

APPROVATI I RISULTATI DELL'ESERCIZIO 2024**Innovazione e specializzazione tecnica trainano gli ottimi risultati 2024: Franchetti cresce a doppia cifra su Valore della Produzione, EBITDA e Utile**

+28% il valore della produzione, +21% utile netto.

Principali dati consolidati al 31 dicembre 2024:

- **Valore della produzione:** Euro 9,0 mln, +28% (2023: Euro 7,0 mln)
- **EBITDA:** Euro 3,4 mln, +34% (2023: Euro 2,5 mln)
- **Risultato netto:** utile di Euro 1,5 mln, 21% (2023: Euro 1,2 mln)
- **Indebitamento finanziario netto:** Euro 1,1 mln di cassa (2023: Euro 0,4 mln di debito)
- **Portafoglio ordini (*backlog*¹)** al 31.01.2025 pari a Euro 40 mln con visibilità al 2029, e la cui quota di pertinenza del 2025 è stimata pari a circa il 32,5% sul totale.

Arzignano (VI), 31 marzo 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di **Franchetti S.p.A.** (Ticker BIT: FCH), società quotata sul segmento Euronext Growth Milan di Borsa Italiana e a capo dell'omonimo Gruppo multinazionale di sviluppo software ed engineering design, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Paolo Franchetti, ha approvato il progetto di Bilancio di Esercizio della Capogruppo e ha esaminato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2024.

¹ Sono inclusi nel backlog ordini con sottostante un contratto firmato.

Headquarters

Franchetti spa
Piazzale della Vittoria 7
I-36071 Arzignano/Vi
Tel. +39 0444 671443
Fax +39 0444 456336
Pl. 03835470240
info@franchetti.tech
franchetti.tech

Certified by:



Paolo Franchetti, Presidente e CEO di Franchetti S.p.A., ha commentato:

“Desidero esprimere la nostra più sincera gratitudine a tutti gli azionisti di Franchetti. La fiducia che ci avete accordato ha reso possibile un importante rafforzamento patrimoniale e finanziario, elemento essenziale per sostenere la nostra strategia di crescita. Le risorse raccolte hanno già supportato operazioni strategiche e rappresentano un fattore abilitante per le acquisizioni future che stiamo valutando, sia in Italia che all'estero.

Le recenti acquisizioni di Strucinspect in Austria e Matildi+Partners in Italia costituiscono due tappe fondamentali del nostro percorso di espansione, contribuendo ad arricchire le nostre competenze e ad ampliare l'offerta nei campi della diagnostica e della terapia delle infrastrutture. Queste integrazioni si inseriscono strutturalmente nella nostra piattaforma tecnologica dedicata alla manutenzione predittiva supportata da intelligenza artificiale.

Sebbene alcuni progetti abbiano registrato naturali slittamenti nella fase di avvio, la solidità e la distribuzione del portafoglio ordini ci permettono di pianificare e di rafforzare la nostra struttura organizzativa in modo coerente e sostenibile.

Il 2025 si apre quindi con solide prospettive di crescita, sostenute da un backlog che, al 31 gennaio, ha raggiunto i 40 milioni di euro.

Operiamo in un mercato strutturalmente aciclico, che ci consente di acquisire nuovi contratti anche al di fuori delle iniziative legate, ad esempio in Italia, al PNRR. Proseguendo nell'ampliamento dei servizi, nel consolidamento delle relazioni con i clienti storici, nell'acquisizione di nuovi clienti e attraverso operazioni di M&A selettive, continueremo a generare valore e a consolidare il nostro sviluppo.

Il nostro obiettivo è chiaro: creare valore tangibile e duraturo, affermando Franchetti come partner tecnologico di riferimento per la gestione intelligente e digitale delle infrastrutture esistenti.

Principali Risultati Consolidati al 31 dicembre 2024

Conto Economico

Nel 2024 il **Valore della Produzione** è pari a Euro 9,0 milioni con un incremento del 28,0% rispetto a Euro 7,0 milioni del 31 dicembre 2023.

Esso si compone di ricavi da vendite per 5,6 milioni di euro, in contrazione del 9,2% rispetto all'esercizio precedente. La flessione è riconducibile a dinamiche specifiche su alcuni clienti strategici, che hanno avviato processi di riorganizzazione interna (in particolare a livello di governance e gestione operativa) determinando slittamenti nell'avvio di progetti già acquisiti, ora riprogrammati per il 2025. Il valore complessivo di tali commesse posticipate è stimato in circa 1,5 milioni di euro.

A compensare in parte questa dinamica, si evidenzia un rilevante incremento della voce "variazione delle rimanenze", che a fine esercizio 2024 raggiunge 3,3 milioni di euro, rispetto agli 0,8 milioni di euro dell'anno precedente. L'incremento riflette un'accelerazione nella fase iniziale di lavorazione di ordini acquisiti, da finalizzarsi e fatturarsi nel 2025, nonché una strategia mirata di presidio della capacità operativa e della continuità nei progetti ad alta specializzazione tecnica.

A livello di breakdown del valore della produzione:

- l'Italia è pari a Euro 7,0 milioni (78% del totale) verso Euro 5,6 milioni nello stesso periodo del 2023;
- il Brasile ammonta a Euro 2,0 milioni (22% del totale) verso Euro 1,4 milioni.

Il risultato conseguito nel 2024 riflette in modo chiaro il crescente riconoscimento delle competenze ingegneristiche distintive del Gruppo all'interno di un mercato in forte espansione. A livello domestico, europeo e internazionale, il settore della manutenzione delle grandi infrastrutture viarie ha registrato un'intensificazione delle attività, generando una domanda strutturalmente in crescita. In questo contesto, il Gruppo ha

saputo valorizzare la propria posizione di leadership, consolidata grazie a un know-how altamente specializzato e riconosciuto.

Il mercato italiano ha rappresentato un importante motore di crescita, trainato dalla necessità di intervenire su un patrimonio infrastrutturale caratterizzato da elevata vetustà. Si tratta di una dinamica con effetti di lungo periodo, in larga parte indipendente dai finanziamenti del PNRR, che pone il Gruppo in una posizione privilegiata per intercettare flussi di business ricorrenti.

Parallelamente, sono proseguiti con efficacia gli sforzi commerciali volti ad ampliare la base clienti e a incrementare il numero di contratti attivi, in linea con la strategia di rafforzamento del presidio di mercato.

In un settore attraversato da profondi cambiamenti tecnologici — dalla digitalizzazione delle infrastrutture all'adozione di soluzioni IoT e software predittivi per la gestione del rischio — il Gruppo Franchetti continua a investire con decisione in innovazione. L'obiettivo è duplice: evolvere costantemente la propria offerta digitale e sviluppare nuove soluzioni in partnership con operatori di primo piano, rafforzando il ruolo del Gruppo come alleato strategico per la gestione intelligente e sostenibile degli asset infrastrutturali.

Dopo aver contabilizzato costi di produzione pari a 5,6 milioni di euro, in crescita rispetto ai 4,5 milioni dell'esercizio precedente, incremento determinato principalmente dall'aumento dei costi per servizi da fornitori esterni e dalle spese per il personale, che al 31 dicembre 2024 conta 105 risorse (dipendenti e collaboratori), **l'EBITDA** si attesta a 3,4 milioni di euro, con un'EBITDA margin (calcolato sul valore della produzione) del 37,8%. Rispetto al 2023, quando l'EBITDA era pari a 2,5 milioni di euro, EBITDA margin (calcolato sul valore della produzione) del 36,1%, il Gruppo registra un aumento del 34,0% in valore assoluto e un miglioramento di circa 170 basis points dell'EBITDA Margin, a conferma della crescente efficienza operativa e della capacità di assorbire la maggiore struttura di costo.

Dopo aver speso ammortamenti per circa Euro 1,1 milioni **l'EBIT** è di Euro 2,3 milioni, +12,1% rispetto a Euro 2,0 milioni del 2023.

L'Utile dell'esercizio è pari a Euro 1,5 milioni rispetto a Euro 1,2 milioni registrato a fine 2023 con un incremento del 21,2%.

Stato Patrimoniale

Il **Capitale Circolante Netto** si attesta a 7,4 milioni di euro, in aumento rispetto ai 4,7 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2023. L'incremento è riconducibile principalmente alla crescita dei crediti commerciali, passati da 5,8 milioni a 7,5 milioni di euro, e all'aumento delle rimanenze, che salgono da 0,9 milioni a 4,2 milioni di euro. Le rimanenze sono state valutate secondo il criterio del presumibile valore di realizzo, coerentemente con i principi contabili applicati.

Il **Capitale Investito Lordo** mostra un significativo rafforzamento passando da 7,0 milioni di euro a 13,9 milioni di euro al 31 dicembre 2024. Tale variazione riflette un incremento di 3,7 milioni di euro nelle immobilizzazioni immateriali, conseguente alla riclassificazione nella voce avviamento della partecipazione in Matildi + Partners S.r.L., oltre che a maggiori capitalizzazioni per investimenti in software e operazioni di M&A.

L'**Indebitamento finanziario netto** risulta attivo (cassa) per 1,1 milioni di euro, a fronte di un indebitamento finanziario netto di 0,4 milioni di euro (debito) al termine del 2023. Il miglioramento è attribuibile principalmente all'aumento di capitale da 6 milioni di euro effettuato dalla Capogruppo nel luglio 2024, che ha significativamente rafforzato la dotazione di liquidità del Gruppo. In incremento anche i debiti finanziari, in particolare a breve termine verso banche che passano da Euro 2,8 milioni a Euro 5,0 milioni a testimonianza dell'ottimo sostegno dato alla crescita dal sistema bancario e finanziario.

Il **Patrimonio Netto** raggiunge 14,8 milioni di euro, in forte crescita rispetto ai 6,5 milioni di euro al 31 dicembre 2023. Il dato incorpora anche l'effetto del dividendo distribuito a maggio 2024, pari a 349.512,50 euro, confermando la solidità patrimoniale e la capacità di generare valore per gli azionisti.

Per ulteriori dettagli sulla dinamica del periodo, si rimanda alla Relazione sulla Gestione del bilancio consolidato al 31.12.2024 del Gruppo Franchetti S.p.A. che sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Fatti di rilievo avvenuti durante il periodo

- **In data 1 luglio 2024** l'Assemblea Straordinaria e Speciale hanno deliberato l'incremento dei voti attribuiti alle azioni a voto plurimo da 3 a 10.
- **Il 17 luglio** ha avviato una procedura di Accelerated Bookbuilding riservata ad investitori qualificati/istituzionali per aumentare il capitale sociale fino a massimi Euro 6.000.300,00 sottoscritta da Algebris Investments Limited e da Axon Partners Group. Algebris ha comunicato il superamento della soglia di rilevanza del 5% del capitale sociale della Società rappresentato da azioni ordinarie. In particolare, Algebris Investments Limited deteneva alla data n. 339.000 azioni ordinarie e pertanto il 4,23% del capitale sociale, il 6,77% delle azioni ordinarie e lo 0,97% dei diritti di voto. Axon Partners Group, ha comunicato il superamento della soglia di rilevanza del 10% del capitale sociale della Società rappresentato da azioni ordinarie. In particolare, Axon Partner Group deteneva alla data n. 678.000 azioni ordinarie e pertanto l'8,47% del capitale sociale, il 13,54% delle azioni ordinarie e l'1,94% dei diritti di voto.
- **In data 15 ottobre 2024** Franchetti ha annunciato i risultati del secondo periodo di esercizio dei Warrant Franchetti 2022-2025. Nel corso di detto periodo sono stati esercitati n. 209.754 Warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di Euro 3,63 per azione, nel rapporto di n. 1 (una) Azione di Compendio per ogni n. 1 (uno) Warrant posseduti, n. 209.754 azioni ordinarie Franchetti, prive dell'indicazione

di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie Franchetti negoziate su Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio, per un controvalore complessivo pari ad Euro 761.407,02. Si segnala che Franchetti Holding S.r.l., azionista di controllo e società facente capo all'Ing. Franchetti, Presidente e Amministratore Delegato della Società, ha proceduto ad esercitare n. 82.650 Warrant, per un controvalore di Euro 300.019,50.

- **In data 26 novembre 2024** Franchetti annuncia di aver sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione del 100% di Matildi+Partners Srl, specializzata in progettazione e manutenzione strutturale di ponti e viadotti. Il perfezionamento dell'operazione avviene il 3 dicembre, con l'acquisizione del 67%.
- **In data 23 dicembre 2024** Franchetti annuncia di aver firmato un accordo per l'acquisizione di una partecipazione in una newco con azionista, fra gli altri, Palfinger AG. Franchetti investirà 1,9 milioni di euro in una società di diritto austriaco a cui sarà trasferita la linea di business Strucinspect, di cui verrà a detenere il 67% del capitale sociale.

Fatti di rilievo avvenuti successivamente alla chiusura del periodo

30 gennaio 2025 – Franchetti annuncia di aver completato il closing per l'acquisizione della maggioranza della nuova società Strucinspect GmbH.

24 marzo 2025 - Franchetti S.p.A. delibera un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione per massimi Euro 4 milioni. Viene sottoscritta nella stessa data la prima tranche per Euro 2,8 milioni da primari investitori qualificati e istituzionali.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla luce delle informazioni attualmente disponibili, della consistenza del portafoglio ordini e della solidità della struttura organizzativa e delle recenti acquisizioni fatte, il Gruppo prevede per l'esercizio in corso un andamento operativo in linea con le attese positive del management.

In coerenza con il percorso di crescita delineato, il piano di operazioni straordinarie (M&A) proseguirà nel corso dell'anno con l'obiettivo di integrare nuove tecnologie, competenze specialistiche e realtà ad alto valore aggiunto, attive in mercati sinergici o contigui rispetto a quelli già presidiati dal Gruppo. Tali operazioni sono finalizzate a rafforzare ulteriormente il posizionamento competitivo e a generare crescita dimensionale e qualitativa.

L'aumento di capitale perfezionato nel corso del 2024 e a marzo 2025 ha dotato la Società di risorse finanziarie immediatamente disponibili, funzionali a sostenere il piano industriale e, in particolare, a cogliere in tempi rapidi eventuali opportunità di mercato coerenti con la strategia di crescita per linee esterne attualmente in fase di valutazione.

In merito al contesto macroeconomico e geopolitico globale, pur in presenza di tensioni e conflitti in alcune aree internazionali, il management — di concerto con gli amministratori indipendenti — non rileva, al momento, impatti significativi sulle attività del Gruppo, grazie all'assenza di esposizione nelle aree di crisi.

Nel complesso, l'evoluzione prevedibile della gestione conferma le buone prospettive di crescita organica e per linee esterne del Gruppo, in coerenza con il percorso strategico di lungo periodo, fondato sull'innovazione tecnologica, sull'internazionalizzazione e sulla creazione di valore sostenibile.

Risultato di esercizio della Capogruppo Franchetti S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione, alla luce del risultato della Capogruppo che ha realizzato un utile netto nell'esercizio 2024 pari a 378.573 euro ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di riportare a nuovo l'intero ammontare.

Presentazione dei risultati 2024 alla comunità finanziaria

I risultati consolidati al 31 dicembre 2024 saranno presentati alla comunità finanziaria alle ore 5:00 pm del giorno 31 marzo 2024 nel corso di una conference call. È possibile partecipare collegandosi al seguente **link**:

<https://urly.it/318zap>



Convocazione Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il 30 aprile 2025 in prima convocazione ed occorrendo in data 14 maggio 2025 in seconda convocazione per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, la destinazione del risultato d'esercizio e la nomina degli Organi Sociali (Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale).

L'avviso di convocazione e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2024, la

relazione sulla gestione, la relazione degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della Società di revisione, saranno a disposizione del pubblico, nei termini di legge e di regolamento applicabili, presso la sede sociale, nonché consultabili sul sito internet della Società <https://www.franchetti.tech/governance#Assemblee> e sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/ Documenti.

Deposito della documentazione

La documentazione relativa al Bilancio al 31 dicembre 2024 prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società www.franchetti.tech, sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni periodiche" nei termini di legge, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/ Documenti e su www.linfo.it.

Franchetti S.p.A.

Franchetti S.p.A. è a capo del Gruppo Franchetti, pioniere nel campo della gestione, diagnostica e manutenzione predittiva delle infrastrutture, dei ponti e viadotti in particolare. Fondata nel 2013 ad Arzignano (VI) con controllate in Brasile e Canada, attività in USA ed India, Franchetti è una PMI innovativa che ha operato su oltre 40.000 ponti equivalenti autostradali e ferroviari in tutto il mondo. Il Gruppo vanta un curriculum tecnico e scientifico che lo colloca tra i maggiori esperti internazionali del settore. L'attività si articola in due principali linee di business: i servizi di diagnosi e terapia per la manutenzione delle infrastrutture con ispezioni e valutazioni, progettazione degli interventi e direzione lavori e servizi ICT di programmazione predittiva della manutenzione delle infrastrutture. Franchetti ha infatti sviluppato due software proprietari che sfruttano le potenzialità dell'intelligenza artificiale e dell'analisi predittiva dei dati: Argan® che permette di stimare il ciclo di vita dell'infrastruttura e quindi ricava automaticamente l'andamento del livello di sicurezza nel tempo nei diversi scenari e contesti manutentivi, Pathwork® che consente una gestione ottimizzata delle cantierizzazioni stradali e autostradali delle infrastrutture e per una mobilità sostenibile e SIDECHECK®, in grado di confrontare in maniera intelligente i dati raccolti relativi ad ispezioni, ispettori, pianificazioni, stime dei lavori per rendere il processo di valutazione il più oggettivo e completo possibile. Con un organico di 70 professionisti, di cui oltre il 90% laureato in ingegneria, il Gruppo ha realizzato nei primi sei mesi del 2024 un Valore della Produzione pari a 3,5 milioni di Euro (+22% sul 1H23) e un EBITDA pari a 1,1 milioni di Euro (+122% rispetto al 1H23).

CONTATTI

Emittente

Franchetti S.p.A.
Tel. +39 0444671443
ir@franchetti.tech

Investor & Media Relations Advisor

TWIN
franchetti@twin.services
Mara Di Giorgio || +39 335 7737417
Federico Bagatella || +39 331 8007258

Euronext Growth Advisor & Specialist

Integrae Sim S.p.A || Tel. +39 02 80506160 || Piazza Castello, 24 Milan info@integraesim.it



Conto Economico Consolidato

Valori in euro

Conto Economico Consolidato	31/12/24	31/12/23
Ricavi	5.584.197	6.152.164
Variazione delle rimanenze	3.281.410	768.236
Incrementi per lavori interni	9.136	18.911
Altri ricavi operativi	110.333	80.812
VALORE DELLA PRODUZIONE	8.985.076	7.020.123
Costi per materie prime e di consumo	(118.289)	(141.989)
Costi per servizi	(3.469.945)	(2.924.711)
Costi per godimento beni di terzi	(381.076)	(281.635)
Personale	(1.377.023)	(955.517)
Oneri diversi di gestione	(240.945)	(180.788)
EBITDA	3.397.798	2.535.483
EBITDA Margin (% VdP)	38%	36%
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(1.053.776)	(489.936)
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(35.508)	(16.652)
Svalutazioni	(34.072)	
EBIT	2.274.442	2.028.895
EBIT Margin (% VdP)	25%	29%
Proventi finanziari	8.193	23.295
Oneri finanziari	(373.331)	(153.731)
Utili/(Perdite) su cambi	-	(27.496)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.909.304	1.870.963
Imposte sul reddito	(402.014)	(627.759)
UTILE	1.507.290	1.243.204

Stato Patrimoniale Consolidato

Valori in euro

Stato Patrimoniale Consolidato	31/12/24	31/12/23
Rimanenze	4.171.102	923.540
Crediti Commerciali	7.507.860	5.768.623
Debiti Commerciali	(1.939.408)	(1.341.899)
Capitale Circolante Commerciale	9.739.554	5.350.264
Altre Attività	1.070.625	1.192.709
Altre Passività	(3.397.336)	(1.871.970)
Capitale Circolante Netto	7.412.843	4.671.003
Immobilizzazioni immateriali	6.012.977	2.262.510
Immobilizzazioni materiali	246.743	70.485
Immobilizzazioni finanziarie	234.128	31.702
Capitale Investito Lordo	13.906.691	7.035.700
TFR	(160.995)	(64.599)
Fondi	-	-
Capitale Investito Netto	13.745.696	6.971.101
Debiti verso banche a breve termine	4.999.683	2.787.893
Debiti verso banche a medio e lungo termine	102.273	233.161
Debiti finanziari	5.101.956	3.021.054
Disponibilità liquide	(6.163.657)	(2.602.278)
Altre attività finanziarie	-	-
Indebitamento finanziario netto	(1.061.701)	418.776
Capitale Sociale	430.387	358.408
Riserve	12.869.720	4.950.713
Risultato d'esercizio	1.507.290	1.243.204
Totale PN	14.807.397	6.552.325
Totale fonti	13.745.696	6.971.101

Indebitamento finanziario Netto Consolidato

(prospetto predisposto in base agli Orientamenti ESMA)

Valori in euro

IFN CONSOLIDATO	2024	2023
A) Disponibilità liquide	6.163.657	2.602.278
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		0
C) Altre attività finanziarie correnti		0
Altre attività a breve		0
D) Liquidità (A+B+C)	6.163.657	2.602.278
E) Debito finanziario corrente	4.999.683	2.787.893
E1) Parte corrente del debito finanziario non corrente		0
F) Altre passività a breve		0
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	4.999.683	2.787.893
H) Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-1.163.974	185.615
I) Debito finanziario non corrente	102.273	233.161
J) Strumenti di debito		0
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti		0
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	102.273	233.161
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (H+L)	-1.061.701	418.776
N) Crediti finanziari oltre i 12 mesi	-234.128	-31.702
Debiti Tributarî Scaduti	957.417	399.132
TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO ADJ	-338.412	786.206

Valori in euro

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/24	31/12/23
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.507.290	1.243.204
Imposte sul reddito	402.014	627.759
Interessi passivi/(attivi)	365.138	130.436
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.274.442	2.001.399
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	34.072	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.089.284	506.588
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	100.243	67.231
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.223.599	573.819
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.498.041	2.575.218
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-3.247.562	-769.052
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-1.773.309	-2.095.540
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	597.509	495.627
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-49.215	-9.926
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	58.602	60.954
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.838.397	127.752
Totale variazioni del capitale circolante netto	-2.575.578	-2.190.185
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	922.463	385.033
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-365.138	-130.436
(Imposte sul reddito pagate)	-602.348	-445.770
Dividendi incassati	0	0

(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	-3.847	-43.850
Totale altre rettifiche	-971.333	-620.056
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-48.870	-235.023
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-211.766	2349
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-4.804.243	-1.171.815
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-202.426	127.434
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-5.218.435	-1.042.032
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	2.211.790	1.112.873
Accensione finanziamenti	-130.888	-170.458
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	453.859	23.392
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Liquidità da riserve)	6.293.923	679.197
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	8.828.684	1.645.004
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.561.379	367.949
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.601.905	2.234.263

Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	373	66
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.602.278	2.234.329
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.157.645	2.601.905
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	6.012	373
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.163.657	2.602.278
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0



Conto Economico Franchetti S.p.A.

Valori in euro

Conto Economico Individuale	31/12/24	31/12/23
Ricavi	4.450.420	5.053.335
Variazione delle rimanenze		
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	1.940.927	493.815
Incrementi per lavori interni		
Altri ricavi operativi	92.747	80.629
VALORE DELLA PRODUZIONE	6.484.094	5.627.779
Costi per materie prime e di consumo	(108.141)	(139.259)
Costi per servizi	(2.530.842)	(2.123.880)
Costi per godimento beni di terzi	(332.493)	(276.875)
Personale	(1.298.519)	(860.997)
Oneri diversi di gestione	(235.400)	(179.590)
EBITDA	1.978.699	2.047.178
EBITDA Margin (% VdP)	31%	36%
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(917.203)	(410.324)
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(33.689)	(16.652)
Svalutazioni	(33.560)	
EBIT	994.247	1.620.202
EBIT Margin (% VdP)	15%	29%
Proventi finanziari	5.747	17.155
Oneri finanziari	(323.370)	(137.141)
Utili/(Perdite) su cambi	-	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	676.624	1.500.216
Imposte sul reddito	(298.051)	(462.600)
UTILE	378.573	1.037.616

Stato Patrimoniale Franchetti S.p.A.

Valori in euro

Stato Patrimoniale Individuale	31/12/24	31/12/23
Rimanenze	2.467.116	526.189
Crediti Commerciali	5.718.705	4.807.875
Debiti Commerciali	(1.505.158)	(1.252.251)
Capitale Circolante Commerciale	6.680.663	4.081.813
Altre Attività	1.764.500	1.486.833
Altre Passività	(3.330.045)	(1.683.339)
Capitale Circolante Netto	5.115.118	3.885.307
Immobilizzazioni immateriali	2.239.151	1.679.255
Immobilizzazioni materiali	196.111	48.718
Immobilizzazioni finanziarie	3.572.644	562.532
Capitale Investito Lordo	11.123.024	6.175.812
TFR	(101.491)	(64.599)
Fondi	-	-
Capitale Investito Netto	11.021.533	6.111.213
Debiti verso banche a breve termine	4.675.360	2.747.044
Debiti verso banche a medio e lungo termine	102.273	233.161
Debiti finanziari	4.777.633	2.980.205
Disponibilità liquide	(6.078.053)	(2.400.181)
Altre attività finanziarie	-	-
Indebitamento finanziario netto	(1.300.420)	580.024
Capitale Sociale	410.850	349.513
Riserve	11.532.530	4.144.060
Risultato d'esercizio	378.573	1.037.616
Totale PN	12.321.953	5.531.189
Totale fonti	11.021.533	6.111.213

Indebitamento finanziario Netto Franchetti S.p.A

(prospetto predisposto in base agli Orientamenti ESMA)

Valori in euro

IFN Franchetti S.p.A.	31/12/24	31/12/23
A) Disponibilità liquide	6.078.053	2.400.181
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		
C) Altre attività finanziarie correnti		
Altre attività a breve		
D) Liquidità (A+B+C)	6.078.053	2.400.181
E) Debito finanziario corrente	4.675.360	2.747.044
E1) Parte corrente del debito finanziario non corrente		
F) Altre passività a breve		
G) Indebitamento finanziario corrente (E+F)	4.675.360	2.747.044
H) Indebitamento finanziario corrente netto	(1.402.693)	346.863
I) Debito finanziario non corrente	102.273	233.161
J) Strumenti di debito		
K) Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	102.273	233.161
M) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO	(1.300.420)	580.024
N) Crediti finanziari oltre i 12 mesi	- 48.480	- 31.702
O) Debiti Tributarî Scaduti	945.417	399.132
P) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO ADJ	(403.483)	947.454

Rendiconto finanziario, metodo indiretto Franchetti S.p.A

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/24	31/12/23
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	378.573	1.037.616
Imposte sul reddito	298.051	462.600
Interessi passivi/(attivi)	317.623	119.986
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	994.247	1.620.202
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	33.560	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	950.892	426.976
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	96.783	39.734
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.081.235	466.710
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.075.482	2.086.912
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-1.940.927	-493.815
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-944.390	-2.412.427
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	252.907	566.121
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-4.026	-6.286
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	40.058	67.341
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.497.554	534.865
Totale variazioni del capitale circolante netto	-1.098.824	-1.744.201
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	976.658	342.711
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-317.623	-119.986

(Imposte sul reddito pagate)	-462.598	-233.281
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	-59.891	-16.353
Totale altre rettifiche	-840.112	-369.620
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	136.546	-26.909
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-181.082	-1
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-1.477.099	-1.031.735
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-3.010.112	-31.797
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-4.668.293	-1.063.533
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.928.316	1.113.575
Accensione finanziamenti	-130.888	-170.458
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	61.337	7.863
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Liquidità da riserve)	6.350.854	442.733
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	8.209.619	1.393.713

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.677.872	303.271
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.400.173	2.096.844
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	8	66
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.400.181	2.096.910
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.072.527	2.400.173
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	5.526	8
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.078.053	2.400.181
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0