

## COMUNICATO STAMPA

### Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di Bilancio 2024

**Milano, 12 agosto 2025** – Il consiglio di amministrazione di EEMS Italia Spa (“EEMS” o la “Società”), società italiana che opera nei servizi per l'energia, quotata sul mercato Euronext Milan, ha approvato il progetto di bilancio civilistico e il bilancio consolidato 2024.

Si ricorda che l'esercizio 2024 è stato caratterizzato dall'ingresso della Famiglia Carleo, che insieme al dott. Ciro Di Meglio controlla la società OPS Holding Srl.

Con l'ingresso dei nuovi soci EEMS ha dato inizio a una riorganizzazione societaria, a una revisione del modello di business e a un processo di risanamento con l'obiettivo di creare le condizioni per lo sviluppo e la sostenibilità economico-finanziaria della società.

A partire da luglio 2024 EEMS, in particolare, ha:

- ridefinito organizzazione, governo societario e organico manageriale;
- attuato un piano di sviluppo significativo del fatturato e di riduzione dei costi che ha permesso di ridurre l'indebitamento commerciale nell'anno in corso. Infatti mentre nel 2024 il fatturato non arrivava ad un milione di euro, nel primo semestre del 2025 ha già ampiamente superato tale soglia e la progressione di crescita lascia prevedere un risultato sensibilmente migliore per l'esercizio in corso.
- ampliato ai servizi di telefonia l'attività societaria, in precedenza focalizzata esclusivamente, sui servizi per l'energia, attraverso l'acquisizione di Pay Store S.r.l., detentore del marchio Ops! Mobile che ha portato un importante fatturato all'interno del gruppo e interessanti sinergie commerciali.

**Luca Carleo**, direttore generale di EEMS, ha commentato: *“Il management di EEMS ha avviato nella seconda metà del 2024 un percorso di risanamento e rilancio che ha dato i primi risultati nell'esercizio in corso, con l'aumento del fatturato, la contrazione dei costi e la riduzione dell'indebitamento, e dispiegherà più compiutamente i suoi effetti nel secondo semestre del 2025, nel quale si attende un significativo ulteriore incremento dei ricavi e un miglioramento del risultato reddituale”*.

Il progetto di bilancio civilistico e consolidato 2024 riflette l'evoluzione della società che al 31 dicembre ha registrato ricavi consolidati per Euro 892.000 (Euro 1,2 milioni al 31 dicembre 2023), un EBITDA consolidato negativo per Euro 3.087.000 (negativo per Euro 3 milioni al 31 dicembre 2023) e un risultato d'esercizio negativo per Euro 3.558.000 (negativo per Euro 3 milioni al 31 dicembre 2023).

## **Principali eventi successivi al 31 dicembre 2024**

Nella prima parte del 2025 la società ha proseguito nel percorso di risanamento acquisendo Pay Store S.r.l. consentendo l'ingresso nel mercato dei telefoni cellulari e della telefonia mobile attraverso il marchio OPS! Mobile. Pay Store S.r.l. è una compagnia di telefonia mobile che ha diverse offerte rivolte alla clientela retail e conta su un bacino di clientela che oggi è di circa 25.000 clienti. EEMS ha anche avviato il processo per la possibile futura acquisizione della società Lago di Codana S.r.l., che dispone già di un'attività di ricezione turistica con un patrimonio immobiliare di oltre 4,5 milioni e che ricomprende un laboratorio per la progettazione di edifici rivestiti da materiali fotovoltaici e autogenerativi di energia. All'interno degli assets esiste la possibilità di avviare la progettazione di una CER (Comunità di Risparmio Energetico). Tale asset è strategico per le opportunità di ricerca e sviluppo di nuove attività green energy friendly e per rafforzare la solidità patrimoniale del Gruppo.

## **Prevedibile evoluzione della gestione**

Le strategie adottate, in linea con l'evoluzione del mercato, stanno facendo evolvere l'attività in una multi-utilities pur rimanendo quello dell'energia la linea di business della società. Le risorse e gli investimenti del Gruppo saranno quindi destinati anche allo sviluppo del comparto mobile, al miglioramento dell'ARPU, alla riduzione del churn e all'implementazione di servizi complementari (es. eSIM travel, offerte bundle telefonia + pagamenti). In definitiva EEMS Italia si sta affermando anche come società di consulenza energetica attraverso partner nazionali e internazionali.

\*\*\*

Ieri il Consiglio di Amministrazione ha inoltre provveduto ad approvare le linee guida del nuovo piano industriale 2025-2027, ha valutato la nomina del nuovo revisore e definito i prossimi appuntamenti assembleari.

A seguito delle dimissioni presentate da quattro consiglieri direttamente in Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea dei soci dovrà essere convocata per deliberare la nomina di un nuovo organo amministrativo. La scelta è stata dettata dalla volontà di dotare la società di un organo amministrativo tecnico a cui sarà affidato il compito di realizzare le strategie di sviluppo condivise nel piano industriale 2025-2028. In occasione dell'ultimo Consiglio anche il Preposto, dott. Gianluca Biondi, ha rassegnato le sue dimissioni e si procederà a breve con una nuova nomina.

Il Consiglio di Amministrazione ha quindi deliberato la modifica al calendario degli eventi societari 2025 prevedendo un'assemblea il giorno 24 settembre 2025, che sarà chiamata a deliberare il nuovo organo amministrativo, e una il giorno 25 settembre 2025 che sarà chiamata ad approvare i bilanci ordinari e consolidati al 31.12. 2024 e la nomina del nuovo revisore.

Il Cda per l'approvazione della relazione semestrale al 30 giugno 2025 sarà convocato per il giorno 30 settembre 2025.

Per la documentazione a supporto delle Assemblee si rinvia alle relazioni illustrative pubblicate sui punti all'ordine del giorno che saranno disponibili sul sito internet della Società [www.eems.com](http://www.eems.com), Sezione Investor Relations.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea sarà pubblicato nei termini di legge sul sito internet della Società. Il testo integrale delle proposte di deliberazione e delle relazioni del Consiglio di Amministrazione relative agli argomenti all'ordine del giorno, con la relativa documentazione, sarà reso disponibile, secondo i termini e le modalità indicati dalla legge, presso la sede legale della Società, sul suo sito internet ([www.eems.com](http://www.eems.com)) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo [www.1Info.it](http://www.1Info.it).

\* \* \*

Il presente comunicato è disponibile presso la sede sociale, sul sito internet della Società all'indirizzo [www.eems.com](http://www.eems.com) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo [www.1Info.it](http://www.1Info.it).

## Conto Economico Consolidato

| (Dati in migliaia di Euro)                                                                      | 31/12/2024    | 31/12/2023    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>*utile (perdita) per azione espresso in unità di Euro</i>                                    |               |               |
| Ricavi                                                                                          | 649           | 1.234         |
| Altri proventi                                                                                  | 243           | 4             |
| <b>Totale ricavi e proventi operativi</b>                                                       | <b>892</b>    | <b>1.238</b>  |
| Materie prime e materiali consumo utilizzati                                                    | 634           | 1.207         |
| Servizi                                                                                         | 2.265         | 2.602         |
| Costo del personale                                                                             | 270           | 306           |
| Altri costi operativi                                                                           | 809           | 96            |
| <b>Risultato operativo ante ammortamenti e ripristini/svalutazioni di attività non correnti</b> | <b>-3.087</b> | <b>-2.973</b> |
| Ammortamenti                                                                                    | 43            | 30            |
| Ripristini/Svalutazioni                                                                         | 382           |               |
| <b>Risultato operativo</b>                                                                      | <b>-3.513</b> | <b>-3.003</b> |
| Proventi finanziari                                                                             | 0             | 38            |
| Oneri finanziari                                                                                | -44           | -53           |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                                                            | <b>-3.558</b> | <b>-3.018</b> |
| Imposte del periodo                                                                             | 0             |               |
| <b>Risultato del periodo</b>                                                                    | <b>-3.558</b> | <b>-3.018</b> |
| Quota di pertinenza del Gruppo                                                                  | -3.558        | -3.018        |



## Conto Economico Complessivo Consolidato

| (Dati in migliaia di Euro)                                                              | 31/12/2024    | 31/12/2023    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Risultato del periodo</b>                                                            | <b>-3.558</b> | <b>-3.018</b> |
| <b>Altre componenti del conto economico complessivo:</b>                                |               |               |
| Differenze di conversione di bilanci esteri                                             | -22           | -33           |
| Utili/(Perdite) attuariali su TFR                                                       | 0             |               |
| Effetto fiscale relativo agli altri Utili/(Perdite)                                     | 0             |               |
| <b>Altre componenti del conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali</b> | <b>-22</b>    | <b>-33</b>    |
| <b>Totale conto economico complessivo</b>                                               | <b>-3.579</b> | <b>-3.051</b> |

**Situazione Patrimoniale – Finanziaria Consolidata**

| (Dati in migliaia di Euro)   | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|------------------------------|------------|------------|
| <b>Attività non correnti</b> |            |            |
| Attività immateriali         |            |            |
| Avviamento                   | -          |            |

|                                                       |              |              |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Attività immateriali a vita definita                  | 5            | 272          |
| <b>Attività materiali</b>                             |              |              |
| Immobili, impianti e macchinari di proprietà          | 7            | 105          |
| Attività materiali per diritto di utilizzo            | 128          | 158          |
| <b>Altre attività non correnti</b>                    | -            |              |
| Partecipazioni                                        | -            |              |
| Crediti finanziari                                    | 445          |              |
| Crediti vari e altre attività non correnti            | 191          | 582          |
| <b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>                  | <b>777</b>   | <b>1.117</b> |
| <b>Attività correnti</b>                              |              |              |
| Crediti commerciali                                   | 11           | 30           |
| crediti verso società controllate                     | 0            |              |
| Crediti tributari                                     | 523          | 503          |
| attività finanziarie correnti                         | 0            |              |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti             | 271          | 1.493        |
| Altre attività correnti                               | 357          | 807          |
| <b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>                      | <b>1.162</b> | <b>2.833</b> |
| <b>Attività destinate a cessare</b>                   |              |              |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>                               | <b>1.939</b> | <b>3.950</b> |
| <b>Patrimonio netto</b>                               |              |              |
| Patrimonio netto quota di pertinenza della Capogruppo | 242          | 2.426        |
| Patrimonio netto quota di pertinenza di Terzi         |              |              |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>                        | <b>242</b>   | <b>2.426</b> |
| <b>Passività non correnti</b>                         |              |              |
| Passività finanziarie non correnti                    | 158          | 133          |
| TFR e altri fondi relativi al personale               | 0            |              |
| Debiti vari e altre passività non correnti            | 0            |              |
| <b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>                 | <b>158</b>   | <b>133</b>   |
| <b>Passività correnti</b>                             |              |              |
| Passività finanziarie correnti                        | 151          | 164          |
| Debiti commerciali                                    | 1.273        | 1.009        |
| Debiti verso società controllate                      | -            |              |
| Fondo rischi ed oneri futuri correnti                 | -            |              |
| Debiti tributari                                      | 49           | 28           |
| Altre passività correnti                              | 66           | 190          |
| <b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>                     | <b>1.539</b> | <b>1.391</b> |
| <b>TOTALE PASSIVITA'</b>                              | <b>1.697</b> | <b>1.524</b> |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>           | <b>1.939</b> | <b>3.950</b> |

## Rendiconto Finanziario Consolidato

| (Dati in migliaia di Euro)                                                                                 | 31/12/2024    | 31/12/2023    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Risultato del periodo</b>                                                                               | <b>-3.558</b> | <b>-3.018</b> |
| Rettifiche per riconciliare il risultato del periodo ai flussi di cassa generati dalla gestione operativa: |               |               |
| Ammortamenti                                                                                               | 43            | 30            |
| Accantonamento TFR                                                                                         | 0             | 15            |
| Altri elementi non monetari                                                                                | 384           | 54            |
| Utilizzo TFR                                                                                               | -54           | -4            |
| Variazione dell'Attivo Circolante:                                                                         |               |               |
| Decrem. (increm.) crediti commerciali                                                                      | 19            | 308           |
| Decrem. (increm.) crediti tributari                                                                        | -20           | 85            |
| Decrem. (increm.) rimanenze                                                                                |               |               |
| Increm. (decrem.) debiti commerciali                                                                       | -264          | 224           |
| Increm. debiti / (decrem.) debiti tributari                                                                | -21           | -189          |
| Altre variazioni                                                                                           | 326           | 198           |
| <b>Flusso monetario generato dalla gestione operativa</b>                                                  | <b>-3.144</b> | <b>-2.297</b> |
| Increm. (decrem.) immobilizzazioni in corso                                                                |               |               |
| Acquisti di immobili impianti e macchinari                                                                 | 0             | -9            |
| Acquisti di immobilizzazioni immateriali                                                                   | 3             | -271          |
| Altre variazioni                                                                                           | 1             | -24           |
| <b>Flusso monetario impiegato nell'attività di investimento</b>                                            | <b>4</b>      | <b>-304</b>   |
| Finanziamento da terzi                                                                                     | 100           |               |
| Riduzione finanziamenti                                                                                    |               |               |
| Emissione prestiti obbligazionari                                                                          |               | 2.500         |
| Rimborso prestiti obbligazionari                                                                           |               |               |
| Altre variazioni                                                                                           | 1818          |               |
| <b>Flusso monetario impiegato dalla attività di finanziamento</b>                                          | <b>1.918</b>  | <b>2.500</b>  |
| <b>Effetto cambio sulla liquidità</b>                                                                      |               | <b>-10</b>    |
| <b>Aumento (diminuzione) della liquidità</b>                                                               | <b>-1.222</b> | <b>-111</b>   |
| <b>Liquidità all'inizio del periodo</b>                                                                    | <b>1.493</b>  | <b>1.604</b>  |
| <b>Liquidità alla fine del periodo</b>                                                                     | <b>271</b>    | <b>1.493</b>  |

## Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto Consolidato

|                                                        | Capitale Sociale | Riserva sovrapprezzo azioni | Riserva Legale | Riserva FTA  | Riserva da differenza di conversione | Altre riserve | Utili (perdite) portati a nuovo | Utile (perdita) del periodo | Totale patrimonio netto del Gruppo |
|--------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|----------------|--------------|--------------------------------------|---------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| (dati in migliaia di Euro)                             |                  |                             |                |              |                                      |               |                                 |                             |                                    |
| 01/01/2023                                             | 1835             | 1344                        | 100            | 1.125        | 487                                  | 2.811         | -3.937                          | 2258                        | 1507                               |
| Risultato del periodo                                  |                  |                             |                |              |                                      |               |                                 | 3.018                       | -3.018                             |
| Differenze di conversione di bilanci esteri            |                  |                             |                |              | -33                                  |               |                                 |                             | -33                                |
| <b>Totale risultato complessivo</b>                    | -                | -                           | -              | -            | -33                                  | -             | -                               | 3.018                       | -3.051                             |
| Riporto a nuovo utile (perdite) 2022                   |                  |                             |                |              |                                      |               | -2258                           | 2258                        |                                    |
| Conversione obbligazioni POC                           | 1341             | 2.589                       |                |              |                                      |               |                                 |                             | 3.930                              |
| Variazioni IAS 32                                      |                  |                             |                |              |                                      | 39            |                                 |                             | 39                                 |
| Arrotondamenti                                         |                  |                             |                |              |                                      | 1             |                                 |                             | 1                                  |
| 31/12/2023                                             | 3.176            | 3.933                       | 100            | 1.125        | 454                                  | 2.851         | -6.195                          | 3.018                       | 2.426                              |
| Risultato del periodo                                  |                  |                             |                |              |                                      |               |                                 | 3.558                       | -3.558                             |
| Differenze di conversione di bilanci esteri            |                  |                             |                |              | -22                                  |               |                                 |                             | -22                                |
| <b>Totale risultato complessivo</b>                    |                  |                             |                |              |                                      |               |                                 | 3.558                       | -3.579                             |
| Riporto a nuovo utile (perdite) 2023                   |                  |                             |                |              |                                      |               | -3.018                          | 3.018                       | 0                                  |
| Conversione obbligazioni POC                           | 1.090            |                             |                |              |                                      |               |                                 |                             | 1.090                              |
| versamenti conto aumento di capitale                   |                  |                             |                |              |                                      | 215           |                                 |                             | 215                                |
| Variazioni IAS 32 e altre rettifiche da consolidamento |                  |                             |                |              |                                      | 90            |                                 |                             | 90                                 |
| <b>31/12/2024</b>                                      | <b>4.266</b>     | <b>3.933</b>                | <b>100</b>     | <b>1.125</b> | <b>432</b>                           | <b>3.156</b>  | <b>-9.213</b>                   | <b>3.558</b>                | <b>242</b>                         |

**Bilancio di EEMS Italia s.p.a. al 31 dicembre 2024**

**Conto Economico**

| (Dati in Euro)                                                                                  | Note | 31/12/2024        | 31/12/2023        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <i>*utile (perdita) per azione espresso in unità di Euro</i>                                    |      |                   |                   |
| Ricavi                                                                                          | 4    | 649.201           | 1.234.245         |
| Altri proventi                                                                                  | 5    | 855.010           | 3.738             |
| <b>Totale ricavi e proventi operativi</b>                                                       |      | <b>1.504.211</b>  | <b>1.237.983</b>  |
| Materie prime e materiali consumo utilizzati                                                    | 6    | 634.279           | 1.206.997         |
| Servizi                                                                                         | 7    | 2.034.825         | 2.259.849         |
| Costo del personale                                                                             | 8    | 270.426           | 306.756           |
| Altri costi operativi                                                                           | 9    | 1.613.706         | 35.672            |
| <b>Risultato operativo ante ammortamenti e ripristini/svalutazioni di attività non correnti</b> |      | <b>-3.049.025</b> | <b>-2.571.291</b> |
| Ammortamenti                                                                                    | 10   | 40.475            | 29.191            |
| Ripristini/Svalutazioni                                                                         |      | 114.000           |                   |
| <b>Risultato operativo</b>                                                                      |      | <b>-3.203.500</b> | <b>-2.600.482</b> |
| Proventi finanziari                                                                             | 11   | 16.292            | 24.855            |

|                                      |    |                   |                   |
|--------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Oneri finanziari                     | 11 | -133              | -51.368           |
| Proventi/(Oneri) da partecipazioni   |    |                   |                   |
| <b>Risultato prima delle imposte</b> |    | <b>-3.187.341</b> | <b>-2.626.995</b> |
| Imposte del periodo                  |    |                   |                   |
| <b>Risultato del periodo</b>         |    | <b>-3.187.341</b> | <b>-2.626.995</b> |

□

**Conto Economico Complessivo**

| (Dati in Euro)                                                                          | 31/12/2024        | 31/12/2023        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Risultato del periodo</b>                                                            | <b>-3.187.341</b> | <b>-2.626.995</b> |
| <b>Altre componenti del conto economico complessivo:</b>                                |                   |                   |
| Differenze di conversione di bilanci esteri                                             |                   |                   |
| Utili/(Perdite) attuariali su TFR                                                       |                   |                   |
| Effetto fiscale relativo agli altri Utili/(Perdite)                                     |                   |                   |
| <b>Altre componenti del conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali</b> |                   |                   |
|                                                                                         | 0                 |                   |
| <b>Totale conto economico complessivo</b>                                               | <b>-3.187.341</b> | <b>-2.626.995</b> |



### Situazione Patrimoniale – Finanziaria

| (Dati in Euro)                               | Note | 31/12/2024       | 31/12/2023       |
|----------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>Attività non correnti</b>                 |      |                  |                  |
| <b>Attività immateriali</b>                  |      |                  |                  |
| Avviamento                                   |      |                  |                  |
| Attività immateriali a vita definita         | 14   | 5.154            | 11.195           |
| <b>Attività materiali</b>                    |      |                  |                  |
| Immobili, impianti e macchinari di proprietà | 15   | 7.223            | 8.697            |
| Beni in locazione finanziaria                | 15   | 128.399          | 158.029          |
| <b>Altre attività non correnti</b>           |      |                  |                  |
| Partecipazioni                               | 13   | 461.213          | 575.213          |
| Crediti finanziari                           | 16   | 445.000          |                  |
| Crediti vari e altre attività non correnti   | 17   | 155.962          | 504.999          |
| <b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>         |      | <b>1.202.951</b> | <b>1.258.133</b> |
| <b>Attività correnti</b>                     |      |                  |                  |
| Rimanenze di magazzino                       |      |                  |                  |
| Crediti commerciali                          | 18   | 1.624            | 24.057           |
| Crediti verso società controllate            | 19   |                  |                  |
| Crediti tributari                            | 20   | 397.843          | 429.481          |
| Attività finanziarie correnti                | 16   | -                | 580.219          |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti    | 21   | 11.537           | 1.067.117        |
| Altre attività correnti                      | 17   | 322.836          | 807.671          |
| <b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>             |      | <b>733.840</b>   | <b>2.908.545</b> |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>                      |      | <b>1.936.791</b> | <b>4.166.678</b> |
| <b>Patrimonio netto</b>                      |      |                  |                  |
| Patrimonio netto                             | 22   | 347.238          | 2.231.979        |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>               |      | <b>347.238</b>   | <b>2.231.979</b> |
| <b>Passività non correnti</b>                |      |                  |                  |
| Passività finanziarie non correnti           | 23   | 158.220          | 777.849          |
| TFR e altri fondi relativi al personale      | 24   |                  |                  |
| Fondo imposte differite                      |      |                  |                  |
| Fondo per rischi e oneri futuri              |      |                  |                  |
| Debiti vari e altre passività non correnti   | 27   |                  |                  |
| <b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>        |      | <b>158.220</b>   | <b>777.849</b>   |
| <b>Passività correnti</b>                    |      |                  |                  |
| Passività finanziarie correnti               | 23   | 127.956          | 164.043          |
| Debiti commerciali                           | 25   | 1.234.657        | 831.862          |
| Debiti verso società controllate             |      |                  |                  |
| Fondo rischi ed oneri futuri correnti        |      |                  |                  |
| Debiti tributari                             | 26   | 32.592           | 28.393           |
| Altre passività correnti                     | 27   | 36.128           | 132.552          |

|                                             |                  |                  |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>           | <b>1.431.333</b> | <b>1.156.850</b> |
| <b>TOTALE PASSIVITA'</b>                    | <b>1.589.553</b> | <b>1.934.699</b> |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b> | <b>1.936.791</b> | <b>4.166.678</b> |

## Rendiconto Finanziario

| (Dati in Euro)                                                                                             | 31/12/2024        | 31/12/2023        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Risultato del periodo</b>                                                                               | <b>-3.187.341</b> | <b>-2.626.995</b> |
| Rettifiche per riconciliare il risultato del periodo ai flussi di cassa generati dalla gestione operativa: |                   |                   |
| Ammortamenti                                                                                               | 40.475            | 29.191            |
| Accantonamento TFR                                                                                         | -                 | 15.395            |
| Interessi debiti per leasing                                                                               | -                 | 4.908             |
| Interessi e oneri su strumenti derivati                                                                    | -                 | 43.244            |
| Stralcio progetti fotovoltaici                                                                             |                   |                   |
| Effetto conversione di patrimonio netto                                                                    |                   |                   |
| Altri elementi non monetari                                                                                | -                 | 48.152            |
| Utilizzo TFR                                                                                               | -15.395           | -4.109            |
| Variazione dell'Attivo Circolante:                                                                         |                   |                   |
| Decrem. (increm.) crediti commerciali                                                                      | 22.433            | 313.413           |
| Decrem. (increm.) crediti tributari                                                                        | 31.638            | 123.221           |
| Increm. (decrem.) debiti commerciali                                                                       | 402.795           | 164.949           |
| Increm. debiti / (decrem.) debiti tributari                                                                | 4.199             | -186.826          |
| Altre variazioni                                                                                           | 388.411           | 186.517           |
| <b>Flusso monetario generato dalla gestione operativa</b>                                                  | <b>-2.312.785</b> | <b>-1.937.092</b> |
| Increm. (decrem.) immobilizzazioni in corso                                                                |                   |                   |
| Acquisti di immobili impianti e macchinari                                                                 | -154              | -8.514            |
| Acquisti di immobilizzazioni immateriali                                                                   | -3.146            | -3.000            |
| Altre variazioni                                                                                           | -1.400            | -23.400           |
| <b>Flusso monetario impiegato nell'attività di investimento</b>                                            | <b>-4.700</b>     | <b>-34.914</b>    |
| Finanziamento da terzi                                                                                     |                   |                   |
| Riduzione finanziamenti                                                                                    |                   | -20.000           |
| Emissione prestiti obbligazionari                                                                          |                   | 2.500.000         |
| Rimborso prestiti obbligazionari                                                                           |                   |                   |
| Altre variazioni                                                                                           | 1.161.905         | -480.109          |
| <b>Flusso monetario impiegato dalla attività di finanziamento</b>                                          | <b>1.261.905</b>  | <b>1.999.891</b>  |
| Effetto cambio sulla liquidità                                                                             |                   |                   |
| <b>Aumento (diminuzione) della liquidità</b>                                                               | <b>-1.055.580</b> | <b>27.885</b>     |
| <b>Liquidità all'inizio del periodo</b>                                                                    | <b>1.067.117</b>  | <b>1.039.232</b>  |
| <b>Liquidità alla fine del periodo</b>                                                                     | <b>11.537</b>     | <b>1.067.117</b>  |

## Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto

|                                      | Capitale Sociale | Riserva sovrapprezzo azioni | Riserva Legale | Altre riserve | Utili (perdite) portati a nuovo | Utile (perdita) del periodo | Totale      |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------------|----------------|---------------|---------------------------------|-----------------------------|-------------|
| (dati in Euro)                       |                  |                             |                |               |                                 |                             |             |
| Saldo al 01/01/2023                  | 1.835.335        | 1.343.687                   | 99.804         | 2.843.113     | - 3.096.507                     | - 2.135.477                 | 889.954     |
| Riporto a nuovo utile (perdite) 2022 |                  |                             |                |               | - 2.135.477                     | 2.135.477                   | -           |
| Conversione obbligazioni POC Negma   | 1.340.543        | 2.589.457                   |                |               |                                 |                             | 3.930.000   |
| Variazioni IAS 32                    |                  |                             |                | 39.019        |                                 |                             | 39.019      |
| Risultato dell'esercizio             |                  |                             |                |               |                                 | - 2.626.995                 | - 2.626.995 |
| Saldo al 31/12/2023                  | 3.175.878        | 3.933.144                   | 99.804         | 2.882.132     | -5.231.984                      | -2.626.995                  | 2.231.978   |
| Riporto a nuovo utile (perdite) 2023 |                  |                             |                |               | - 2.626.995                     | 2.626.995                   | -           |

|                                      |           |           |        |           |            |            |             |
|--------------------------------------|-----------|-----------|--------|-----------|------------|------------|-------------|
| Conversione obbligazioni POC Negma   | 1.090.000 |           |        |           |            |            | 1.232.868   |
| Versamento conto aumento di capitale |           |           |        | 215.000   |            |            | 215.000     |
| Variazioni IAS 32                    |           |           |        | -2.399    |            |            | -2.399      |
| Riserve da arrotondamento            |           |           |        | -1        |            |            | -1          |
| Risultato dell'esercizio             |           |           |        |           |            | -3.187.341 | - 3.187.341 |
| Saldo al 31/12/2024                  | 4.265.878 | 3.933.144 | 99.804 | 3.094.732 | -7.858.979 | -3.187.341 | 347.238     |



----- FINE INFORMAZIONE REGOLAMENTATA N: 798\_158112\_2025\_oneinfo -----

----- TOTALE PAGINE: 13 -----

[Fine Documento]