	9.607.620	11.288.969
EBITDA	187.402	730.309
EBITDA %	1,91%	6,08%
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	495.202	234.871
EBIT	-307.800	495.438
EBIT %	-3,14%	4,12%
Proventi (Oneri) finanziari	-106.620	-75.463
Risultato ante imposte	-414.420	419.975
Imposte	40.880	-185.675
Risultato netto	-373.540	234.300
di cui Gruppo:	-372.802	234.913
di cui Terzi:	-738	-613

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08

C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it

Cap. Soc. 1.077.342,09 i.v.


Allegato 2: Stato Patrimoniale consolidato riclassificato al 30 giugno 2026

Valori in Euro

Stato Patrimoniale	30.06.2026	31.12.2025
Crediti commerciali	1.987.234	3.138.000
Rimanenze	13.853.801	25.046.043
Acconti da clienti	-8.095.134	-20.184.514
Debiti commerciali	-7.475.846	-8.535.895
Capitale circolante commerciale	270.055	-536.366
Ratei e risconti attivi	240.504	195.226
Imposte anticipate	301.008	223.270
Crediti tributari	383.272	545.867
Crediti vs altri	1.177.463	1.082.149
Altre attività	2.102.247	2.046.512
Ratei e risconti passivi	-181.716	-219.555
Debiti dipendenti e enti previdenziali	-375.978	-303.220
Debiti tributari	-271.314	-392.146
Debiti vs altri	-140.200	-186.912
Altre passività	-969.208	-1.101.833
Totale altre attività (passività) correnti	1.133.039	944.679
Capitale circolante netto	1.403.094	408.313
Immobilizzazioni immateriali	294.928	390.000
Immobilizzazioni materiali	7.389.843	5.869.662
Immobilizzazioni finanziarie	10	10
Immobilizzazioni	7.684.781	6.259.672
Capitale investito lordo	9.087.875	6.667.985
Fondo TFR	-180.301	-152.934
Fondo rischi e oneri	-122.952	-370.556
Capitale investito netto	8.784.622	6.144.495
Disponibilità liquide	-1.028.375	-2.447.899
Debiti verso banche	5.365.594	4.632.941
Debiti verso altri finanziatori	945.084	105.724
Attività finanziarie non immobilizzate	-104.762	-126.893
Posizione finanziaria netta (PFN)	5.177.541	2.163.873
Capitale sociale	1.082.242	1.082.242
Riserve	3.187.192	2.995.000
Utili (perdite) portati a nuovo	-288.813	-591
Utile (perdita) dell'esercizio	-373.540	-96.029
Patrimonio netto (PN)	3.607.081	3.980.622
di cui Gruppo:	3.604.754	3.977.557
di cui Terzi:	2.327	3.065
TOTALE FONTI (PFN+PN)	8.784.622	6.144.495

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08

 C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it

Cap. Soc. 1.077.342,09 i.v.


Allegato 3: Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2026

Valori in Euro

Posizione Finanziaria Netta	30.06.2026	31.12.2025
Depositi bancari	-1.024.198	-2.443.665
Denaro e altri valori in cassa	-4.177	-4.234
Disponibilità liquide	-1.028.375	-2.447.899
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-104.762	-126.893
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	1.732.982	1.332.259
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	917.416	59.248
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.517.261	-1.183.285
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	3.632.612	3.300.682
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	27.668	46.476
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	3.660.280	3.347.158
Posizione Finanziaria Netta	5.177.541	2.163.873

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08

C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it

Cap. Soc. 1.077.342,09 i.v.


Allegato 4: Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2026

Valori in Euro

Rendiconto finanziario	30.06.2026	30.06.2025
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-307.800	495.438
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	437.659	296.241
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	129.859	791.679
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	11.192.242	-3.516.741
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	883.449	-288.274
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-1.042.022	452.398
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-45.278	-80.167
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	-37.839	-22.248
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	-12.027.283	4.299.811
Totale variazioni del capitale circolante netto	-1.076.731	844.779
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	-946.872	1.636.458
Totale altre rettifiche	-368.155	-120.716
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-1.315.027	1.515.742
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
(Investimenti)/Disinvestimenti Immobilizzazioni materiali	-1.154.400	-1.930.786
(Investimenti)/Disinvestimenti Immobilizzazioni immateriali	-15.829	-6.088
(Investimenti)/Disinvestimenti Attività finanziarie non immobilizzate	-29.998	-24.998
Flusso di cassa connesso con la costituzione e acquisizione di imprese entrate nell'area di consolidamento	-468.559	-353.027
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-1.668.785	-2.314.899
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	724.840	109.633
Accensione/(Rimborso) finanziamenti	839.360	-296.170
Aumento di capitale a pagamento	-	9.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.564.200	-177.537
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-1.419.612	-976.694
Effetto disponibilità liquide dal consolidamento di società controllate acquisite nel periodo	88	-
Disponibilità liquide a inizio periodo	2.447.899	2.692.280
Disponibilità liquide a fine periodo	1.028.375	1.715.586

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290, palazzina B, 00173, tel +39 06 98 26 80 08

C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it

Cap. Soc. 1.077.342,09 i.v.

