Informazione Regolamentata n. 20238-9-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 22 Maggio 2026 18:43:59	Euronext Growth Milan

Societa'	:	ESTRIMA
Utenza - referente	:	ESTRIMAESTN01 - Casarsa Dario
Tipologia	:	1.1
Data/Ora Ricezione	:	22 Maggio 2026 18:43:59
Data/Ora Inizio Diffusione	:	22 Maggio 2026 18:44:00
Oggetto	:	Estrima S.p.A.: riapprovati il bilancio 2025 e il consolidato di Gruppo al 31/12/2025; prosegue il percorso di rilancio e riequilibrio finanziario.

Testo del comunicato

Vedi allegato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Estrima S.p.A.: Il Consiglio di Amministrazione riapprova il progetto di bilancio della Società e il bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2025 rispetto ai dati comunicati al mercato in dato 31 marzo 2026

Prosegue il percorso di rilancio e riequilibrio finanziario del Gruppo

- ***Valore della Produzione: € 25,5 milioni (€ 31,9 milioni nel 2024);***
- ***EBITDA: negativo per € 1,0 milioni (positivo per € 0,5 milioni nel 2024)***
- ***EBIT: negativo per € 2,0 milioni (negativo per € 1,5 milioni nel 2024);***
- ***Risultato Netto di Gruppo: negativo per € 3,0 milioni (negativo per € 2,1 milioni nel 2024);***
- ***Patrimonio Netto di Gruppo: € 5,2 milioni (€ 4,9 milioni nel 2024)***
- ***Posizione Finanziaria Netta: negativa (debito) per € 3,5 milioni (negativa per € 4,9 milioni nel 2024)***

Portogruaro (VE), 22 maggio 2026 – Il Consiglio di Amministrazione di **Estrima S.p.A ("Estrima" o la "Società")**, società a capo del Gruppo Estrima, specializzata nella produzione di veicoli elettrici e cabine di sicurezza per veicoli agricoli e industriali, quotata sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan (EGM) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha approvato nuovamente il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 con dati aggiornati rispetto ai dati preliminari comunicati al mercato in data 31 marzo 2026 (vedi il comunicato stampa del 31 marzo).

Gianfranco Moretton, CEO di Estrima, ha così commentato: "*Il 2025 è stato un anno ancora complesso per il Gruppo, caratterizzato da un contesto macroeconomico e di mercato sfidante e da un importante percorso di ristrutturazione interna. Tuttavia, abbiamo compiuto passi decisivi nel rafforzamento della nostra struttura finanziaria e nel riposizionamento strategico della Società. L'ingresso del nuovo socio di maggioranza rappresenta una base solida su cui costruire il futuro di Estrima. I risultati conseguiti nel corso dell'anno, uniti al completamento positivo del percorso di risanamento, ci consentono oggi di guardare avanti con maggiore fiducia. Le prospettive per il 2026 sono orientate alla crescita e al progressivo recupero della redditività. Continueremo a lavorare con disciplina e determinazione per valorizzare le nostre competenze industriali, cogliere le opportunità offerte dal mercato della mobilità elettrica e creare valore sostenibile per tutti gli stakeholder*".

Principali risultati del Gruppo al 31 dicembre 2025

Al 31 dicembre 2025 il Gruppo Estrima registra un Valore della Produzione pari a € 25,5 milioni, in contrazione rispetto all'esercizio precedente (pari a € 31,9 milioni). I ricavi derivanti da vendite e prestazioni si attestano a € 24,3 milioni in diminuzione rispetto a € 33,3 milioni registrati nel corso dell'esercizio 2024. La dinamica negativa ha interessato sia il business dei veicoli elettrici sia quello delle cabine di sicurezza, entrambi penalizzati da un calo dei volumi. Tale contrazione è principalmente riconducibile al periodo di ricorso alla procedura di composizione negoziata della crisi (CNC) da parte della capogruppo Estrima, protrattosi dal 03 dicembre 2024 al 29 luglio 2025, nonché alla flessione della domanda nel mercato di riferimento di Brieda e C S.r.l..

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

L'EBITDA al 31 dicembre 2025 risulta in peggioramento, attestandosi a € -1,0 milioni, rispetto al dato del 2024 (positivo per € 0,5 milioni). Nonostante un significativo incremento del gross margin, pari al 44% rispetto al 40% rilevato nel corso del 2024, il risultato risente di un maggiore impatto dei costi per servizi, principalmente riconducibili agli oneri sostenuti nel periodo di ricorso alla procedura di composizione negoziata della crisi (CNC), nonché agli effetti connessi all'uscita di Birò France.

Nel 2025 l'EBIT risulta negativo per € 2,0 milioni, in peggioramento rispetto al risultato del 2024 pari a € -1,5 milioni

Il risultato netto di Gruppo dell'esercizio 2025 è negativo per € 3,0 milioni e risente in misura significativa degli effetti della cessione della partecipazione in Birò France, la cui vendita ha inciso sul risultato d'esercizio per oltre € 1,3 milioni.

Il patrimonio netto di Gruppo al 31 dicembre 2025 si attesta a € 5,2 milioni, in aumento rispetto ai € 4,9 milioni registrati nell'esercizio precedente, principalmente per effetto dell'aumento di capitale connesso all'ingresso di un nuovo socio nella Capogruppo.

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2025 risulta negativa (debito) per circa € 3,5 milioni, evidenziando un miglioramento rispetto all'esercizio precedente (€ 4,9 milioni) principalmente riferibile all'aumento di capitale, pari a € 3 milioni, sottoscritto dall'azionista Zetronic S.r.l. nell'ambito del piano di risanamento.

Principali risultati della capogruppo Estrima al 31 dicembre 2025

Nel corso dell'esercizio 2025 il Valore della Produzione si attesta a € 2,6 milioni, in diminuzione rispetto a € 3,2 milioni registrati nel 2024, riflettendo la contrazione dei ricavi operativi. In particolare, i ricavi derivanti da vendite e prestazioni si attestano a € 2,1 milioni, rispetto a € 4,2 milioni dell'esercizio precedente.

L'EBITDA al 31 dicembre 2025, pur rimanendo negativo per € 0,4 milioni, evidenzia un significativo miglioramento rispetto al dato negativo di € 1,3 milioni del 2024, a conferma di un progressivo recupero della marginalità operativa.

Il risultato netto dell'esercizio è negativo per € 2,5 milioni, in miglioramento rispetto alla perdita di € 3,0 milioni registrata nell'esercizio precedente.

Il patrimonio netto si attesta a € 5,3 milioni, in crescita rispetto a € 4,8 milioni al 31 dicembre 2024, principalmente per effetto degli interventi di rafforzamento patrimoniale intervenuti nel periodo.

La posizione finanziaria netta risulta positiva (€ 0,2 milioni), per effetto dell'aumento di capitale effettuato da nuovo socio, confermando un sensibile miglioramento rispetto all'indebitamento netto registrato nel 2024, evidenziando un riequilibrio della struttura finanziaria della Società.

Confronto tra i dati comunicati il 31 marzo 2026 e i dati aggiornati odierni

Rispetto ai dati preliminari comunicati al mercato in data 31 marzo 2026, i dati aggiornati evidenziano alcuni scostamenti derivanti dal completamento delle attività di chiusura contabile, consolidamento e revisione finale delle principali poste economiche e patrimoniali del Gruppo, effettuata secondo criteri maggiormente prudenziali.

In particolare, nel corso della finalizzazione del bilancio consolidato, il Gruppo ha proceduto a una revisione delle poste relative alla controllata Brieda e C S.r.l., tenendo conto dell'attuale contesto di mercato e della necessità di adottare un approccio valutativo maggiormente conservativo in merito alla recuperabilità di alcuni benefici economici futuri attesi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Tale aggiornamento ha comportato una rideterminazione di alcuni ricavi della controllata e una conseguente riduzione delle capitalizzazioni di immobilizzazioni materiali precedentemente rilevate, laddove non sussistevano ancora sufficienti elementi di certezza circa la piena manifestazione dei relativi benefici economici futuri.

In particolare:

- il **Valore della Produzione consolidato** passa da € 28,5 milioni comunicati il 31 marzo 2026 a € 25,5 milioni nei dati aggiornati;
- l'**EBITDA consolidato** passa da € -0,1 milioni a € -1,0 milioni;
- l'**EBIT consolidato** passa da € -1,2 milioni a € -2,0 milioni;
- il **Patrimonio Netto consolidato** passa da € 6,8 milioni a € 5,2 milioni;
- la **Posizione Finanziaria Netta consolidata** rimane sostanzialmente invariata a € -3,5 milioni rispetto a quanto precedentemente comunicato.

L'aggiornamento delle valutazioni ha inoltre comportato la revisione di alcuni indicatori economico-finanziari consolidati e il conseguente adeguamento del valore della partecipazione detenuta dalla capogruppo Estrima nella controllata Brieda e C S.r.l., passato da € 5,8 milioni a € 4,2 milioni.

Tale variazione è principalmente riconducibile al completamento delle attività inventariali di fine esercizio e delle conseguenti verifiche sulle consistenze e sulla valorizzazione delle rimanenze di magazzino, che hanno evidenziato differenze rispetto ai dati precedentemente stimati. Gli esiti delle verifiche hanno pertanto determinato una revisione del valore attribuito alle rimanenze e dei relativi effetti economico-patrimoniali riflessi sia nel bilancio consolidato sia nella valorizzazione della partecipazione detenuta dalla capogruppo.

Per quanto riguarda la capogruppo Estrima, i dati aggiornati evidenziano:

- un **Valore della Produzione** pari a € 2,6 milioni invariato rispetto al dato comunicato il 31 marzo 2026;
- un **EBITDA** pari a € -0,4 milioni rispetto ai € -0,5 milioni comunicati il 31 marzo 2026;
- un **Risultato Netto** pari a € -2,5 milioni rispetto ai € -0,9 milioni precedentemente comunicati;
- un **Patrimonio Netto** pari a € 5,3 milioni rispetto ai € 6,9 milioni precedentemente comunicati al 31 marzo 2026;
- una **Posizione Finanziaria Netta positiva** per € 0,2 milioni, sostanzialmente in linea con quanto già comunicato.

Le variazioni sopra evidenziate sono principalmente riconducibili al completamento delle attività di consolidamento, alla contabilizzazione definitiva di componenti straordinarie e all'aggiornamento di alcune poste non ricorrenti connesse al processo di ristrutturazione e alla cessione della partecipazione Birò France.

Destinazione della perdita di esercizio

Sulla base dei risultati dell'esercizio 2025, il Consiglio di Amministrazione proporrà alla prossima Assemblea degli Azionisti di riportare a nuovo la perdita di esercizio, pari a € 3,0 milioni.

Fatti di rilievo avvenuti durante il 2025

In data 17 febbraio 2025, Estrima ha approvato la proposta di Zetronic S.r.l. a supporto del piano di risanamento che nell'aprile 2025 ha comportato l'acquisizione del 52% del Gruppo con l'obiettivo di rilanciare

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

il business e sviluppare nuovi mercati. Nel semestre, come previsto dal Piano Industriale aggiornato in data 10 marzo 2025 e attestato dal dott. Arrighi in data 17 marzo 2025, il nuovo investitore (Zetronic S.r.l.) ha dotato la società di nuovi mezzi finanziari per € 3 milioni.

In data 4 agosto 2025, Estrima ha concluso positivamente il percorso di risanamento aziendale iniziato con la procedura di Composizione Negoziata della Crisi avviata in data 4 dicembre 2024.

In data 29 settembre 2025, il Consiglio di Amministrazione di Estrima ha ratificato la cessione della propria partecipazione detenuta in Birò France SaS, pari al 66,67% del capitale sociale della stessa.

In data 29 dicembre 2025, la Società ha comunicato la nomina di Corporate Family Office SIM S.p.A. quale nuovo Euronext Growth Advisor e Specialist, a seguito della disdetta del contratto con Equita SIM S.p.A. Il nuovo incarico ha avuto efficacia a partire dal 1° gennaio 2026 e si inserisce nel più ampio percorso di rilancio della Società, volto a valorizzare le potenzialità del Gruppo e a perseguire una crescita strutturata e sostenibile.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Il 23 febbraio 2026 Estrima ha annunciato la nomina di Francesco Greggio nel ruolo di Chief Operating Officer (COO) di Brieda e C S.r.l., Società del Gruppo Estrima, con responsabilità diretta su Operations, Supply Chain e Procurement.

Il 18 marzo 2026, con l'apertura degli Ecobonus 2026 per i quadricicli elettrici sulla piattaforma del MIMIT, Estrima beneficerà dei contributi governativi che permettono di acquistare i veicoli elettrici Birò a prezzi molto accessibili.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla luce delle azioni intraprese nel corso del 2025, la Società prevede un'evoluzione della gestione orientata al consolidamento del percorso di rilancio avviato. In particolare, il rafforzamento della struttura patrimoniale e finanziaria, unitamente all'ingresso del nuovo socio di maggioranza e all'attuazione del Piano Industriale aggiornato, costituiscono elementi abilitanti per il progressivo sviluppo delle attività operative e commerciali. La gestione sarà focalizzata sul recupero della redditività, sull'espansione nei mercati a maggiore potenziale e sull'ottimizzazione della struttura dei costi, con l'obiettivo di conseguire il pareggio economico e finanziario nel corso del 2026 e di perseguire una crescita sostenibile nel medio periodo, valorizzando le sinergie industriali e strategiche all'interno del Gruppo. Permangono tuttavia elementi di incertezza legati al contesto macroeconomico e competitivo, che la Società continuerà a monitorare con attenzione, adottando un approccio gestionale prudente e flessibile.

Convocazione dell'assemblea ordinaria

Facendo seguito a quanto comunicato in data 20 aprile 2026 in merito alla modifica del calendario finanziario, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria il giorno 23 giugno 2026 in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione in data 26 giugno 2026, per discutere e deliberare sull'approvazione del Bilancio di Esercizio e la presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2025, completo di allegati e sulla proposta di destinazione del risultato di esercizio.

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di Statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, in conformità a quanto previsto dalla normativa *pro tempore* vigente.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Deposito della documentazione

Copia della Relazione Finanziaria Consolidata al 31 dicembre 2025, comprensiva della Relazione della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in via Roveredo 20/b a Pordenone, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.estrima.com sezione "Investors Relations/Financial Reports" nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione "Azioni/Documenti".

Si rende noto che i dati relativi al bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 sono in corso di certificazione da parte della Società di Revisione incaricata.

***

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations del sito https://www.estrima.com/. Si rende altresì noto che, per la diffusione delle informazioni regolamentate, la Società si avvale del circuito eMarket SDIR gestito da Teleborsa.

***

Sul Gruppo Estrima

Estrima è un gruppo specializzato nella produzione di veicoli elettrici e cabine di sicurezza per veicoli agricoli e industriali. Il Gruppo, che è strutturato per coprire un business ampio nel mondo della Mobility as a Service, ricomprende oltre a Estrima S.p.A., che svolge attività di R&S, progettazione, produzione e commercializzazione di veicoli elettrici con il marchio Birò, anche Brieda e C S.r.l., società attiva da oltre 50 anni e specializzata nella produzione di cabine di sicurezza per veicoli agricoli e industriali, e Sharbie S.r.l., società di sharing e noleggio professionale di veicoli. Dal 20 dicembre 2021, Estrima è quotata sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Nell'aprile 2025 il Gruppo è stato acquisito per il 52% da Zetronic S.r.l. con l'obiettivo di rilanciare il business e sviluppare nuovi mercati.

Contatti:

Euronext Growth Advisor
Corporate Family Office SIM S.p.A.
Via dell'Annunciata 23/4
20121 Milano
Tel +39 02 303431
Mail: ecm@cfosim.com

Investor Relations Estrima
investor.relator@estrima.com

Media Relation
Spriano Communication & Partners
Fiorella Girardo
fgirardo@sprianocommunication.com
Tel. +39 348 8577766
Jacopo Ghirardi
jghirardi@sprianocommunication.com
Tel. +39 333 7139257

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(importi in Euro migliaia)

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023	Variazione Y25-Y24	Var. % Y25-Y24
Immobilizzazioni Immateriali	633	670	1.356	(37)	(5,6%)
Immobilizzazioni Materiali	5.731	6.085	6.721	(354)	(5,8%)
Immobilizzazioni Finanziarie	51	156	176	(105)	(67,5%)
ATTIVO IMMOBILIZZATO	**6.414**	**6.911**	**8.253**	**(497)**	**(7,2%)**
Rimanenze	4.634	5.741	8.141	(1.107)	(19,3%)
Crediti commerciali	7.309	4.506	7.864	2.803	62,2%
Altri crediti	543	138	886	404	292,3%
Crediti tributari e Imposte anticipate	1.215	1.498	2.402	(283)	(18,9%)
Ratei e risconti attivi	129	158	285	(29)	(18,1%)
Debiti commerciali	(8.090)	(4.903)	(9.822)	(3.187)	65,0%
Acconti	(84)	(251)	(351)	167	(66,4%)
Debiti tributari correnti	(230)	(324)	(452)	94	(29,0%)
Debiti previdenziali correnti	(365)	(338)	(379)	(27)	8,0%
Altri debiti correnti	(596)	(611)	(980)	16	(2,6%)
Ratei e risconti passivi	(763)	(1.014)	(941)	250	(24,7%)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	**3.701**	**4.600**	**6.654**	**(899)**	**(19,5%)**
Fondi per rischi e oneri	(1.108)	(1.391)	(1.165)	284	(20,4%)
Fondo trattamento di fine rapporto	(281)	(368)	(496)	87	(23,7%)
ALTRE ATTIVITA' E PASSIVITA' NON CORRENTI	**(1.388)**	**(1.759)**	**(1.661)**	**371**	**(21,1%)**
CAPITALE INVESTITO NETTO	**8.727**	**9.751**	**13.246**	**(1.025)**	**(10,5%)**
Debiti verso banche	(5.961)	(6.927)	(8.938)	966	(13,9%)
Debiti verso altri finanziatori	(1.379)	(569)	(1.220)	(810)	142,3%
TOTALE DEBITI FINANZIARI	**(7.340)**	**(7.496)**	**(10.159)**	**156**	**(2,1%)**
Disponibilità liquide	3.805	2.639	3.328	1.166	44,2%
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	-	0,0%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO	**3.535**	**4.858**	**6.831**	**(1.323)**	**(27,2%)**
Capitale Sociale	516	248	248	268	108,3%
Riserve	7.677	7.092	19.031	585	8,2%
Risultato di esercizio	(3.002)	(2.144)	(11.939)	(858)	40,0%
Patrimonio netto	**5.191**	**5.196**	**7.340**	**(4)**	**(0,1%)**
Capitale e riserve terzi	0	(237)	(69)	237	(100,0%)
Utile (Perdita) terzi	0	(65)	(168)	65	(100,0%)
Patrimonio netto terzi	**0**	**(302)**	**(237)**	302	**(100,0%)**
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	**5.191**	**4.893**	**7.102**	**298**	**6,1%**
TOTALE FONTI	**8.727**	**9.751**	**13.933**	**(1.025)**	**(10,5%)**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

(importi in Euro migliaia)

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31/12/2025	% su VP	31/12/2024	% su VP	Varazione Y25-Y24	Var. % Y25-Y24
Ricavi delle vendite e prestazioni	24.342	95,6%	33.326	104,4%	(8.984)	(27,0%)
Variazione dei prodotti finiti	241	0,9%	(2.023)	(6,3%)	2.264	(111,9%)
Variazioni lavori in corso su ordinazione	35	0,1%	(25)	(0,1%)	59	(241,0%)
Incrementi immobilizzazioni lavori interni	415	1,6%	19	0,1%	397	2124,9%
Altri ricavi e proventi	425	1,7%	626	2,0%	(202)	(32,2%)
VALORE DELLA PRODUZIONE	**25.458**	**100,0%**	**31.923**	**100,0%**	**(6.465)**	**(20,3%)**
Consumi di materie prime	(14.676)	(57,6%)	(18.540)	(58,1%)	3.864	(20,8%)
GROSS MARGIN	**10.782**	**42,4%**	**13.383**	**41,9%**	**(2.601)**	**(19,4%)**
% sui Ricavi delle vendite e delle prestazioni	44%		40%			
Costi per servizi	(6.013)	(23,6%)	(5.943)	(18,6%)	(69)	1,2%
Costi per godimento beni di terzi	(890)	(3,5%)	(1.258)	(3,9%)	367	(29,2%)
Oneri diversi di gestione	(143)	(0,6%)	(308)	(1,0%)	165	(53,6%)
VALORE AGGIUNTO	**3.736**	**14,7%**	**5.874**	**18,4%**	**(2.138)**	**(36,4%)**
Costi del personale	(4.723)	(18,6%)	(5.337)	(16,7%)	614	(11,5%)
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)*	**(987)**	**(3,9%)**	**537**	**1,7%**	**(1.525)**	**(283,7%)**
Ammortamenti	(912)	(3,6%)	(1.324)	(4,1%)	413	(31,2%)
Accantonamenti e svalutazioni	(139)	(0,5%)	(712)	(2,2%)	573	(80,4%)
MARGINE OPERATIVO (EBIT)	**(2.038)**	**(8,0%)**	**(1.499)**	**(4,7%)**	**(539)**	**36,0%**
Proventi e oneri finanziari	(816)	(3,2%)	(437)	(1,4%)	(379)	86,9%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1)	(0,0%)	0	0,0%	(1)	n.a.
RISULTATO ANTE IMPOSTE (EBT)	**(2.855)**	**(11,2%)**	**(1.935)**	**(6,1%)**	**(919)**	**47,5%**
Imposte sul risultato dell'esercizio	(147)	(0,6%)	(274)	(0,9%)	127	(46,2%)
UTILE (PERDITA) CONSOLIDATO	**(3.002)**	**(11,8%)**	**(2.209)**	**(6,9%)**	**(793)**	**35,9%**
RISULTATO DI PERTINENZA DI TERZI	0	0,0%	(65)	(0,2%)	65	(100,0%)
RISULTATO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	**(3.002)**	**(11,8%)**	**(2.144)**	**(6,7%)**	**(858)**	**40,0%**

Estrima S.p.A.
Sede Legale:
Via Roveredo, 20/b
33170 Pordenone (PN)
Capitale Sociale € 516.300 i.v.

Sede Operativa:
Via Pordenone A, 1
30026 Portogruaro (VE)

C.F. e P.IVA: IT 01621550936
R.E.A. n. 87969 CCIAA PN
Isc.Reg.Imp. PN 01621550936

Tel: +39.0421.760365
e-mail: info@estrima.com
http: www.estrima.com

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	Importo al 31/12/25	Importo al 31/12/24
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-3.001.930	-2.209.268
Imposte sul reddito	147.237	273.783
Interessi passivi/(attivi)	249.817	430.333
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-43.967	-37.356
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	*-2.648.843*	*-1.542.508*
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	44.982	328.525
Ammortamenti delle immobilizzazioni	911.530	1.324.365
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	80.715	
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	12.376	257.481
Altre rettifiche per elementi non monetari	335.562	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	*1.385.165*	*1.910.371*
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	*-1.263.678*	*367.863*
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.107.302	2.400.269
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-2.802.647	3.349.987
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	3.186.507	-4.918.433
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	24.443	122.778
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	-227.111	76.536
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	-456.740	1.445.301
Totale variazioni del capitale circolante netto	*831.754*	*2.476.438*
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	***-431.924***	***2.844.301***
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-268.916	-399.227
(Imposte sul reddito pagate)	-61.214	
(Utilizzo dei fondi)	-412.420	-220.293
Totale altre rettifiche	*-742.550*	*-619.520*
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	***-1.174.474***	***2.224.781***
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-497.225	-357.802
Disinvestimenti	238.078	230.278
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-247.592	-92.906
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-2.850	-50.117
Disinvestimenti	4.728	50.670
Attività finanziarie non immobilizzate		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	***-504.861***	***-219.877***
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-70	-1.805.686
Accensione finanziamenti	1.783.665	727.214
(Rimborso finanziamenti)	-1.939.856	-1.614.896
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	3.000.000	
Altre variazioni di Patrimonio Netto	1.835	-554
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	***2.845.574***	***-2.693.922***
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	***1.166.239***	***-689.018***
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.637.688	3.324.666
Danaro e valori in cassa	828	2.868
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	**2.638.516**	**3.327.534**
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.802.447	2.637.688
Danaro e valori in cassa	2.308	828
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	**3.804.755**	**2.638.516**

Estrima S.p.A.
Sede Legale:
Via Roveredo, 20/b
33170 Pordenone (PN)
Capitale Sociale € 516.300 i.v.

Sede Operativa:
Via Pordenone A, 1
30026 Portogruaro (VE)

C.F. e P.IVA: IT 01621550936
R.E.A. n. 87969 CCIAA PN
Isc.Reg.Imp. PN 01621550936

Tel: +39.0421.760365
e-mail: info@estrima.com
http: www.estrima.com

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

ESTRIMA S.P.A.

(importi in Euro migliaia)

STATO PATRIMONIALE	31/12/2025	31/12/2024	Variazione FY25-FY24	Var. % FY25-FY24
Immobilizzazioni Immateriali	452	471	(19)	(4,1%)
Immobilizzazioni Materiali	185	377	(191)	(50,8%)
Immobilizzazioni Finanziarie	4.318	5.900	(1.582)	(26,8%)
ATTIVO IMMOBILIZZATO	**4.956**	**6.748**	**(1.792)**	**-26,6%**
Rimanenze	1.044	746	298	40,0%
Crediti commerciali	86	154	(68)	(44,2%)
Crediti verso controllate	68	1	67	5697,1%
Altri crediti	24	16	8	50,1%
Crediti tributari e Imposte anticipate	82	44	37	84,5%
Ratei e risconti attivi	53	63	(10)	(16,0%)
Debiti commerciali	(342)	(141)	(201)	143,1%
Acconti	(51)	(219)	168	(76,6%)
Debiti verso imprese controllate	(589)	(51)	(538)	1060,2%
Debiti tributari correnti	(24)	(33)	9	(28,2%)
Debiti previdenziali correnti	(14)	(20)	6	(29,3%)
Altri debiti correnti	(38)	(50)	12	(23,5%)
Ratei e risconti passivi	(100)	(211)	111	(52,6%)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	**197**	**299**	**(101)**	**-33,9%**
Fondi per rischi e oneri	(21)	(290)	269	(92,8%)
Fondo trattamento di fine rapporto	(19)	(28)	9	(31,9%)
ALTRE ATTIVITA' E PASSIVITA' NON CORRENTI	**(40)**	**(318)**	**278**	**(87,5%)**
CAPITALE INVESTITO NETTO	**5.114**	**6.729**	**(1.615)**	**-24,0%**
Debiti verso banche	(2.150)	(2.375)	225	-9,5%
Debiti verso altri finanziatori	(289)	(314)	25	-7,9%
TOTALE DEBITI FINANZIARI	**(2.439)**	**(2.689)**	**250**	**-9,3%**
Disponibilità liquide	2.671	759	1.913	252,2%
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	-	0,0%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO	**(232)**	**1.931**	**(2.163)**	**(112,0%)**
Capitale Sociale	516	248	268	108,3%
Riserve	7.282	7.510	(228)	-3,0%
Risultato di esercizio	(2.452)	(2.959)	507	-17,1%
PATRIMONIO NETTO	**5.346**	**4.798**	**548**	**11,4%**
TOTALE FONTI	**5.114**	**6.729**	**(1.615)**	**-24,0%**

Estrima S.p.A.
Sede Legale:
Via Roveredo, 20/b
33170 Pordenone (PN)
Capitale Sociale € 516.300 i.v.

Sede Operativa:
Via Pordenone A, 1
30026 Portogruaro (VE)

C.F. e P.IVA: IT 01621550936
R.E.A. n. 87969 CCIAA PN
Isc.Reg.Imp. PN 01621550936

Tel: +39.0421.760365
e-mail: info@estrima.com
http: www.estrima.com

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

ESTRIMA S.P.A.

(importi in Euro migliaia)

CONTO ECONOMICO	31/12/2025	%	31/12/2024	%	Variazione FY25-FY24	Var. % FY25-FY24
Ricavi delle vendite e prestazioni	2.113	79,9%	4.218	130,3%	(2.105)	(49,9%)
Variazione dei prodotti finiti	352	13,3%	(1.226)	(37,9%)	1.578	(128,7%)
Altri ricavi e proventi	178	6,7%	245	7,6%	(67)	(27,3%)
VALORE DELLA PRODUZIONE	**2.643**	**100,0%**	**3.238**	**100,0%**	**(594)**	**(18,4%)**
Consumi di materie prime	(1.502)	(56,8%)	(2.147)	(66,3%)	645	(30,0%)
GROSS MARGIN	**1.141**	**43,2%**	**1.091**	**33,7%**	**50**	**4,6%**
Costi per servizi	(1.120)	(42,4%)	(1.305)	(40,3%)	185	(14,2%)
Costi per godimento beni di terzi	(114)	(4,3%)	(239)	(7,4%)	124	(52,1%)
Oneri diversi di gestione	(44)	(1,7%)	(90)	(2,8%)	46	(50,7%)
VALORE AGGIUNTO	**(138)**	**(5,2%)**	**(543)**	**(16,8%)**	**405**	**(74,6%)**
Costi del personale	(262)	(9,9%)	(708)	(21,9%)	446	(62,9%)
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	**(400)**	**(15,1%)**	**(1.251)**	**(38,6%)**	**851**	**(68,0%)**
Ammortamenti	(394)	(14,9%)	(442)	(13,6%)	48	(10,8%)
Accantonamenti e svalutazioni	(50)	(1,9%)	(437)	(13,5%)	386	n/a
MARGINE OPERATIVO (EBIT)	**(844)**	**(31,9%)**	**(2.129)**	**(65,8%)**	**1.285**	**(60,3%)**
Proventi e oneri finanziari	(30)	(1,2%)	(72)	(2,2%)	42	(57,9%)
Rettifiche di valore	(1.578)	(59,7%)	(758)	(23,4%)	(820)	108,2%
RISULTATO ANTE IMPOSTE (EBT)	**(2.452)**	**(92,8%)**	**(2.959)**	**(91,4%)**	**507**	**(17,1%)**
Imposte sul risultato dell'esercizio	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO NETTO	**(2.452)**	**(92,8%)**	**(2.959)**	**(91,4%)**	**507**	**(17,1%)**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

ESTRIMA S.P.A.

RENDICONTO FINANZIARIO	Importo al 31/12/2025	Importo al 31/12/2024
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-2.452.378,00	-2.959.106
Imposte sul reddito	0,00	0
Interessi passivi/(attivi)	30.291,00	71.894
(Dividendi)	0,00	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di att. materiali	-34.779,00	-39.105
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di att. finanziarie	0,00	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-34.779,00	-39.105
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	*-2.456.866,00*	*-2.926.317,00*
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	30.831,00	314.499
Ammortamenti delle immobilizzazioni	394.083,00	441.694
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	1.657.532,00	759.737
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-80.000,00	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	*2.002.446,00*	*1.515.930,00*
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	*-454.420,00*	*-1.410.387*
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-298.399,00	1.626.018
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	68.124,00	-14.367
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	201.336,00	-47.937
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	1.467,00	50.178
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	-111.255,00	-98.553
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	231.573,00	-198.246
Totale variazioni del capitale circolante netto	*92.846,00*	*1.317.093*
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	*-361.574,00*	*-93.294*
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-21.721,00	-40.788
(Imposte sul reddito pagate)		0
Dividendi incassati		0
(Utilizzo dei fondi)	-308.844,00	-128.295
Totale altre rettifiche	*-330.565,00*	*-169.083*
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	***-692.139,00***	***-262.377***
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	0,00	0
Disinvestimenti	71.678,00	84.808
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-220.489,00	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0,00	-51.467
Disinvestimenti	3.973,00	47.281
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0,00	0
Disinvestimenti	0,00	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	***-144.838,00***	***80.622***
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-70,00	223
Accensione finanziamenti		0
(Rimborso finanziamenti)	-250.105,00	-354.856
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	3.000.000,00	0
(Rimborsi di capitale)		0
Cessione (acquisto) di azioni proprie		0
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)		0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	***2.749.825,00***	***-354.633***
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	***1.912.848,00***	***-536.388***
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	757.948,00	1.292.359
Assegni	0,00	0
Danaro e valori in cassa	603,00	2.580
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	758.551,00	1.294.939
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.671.091,00	757.948
Assegni	0,00	0
Danaro e valori in cassa	308,00	603
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.671.399,00	758.551

Estrima S.p.A.
Sede Legale:
Via Roveredo, 20/b
33170 Pordenone (PN)
Capitale Sociale € 516.300 i.v.

Sede Operativa:
Via Pordenone A, 1
30026 Portogruaro (VE)

C.F. e P.IVA: IT 01621550936
R.E.A. n. 87969 CCIAA PN
Isc.Reg.Imp. PN 01621550936

Tel: +39.0421.760365
e-mail: info@estrima.com
http: www.estrima.com

Fine Comunicato n.20238-9-2026	Numero di Pagine: 13