

ABC COMPANY S.P.A. SOCIETA' BENEFIT

Via G.B. Pirelli, 30 – 20124 Milano

Ticker: ABC ISIN: IT0005466294 P.IVA 02471620027 | REA MI 2022292 |

Capitale sociale € 7.611.822 i.v.

RELAZIONE SULLA GESTIONE A CORREDO DELLA RELAZIONE FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30/06/2026

Premessa

La presente Relazione sulla gestione illustra i risultati esposti nella Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2026 del Gruppo di imprese facente capo ad ABC Company S.p.A. – Società Benefit (di seguito “**ABC Company**” o la “**Società**”), redatte in conformità alla normativa prevista dal Codice Civile.

Settore di attività di ABC Company

ABC Company opera come holding di partecipazioni e società di consulenza. Inoltre, a seguito delle acquisizioni perfezionate nel primo semestre 2026, il Gruppo ABC opera, anche in attività industriali e di produzione nei settori alimentare e delle strutture temporanee per eventi.

La Società ha azioni di c.d. “categoria A” (di seguito le “**Azioni**”), obbligazioni convertibili e warrant quotati sul segmento professionale del sistema multilaterale di negoziazione “Euronext Growth Milan” (“**EGM**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

La Società, sulla base del proprio oggetto sociale, offre servizi di consulenza a PMI in materia di struttura finanziaria, strategia industriale e organizzazione aziendale, strutturazione di operazioni di finanza straordinaria e di questioni connesse sia a società con elevati potenziali di crescita ovvero a società in temporanee situazioni di difficoltà ma caratterizzate da business model validi e distintivi. ABC Company, quale holding di partecipazioni, acquisisce partecipazioni e contribuisce attivamente alla loro gestione, con quote di minoranza o anche di controllo, in imprese sia in Italia che all’estero, a scopo di stabile investimento. La Società, in qualità di “Società Benefit” di cui alla Legge 28 dicembre 2015, n. 208 (Legge di Stabilità del 2016) persegue inoltre, oltre all’esercizio di un’attività economica, ulteriori finalità di beneficio comune nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni e attività culturali e sociali, enti e associazioni e altri

portatori di interesse.

A tale scopo, ABC Company destina il 10% dell'utile di esercizio eventualmente conseguito a opere di beneficenza sul territorio italiano, e può destinare una quota massima pari al 10% dell'utile stesso all'acquisizione di partecipazioni, tramite aumento di capitale, in start-up italiane.

Il Gruppo ABC

Si riporta di seguito una sintesi delle principali operazioni di investimento perfezionate da ABC Company al fine di illustrare la composizione del Gruppo ABC.

- **Nel 2022**, ABC Company ha perfezionato la propria prima operazione di investimento, in qualità di *anchor investor* di un club deal di investitori, acquisendo indirettamente una partecipazione di minoranza in **Lipogems International S.p.A.**, azienda attiva nel settore della medicina rigenerativa, per il tramite della società veicolo **ABC Medtech S.p.A.**, partecipata da ABC Company per il 45,48%.
- **Nel 2023**, ABC Company ha acquisito indirettamente una partecipazione in **Se.ri.nex S.r.l.**, azienda attiva nel settore dei portautensili e degli accessori per macchine utensili, per il tramite della controllata **ABC Meccanica S.r.l.**, partecipata da ABC Company per il 64,75%, e del veicolo Sviluppo PE2 S.r.l. Nel medesimo esercizio, ABC Company ha inoltre acquisito indirettamente, attraverso **ABC Food S.r.l.**, una partecipazione indiretta in **Fornaio del Casale S.p.A.**; a seguito della cessione della partecipazione indiretta in Fornai del Casale perfezionata nel corso del 2025, ABC Food è stata posta in liquidazione, con effetto dal 12 novembre 2025.
- **Nel 2024**, ABC Company ha acquisito una partecipazione del 44,03% del capitale sociale di **Giotto Cellino SIM S.p.A.**, dando avvio a una partnership strategica nel settore dei servizi finanziari e del wealth advisory.
- **Nel 2025**, ABC Company ha ampliato il proprio portafoglio di investimenti mediante: (i) l'acquisizione indiretta, per il tramite di ABC Meccanica, di partecipazioni in **Tommasin Utensili S.r.l.** e **CUS Tools S.r.l.**, aziende attive nel settore della meccanica di precisione, attraverso il veicolo Sviluppo PE8 S.r.l.; nel corso del 2025 le predette società si sono fuse in **EVT Tools S.r.l.**; (ii) l'acquisizione indiretta di una partecipazione in **TWY S.r.l.**, azienda attiva nella fornitura di soluzioni evolute per la relazione con il cliente, per il tramite della società veicolo **ABC Digital S.r.l.**, controllata per il 61,88%, che a sua volta partecipa il veicolo BeTwy S.r.l. per il 35%; e (iii) il reinvestimento nel nuovo progetto industriale relativo a **Fornaio del Casale S.p.A.**, azienda specializzata nella produzione e commercializzazione di prodotti di

pasticceria, snack e sostituti del pane, acquisendo una partecipazione indiretta per il tramite della società **ABC Food 2 S.r.l.**, partecipata per il 52,30% circa.

Nel corso del primo semestre 2026, il perimetro delle partecipazioni del Gruppo si è ulteriormente ampliato per effetto delle seguenti operazioni:

- **Global Strategy S.r.l.** – in data 18 febbraio 2026 ABC Company ha perfezionato l'acquisizione del **100% del capitale sociale di Global Strategy S.r.l.**, società cui era stato previamente conferito il ramo d'azienda relativo al business “Management Consulting e Corporate Finance” di Chico S.r.l. (già Global Strategy S.r.l.). L'operazione ha consentito ad ABC Company di rafforzare l'area Advisory mediante l'integrazione di competenze in materia di consulenza strategica, corporate finance e M&A..In data 1 aprile 2026 ABC Company, nell'ambito di un'operazione infragruppo, ha ceduto a Global Strategy un ramo di azienda riferito alla propria area Advisory.
- **Bonfiglioli Consulting S.r.l.** – in data 20 febbraio 2026 ABC Company ha perfezionato l'acquisizione diretta di una partecipazione pari al **34,00% del capitale sociale di Bonfiglioli Consulting S.r.l.**, azienda attiva nella consulenza industriale e nel temporary management.
- **Drago Forneria Genovese S.r.l.** – in data 24 febbraio 2026 ABC Company ha perfezionato l'acquisizione indiretta della maggioranza del capitale sociale di **Drago Forneria Genovese S.r.l.**, per il tramite del veicolo **ABC Food 3 S.r.l.**, interamente controllato da ABC Company. ABC Food 3 ha costituito una società veicolo (“Bake Land S.r.l.”), partecipata all'80,00% dalla stessa ABC Food 3 e al 20,00% dal socio reinvestitore, che ha acquisito il 100% di Drago Forneria Genovese S.r.l. Per effetto dell'operazione, ABC Company detiene indirettamente il controllo di Drago Forneria e, a seguito della sottoscrizione dei coinvestitori aderenti al club deal, una partecipazione indiretta fino al 38% del relativo capitale sociale.
- **Tensotend S.r.l. e C.S.C. Allestimenti S.r.l.** – in data 24 giugno 2026 ABC Company ha perfezionato, attraverso il veicolo interamente partecipato **ABC Events S.r.l.**, l'acquisizione della maggioranza di **Tensotend S.r.l. e C.S.C. Allestimenti S.r.l.**, aziende attive nel settore delle strutture temporanee e degli allestimenti per eventi. L'operazione è stata realizzata mediante una NewCo (“Events Holding S.r.l.”), partecipata per circa il 70,27% da ABC Events S.r.l. e per il restante 29,73% dai soci reinvestitori delle società acquisite, che detiene, attraverso due appositi veicoli (“ABCE 1 S.r.l.” e “ABCE 2 S.r.l.”), il 100% delle due società operative.
- **ABC Food 4 S.r.l.** – in data 3 febbraio 2026 è stato costituito il veicolo societario in oggetto, partecipato interamente da ABC Company.

Per maggiori informazioni sulle operazioni sopra descritte si rinvia al successivo paragrafo “Dettaglio degli accadimenti societari rilevanti dell'esercizio”.

In ragione delle quote di capitale detenuta nelle sopra citate società, ABC Company rappresenta, al 30 giugno 2026, la capofila del Gruppo di imprese la cui quota di partecipazione è elencata nella seguente tabella (il “Gruppo ABC”).

Denominazione società	Quota di partecipazione	Società che detiene la partecipazione
ABC Company S.p.A.		Capogruppo
ABC Medtech S.r.l.	45,48%	ABC Company S.p.A.
ABC Meccanica S.r.l.	64,75%	ABC Company S.p.A.
ABC Food S.r.l. in liquidazione	66,33%	ABC Company S.p.A.
ABC Food 2 S.r.l.	52,27%	ABC Company S.p.A.
ABC Food 3 S.r.l.	100,00%	ABC Company S.p.A.
ABC Food 4 S.r.l.	100,00%	ABC Company S.p.A.
ABC Digital S.r.l.	61,88%	ABC Company S.p.A.
ABC Events S.r.l.	100,00%	ABC Company S.p.A.
Giotto Cellino SIM S.p.A.	44,03%	ABC Company S.p.A.
Bonfiglioli Consulting S.r.l.	34,00%	ABC Company S.p.A.
Global Strategy S.r.l.	100,00%	ABC Company S.p.A.

Andamento del mercato e scenario macroeconomico

Nel corso del primo semestre 2026, l'economia globale continua a essere caratterizzata da un contesto di persistente instabilità macroeconomica, determinato dalla concomitanza di fattori geopolitici, energetici e finanziari. In particolare, al perdurare del conflitto tra Russia e Ucraina si è affiancata una significativa escalation delle tensioni in Medio Oriente, anche in relazione al coinvolgimento dell'Iran, con conseguenti riflessi sui mercati energetici e sulle dinamiche dei prezzi delle materie prime.

Tali elementi stanno contribuendo a una rinnovata volatilità dei mercati finanziari e a pressioni inflazionistiche, soprattutto con riferimento al comparto energetico, in un contesto già caratterizzato da una crescita economica moderata a livello globale. Permangono, inoltre, fattori di incertezza legati alle politiche commerciali internazionali, anche alla luce di possibili misure protezionistiche da parte degli Stati Uniti, che potrebbero incidere sulle dinamiche degli scambi globali.

In tale scenario, le principali banche centrali si trovano a operare in un contesto di particolare complessità, dovendo bilanciare l'esigenza di contenere le spinte inflazionistiche con quella di sostenere la crescita economica, con possibili riflessi sul mantenimento di condizioni finanziarie restrittive per un periodo più prolungato.

Nonostante i descritti fattori di incertezza, allo stato attuale non si ravvisano elementi tali da incidere negativamente in modo significativo sui piani strategici della Società. Al contrario, il contesto macroeconomico, pur complesso, potrebbe determinare opportunità di investimento nel medio-lungo periodo, in particolare nei settori in cui operano le società partecipate.

Sotto il profilo dei dati di mercato, il primo semestre del 2026 ha evidenziato una dinamica macroeconomica europea a due velocità, accompagnata da una fase di marcata selettività nel mercato dei capitali privati.

A livello europeo, a fronte della prolungata debolezza e stagnazione dell'apparato produttivo tedesco, l'economia italiana ha continuato a mostrare una relativa resilienza, con stime di crescita del PIL per l'intero 2026 che si collocano intorno all'1%, confermando la solidità del tessuto manifatturiero e la necessità di sostenere gli investimenti nell'economia reale a supporto della competitività del Paese.

In tale cornice, i dati elaborati da AIFI e PwC Italia sul mercato italiano del private equity e venture capital riflettono un semestre complesso, caratterizzato da forti disparità:

- *Forte contrazione del fundraising: la raccolta complessiva si è attestata a 674 milioni di euro, segnando una flessione del 60% rispetto ai 1.703 milioni del primo semestre 2025 (e a 574 milioni di raccolta indipendente, -54%), con appena 21 operatori attivi. Le principali fonti di mercato si sono confermate i fondi pensione e casse di previdenza (29%) e gli investitori individuali/family office (17%), con una provenienza pressoché totalitaria di capitale domestico (96%).*
- *Investimenti guidati dai large deal e polarizzazione: i capitali investiti hanno raggiunto 5.085 milioni di euro (-2% rispetto ai 5.215 milioni del 1H 2025) a fronte di 291 operazioni complessive (-21%). Il comparto del buyout ha registrato una crescita del 20% per ammontare (3.306 milioni), sostenuto prevalentemente da mega-operazioni di soggetti internazionali (che hanno intermediato il 72% dei controvalori complessivi), mentre le operazioni di ammontare inferiore a 150 milioni sono scese a 2.058 milioni (rispetto ai 2.732 milioni del 1H 2025). Il segmento dell'expansion ha subito un netto rallentamento sia in volumi (92 milioni, -66%) sia in numero (13 deal, -57%).*
- *Focus su PMI e settori target: a livello dimensionale, le PMI con fatturato inferiore a 50 milioni di euro hanno continuato a catalizzare l'85% del numero complessivo delle operazioni, confermando la centralità delle medie imprese nel deal flow nazionale. Settorialmente, il maggior numero di operazioni ha*

riguardato l'ICT (38%), il medicale (14%) e i beni e servizi industriali (13%), mentre per volumi investiti hanno primeggiato i beni e servizi industriali (1.415 milioni, 28%), il manifatturiero (16%) e i trasporti (16%). A livello geografico, il Nord Italia ha concentrato il 78% delle operazioni (guidato da Lombardia con il 51%, seguita da Veneto ed Emilia-Romagna col 6% ciascuna).

- *Dinamica delle dismissioni: le operazioni di disinvestimento sono state 76 (54 al netto dei write-off, -24%), con un ammontare calcolato al costo storico di 1.183 milioni di euro (-57% rispetto al primo semestre 2025), dove le cessioni a partner industriali hanno rappresentato la via prevalente per numero di società dismesse (39%).*

Il quadro che emerge conferma la validità del posizionamento strategico di ABC Company: la forte contrazione della raccolta istituzionale generalista e la focalizzazione dei grandi fondi esteri su poche mega-operazioni lasciano ampio spazio a operatori agili, patrimonialmente solidi e integrati verticalmente nei servizi di consulenza, capaci di aggregare capitale privato imprenditoriale (club deal) per supportare il ricambio generazionale e i percorsi di crescita industriale nelle PMI delle nicchie manifatturiere e dei servizi. In sintesi, lo scenario macroeconomico attuale riserva senz'altro delle sfide, ma potrebbe anche portare delle importanti opportunità, con ABC Company pronta a cogliere i benefici derivanti da un'attenta gestione delle partecipazioni e dalla capacità di adattarsi alle dinamiche macroeconomiche e di mercato.

I principali indicatori economici e patrimoniali del Gruppo al 30 giugno 2026, posti a confronto con i corrispondenti dati al 30 giugno 2025, sono riepilogati nella tabella che segue.

Principali indicatori economici e patrimoniali (Valori in Euro)	30.06.2026	30.06.2025
Valore della produzione	3.916.810	72.684
EBITDA	(1.021.741)	(709.643)
Risultato operativo (EBIT)	(1.499.139)	(770.402)
Posizione finanziaria netta	2.890.618	(12.680.769)
Patrimonio netto consolidato	66.155.937	39.793.153

Nella lettura dei dati comparativi occorre tenere conto delle significative variazioni intervenute nel perimetro

di consolidamento nel corso del semestre, conseguenti all'ingresso di società operanti in diversi settori di attività e, in particolare, di società caratterizzate da attività di natura industriale. Tali variazioni hanno inciso significativamente sulla dimensione e sulla composizione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo e, conseguentemente, i dati al 30 giugno 2026 non risultano pienamente comparabili con quelli relativi al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Nel corso del primo semestre 2026, ABC Company ha proseguito il proprio percorso di crescita e diversificazione nelle Aree Investimenti e Advisory.

Con riferimento all'Area Investimenti, la Società ha ulteriormente ampliato e diversificato il proprio portafoglio di partecipazioni, perfezionando nuove operazioni sia di maggioranza sia di minoranza in settori differenti.

Come precedentemente illustrato nel capitolo "Il Gruppo ABC" nel periodo sono state completate le acquisizioni di Drago Forneria Genovese S.r.l. e, attraverso il progetto "Events", di Tensotend S.r.l. e C.S.C. Allestimenti S.r.l., nonché l'acquisizione di una partecipazione del 34% in Bonfiglioli Consulting S.r.l.

Parallelamente, con l'acquisizione del 100% di Global Strategy S.r.l., il Gruppo ha rafforzato significativamente la propria Area Advisory, ampliando l'offerta di servizi di consulenza strategica, corporate finance e M&A e favorendo lo sviluppo di sinergie con le attività di investimento e con le altre partecipate del Gruppo.

Le operazioni realizzate nel semestre confermano la strategia di ABC Company volta alla costruzione di un portafoglio diversificato di partecipazioni e allo sviluppo di piattaforme industriali e di servizi nelle quali la Società possa contribuire attivamente ai percorsi di crescita, anche attraverso strutture di club deal e il coinvolgimento di co-investitori.

Dettaglio degli accadimenti societari rilevanti dell'esercizio

Nel corso del primo semestre 2026, ABC Company ha proseguito il proprio percorso di crescita e diversificazione, perfezionando nuove operazioni di investimento e rafforzando, al contempo, la propria Area Advisory.

Di seguito si riporta una sintesi degli accadimenti societari di maggior rilevanza intervenuti nel periodo.

Acquisizione del 100% di Global Strategy S.r.l.

In data 18 febbraio 2026 ABC Company ha perfezionato l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Global Strategy S.r.l. ("Global Strategy"), dando esecuzione all'operazione annunciata al mercato il 17 dicembre 2025 e successivamente approvata dall'Assemblea degli Azionisti in data 5 febbraio 2026 quale operazione di reverse take-over.

L'acquisizione ha fatto seguito al conferimento, da parte di Chico S.r.l. (già Global Strategy S.r.l.), del ramo d'azienda relativo al business "Management Consulting e Corporate Finance" in una società di nuova costituzione, che ha successivamente assunto la denominazione di Global Strategy S.r.l. Il corrispettivo complessivo per l'acquisizione è stato pari a Euro 1,9 milioni, di cui Euro 1,32 milioni destinati a essere reinvestiti dai soci di Chico S.r.l. mediante la sottoscrizione di Azioni A di nuova emissione di ABC Company ed Euro 580 mila regolati per cassa al closing mediante mezzi propri della Società. L'operazione è finalizzata al rafforzamento dell'Area Advisory del Gruppo attraverso l'integrazione delle competenze di Global Strategy nella consulenza strategica, corporate finance e M&A, nonché in ambito Debt Capital Markets e gestione della crisi d'impresa.

Acquisizione del 34% di Bonfiglioli Consulting S.r.l.

In data 20 febbraio 2026 ABC Company ha perfezionato l'acquisizione di una partecipazione pari al 34% del capitale sociale di Bonfiglioli Consulting S.r.l. ("Bonfiglioli Consulting"), società attiva da oltre cinquant'anni nella consulenza industriale e nel temporary management, con una presenza internazionale attraverso legal entities in Italia, Stati Uniti e India.

L'equity value di Bonfiglioli Consulting è stato determinato in Euro 13 milioni. Nell'ambito dell'operazione, gli attuali soci hanno previsto di reinvestire una quota pari a circa l'80% dei proventi complessivamente incassati mediante la sottoscrizione di Azioni A di nuova emissione di ABC Company; è inoltre prevista una componente di earn-out subordinata al raggiungimento di specifici obiettivi economico-finanziari nel triennio 2026–2028. A seguito del closing, Ghepard 2 S.r.l., società controllata dall'Ing. Michele Bonfiglioli, mantiene una partecipazione pari al 60% del capitale sociale di Bonfiglioli Consulting, mentre le residue quote sono detenute dal management.

L'operazione si inserisce nel percorso di costruzione di una piattaforma integrata di advisory e servizi alle imprese industriali italiane e consente al Gruppo ABC di integrare competenze in materia di lean transformation, digitalizzazione e ottimizzazione dei processi, nonché di rafforzare le sinergie con Global Strategy e Giotto Cellino SIM.

Acquisizione della maggioranza di Drago Forneria Genovese S.r.l.

In data 24 febbraio 2026 ABC Company ha perfezionato l'acquisizione indiretta della maggioranza del capitale sociale di Drago Forneria Genovese S.r.l. ("Drago Forneria"), società attiva nella produzione e commercializzazione di focaccia genovese e prodotti da forno artigianali di alta qualità, dando esecuzione all'operazione annunciata al mercato il 24 dicembre 2025 e approvata dall'Assemblea degli Azionisti in data 5 febbraio 2026 quale operazione di reverse take-over.

L'acquisizione è stata realizzata attraverso ABC Food 3 S.r.l. ("ABC Food 3"), veicolo controllato da ABC Company, che ha costituito un'apposita società veicolo ("Bake Land S.r.l."), partecipata per l'80% da ABC Food 3 e per il restante 20% dal socio reinvestitore Vincenzo Drago, la quale ha acquisito, attraverso una struttura di leveraged buy-out, il 100% di Drago Forneria. Il corrispettivo iniziale dell'operazione è stato pari a Euro 9,7 milioni, cui potrà aggiungersi una componente di earn-out subordinata al raggiungimento di specifici obiettivi economici.

ABC Company, attraverso ABC Food 3, ha previsto un investimento complessivo fino a massimi Euro 4 milioni, mentre la restante parte dell'equity è stata sottoscritta dai co-investitori aderenti al club deal. Per effetto dell'operazione, ABC Company detiene indirettamente il controllo di Drago Forneria e una partecipazione indiretta fino al 38% del relativo capitale sociale.

L'investimento è finalizzato ad accompagnare Drago Forneria in una nuova fase di crescita, attraverso il rafforzamento della presenza commerciale sul mercato nazionale, l'accelerazione del percorso di internazionalizzazione e l'ampliamento della capacità produttiva.

Allargamento del Consiglio di Amministrazione

Con l'assemblea del 30 aprile 2026 sono stati nominati consiglieri Alessandro Vandelli, Michele Bonfiglioli e Antonella Negri-Clementi. Alessandro Vandelli è stato contestualmente nominato Presidente, in sostituzione di Giorgio Ruini, che aveva comunicato le proprie dimissioni a fine marzo.

Acquisizione della maggioranza di Tensotend S.r.l. e C.S.C. Allestimenti S.r.l. – Progetto "Events"

In data 24 giugno 2026 ABC Company ha perfezionato l'acquisizione della maggioranza del capitale sociale di Tensotend S.r.l. ("Tensotend") e C.S.C. Allestimenti S.r.l. ("CSC"), completando l'investimento finalizzato alla creazione di una piattaforma integrata nel mercato italiano delle strutture temporanee e degli allestimenti per eventi, fiere, sport, moda e applicazioni industriali. L'operazione, annunciata al mercato il 16 gennaio

2026, era stata approvata dall'Assemblea degli Azionisti in data 5 febbraio 2026 quale operazione di reverse take-over e aveva formato oggetto di accordi vincolanti sottoscritti il 29 maggio 2026.

L'acquisizione è stata realizzata attraverso il club deal denominato ABC Events S.r.l. ("ABC Events"), promosso da ABC Company, mediante una struttura di leveraged buy-out che ha previsto l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Tensotend e CSC da parte di due appositi veicoli societari ("ABCE 1 S.r.l." e "ABCE 2 S.r.l."), a loro volta integralmente detenuti da una società di nuova costituzione ("Events Holding S.r.l."). A seguito del closing, ABC Events detiene circa il 70,3% del capitale sociale della predetta NewCo, mentre il restante 29,7% è detenuto dai soci reinvestitori delle società acquisite.

L'Equity Value dell'operazione è risultato pari a circa Euro 27,4 milioni. L'operazione è stata finanziata, tra l'altro, mediante una linea di acquisition financing senior pari a Euro 12 milioni e una linea di finanziamento mezzanino pari a Euro 3 milioni. ABC Events ha inoltre apportato risorse finanziarie complessive per circa Euro 9 milioni; ABC Company, in qualità di anchor investor del club deal, ha sottoscritto una quota pari a circa Euro 3,2 milioni, detenendo indirettamente una partecipazione pari a circa il 26% del capitale sociale della NewCo Events Holding S.r.l.

Tensotend e CSC, caratterizzate da attività e competenze complementari del mercato italiano delle tensostrutture e degli allestimenti, hanno registrato nel 2025 ricavi aggregati pari a circa Euro 22,5 milioni e un EBITDA aggregato pari a circa Euro 6,1 milioni. L'integrazione è finalizzata a rafforzare il posizionamento competitivo nei segmenti moda, eventi corporate, fiere, sport, concerti, festival e applicazioni industriali.

Prestito Obbligazionario Convertibile "ABC Company 2026–2030 – 3%, salvo Operazione Rilevante"

In data 25 maggio 2026 è stato emesso e quotato il prestito obbligazionario convertibile denominato "ABC Company 2026–2030 – 3%, salvo Operazione Rilevante" (il "POC"), deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 dicembre 2025, con contestuale avvio delle negoziazioni a seguito di rilascio del provvedimento di ammissione da parte di Borsa Italiana S.p.A.

Il POC è stato emesso per un valore nominale complessivo massimo pari a Euro 12 milioni ed è costituito da massime n. 12.000 obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna.

Le obbligazioni hanno durata sino al 30 dicembre 2030 e sono fruttifere di interessi a un tasso fisso nominale annuo lordo pari al 3%, con godimento dal 1° gennaio 2027. Il regolamento prevede inoltre, al verificarsi di determinate "Operazioni Rilevanti", la possibilità di rimborso, in tutto o in parte, mediante assegnazione agli obbligazionisti di strumenti finanziari detenuti o acquisiti dalla Società nell'ambito di tali operazioni.

Inoltre, è prevista l'assegnazione delle obbligazioni agli azionisti che, nell'ambito della distribuzione del

dividendo 2025 approvata dall'Assemblea del 30 aprile 2026 nella forma del c.d. *scrip dividend*, optino per la componente in Obbligazioni del dividendo in natura in luogo delle azioni di nuova emissione.

Nel corso del periodo in esame la Società ha concluso il collocamento della prima tranche presso investitori professionali, per un importo complessivo pari a Euro 1,2 milioni, mediante l'emissione di n. 1.200 obbligazioni.

Nel mese di luglio scorso, l'emissione del prestito è stata incrementata di 543 obbligazione grazie alla componente di dividendo pagato in natura, nella forma dello scrip dividend, per un importo nominale pari a Euro 543.000.

Prime operazioni di capital markets: Giotto Cellino SIM nell'ECM e Global Strategy nel DCM

Nel corso del 2026, l'ecosistema di *advisory* del Gruppo ha registrato una marcata accelerazione delle attività di capital markets, presidiando con successo le prime operazioni sul mercato dei capitali italiani:

- Attività Equity Capital Markets (ECM) – Giotto Cellino SIM S.p.A.:
 - **Quotazione di Alia Mentis S.p.A.:** a fine giugno 2026 la SIM ha agito con successo nel ruolo di *Euronext Growth Advisor* (EGA) nell'ambito del processo di ammissione su Euronext Growth Milan della società, operando a fianco di Intesa Sanpaolo in qualità di *Global Coordinator*.
 - **Quotazione di Nabla S.p.A.:** in data 21 settembre 2026 si è perfezionata l'ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan di Nabla, operazione nella quale Giotto Cellino SIM ha ricoperto un ruolo di guida dell'intero collocamento, agendo congiuntamente in veste di *Euronext Growth Advisor*, *Global Coordinator* e *Sole Bookrunner*.
- Attività advisory nel Debt Capital Markets (DCM) – Global Strategy S.r.l.:
 - **Minibond Ecogest S.p.A. (Euro 5 milioni):** a fine giugno 2026 la società ha operato con successo quale advisor finanziario nell'emissione di un prestito obbligazionario (minibond) da Euro 5 milioni emesso da Ecogest S.p.A. a fine giugno e interamente sottoscritto da Riello Investimenti SGR attraverso i propri fondi di private debt.
 - **Minibond Ecogest S.p.A. / Basket Bond Emilia-Romagna (Euro 3 milioni):** 2026 Global Strategy ha assistito Ecogest S.p.A. nell'emissione conclusa a inizio agosto di un secondo minibond da Euro 3 milioni, sottoscritto nell'ambito del programma *Basket Bond Emilia-Romagna* promosso e strutturato in collaborazione con BPER Banca e Cassa Depositi e Prestiti (CDP).

Queste operazioni testimoniano la sinergia e la piena integrazione delle competenze specialistiche all'interno dell'Hub Advisory del Gruppo ABC, confermando la capacità della piattaforma di affiancare le imprese lungo l'intera struttura del capitale, dal debito su misura fino alla quotazione sui mercati dei capitali.

Andamento della gestione della Società e Net Asset Value (NAV)

Il bilancio consolidato predisposto da ABC Company evidenzia una perdita dell'esercizio di Euro 1.684.306 così suddivisa in funzione della competenza del gruppo e di terzi:

Risultato di pertinenza del gruppo	(1.433.639)
Risultato di pertinenza di terzi	(250.666)

Il Net Asset Value (NAV) delle azioni della Società ABC Company S.p.A. – Società Benefit può essere determinato come segue:

Poste di patrimonio netto	Azioni A	Azioni B
Riserva legale	112.805	56.403
Riserva Sovrapprezzo	31.883.735	
Capitale sociale	7.539.203	72.619
Altre riserve	269.084	134.542
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		-
Utili (perdite) spettanti alle Azioni A	335.164	
Utili (perdite) spettanti alle Azioni B		167.582
Patrimonio di competenza	40.139.992	431.145
Azioni in circolazione al 30 giugno 2026	11.213.130	5.606.565
NAV gestionale per azione	3,5797	0,0769
Utili destinati ad opere di beneficenza	(33.516,39)	(16.758,20)
NAV per azione	3,5767	0,0739

Il Net Asset Value (NAV) della Società è calcolato come rapporto tra il valore totale degli asset, ridotto del valore delle passività desunti dal bilancio separato e il numero totale di azioni in circolazione, per singola categoria di azioni. Viene fornito il calcolo alla luce delle differenze tra le categorie di azioni.

Andamento delle azioni

Le Azioni di categoria A emesse da ABC Company hanno ripreso le negoziazioni a partire dal 22 dicembre 2021 sul Segmento Professionale Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. L'andamento delle Azioni di categoria A emesse da ABC Company è sintetizzato nel prospetto che segue:

Titolo	ISIN	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2025	30/06/2026
Azioni A	IT0005466294	3,26	3,70	3,70	3,76	4,00

Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente e con il personale

La Società svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente e in materia di sicurezza del personale sul luogo di lavoro.

Principali rischi e incertezze

ABC Company, come ogni holding di partecipazioni, è esposta a una serie di rischi e incertezze legate sia all'andamento dei mercati finanziari sia alle dinamiche specifiche dei settori in cui operano le società partecipate. In particolare, i principali rischi che la Società deve affrontare riguardano l'esecuzione della strategia di crescita e valorizzazione del portafoglio, con un'attenzione specifica a:

(i) **Rischio di individuazione dei target di investimento:** La capacità di ABC Company di continuare a generare valore dipende in larga parte dalla possibilità di identificare target adeguati nei settori strategici e di concludere operazioni di investimento di successo. La competizione crescente nel mercato del private equity e le condizioni macroeconomiche volatili possono rendere più difficile il raggiungimento di tali obiettivi.

(ii) **Rischio legato alle risorse finanziarie:** Una parte cruciale della strategia di ABC Company è legata alla capacità di reperire risorse finanziarie aggiuntive per sostenere nuovi investimenti. Questo include potenziali aumenti di capitale o l'emissione di prestiti obbligazionari convertibili, necessari per continuare il percorso di crescita. Eventuali difficoltà nel raccogliere tali risorse o nel farlo a condizioni favorevoli potrebbero influire negativamente sull'implementazione della strategia.

(iii) **Rischi operativi:** L'implementazione con successo del modello operativo dipende dalla capacità della Società di fornire servizi di consulenza e advisory di elevata qualità. Sebbene ABC Company possa

contare su un management con un forte background nei settori in cui opera, la mancanza di esperienza diretta in alcuni nuovi ambiti potrebbe rappresentare un rischio, qualora non si riuscisse a garantire una qualità elevata nell'erogazione di questi servizi.

*(iv) **Rischio di attrazione e retention del talento:** Il successo a lungo termine della Società è anche strettamente legato alla capacità di attrarre, sviluppare e trattenere risorse umane con competenze adeguate. La crescente competizione per il talento nei settori di investimento strategici di ABC Company potrebbe aumentare la difficoltà nel mantenere un team altamente qualificato.*

*(v) **Rischio legato all'andamento dei mercati finanziari:** Essendo ABC Company esposta a partecipazioni in settori ciclici, qualsiasi shock imprevisto nei mercati finanziari potrebbe influenzare il valore delle sue partecipazioni e la capacità di liquidare asset o raccogliere capitali. La volatilità dei mercati e le incertezze macroeconomiche globali rappresentano un rischio sempre presente, che può influire sia sulle performance delle società in portafoglio che sulle opportunità di exit.*

*(vi) **Rischio finanziario e di rispetto dei covenant:** il ricorso all'indebitamento finanziario nell'ambito delle operazioni di acquisizione espone il Gruppo ai rischi connessi alla capacità di generare flussi finanziari adeguati al servizio del debito e al rispetto dei covenant previsti dai relativi contratti di finanziamento. Eventuali scostamenti delle performance economiche e finanziarie rispetto alle previsioni potrebbero incidere sulla capacità del Gruppo di rispettare gli obblighi assunti nei confronti dei finanziatori.*

*(vii) **Rischio connesso alla recuperabilità degli avviamenti:** le operazioni di acquisizione effettuate dal Gruppo hanno comportato l'iscrizione nel bilancio consolidato di avviamenti, la cui recuperabilità dipende dalla capacità delle società acquisite di conseguire risultati economici e finanziari coerenti con le aspettative alla base degli investimenti effettuati. Eventuali andamenti significativamente inferiori alle attese potrebbero determinare la necessità di procedere a rettifiche di valore.*

*(viii) **Rischi operativi e di stagionalità:** l'ampliamento del perimetro di consolidamento ha determinato una maggiore esposizione del Gruppo ai rischi operativi propri dei settori in cui operano le società acquisite, alcuni dei quali caratterizzati da fenomeni di stagionalità. La concentrazione dell'attività in determinati periodi dell'anno può determinare una distribuzione non uniforme dei risultati economici e dei flussi finanziari nel corso dell'esercizio.*

*(ix) **Rischio connesso agli impegni di earn-out:** talune operazioni di acquisizione possono prevedere componenti variabili del prezzo correlate al raggiungimento di specifici obiettivi o condizioni. Il*

verificarsi delle condizioni contrattualmente previste può comportare ulteriori esborsi finanziari per il Gruppo, con conseguenti effetti sulla posizione finanziaria e sui flussi di cassa.

In sintesi, ABC Company è ben consapevole di questi rischi e ha adottato e sta adottando misure strategiche per mitigarne l'impatto, attraverso un'attenta pianificazione finanziaria e operativa, una selezione rigorosa dei target di investimento, e l'implementazione di sistemi di governance avanzati.

Questi elementi permetteranno alla Società di affrontare con efficacia le incertezze del mercato e di proseguire nel percorso di crescita sostenibile.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio il Gruppo non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

Azioni proprie e/o azioni di società controllanti

Nel periodo in esame ABC Company non detiene azioni proprie.

Le società controllate non possiedono azioni di ABC Company.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

Si evidenzia che non vi sono rapporti tra ABC Company e altre società controllate e collegate, oltre quelli sotto evidenziati, al 30.06.2026.

Per i rapporti di controllo, i rapporti intercompany sono stati oggetto di consolidamento mediante elisione delle partite di stato patrimoniale e conto economico.

Partecipazioni	
Partecipazione ABC Meccanica S.r.l. (controllo)	4.915.499
Partecipazione ABC Medtech S.r.l. (controllo)	3.348.509
Partecipazione ABC Food S.r.l. in liqu. (controllo)	284.788
Partecipazione ABC Food 2 S.r.l. (controllo)	2.320.036
Partecipazione ABC Food 3 S.r.l. (controllo)	3.078.991
Partecipazione ABC Food 4 S.r.l. (controllo)	10.000

Partecipazione ABC Digital S.r.l. (controllo)	6.779.500
Partecipazione ABC Events S.r.l. (controllo)	3.031.000
Partecipazione Global Strategy S.r.l. (controllo)	1.904.879
Partecipazione Bonfiglioli Consulting S.r.l. (collegamento)	4.447.347
Partecipazione Giotto Cellino SIM S.p.A. (collegamento)	2.530.208

Crediti da finanziamento	2.481.717
Finanziamento vs. ABC Medtech S.r.l.	1.756.252
Finanziamento vs. ABC Food 2 S.r.l.	95.464
Finanziamento vs. ABC Events S.r.l.	130.000
Finanziamento vs. Global Strategy S.r.l.	500.000
Crediti verso controllate	2.405.004
Crediti vs Global Strategy S.r.l.	1.250.000
Crediti vs Bakeland S.r.l. (eliso in ABC Food 3)	377.411
Crediti vs ABC Food 2 S.r.l.	20.375
Crediti vs ABC Digital S.r.l.	89.706
Crediti vs ABC Medtech S.r.l.	158.651
Crediti vs ABC Events S.r.l.	11.628
Crediti vs Events Holding S.r.l. (eliso in ABC Events)	20.005
Crediti vs ABCE 1 S.r.l. (eliso in ABC Events)	161.096
Crediti vs ABCE 2 S.r.l. (eliso in ABC Events)	161.096
Crediti vs ABC Meccanica S.r.l.	35.000
Crediti vs ABC Food 3 S.r.l.	27.616
Crediti vs Global Strategy S.r.l.	92.420
Altri crediti	42.090
Crediti verso Giotto Cellino	42.090
Debiti	958.276
Debiti vs Global Strategy S.r.l.	44.920
Debiti vs. ABC Meccanica S.r.l. (versamenti c/sott. Capitale sociale)	178.356
Debiti vs. ABC Digital S.r.l. (versamenti c/sott. Capitale sociale)	519.500

Debiti vs. ABC Food 2 S.r.l. (versamenti c/sott. Capitale sociale)	215.500
Ricavi e proventi	1.758.133
Cessione ramo d'azienda vs Global Strategy S.r.l.	1.250.000
Compensi reversibili vs ABC Meccanica S.r.l.	35.000
Compensi reversibili vs ABC Digital S.r.l.	51.950
Compensi reversibili vs ABC Food 2 S.r.l.	20.375
Compensi reversibili vs ABC Food 3 S.r.l.	27.616
Compensi reversibili vs ABC Events S.r.l.	1.479
Riaddebito costi vs Global Strategy S.r.l.	90.896
Sublocazione vs Global Strategy S.r.l.	42.427
Interessi attivi vs Global Strategy S.r.l.	1.524
Interessi attivi vs ABC Medtech	58.075
Ricavi per sublocazione vs Giotto Cellino	34.500
Riaddebito costi vs Bakeland (Eliso in ABC Food S.r.l.)	144.290

Uso da parte della Società di strumenti finanziari

Warrant ABC Company S.p.A. 2022-2029

In data 27 ottobre 2022, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla negoziazione dei Warrant denominati "Warrant ABC Company S.p.A. 2022-2029" (codice ISIN: IT0005515363) (di seguito i "**Warrant**") su EGM PRO.

I Warrant attribuiscono ai rispettivi titolari la facoltà di sottoscrivere Azioni di categoria A di nuova emissione con un diritto di sottoscrizione connesso al Warrant pari a n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (uno) Warrant, ad un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 3,40 per ciascuna Azione. L'esercizio dei Warrant può essere effettuato in varie finestre temporali, a partire dall'esercizio 2023.

Nel periodo 01.01.2026 – 30.06.2026, dal 1° giugno sino al 30 giugno, termine iniziale e finale compresi,

si è tenuto il settimo periodo di esercizio dei Warrant, nel corso del quale sono stati esercitati n. 217.928 Warrant e conseguentemente sottoscritte al prezzo di Euro 3,40 per azione (nel rapporto di n. 1 azione ordinaria ogni n. 1 Warrant esercitato) n. 217.928 azioni di categoria A di nuova emissione, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni A in circolazione alla data di emissione, per un controvalore complessivo pari a Euro 638.955,20. Sono state contestualmente sottoscritte anche n. 108.964 azioni di categoria B.

Nel medesimo periodo sono stati altresì emessi n. 50.000 Warrant gratuiti a favore del Presidente.

Il numero dei Warrant esercitati e residui in circolazione al 30.06.2026 è il seguente:

	Warrant complessivamente esercitati nel periodo	Warrant residui in circolazione al 30.06.2026
Warrant	217.928	2.569.878

Operazioni con parti correlate

Fatta eccezione per quanto già evidenziato nel paragrafo relativo ai rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, non sussistono operazioni con parti correlate di rilievo da segnalare.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Si segnalano i seguenti fatti di rilievo intervenuti dopo l'esercizio chiuso il 30.06.2026:

Esecuzione dello scrip dividend

Nel mese di luglio 2026 è stata data esecuzione alla distribuzione del dividendo ordinario deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 aprile 2026 nella forma del c.d. scrip dividend, composto da una componente in denaro, per complessivi Euro 1 milione, e da una componente in natura, per complessivi Euro 1,14 milioni circa, mediante assegnazione di azioni di nuova emissione ovvero, su opzione degli aventi diritto, di obbligazioni convertibili. Nell'ambito dell'operazione, anche a seguito delle successive assegnazioni integrative effettuate nel mese di agosto, sono state complessivamente emesse n. 147.496 nuove Azioni A e n.

73.748 nuove Azioni B, nonché n. 543 obbligazioni convertibili del valore nominale complessivo di Euro 543.000.

Accordo per l'aggregazione tra il Gruppo Serinex-EVT e il Gruppo Kintek

In data 7 agosto 2026, ABC Company, per il tramite della controllata ABC Meccanica S.r.l., di cui detiene il 64,75% del capitale sociale e il 100% dei diritti di voto, ha perfezionato un accordo vincolante per la partecipazione a un'operazione di aggregazione industriale nel settore dei portautensili e degli utensili. L'operazione prevede l'integrazione tra il Gruppo Serinex-EVT, composto da Se.ri.nex S.r.l., Gaetano Caporali S.r.l. ed EVT Tools S.r.l., e il Gruppo Kintek, composto da Kintek S.p.A., GAIT S.r.l., Schema VAS S.r.l., Kintek Tooling e Mictu S.r.l. Il closing dell'operazione, atteso entro il 31 ottobre 2026, è subordinato all'avveramento di talune condizioni sospensive, tra cui l'ottenimento del finanziamento necessario al perfezionamento dell'operazione.

ABC Company partecipa all'operazione tramite ABC Meccanica, già co-investitrice di minoranza nei veicoli Sviluppo PE2 S.r.l., di cui detiene il 33% del capitale sociale, e Sviluppo PE8 S.r.l., di cui detiene il 27,8% del capitale sociale, attraverso i quali sono detenute le partecipazioni in Serinex ed EVT. Nell'ambito dell'operazione, le partecipazioni nelle società appartenenti ai due gruppi saranno conferite in due distinti veicoli di investimento, rispettivamente il "Veicolo Serinex-EVT" e il "Veicolo Kintek", le cui quote saranno detenute dagli attuali soci dei rispettivi gruppi. I due veicoli deterranno, a loro volta, partecipazioni con governance paritaria nella holding risultante dall'aggregazione.

Al perfezionamento dell'operazione, ABC Meccanica, tramite il Veicolo Serinex-EVT, deterrà indirettamente circa il 10% della Holding, mentre ABC Company, per il tramite di ABC Meccanica, deterrà indirettamente circa il 6,3% della Holding.

Apertura della prima finestra di conversione del Prestito Obbligazionario Convertibile "ABC Company 2026–2030 – 3%, salvo Operazione Rilevante" e tranches di aumento di capitale

Dal 1° settembre 2026 al 25 settembre 2026 è aperta la prima finestra di esercizio del diritto di conversione relativo al prestito obbligazionario convertibile denominato "ABC Company 2026–2030 – 3%, salvo Operazione Rilevante" ("POC"), deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 dicembre 2025, per un valore nominale complessivo massimo pari a Euro 12 milioni, ammesso alla negoziazione su EGM PRO (codice ISIN IT0005692279).

Le Obbligazioni avranno durata sino al 30 dicembre 2030 e saranno fruttifere di interessi a un tasso fisso nominale annuo lordo pari al 3%, con godimento a partire dal 1° gennaio 2027 e pagamento posticipato in unica soluzione alla scadenza, secondo quanto previsto dal regolamento del POC. Ciascuna Obbligazione attribuirà al relativo titolare il diritto di richiedere la conversione in azioni ordinarie di categoria A della Società nei periodi di esercizio e secondo i termini, le condizioni e le modalità previsti dal Regolamento, ivi incluso il riconoscimento di premi di conversione differenziati in funzione della relativa finestra di esercizio.

In data 16 settembre è stata inoltre eseguita una tranche di aumento di capitale con l'emissione 105.000 nuove azioni di categoria A ad un prezzo di Euro 4,00 per un controvalore complessivo pari ad Euro 420.000. Sono state altresì sottoscritte nr. 52.500 azioni di categoria B.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo ABC Company si prepara a un secondo semestre del 2026 di grande fermento e opportunità di crescita.

Il 2026 rappresenta per ABC Company un esercizio di profonda trasformazione e discontinuità strategica. A seguito delle operazioni straordinarie portate a termine nel corso del primo semestre — che hanno visto sia il rafforzamento della governance societaria con l'insediamento del nuovo Consiglio di Amministrazione, sia l'allargamento del perimetro di gruppo — la Società ha completato la propria evoluzione da veicolo di investimento basato sulla formula del club deal a modello di piattaforma integrata di consulenza operativa e industriale, che investe capitale privato imprenditoriale a supporto e a fianco delle imprese familiari, offrendo soluzioni innovative. In tale contesto, il secondo semestre dell'esercizio sarà primariamente focalizzato sul consolidamento, sulla valorizzazione e sullo sviluppo organico e sinergico delle 9 società partecipate che compongono l'attuale portafoglio del Gruppo, indirizzando le linee d'azione lungo precise direttrici operative:

1. Integrazione strategica e sinergie dell'Hub Advisory

Con riferimento alle tre partecipazioni strategiche nei servizi di consulenza e finanza d'impresa e wealth management — Giotto Cellino SIM S.p.A., Global Strategy S.r.l. e Bonfiglioli Consulting S.r.l. — l'obiettivo prioritario della seconda parte dell'anno risiede nella progressiva integrazione operativa e commerciale delle piattaforme. Il Gruppo intende:

- favorire la generazione e lo scambio di deal flow qualificato tra le strutture;
- sviluppare offerte congiunte di servizi integrati di M&A, consulenza direzionale, Lean Transformation ed Equity Capital Markets/Wealth Advisory a supporto delle medie imprese italiane;
- massimizzare la contribuzione dell'Advisory all'assorbimento dei costi di funzionamento della holding, in coerenza con il modello industriale circolare e non fee-driven adottato.

2. Esecuzione dei piani industriali e riorganizzazione delle neo-controllate industriali

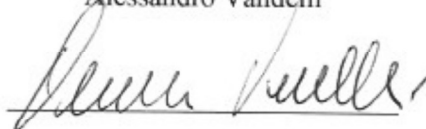
Per le società operative entrate a far parte dell'Area Investimenti nel corso del primo semestre 2026:

- Drago Forneria Genovese S.r.l.: la gestione sarà concentrata nell'avvio dell'ambizioso piano di espansione commerciale, nel potenziamento della capacità produttiva e nell'ampliamento dei canali distributivi (GDO, Normal Trade ed estero), accompagnando l'azienda nel processo di rafforzamento manageriale e di efficientamento dei processi operativi;
- Polo Tensotend – C.S.C. Allestimenti (Events Holding S.r.l.): il management sarà impegnato nell'implementazione dello sfidante piano di integrazione industriale tra le due realtà, volto a estrarre immediate sinergie operative, logistiche e commerciali. Si procederà a una puntuale revisione e razionalizzazione della struttura organizzativa aziendale, consolidando la posizione di leadership del nuovo gruppo nel noleggio e allestimento di strutture temporanee per i grandi eventi e per le soluzioni industriali. Parallelamente, proseguirà l'azione di monitoraggio e creazione di valore sulle altre partecipate di portafoglio (Lipogems, il reinvestimento in Fornaio del Casale, TWY e l'aggregazione industriale nel settore meccanico tra Serinex-EVT e Kintek attesa al closing).

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Alessandro Vandelli



ABC COMPANY S.P.A. SOCIETA' BENEFIT
Via G.B. Pirelli 30 – 20124 Milano
Ticker: ABC ISIN: IT0005466294 P.IVA 02471620027 | REA MI 2022292 |
Capitale sociale Euro 7.611.822,00

**RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE
CONSOLIDATA AL 30-06-2026**

Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	30/06/2026	31/12/2025
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	264.443	109.148
3) diritti di brevetto e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	178.057	
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.261.206	
5) Avviamento	22.579.800	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	15.107	
7) altre	116.618	27.954
Totale immobilizzazioni immateriali	25.415.231	137.102
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	-	
2) impianti e macchinario	1.875.670	
3) attrezzature industriali e commerciali	1.511.857	
4) Altri beni	3.003.914	71.378
5) immobilizzazioni in corso e acconti	674.042	
Totale immobilizzazioni materiali	7.065.483	71.378
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	-	

b) imprese collegate	10.871.102	6.682.695
d-bis) altre imprese	25.034.885	24.563.017
Totale partecipazioni	35.905.987	31.245.712
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	132.142	77.217
Totale crediti verso altri	132.142	77.217
Totale Crediti	132.142	77.217
3) Altri titoli	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	36.038.129	31.322.929
Totale immobilizzazioni (B)	68.518.844	31.531.409
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e consumo	1.102.488	-
4) prodotti finiti e merci	161.124	-
5) acconti	19.204	-
Totale rimanenze	1.282.816	-
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	10.153.006	255.417
Totale crediti verso clienti	10.153.006	255.417
3) verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	42.090	78.507
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.068.446	328.495
Totale crediti tributari	1.068.446	328.495
5-ter) Imposte anticipate	1.123.079	1.097.785
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	208.050	1.277
Totale crediti verso altri	208.050	1.277
Totale crediti	12.594.671	1.761.481
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	4.192.761	6.061.526
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.192.761	6.061.526
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	12.998.209	10.224.135

3) danaro e valori in cassa	10.216	31
Totale disponibilità liquide	13.008.425	10.224.166
Totale attivo circolante (C)	31.078.674	18.047.173
D) RATEI E RISCONTI	221.242	162.012
TOTALE ATTIVO	99.818.760	49.740.594

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	30/06/2026	31/12/2025
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	7.611.822	7.590.176
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	31.883.735	29.638.584
IV - Riserva legale	169.208	3.924
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	403.627	3.763.059
Totale altre riserve	403.627	3.763.059
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.089.340)	(10.258.895)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.433.639)	2.601.453
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		-
Totale patrimonio netto di gruppo(A)	37.545.413	33.338.301
Patrimonio netto di terzi:		-
Capitale e riserve di terzi	28.861.191	13.176.033
Utile (perdita) di terzi	(250.666)	1.537.640
Totale patrimonio netto consolidato	66.155.937	48.051.974
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
Fondo rischi e oneri futuri	40.000	-
Totale fondi per rischi e oneri (B)	40.000	-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.054.325	15.856
D) DEBITI		
2) obbligazioni convertibili	1.200.000	
4) debiti verso banche	16.004.963	-
5) debiti verso altri finanziatori	2.886.841	
6) acconti	866.463	
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.575.380	748.471
Totale debiti verso fornitori	5.575.380	748.471
12) Debiti tributari		

Esigibili entro l'esercizio successivo	1.065.195	399.358
Totale debiti tributari	1.065.195	399.358
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	432.610	119.179
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	432.610	119.179
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.014.952	405.403
Totale altri debiti	4.014.952	405.403
Totale debiti (D)	32.046.403	1.672.411
E) RATEI E RISCONTI	522.095	353
TOTALE PASSIVO	99.818.760	49.740.594

Conto economico

CONTO ECONOMICO	30/06/2026	30/06/2025
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.499.209	20.000
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	59.355	
5) Altri ricavi e proventi	358.246	
Altri		52.684
Totale altri ricavi e proventi	358.246	52.684
Totale valore della produzione	3.916.810	72.684
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	953.597	4.076
7) Per servizi	2.028.315	339.477
8) Per godimento di beni di terzi	227.542	42.493
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	1.190.226	181.068
b) Oneri sociali	299.274	78.170
c) trattamento di fine rapporto	71.775	15.724
d) trattamento di quiescenza e simili	12.893	-
e) Altri costi	637	442
Totale costi per il personale	1.574.804	275.404
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	301.702	44.516
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	175.696	16.243
Totale ammortamenti e svalutazioni	477.398	60.759
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo o merci	95.663	
14) Oneri diversi di gestione	58.629	120.877
Totale costi della produzione	5.415.948	843.086
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(1.499.139)	(770.402)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	177.150	70.411
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	98.622	59.620
Totale proventi diversi dai precedenti	98.622	59.620

Totale altri proventi finanziari	275.772	130.031
17. Interessi e oneri finanziari	(76.732)	(3.304)
17.bis Utili e perdite su cambi	(1)	(3)
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	199.038	126.724
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
18. Rivalutazioni		
di partecipazioni	20.850	237.899
19. Svalutazioni		
di titoli iscritti nell'attivo circolante non immobilizzati	(9.190)	(6.143)
di partecipazioni	(328.959)	(289.870)
Totale rettifiche di attività e passività finanziarie (18-19)	(317.298)	(58.114)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	(1.617.399)	(701.792)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte differite e anticipate	66.907	111.054
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	66.907	111.054
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(1.684.306)	(812.846)
Risultato di pertinenza del gruppo	(1.433.639)	(769.497)
Risultato di pertinenza di terzi	(250.666)	(43.349)

Rendiconto finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO	30/06/2026	30/06/2025
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA (METODO INDIRETTO)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.684.306)	(812.846)
Imposte sul reddito	66.907	111.054
Interessi passivi/(attivi)	(199.038)	(126.724)
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.816.437)	(828.516)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		-
Accantonamenti ai fondi	84.668	15.724
Ammortamenti delle immobilizzazioni	477.398	60.759
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	317.298	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	-
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	993.801	51.971
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.873.165	128.454
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	56.728	(700.062)
Variazioni del capitale circolante netto		-
Decremento/(Incremento) rimanenze	(1.282.816)	-
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(9.897.588)	(93.306)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	4.826.909	202.506
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(59.230)	(196.697)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	521.740	13.332
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	2.708.007	(147.635)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(3.182.979)	(221.800)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(3.126.251)	(921.862)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	199.038	126.724
(Imposte sul reddito pagate)	(66.907)	
Dividendi incassati		2.638
(Utilizzo dei fondi)		(11.189)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	132.132	118.173
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(2.994.120)	(803.689)
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(22.628)	(23.109)
Disinvestimenti		

Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(350.997)	(10.582)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.502.909)	(2.326.526)
Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		(1.731.348)
Disinvestimenti	1.859.575	
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	(22.001.766)	
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(22.018.724)	(4.091.565)
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.608.025	
Accensione finanziamenti	19.443.430	
(Rimborso finanziamenti)	(959.652)	
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	848.071	3.222.701
Restituzione CS Partecipata a Terzi (Food in liquidazione)	(808.144)	
Variazione area di consolidamento	7.665.342	
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	27.797.073	3.222.701
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.784.259	(1.672.553)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	10.224.135	7.860.044
Assegni		
Denaro e valori in cassa	31	31
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	10.224.166	7.860.075
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	12.988.209	6.187.491
Assegni		
Denaro e valori in cassa	10.216	31
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	13.008.425	6.187.522
Di cui non liberamente utilizzabili		

Nota integrativa alla Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30-06-2026

Nota integrativa, parte iniziale

Di seguito è esposta la Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2026 di ABC Company S.p.A., costituita da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario, Nota Integrativa e correlata Relazione sulla Gestione.

Principi di redazione

La Relazione finanziaria semestrale consolidata, composta da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, è stata redatta in conformità all'OIC 30 nonché secondo le disposizioni del Capo III del Decreto Legislativo 9 aprile 1991, n. 127 e dal dettato degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile così come modificati dal D.Lgs. 139/2015, opportunamente integrate dai principi contabili statuiti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Non sono state effettuate deroghe alle disposizioni in materia di bilancio ai sensi dell'art. 29, 4° comma, del Decreto Legislativo n. 127/91.

Nella redazione del bilancio consolidato sono stati applicati gli stessi criteri di valutazione adottati dalla controllante ABC Company S.p.A.

Il bilancio consolidato è stato redatto sulla base del bilancio di ABC Company S.p.A. e dei bilanci delle società sulle quali ABC Company S.p.A. esercita il controllo diretto o indiretto, disponendo della maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria.

Sono stati inclusi nella presente nota integrativa gli elenchi delle imprese controllate e collegate di ABC Company S.p.A., a norma dell'art. 2359 del Codice civile, distinte per localizzazione (Italia ed estero) e per metodo di consolidamento o criterio di valutazione applicato.

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio consolidato sono stati osservati i seguenti criteri:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, tenuto conto delle considerazioni di seguito svolte, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

Si segnala, inoltre, che:

- non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile;

- non è stato effettuato alcun raggruppamento o alcuna omissione nelle voci previste dagli schemi obbligatori ex-articoli 2424 e 2425 del Codice Civile;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema;
- sono omesse le voci senza contenuto nel presente e nel precedente esercizio;
- gli importi sono espressi in unità di euro.

Cambiamenti di principi contabili

Effetti degli emendamenti OIC emessi nell'ottobre 2025

Nel mese di ottobre 2025 sono stati pubblicati emendamenti ai principi contabili nazionali OIC 13, OIC 16, OIC 24, OIC 25 e OIC 31, con applicazione dai bilanci 2026. Dall'assessment effettuato dal Gruppo è emerso che tali emendamenti non producono particolari effetti sulla relazione finanziaria consolidata relativa al periodo in esame.

Di seguito le principali modifiche, senza impatti sui dati aziendali:

- OIC 13 – Rimanenze: vengono introdotti nuovi criteri per acquisti con opzione/obbligo di rivendita; nessuna variazione nei criteri e valori di bilancio.
- OIC 16 – Immobilizzazioni materiali: viene chiarito il trattamento su acquisti con opzione/obbligo di rivendita e su costi di smantellamento/ripristino; nessuna modifica ai criteri e saldi di bilancio.
- OIC 24 – Immobilizzazioni immateriali: viene prevista l'applicazione delle regole di OIC 13 agli acquisti con opzione/obbligo di rivendita e precisazioni sull'ammortamento; nessun impatto su criteri e valori di bilancio.
- OIC 25 – Imposte sul reddito: vengono introdotte nuove regole sulla contabilizzazione dell'imposta sostitutiva per le riserve in sospensione d'imposta. In questo caso, si evidenzia che l'imposta sostitutiva rilevata nel corso dell'esercizio 2025, in relazione all'affrancamento della riserva in sospensione d'imposta, è già stata contabilizzata in ottemperanza a tali nuove indicazioni e quindi a riduzione della riserva stessa. Si rimanda alla nota relativa al patrimonio netto per maggiori dettagli.
- OIC 31 – Fondi per rischi e oneri: vengono chiariti i trattamenti relativi ai fondi per smantellamento e ripristino, in linea con OIC 16; nessun impatto sui risultati economici e patrimoniali.

Applicazione del principio contabile OIC 30 – Bilanci intermedi

In data 11 giugno 2025 l'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha pubblicato la versione definitiva del principio contabile OIC 30, rubricato "Bilanci intermedi", applicabile ai bilanci infrannuali relativi agli esercizi aventi inizio dal 1° gennaio 2026, che disciplina i criteri di rilevazione, classificazione, valutazione e informativa applicabili ai bilanci infrannuali.

La Società ha pertanto predisposto la presente Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2026 in conformità alle disposizioni del principio contabile OIC 30 e, per quanto applicabile, del principio contabile OIC 17 – "Bilancio consolidato e metodo del patrimonio netto".

Il periodo intermedio è stato considerato quale autonomo periodo amministrativo e contabile e sono stati applicati i medesimi principi contabili adottati per il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Le valutazioni sono state effettuate secondo i criteri previsti per il bilancio d'esercizio, tenendo conto delle specificità del periodo intermedio, incluse la stagionalità e la stima dell'aliquota fiscale annua effettiva per la determinazione delle imposte.

I risultati economici del primo semestre risentono della stagionalità che caratterizza alcune delle attività svolte dalle società incluse nell'area di consolidamento e, in particolare, le attività relative alla produzione e commercializzazione di prodotti da forno e quelle connesse agli allestimenti per eventi, fiere e concerti. Con particolare riferimento a queste ultime, una parte significativa dell'attività e dei relativi ricavi si concentra nei mesi estivi e autunnali.

Per effetto di tale stagionalità, i risultati economici conseguiti nel semestre chiuso al 30 giugno 2026 non possono essere considerati necessariamente rappresentativi, né direttamente proiettabili, dei risultati attesi per l'intero esercizio.

Nel corso del primo semestre 2026 il Gruppo ha sostenuto oneri di transazione connessi alle operazioni di acquisizione perfezionate nel periodo, tra cui Euro 361 mila circa relativi all'acquisizione della partecipazione in Drago Forneria ed Euro 321 mila circa relativi alle acquisizioni di Tensotend S.r.l. e C.S.C. Allestimenti. Tali oneri sono stati capitalizzati in relazione alle rispettive operazioni di acquisizione. Nel medesimo periodo il Gruppo ha rilevato sopravvenienze attive per Euro 212.872.

Si segnala inoltre che, rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, l'area di consolidamento ha subito significative variazioni per effetto delle operazioni di investimento perfezionate nel corso del primo semestre 2026, come più diffusamente descritto nel successivo paragrafo "Dettaglio delle operazioni di investimento effettuate nel primo semestre 2026" e nella sezione "Area e metodi di consolidamento".

In particolare, il conto economico consolidato del semestre chiuso al 30 giugno 2026 include, per i rispettivi periodi di competenza successivi all'acquisizione, i risultati economici delle società entrate nell'area di consolidamento nel corso del periodo, che non erano ricomprese nell'area di consolidamento al 30 giugno 2025. Tale circostanza incide significativamente sulla comparabilità dei dati economici relativi ai due periodi.

In sede di prima applicazione del principio contabile OIC 30, il Gruppo ha applicato retroattivamente le nuove disposizioni relative alla determinazione delle imposte sul reddito nei bilanci intermedi. Tale applicazione ha comportato la rideterminazione dei dati comparativi del conto economico e del rendiconto finanziario relativi al semestre chiuso al 30 giugno 2025. Per la descrizione degli effetti derivanti dalla rideterminazione si rinvia alla sezione "Imposte sul reddito del periodo" della presente Nota integrativa.

Dettaglio delle operazioni di investimento effettuate nel primo semestre 2026

Nel corso del primo semestre 2026, ABC Company ha perfezionato le seguenti operazioni di investimento:

- **Global Strategy S.r.l.** – in data 18 febbraio 2026 ABC Company S.p.A. ha perfezionato l'acquisizione del 100%

del capitale sociale di Global Strategy S.r.l., società cui era stato previamente conferito il ramo d'azienda relativo al business "Management Consulting e Corporate Finance" di Chico S.r.l. (già Global Strategy S.r.l.);

- **Bonfiglioli Consulting S.r.l.** – in data 20 febbraio 2026 ABC Company S.p.A. ha perfezionato l'acquisizione diretta di una partecipazione pari al 34% del capitale sociale di Bonfiglioli Consulting S.r.l., società attiva nella consulenza industriale e nel temporary management;
- **Drago Forneria Genovese S.r.l.** – in data 24 febbraio 2026 ABC Company S.p.A. ha perfezionato l'acquisizione indiretta della maggioranza del capitale sociale di Drago Forneria Genovese S.r.l., per il tramite della controllata società veicolo ABC Food 3 S.r.l. L'operazione è stata realizzata mediante Bake Land S.r.l., partecipata all'80% da ABC Food 3 S.r.l. e al 20% dal socio reinvestitore, che ha acquisito il 100% del capitale sociale di Drago Forneria Genovese S.r.l.;
- **Tensotend S.r.l. e C.S.C. Allestimenti S.r.l.** – in data 24 giugno 2026 ABC Company S.p.A. ha perfezionato, attraverso la società veicolo interamente partecipata ABC Events S.r.l., l'acquisizione della maggioranza di Tensotend S.r.l. e C.S.C. Allestimenti S.r.l. L'operazione è stata realizzata mediante Events Holding S.r.l., partecipata per circa il 70,3% da ABC Events S.r.l. e per il restante 29,7% dai soci reinvestitori delle società acquisite, che detiene, attraverso due appositi veicoli societari, il 100% delle due società operative.

Nel corso del semestre è stato inoltre costituito, in data 3 febbraio 2026, il veicolo societario **ABC Food 4 S.r.l.**, interamente partecipato da ABC Company S.p.A.

Area e metodi di consolidamento

Il presente bilancio consolida i bilanci d'esercizio di ABC Company S.p.A. (nel seguito anche "**ABC Company**" o la "**Capogruppo**") e delle società nelle quali, al 30 giugno 2026, la Capogruppo deteneva direttamente o indirettamente una quota di controllo del capitale.

I bilanci delle seguenti società incluse nell'area di consolidamento sono consolidati con il metodo integrale, direttamente ovvero nell'ambito dei sub-consolidati di seguito indicati.

Denominazione società	Quota di partecipazione	Società che detiene la partecipazione
ABC Company S.p.A.		Capogruppo
ABC Medtech S.r.l.	45,48%	ABC Company S.p.A.
ABC Meccanica S.r.l.	64,75%	ABC Company S.p.A.
ABC Food S.r.l. in liquidazione	66,33%	ABC Company S.p.A.
ABC Food 2 S.r.l.	52,27%	ABC Company S.p.A.
ABC Digital S.r.l.	61,88%	ABC Company S.p.A.
ABC Food 3 S.r.l.	100,00%	ABC Company S.p.A.
Bake Land S.r.l.	80,00%	ABC Food 3 S.r.l.
Drago Forneria Genovese S.r.l.	100,00%	Bake Land S.r.l.
ABC Food 4 S.r.l.	100,00%	ABC Company S.p.A.
ABC Events S.r.l.	100,00%	ABC Company S.p.A.
Events Holding S.r.l.	70,27%	ABC Events S.r.l.

ABCE 1 S.r.l.	100,00%	Events Holding S.r.l.
ABCE 2 S.r.l.	100,00%	Events Holding S.r.l.
Tensotend S.r.l.	100,00%	ABCE 1 S.r.l.
C.S.C. Allestimenti S.r.l.	100,00%	ABCE 2 S.r.l.
Global Strategy S.r.l.	100,00%	ABC Company S.p.A.

Ai fini della predisposizione della presente Relazione finanziaria semestrale consolidata, Bake Land S.r.l. e Drago Forneria Genovese S.r.l. sono state consolidate nell'ambito del sub-consolidato facente capo ad ABC Food 3 S.r.l., mentre Events Holding S.r.l., ABCE 1 S.r.l., ABCE 2 S.r.l., Tensotend S.r.l. e C.S.C. Allestimenti S.r.l. sono state consolidate nell'ambito del sub-consolidato facente capo ad ABC Events S.r.l. I dati risultanti dai predetti sub-consolidati sono stati quindi recepiti nel bilancio consolidato facente capo ad ABC Company.

Si riporta in seguito la data di consolidamento delle società entrate nel consolidato del Gruppo nel periodo in esame:

- 3 febbraio 2026 per ABC Food 4 S.r.l.;
- 18 febbraio 2026 per Global Strategy S.r.l.;
- 24 febbraio 2026 per ABC Food 3 S.r.l. e le società comprese nel relativo sub-consolidato (Bake Land S.r.l. e Drago Forneria Genovese S.r.l.);
- 24 giugno 2026 per ABC Events S.r.l. e le società comprese nel relativo sub-consolidato (Events Holding S.r.l., ABCE 1 S.r.l., ABCE 2 S.r.l., Tensotend S.r.l. e C.S.C. Allestimenti S.r.l.).

Si segnala che ABC Medtech S.r.l., pur se posseduta al 45,48%, è consolidata con il metodo integrale in virtù di un controllo di fatto esercitato grazie ai diritti e ai privilegi intrinseci nelle quote in possesso di ABC Company, che prevedono, tra gli altri, la possibilità di esercitare il 100% dei voti in assemblea oltre che la nomina di tutto il Consiglio di amministrazione della partecipata.

Si evidenzia inoltre che nel corso del semestre chiuso al 30 giugno 2026 il perimetro di consolidamento del Gruppo ha subito variazioni significative a seguito dell'ingresso di società operanti in diversi settori di attività e, in particolare, di società caratterizzate da attività di natura industriale. Conseguentemente, i dati economici e finanziari del semestre non risultano pienamente comparabili con quelli relativi al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, in quanto riflettono una diversa composizione del perimetro di consolidamento e delle attività svolte dal Gruppo.

Criteri di consolidamento

Il consolidamento delle società controllate viene effettuato secondo il metodo dell'integrazione globale, pertanto tutte le attività, passività, costi e ricavi delle società incluse nell'area di consolidamento sono recepiti indipendentemente dalla quota di partecipazione posseduta. Sono invece eliminati:

- il valore di carico delle partecipazioni nelle imprese incluse nell'area di consolidamento e le corrispondenti frazioni del loro patrimonio netto;
- i ricavi, i costi, i proventi e gli oneri reciproci delle imprese incluse nell'area di consolidamento;

- c) i crediti e i debiti reciproci delle imprese incluse nell'area di consolidamento;
- d) le garanzie, gli impegni e i rischi relativi alle imprese incluse nell'area di consolidamento;
- e) gli utili e le perdite conseguenti a operazioni effettuate tra le imprese incluse nell'area di consolidamento, non ancora realizzati nei confronti di terzi, se rilevanti.

La quota del patrimonio netto e dell'utile (o della perdita) di competenza di soci di minoranza sono iscritte rispettivamente nella voce del patrimonio netto denominata Capitale e riserve di terzi e nella voce denominata Risultato di pertinenza di terzi.

Ai sensi dell'articolo 36, D.lgs. 127/91, le partecipazioni in società collegate sono iscritte nel bilancio consolidato secondo il metodo del patrimonio netto: il metodo prevede che tali partecipazioni siano iscritte al costo di acquisto o di costituzione, comprensivo degli eventuali oneri accessori. In sede di prima rilevazione, se il costo di acquisto della partecipazione è superiore al valore della corrispondente quota del patrimonio netto riferito alla data di acquisizione o, in alternativa, risultante dall'ultimo bilancio della partecipata, la differenza è iscritta nell'attivo, inclusa nel valore della partecipazione; tale differenza viene quindi ammortizzata lungo un *holding period* medio tenuto conto delle caratteristiche dell'investimento. A ogni chiusura, inoltre, il risultato di bilancio della partecipata, debitamente rettificato, si assume nel bilancio consolidato in misura corrispondente alla frazione di capitale posseduto.

Tra le partecipazioni classificate tra le imprese collegate ed iscritte nel bilancio consolidato con il metodo del patrimonio netto rientrano, tra le altre;

- la partecipazione di ABC Company in Giotto Cellino SIM S.p.A., rappresentativa di circa il 44% del capitale sociale, non determinante un controllo di fatto o di diritto sulla società, acquistata in data 6 giugno 2024 a valle dell'ottenimento dell'autorizzazione di Banca d'Italia ai sensi dell'art. 15 del D. lgs. n. 58/1998.
- la partecipazione rappresentativa del 34% del capitale sociale di Bonfiglioli Consulting S.r.l., acquisita da ABC Company nel periodo in esame.

Si riporta nella seguente tabella un dettaglio delle partecipazioni, diverse da quelle consolidate con il metodo integrale, detenute direttamente dalla Capogruppo valutate con il metodo del patrimonio netto e delle partecipazioni detenute indirettamente dalla stessa Capogruppo valutate al costo.

Altre partecipazioni	Metodo di valutazione	Società che detiene la partecipazione	Percentuale di partecipazione
Giotto Cellino SIM S.p.A.	Patrimonio netto	ABC Company S.p.A.	44,03%
Bonfiglioli Consulting S.r.l.	Patrimonio netto	ABC Company S.p.A.	34,00%
Lipogems International S.p.A.	Costo	ABC Medtech S.r.l.	18,38%
Sviluppo PE2 S.r.l.	Patrimonio netto	ABC Meccanica S.r.l.	33,00%
Sviluppo PE8 S.r.l.	Costo	ABC Meccanica S.r.l.	27,84%
Towercake 2 S.r.l.	Costo	ABC Food 2 S.r.l.	32,90%
BeTwy S.r.l.	Costo	ABC Digital S.r.l.	35,00%

Prospettiva della continuità aziendale

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo

conto che la Capogruppo e le società consolidate costituiscono un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco temporale futuro pari ad almeno 12 mesi dalla data di approvazione del bilancio, alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse incertezze in merito alla regolare continuità economica della Capogruppo e delle società consolidate.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono rappresentate da costi ed oneri che hanno utilità ultrannuale.

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Gli oneri pluriennali sono iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale in quanto:

- è dimostrata la loro utilità futura;
- esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà il Gruppo;
- è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità.

I costi di impianto ed ampliamento ed i costi di sviluppo sono stati iscritti con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 anni.

Fino a che l'ammortamento dei costi di sviluppo, di impianto e di ampliamento non è completato, possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Per gli altri beni immateriali il periodo di ammortamento è al massimo uguale al limite legale o contrattuale.

Nel caso in cui il Gruppo preveda di utilizzare il bene per un periodo più breve, la vita utile riflette tale minor periodo.

Qualora risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Le svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, vengono contabilizzate secondo quanto prescritto dal Principio Contabile OIC 9. Ad ogni data di riferimento del bilancio il Gruppo valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore sussiste, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione. In particolare, se il valore recuperabile di un'immobilizzazione (ossia il maggiore tra il suo valore d'uso e il suo valore equo) è inferiore al suo valore contabile, l'immobilizzazione viene rilevata a tale minor valore. La differenza è imputata nel conto economico come perdita durevole di valore.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono calcolate, attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di

utilizzazione. In considerazione delle differenti caratteristiche e modalità di utilizzo dei beni nell'ambito delle diverse società del Gruppo, le aliquote di ammortamento applicate sono di seguito rappresentate, per talune categorie, in base ad intervalli:

- impianti e macchinari: dall'8% al 15%;
- attrezzatura industriali e commerciali: dal 12,5% al 27%;
- macchine d'ufficio e apparecchiature: 20%;
- autovetture e automezzi: dal 20% al 25%;
- mobili e arredi: dal 10% al 12%;
- altri beni inferiori a 516 Euro: 100%.

Immobilizzazioni finanziarie

Sono iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie le partecipazioni non controllate e non collegate destinate ad una permanenza durevole nel portafoglio del Gruppo.

Le partecipazioni in altre imprese sono iscritte al costo di acquisto o di costituzione, comprensivo degli eventuali oneri accessori.

Le partecipazioni in società collegate sono iscritte nel bilancio consolidato secondo il metodo del patrimonio netto, nel caso in cui la valutazione con il metodo produca effetti non rilevanti le partecipazioni in società collegate sono valutate con il metodo del costo.

Le partecipazioni non più destinate ad una permanenza durevole nel portafoglio del Gruppo vengono riclassificate nelle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Il Gruppo valuta a ogni data di riferimento del bilancio se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. La perdita durevole di valore è determinata confrontando il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione con il suo valore recuperabile, determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante. La svalutazione per perdite durevoli non viene mantenuta qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata.

Sono altresì iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie i crediti di origine finanziaria se sussiste "titolo" al credito e dunque se essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso l'impresa. I crediti finanziari sono rilevati al presumibile valore di realizzo e vengono suddivisi in base alla scadenza tra crediti esigibili entro/oltre l'esercizio successivo.

Rimanenze

Le rimanenze sono valutate al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende il prezzo di acquisto e gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili. Il costo di produzione comprende i costi direttamente imputabili ai prodotti e, per la quota ragionevolmente attribuibile, gli altri costi sostenuti nel processo produttivo.

Il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è determinato sulla base del prezzo di vendita stimato nel corso della normale gestione, al netto dei costi di completamento e dei costi diretti di vendita.

Le rimanenze sono, ove necessario, svalutate per tenere conto di eventuali fenomeni di obsolescenza, lenta

movimentazione o riduzione del presumibile valore di realizzo.

Crediti

I crediti, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, numero 8, del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del codice civile, sono irrilevanti, in quanto crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi ovvero crediti i cui effetti derivanti dall'applicazione del metodo sono irrilevanti.

Nel periodo oggetto del presente Bilancio consolidato il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto l'applicazione del criterio del costo ammortizzato non avrebbe avuto particolari impatti ai fini dell'informativa di bilancio.

I crediti, pertanto, sono stati esposti in bilancio al loro valore di presumibile realizzo.

Titoli iscritti nell'attivo circolante

I titoli destinati ad un utilizzo non durevole sono classificati, quali componenti dell'attivo circolante, alla rispettiva voce C.III) dello Stato Patrimoniale, e sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore desumibile dall'andamento del mercato.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Debiti

I debiti, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del codice civile, sono irrilevanti, in quanto debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi. Nel periodo oggetto del presente Bilancio consolidato il criterio del costo ammortizzato è stato applicato con riferimento ai debiti bancari con scadenza superiore ai 12 mesi.

Fondi per rischi e oneri

Sulla base del principio contabile OIC 31, i fondi per rischi e oneri rappresentano passività di natura determinata, certa o probabile, con data di sopravvenienza o ammontare indeterminati. I fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati.

Si tratta, quindi, di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi in futuro. I fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Per potenzialità si intende una situazione, una condizione o una fattispecie esistente alla data di bilancio, caratterizzate da uno stato d'incertezza, che al verificarsi o meno di uno o più eventi futuri, potranno concretizzarsi in una perdita (passività potenziale), ovvero in un utile (attività potenziale). Le passività potenziali

rappresentano passività connesse a “potenzialità”, cioè a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma con esito pendente in quanto si risolveranno in futuro. In relazione al grado di realizzazione e di accadimento, gli eventi futuri possono classificarsi come probabili, possibili o remoti. Un evento è probabile quando il suo accadimento è ritenuto più verosimile del contrario. Un evento è possibile quando dipende da una circostanza che può o meno verificarsi quindi il grado di accadimento dell'evento futuro è inferiore al probabile. Si tratta dunque di eventi contraddistinti da una ridotta probabilità di realizzazione. Un evento è remoto quando ha scarsissime possibilità di verificarsi; ovvero, potrà accadere solo in situazioni eccezionali.

Ai sensi dell'art. 2424-bis del codice civile, gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati soltanto a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura del periodo sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Tenuto conto dei requisiti per la rilevazione di un accantonamento, un fondo rischi e oneri non può iscriversi per:

- a. rettificare i valori dell'attivo;
- b. coprire rischi generici, in quanto non correlati a perdite o debiti con natura determinata e, pertanto, non riferibili a situazioni e condizioni che alla data del bilancio hanno originato una passività;
- c. effettuare accantonamenti per oneri o perdite derivanti da eventi avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e relativi a situazioni che non erano in essere alla data di bilancio;
- d. rilevare passività potenziali ritenute probabili, ma il cui ammontare non può essere determinato se non in modo aleatorio ed arbitrario. Conseguentemente, la relativa perdita, ancorché probabile, non è suscettibile di alcuna stima attendibile, neanche di un importo minimo o di un intervallo di valori;
- e. rilevare passività potenziali ritenute possibili o remote.

Trattamento di fine rapporto

Nella voce “Trattamento di fine rapporto” è indicato l'importo calcolato a norma dell'art. 2120 del Codice civile.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dei costi e dei ricavi.

Ricavi

I ricavi sono contabilizzati secondo le prescrizioni dell'OIC 34. L'ambito di applicazione dell'OIC 34 riguarda tutte le operazioni che comportano la rilevazione di ricavi derivanti dalla vendita di beni e dalla prestazione di servizi, indipendentemente dalla loro classificazione nel Conto economico, mentre restano esclusi, le cessioni di azienda, i fitti attivi, i ristorni e i lavori in corso su ordinazione (per cui si continuerà ad applicare l'OIC 23), nonché le transazioni che non hanno finalità commerciale. Il modello contabile introdotto dal nuovo principio è articolato nelle seguenti fasi:

- determinare il prezzo complessivo del contratto;
- identificare le unità elementari di contabilizzazione distintamente individuabili contenute nel contratto;
- valorizzare le unità elementari di contabilizzazione;
- rilevare il ricavo quando l'unità elementare di contabilizzazione viene adempiuta dall'entità, tenendo in considerazione il fatto che i servizi potrebbero essere resi non in uno specifico momento, ma anche nel corso di un periodo di tempo.

Sul piano operativo, il Gruppo è storicamente impegnato nella prestazione di servizi di consulenza strategica e industriale oltre a supportare operazioni di investimento con l'obiettivo di accelerare business combination promuovendo raccolte di capitali, anche nella forma di club deal, attraverso veicoli e/o strumenti finanziari quotati e non, oltre che investendo direttamente in società quotate, quotande o società private che hanno l'ambizione di intraprendere un percorso di avvicinamento al mercato dei capitali. A seguito delle operazioni di acquisizione perfezionate nel corso del primo semestre 2026 e del conseguente ampliamento del perimetro di consolidamento, il Gruppo include inoltre società che operano nel settore della produzione e commercializzazione di prodotti da forno e nel settore della progettazione, realizzazione e fornitura di strutture e allestimenti destinati, tra l'altro, a eventi, fiere e concerti.

Pertanto, le unità elementari di contabilizzazione che rappresentano prestazione di servizi, i ricavi sono rilevati a conto economico in base allo stato di avanzamento se sono rispettate entrambe le seguenti condizioni: a) l'accordo tra le parti prevede che il diritto al corrispettivo per il venditore maturi via via che la prestazione è eseguita; e b) l'ammontare del ricavo di competenza può essere misurato attendibilmente. Ove tali condizioni non siano soddisfatte, il ricavo per il servizio prestato è iscritto a conto economico quando la prestazione è stata definitivamente completata.

Con riferimento alle unità elementari di contabilizzazione che rappresentano vendite di beni, i relativi ricavi sono rilevati quando è avvenuto il trasferimento sostanziale dei rischi e dei benefici connessi alla vendita e l'ammontare dei ricavi può essere determinato in modo attendibile. Il trasferimento sostanziale dei benefici avviene quando il cliente acquisisce la capacità di decidere dell'uso del bene e di ottenerne i relativi benefici in via definitiva.

Il Gruppo generalmente ha concluso che agisce in qualità di Principale per la maggior parte degli accordi da cui scaturiscono ricavi.

I ricavi e proventi sono stati determinati secondo il principio della competenza economica nel rispetto del criterio della prudenza al netto di resi, abbuoni, sconti, premi e revisioni di stime di esercizi precedenti.

Costi

I costi ed oneri sono stati determinati secondo il principio della competenza economica nel rispetto del criterio della prudenza al netto di resi, abbuoni, sconti, premi e revisioni di stime di esercizi precedenti.

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti secondo il criterio della competenza.

I dividendi sono rilevati nel momento nel quale, in conseguenza della delibera assunta dall'Assemblea dei Soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante. Il dividendo è rilevato come provento finanziario, indipendentemente dalla natura delle riserve oggetto di distribuzione.

Imposte

Le imposte correnti e differite del periodo intermedio sono determinate in conformità a quanto previsto dal principio

contabile OIC 30, applicando al risultato ante imposte del periodo l'aliquota fiscale annua effettiva stimata, sulla base dell'aliquota in vigore alla data di chiusura del periodo intermedio.

In applicazione del principio di rilevanza, non si procede alla determinazione analitica dell'aliquota fiscale annua effettiva nei casi in cui gli effetti derivanti dalla sua applicazione siano irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta del bilancio consolidato intermedio. La rilevanza è valutata con riferimento ai valori del periodo intermedio considerato come periodo a sé stante.

Le imposte anticipate e differite, e le correlate attività e passività, sono rilevate nel conto economico e nello stato patrimoniale nel periodo in cui emergono le differenze temporanee. Il calcolo delle attività e passività differite tiene conto delle specificità delle diverse normative fiscali in materia di imponibilità e deducibilità.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate, nel rispetto del principio della prudenza, solo quando vi è la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

In conformità a quanto previsto dall'OIC 30, le differenze permanenti e le imposte anticipate precedentemente non rilevate che divengono ragionevolmente certe nel periodo intermedio sono rilevate a conto economico pro-quota, in relazione al rapporto tra il risultato ante imposte del periodo intermedio e quello stimato per l'intero esercizio. Le svalutazioni di imposte anticipate precedentemente rilevate, invece, sono imputate integralmente al conto economico del periodo nel quale viene meno il requisito della ragionevole certezza.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a Euro 25.415.231.

La composizione e i movimenti delle singole voci sono di seguito rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore al 31/12/2025							
Costo	438.134					34.605	472.739
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	328.986					6.651	335.637
Valore di bilancio	109.148					27.954	137.102
Variazioni nell'esercizio							
Altre variazioni	209.531	199.189	2.287.340	22.762.586	15.107	106.079	25.579.832
Ammortamento	54.236	21.131	26.134	182.786		17.415	301.703
Totale variazioni	155.295	178.057	2.261.206	22.579.800	15.107	88.664	25.278.129
Valore al 30/06/2026							
Costo	2.386.958	342.770	3.153.562	22.762.586	15.107	298.532	28.959.515
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.122.515	164.712	892.356	182.786	0	181.914	3.544.283
Valore di bilancio	264.443	178.057	2.261.206	22.579.800	15.107	116.618	25.415.231

La voce “altre variazioni” è rappresentata dal valore netto contabile dei beni immateriali iscritti in bilancio dalle società entrate nel perimetro di consolidamento nel periodo in esame.

Di seguito sono fornite le informazioni in merito alla composizione delle immobilizzazioni immateriali.

Composizione della voce “Costi di impianto e ampliamento”

Si riporta nel seguito la composizione e la movimentazione dei costi di impianto e ampliamento:

Descrizione	Valore al 31/12/2025	Variazioni nel periodo	Valore al 30/06/2026
Spese per la costituzione della Società e per le modifiche societarie	104.297	101.187	205.484
Spese di ampliamento	0	58.959	58.959
Realizzazione sito internet	4.851	(4.851)	0

Totale	109.148	155.295	264.443
---------------	----------------	----------------	----------------

I costi di impianto e ampliamento relativi alla costituzione delle società e alle modifiche societarie sono ammortizzati in cinque anni.

Composizione della voce “Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno”

Si riporta nel seguito la composizione e la movimentazione dei diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno:

Descrizione	Valore al 31/12/2025	Variazioni nel periodo	Valore al 30/06/2026
Realizzazione sito internet	0	3.747	3.747
Utilizzo software	0	119.675	119.675
Utilizzo opere d'ingegno	0	54.636	54.636
Totale	0	178.057	178.057

Le spese per la realizzazione del sito internet sono ammortizzate in tre anni.

Composizione della voce “Concessioni, licenze, marchi e diritti simili”

La voce “Concessioni, licenze, marchi e diritti simili”, per un importo di Euro 2.261.206, si riferisce interamente a marchi.

Composizione della voce “Avviamento”

Si riporta nel seguito la composizione e la movimentazione dell'avviamento:

Descrizione	Valore al 31/12/2025	Variazioni nel periodo	Valore al 30/06/2026
Avviamento Global Strategy	0	1.527.309	1.527.309
Avviamento Drago Forneria Genovese S.r.l.	0	3.773.471	3.773.471
Avviamento Tensotend S.r.l.	0	9.975.261	9.975.261
Avviamento C.S.C. Allestimenti S.r.l.	0	7.303.759	7.303.759
Totale	0	22.579.800	22.579.800

Nel corso del primo semestre 2026 la società ha rilevato un incremento della voce “Avviamento” per complessivi Euro 22.579.800, derivante dalle operazioni di aggregazione aziendale perfezionate nel periodo.

In particolare, al 30 giugno 2026, risultano essere stati iscritti gli avviamenti conseguentemente alle seguenti acquisizioni:

- **Global Strategy S.r.l.:** in data 18 febbraio 2026, ABC Company S.p.A. ha perfezionato l'acquisizione del 100% del capitale sociale della società in oggetto. Il costo di carico della partecipazione è risultato pari a Euro 1.904.879. Il patrimonio netto alla data di acquisizione ammontava a Euro 324.904. Dall'eliminazione della partecipazione in sede di consolidamento è emerso un avviamento pari a Euro 1.579.975. Nel semestre è stata rilevata una quota di ammortamento pari a Euro 52.666; il valore netto residuo dell'avviamento al 30 giugno 2026 ammonta pertanto a Euro 1.527.309.
- **Drago Forneria Genovese S.r.l.:** in data 24 febbraio 2026, ABC Company S.p.A., per il tramite della controllata

ABC Food 3 S.r.l., ha acquisito la partecipazione di maggioranza nel capitale sociale della società in oggetto. Il costo di carico della partecipazione è risultato pari a Euro 10.081.883. La quota di patrimonio netto di competenza del Gruppo alla data di acquisizione ammontava a Euro 6.178.292. In sede di primo consolidamento, dall'eliminazione della partecipazione è emerso un differenziale positivo pari a Euro 3.903.591, attribuito ad avviamento. Tenuto conto dell'ammortamento di competenza del periodo, pari a Euro 130.120, determinato dalla data di acquisizione al 30 giugno 2026, il valore netto dell'avviamento iscritto al 30 giugno 2026 risulta pari a Euro 3.773.471.

- **Tensotend S.r.l. e C.S.C. Allestimenti S.r.l.:** in data 24 giugno 2026, ABC Company S.p.A. ha perfezionato, tramite il veicolo ABC Events S.r.l., l'acquisizione della maggioranza del capitale sociale delle società in oggetto. Con riferimento a Tensotend S.r.l., il costo di carico della partecipazione è risultato pari a Euro 17.465.697, a fronte di una quota di patrimonio netto acquisita pari a Euro 7.490.436; il differenziale emerso in sede di primo consolidamento e attribuito ad avviamento ammonta pertanto a Euro 9.975.261.

Con riferimento a C.S.C. Allestimenti S.r.l., il costo di carico della partecipazione è risultato pari a Euro 10.646.391, a fronte di una quota di patrimonio netto acquisita pari a Euro 3.342.632; il differenziale emerso in sede di primo consolidamento e attribuito ad avviamento ammonta pertanto a Euro 7.303.759.

Considerata la prossimità della data di acquisizione rispetto alla chiusura del periodo intermedio al 30 giugno 2026, non sono state rilevate quote di ammortamento sugli avviamenti relativi alle due società, ritenendosi non significativa la relativa competenza economica nel semestre.

Gli avviamenti relativi alle suddette società oggetto di acquisizione sono ammortizzati in 10 esercizi, corrispondenti alla vita utile stimata sulla base del periodo nel quale si prevede che si manifesteranno i benefici economici connessi alle rispettive acquisizioni.

Composizione della voce “Immobilizzazioni in corso e acconti”

La voce si riferisce a immobilizzazioni in corso di Drago Forneria Genovese S.r.l., controllata per il tramite di ABC Food 3 S.r.l.

Composizione della voce “Altre immobilizzazioni immateriali”

La voce “Altre Immobilizzazioni immateriali”, per un importo di Euro 116.618, si riferisce per Euro 51.861 a migliorie su beni di terzi e per Euro 64.757 ad altri costi ad utilità pluriennale.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a 7.065.483.

La composizione e i movimenti delle singole voci sono di seguito rappresentati:

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altri beni	Immobilizzazioni in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore al 31/12/2025					

Costo			180.302		180.302
Ammortamenti (Fondo ammortamento)			108.924		108.924
Valore di bilancio			71.378		71.378
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	2.018.618	1.519.456	2.957.685	674.042	7.169.801
Ammortamento dell'esercizio	142.948	7.599	25.149		175.696
Totale variazioni	1.875.670	1.511.857	2.932.536	674.042	6.994.105
Valore al 30/06/2026					
Costo	6.024.048	8.437.288	7.456.547	674.042	22.591.925
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.148.378	6.925.431	4.452.633		15.526.442
Valore di bilancio	1.875.670	1.511.857	3.003.914	674.042	7.065.483

La voce “altre variazioni” è rappresentata dal valore netto contabile dei beni materiali iscritti in bilancio dalle società entrate nel perimetro di consolidamento nel periodo in esame.

Di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni in merito alla composizione delle immobilizzazioni materiali.

Composizione della voce “Impianti e macchinari”

Si riporta nel seguito la composizione e la movimentazione degli impianti e macchinari:

Descrizione	Valore al 31/12/2025	Variazioni nel periodo	Valore al 30/06/2026
Impianti e macchinari generici	0	52.606	52.606
Impianti specifici	0	1.625.707	1.625.707
Pannelli solari	0	4.131	4.131
Gruppi elettrogeni, riscaldatori e generatori	0	191.740	191.740
Impianto allarme	0	1.486	1.486
Totale	0	1.875.670	1.875.670

Composizione della voce “Attrezzature industriali e commerciali”

La voce “Attrezzature industriali e commerciali”, per un importo di Euro 1.511.857, si compone delle attrezzature industriali utilizzate nel processo produttivo.

Composizione della voce “Altri beni”

Si riporta nel seguito la composizione e la movimentazione degli altri beni:

Descrizione	Valore al 31/12/2025	Variazioni nel periodo	Valore al 30/06/2026
Macchine d'ufficio	28.797	29.073	57.870
Mobili	28.419	21.379	49.798
Autovetture	13.247	285.381	298.628
Altri beni	175	198.530	198.705
Apparecchiature telefoniche	741	2.834	3.575
Arredamento	0	1.801	1.801
Impianti e strutture da noleggio	0	2.393.537	2.393.537
Totale	71.378	2.932.536	3.003.914

Composizione della voce “Immobilizzazioni in corso e acconti”

La voce si riferisce ad acconti su immobilizzazioni materiali pagate da Drago Forneria Genovese S.r.l., controllata per il tramite di ABC Food 3 S.r.l.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

La voce è così composta:

Descrizione	Valore al 31/12/2025	Variazioni nell'esercizio	Valore al 30/06/2026
b) imprese collegate			
Sviluppo PE2 S.r.l.	4.165.881	(248.607)	3.917.274
Giotto Cellino SIM S.p.A.	2.516.814	(31.183)	2.485.631
Bonfiglioli Consulting S.r.l.	0	4.468.197	4.468.197
d-bis) altre imprese			
Sviluppo PE8 S.r.l.	1.728.858	0	1.728.858
Lipogems International S.p.A.	8.696.000	275.743	8.971.743
BeTWY S.r.l.	10.138.159	0	10.138.159
Towercake 2 S.r.l.	4.000.000	196.125	4.196.125
Totale	31.245.712	4.660.275	35.905.987

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Quota di partecipazione
Sviluppo PE2 S.r.l.	Via Vittorio Alfieri, 1 31015 Conegliano (TV)	100.000	33,00%
Sviluppo PE8 S.r.l.	Via Vittorio Alfieri, 1 31015 Conegliano (TV)	100.000	27,84%
Giotto Cellino SIM S.p.A.	Via Fornace Morandi, 24 35133 Padova (PD)	3.200.000	44,03%
Lipogems International S.p.A.	Viale Bianca Maria, 24 20129 Milano (MI)	5.989.977	18,38%
BeTWY S.r.l.	Viale Jenner, 55 20159 Milano (MI)	100.000	35,00%
Towercake 2 S.r.l.	Via Melone, 2 20121 Milano (MI)	12.158.000	32,90%
Bonfiglioli Consulting S.r.l.	Via Isonzo, 61 40033 Casalecchio di Reno (BO)	50.000	34,00%

Le partecipazioni in Sviluppo PE2 S.r.l. e Sviluppo PE8 S.r.l. sono detenute da ABC Meccanica S.r.l.

Sviluppo PE2 S.r.l. rappresenta la società veicolo a servizio dell'investimento in Serinex S.r.l. realizzato nell'esercizio 2023, mentre Sviluppo PE8 S.r.l. rappresenta la società veicolo a servizio dell'investimento realizzato nell'esercizio 2025 da ABC Company S.p.A. nelle società Tommasin Utensili S.r.l. e CUS Tools S.r.l., poi fuse nella società EVT Tools S.r.l.

La variazione di valore subita al 30 giugno 2026 dalla partecipazione in Sviluppo PE2 S.r.l. si riferisce all'adeguamento derivante dalla valutazione al patrimonio netto della partecipazione.

La partecipazione in Tower Cake 2 S.r.l. è detenuta da ABC Food 2 S.r.l., società veicolo costituita nell'ambito dell'operazione di reinvestimento in Fornaio del Casale S.p.A. perfezionata nell'esercizio 2025.

La partecipazione in Tower Cake 2 S.r.l. è valutata con il metodo del costo e la variazione di valore registrata al 30 giugno 2026 è riconducibile all'aumento di capitale sottoscritto da ABC Food 2 S.r.l. in data 26 marzo 2026.

La partecipazione in BeTWY S.r.l. è detenuta da ABC Digital S.r.l., che rappresenta il veicolo a servizio dell'investimento in TWY S.r.l. effettuato nell'esercizio 2025, costituito per acquisire il 100% del capitale sociale di TWY S.r.l.

La partecipazione in Giotto Cellino SIM S.p.A. è stata iscritta da ABC Company S.p.A. a valle dell'ottenimento dell'autorizzazione di Banca D'Italia ai sensi dell'art. 15 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, comunicato al mercato in data 14 maggio 2024, con la quale è stata data piena esecuzione all'operazione di acquisizione effettuata nell'esercizio 2024. La partecipazione è stata valutata con il metodo del patrimonio netto e la variazione di valore subita al 30/06/2026 si riferisce all'adeguamento derivante dalla valutazione.

La partecipazione in Lipogems International S.p.A. è detenuta dal veicolo ABC Medtech S.r.l.; tenuto conto del fatto che ABC Medtech S.r.l. esercita meno del 20% dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria e che la tipologia di azioni possedute non consente l'esercizio di un'influenza notevole, la partecipazione è stata classificata nella voce "d-bis) altre imprese". La partecipazione è valutata con il metodo del costo e la variazione di valore registrata al 30 giugno 2026 è riconducibile all'aumento di capitale sottoscritto da ABC Medtech S.r.l. in data 26 maggio 2026.

In data 20 febbraio 2026 ABC Company ha realizzato l'acquisizione della partecipazione rappresentativa del 34% del capitale sociale di Bonfiglioli Consulting S.r.l. La partecipazione è stata classificata tra le imprese collegate e valutata con il metodo del patrimonio netto.

Le variazioni di valore rilevate nel periodo derivano dall'applicazione del metodo del patrimonio netto; non sono per contro emersi indicatori di perdita durevole di valore ai sensi dell'OIC 21 sulle partecipazioni valutate al costo.

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a Euro 132.142.

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore al 31/12/2025	Altri movimenti (incrementi/(decrementi))	Importo nominale finale	Valore netto finale
Depositi cauzionali in denaro esigibili				
oltre esercizio successivo	77.217	54.925	132.142	132.142
Totale	77.217	54.925	132.142	132.142

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie si riferiscono a depositi cauzionali.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 6, del Codice civile si precisa che tutti i crediti sono riferiti all'area Italia.

Attivo circolante

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono pari a Euro 1.282.816.

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore al 31/12/2025	Variazioni nell'esercizio	Valore al 30/06/2026
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	1.102.488	1.102.488
Prodotti finiti e merci	0	161.124	161.124
Acconti	0	19.204	19.204
Totale	0	1.282.816	1.282.816

L'iscrizione delle rimanenze di magazzino è riconducibile alle società incluse nel perimetro di consolidamento nel periodo in esame. Nello specifico, le materie prime, sussidiarie e di consumo di riferiscono per Euro 382.488 alla società Drago Forneria Genovese S.r.l. e per Euro 720.000 alla società Tensotend S.r.l.; le rimanenze di prodotti finiti e merci si riferiscono interamente a Drago Forneria Genovese S.r.l.; gli acconti si riferiscono interamente a Tensotend S.r.l.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a Euro 12.594.671.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore al 31/12/2025	Variazioni nel periodo	Valore al 30/06/2026
Verso clienti	255.417	9.897.589	10.153.006
Crediti tributari	328.495	739.951	1.068.446
Imposte anticipate	1.097.785	25.294	1.123.079
Verso imprese collegate	78.507	(36.417)	42.090
Verso altri	1.277	206.773	208.050
Totale	1.761.481	10.833.190	12.594.671

La voce Crediti verso clienti si riferisce principalmente ai crediti iscritti:

- dalla società Drago Forneria Genovese S.r.l. per un importo di Euro 1.725.007, iscritti al netto del fondo svalutazione crediti pari a circa Euro 62.279;
- dalla società Tensotend S.r.l. per Euro 5.241.367, iscritti al netto del fondo svalutazione crediti pari a circa Euro 41.155;
- dalla società C.S.C. Allestimenti S.r.l. per Euro 2.527.633, iscritti al netto del fondo svalutazione crediti pari a circa Euro 43.855.

La voce Crediti tributari si riferisce principalmente a crediti IVA per un importo di Euro 885.825 e al credito d'imposta per le ritenute erariali subite per un importo di Euro 74.333.

La voce relativa ai crediti per imposte anticipate si riferisce alle differenze temporanee inerenti a oneri di competenza dell'esercizio ma fiscalmente deducibili nei prossimi esercizi, quali principalmente perdite fiscali dell'esercizio e perdite fiscali riportate da precedenti esercizi.

La voce crediti verso imprese collegate si riferisce a crediti per sublocazione verso Giotto Cellino SIM S.p.A.

La voce Crediti verso altri include crediti verso dipendenti per un importo di Euro 43.482.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 6, del Codice civile:

	Valore al 31/12/2025	Variazioni nel periodo	Valore finale al 30/06/2026	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	255.417	9.897.589	10.153.006	10.153.006
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	328.495	739.951	1.068.446	1.068.446
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.097.785	25.294	1.123.079	
Crediti verso imprese collegate	78.507	(36.417)	42.090	42.090
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.277	206.773	208.050	208.050
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.761.481	10.833.190	12.594.671	11.471.592

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 6, del Codice civile si precisa che tutti i crediti sono riferiti all'area Italia.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 4.192.761.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore al 31/12/2025	Variazioni nel periodo	Valore al 30/06/2026
Altri titoli non immobilizzati	6.061.526	(1.868.765)	4.192.761
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	6.061.526	(1.868.765)	4.192.761

Le attività finanziarie non immobilizzate sono costituite da titoli azionari e obbligazionari quotati, da quote detenute in fondi e da strumenti finanziari per la gestione della liquidità a breve termine. L'attività finanziaria è svolta con l'ausilio di primari istituti di credito e la movimentazione del periodo si riferisce all'attività di gestione effettuata nell'esercizio, che comprende la negoziazione dei titoli detenuti in portafoglio e la rettifica di valore durevole dei titoli, il cui fondo di svalutazione, in considerazione delle movimentazioni dell'esercizio in esame, ammonta a complessivi Euro 55.549.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 13.008.425.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore al 31/12/2025	Variazioni nel periodo	Valore al 30/06/2026
Depositi bancari e postali	10.224.135	2.774.074	12.998.209
Denaro e altri valori in cassa	31	10.185	10.216
Totale disponibilità liquide	10.224.166	2.784.259	13.008.425

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a Euro 221.242.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore al 31/12/2025	Variazioni nel periodo	Valore al 30/06/2026
Ratei attivi	79.605	(66.687)	12.918
Risconti attivi	82.407	125.917	208.324
Totale ratei e risconti attivi	162.012	59.230	221.242

I ratei attivi rappresentano componenti positive di reddito che avranno manifestazione finanziaria futura ma sono di competenza del presente esercizio e si riferiscono a interessi attivi.

I risconti attivi rappresentano costi che hanno avuto manifestazione finanziaria nell'esercizio ma sono di competenza degli esercizi successivi e si riferiscono a costi inerenti a investimenti la cui realizzazione avverrà nel prossimo esercizio.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Il patrimonio netto consolidato al 30 giugno 2026 è pari a Euro 66.155.937, di cui Euro 37.545.413 di pertinenza del Gruppo ed Euro 28.610.525 di pertinenza di terzi.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante il periodo dalle singole poste che compongono il Patrimonio netto:

	Valore di inizio periodo	Destinazione del risultato del periodo precedente	Altre variazioni				Valore di fine periodo
			Incrementi	Riclassifiche	Variazioni perimetro di consolidamento	Risultato di periodo	
Capitale	7.590.176		21.646				7.611.822
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	29.638.584		5.666.825	(3.421.674)			31.883.735
Riserve di rivalutazione	0						
Riserva legale	3.924	165.284					169.208
Riserve statutarie	0						
Altre riserve							
Varie altre riserve	3.763.059			(3.359.432)			403.627
Totale altre riserve	3.763.059			(3.359.432)			403.627
Utili (perdite) portati a nuovo	(10.258.895)	294.375		6.486.731	2.388.449		(1.089.340)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.601.453	(459.659)		(2.141.794)		(1.433.639)	(1.433.639)
Totale patrimonio netto di gruppo	33.338.301	0	5.688.471	(2.436.169)	2.388.449	(1.433.639)	37.545.413

La distribuzione degli utili, per un importo di Euro 2.141.794, è stata deliberata da ABC Company in data 30 aprile 2026.

La variazione del capitale e della riserva da sovrapprezzo azioni intervenuta nel periodo include gli effetti:

- della sottoscrizione della prima e seconda tranche di aumento del capitale sociale scindibile deliberato in data 17 dicembre 2025 dal Consiglio di amministrazione, nell'ambito del reinvestimento dei soci di Bonfiglioli Consulting S.r.l. e di Global Strategy S.r.l., ed effettuata nelle date del 20 febbraio 2026 e del 19 marzo 2026;
- dell'esecuzione della settima tranche di aumento di capitale a servizio dei "Warrant ABC Company S.p.A. 2022-2029" esercitata nel periodo concluso il 30 giugno 2026. Per maggiori informazioni in relazione ai Warrant esercitati nell'esercizio si rimanda all'apposita sezione della presente Nota "Dettagli sugli strumenti finanziari emessi dalla Capogruppo;

- della quota parte della riserva sovrapprezzo azioni di competenza del *club deal* di investitori partecipanti alle operazioni di investimento nei veicoli societari a servizio delle operazioni di investimento.

Il prospetto di raccordo fra il patrimonio netto e il risultato d'esercizio della capogruppo con i corrispondenti valori risultanti dal bilancio consolidato del Gruppo è il seguente:

	Patrimonio netto al 31/12/2025	Variazioni	Risultato al 30/06/2026	Patrimonio netto al 30/06/2026
Bilancio separato della controllante	36.521.714	3.546.678	502.746	40.571.138
Patrimonio netto società consolidate	29.544.526	23.292.843	(615.611)	52.221.759
Rettifica partecipazioni	(18.014.266)	(8.622.693)		(26.636.959)
Totale patrimonio netto	48.051.974	18.216.828	(112.865)	66.155.937
Capitale e riserve di terzi	13.176.033	15.685.158		28.861.191
Utile (perdita) di terzi	1.537.640	(1.734.159)	(54.147)	(250.666)
Totale patrimonio netto consolidato di pertinenza del gruppo	33.338.301	4.265.829	(58.717)	37.545.413

Fondo rischi e oneri

Il fondo rischi e oneri, di importo pari a euro 40.000, si riferisce alla quota di competenza dell'esercizio del piano di incentivazione a lungo termine (Long-Term Incentive - LTI).

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi Euro 1.054.325.

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio periodo	15.856
Variazioni nel periodo	
Accantonamento nel periodo	71.775
Utilizzo nel periodo	(51.203)
Altre variazioni	1.017.897
Totale variazioni	1.038.469
Valore di fine periodo	1.054.325

La voce accoglie il debito verso i dipendenti per il fondo di trattamento di fine rapporto (T.F.R.) che riflette la passività netta residua nei confronti del lavoratore dipendente a fine esercizio, in conformità alla legislazione e ai contratti collettivi di lavoro vigenti.

Le altre variazioni si riferiscono all'ingresso nel perimetro di consolidamento di Drago Forneria Genovese S.r.l. Tensotend S.r.l. e C.S.C. Allestimenti S.r.l., i cui fondi TFR preesistenti, pari a Euro 1.017.897, sono stati rilevati nello stato patrimoniale consolidato.

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 32.046.403.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore al 31/12/2025	Variazione nel periodo	Valore al 30/06/2026	Quota scadente entro l'esercizio
Obbligazioni convertibili	0	1.200.000	1.200.000	1.200.000
Debiti verso banche	0	16.004.963	16.004.963	1.608.025
Debiti verso altri finanziatori	0	2.886.841	2.886.841	2.886.841
Acconti	0	866.463	866.463	866.463
Debiti verso fornitori	748.471	4.826.909	5.575.380	5.575.380
Debiti tributari	399.358	665.837	1.065.195	1.065.195
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	119.179	313.431	432.610	432.610
Altri debiti	405.403	3.609.549	4.014.952	4.014.952
Totale debiti	1.672.411	30.373.992	32.046.403	17.649.466

Il debito per obbligazioni convertibili si riferisce al collocamento della prima tranche presso investitori professionali del prestito obbligazionario convertibile denominato “*Prestito Obbligazionario Convertibile ABC Company 2026–2030 – 3%, salvo Operazione Rilevante*” (il “POC”, codice ISIN IT0005692279).

La voce Debiti verso banche include, tra i debiti con scadenza superiore ai 12 mesi, per circa Euro 3 milioni, il finanziamento contratto da Bake Land, veicolo societario controllato ABC Food 3 S.r.l., per l’acquisizione del 100% del capitale sociale di Drago Forneria Genovese S.r.l. In tale voce sono inoltre registrati finanziamenti per complessivi Euro 12 milioni riconducibili all’operazione di *leveraged buy-out* finalizzata all’acquisizione del 100% di Tensotend S.r.l. e C.S.C. Allestimenti S.r.l., realizzata da Events Holding S.r.l., tramite le società veicolo ABCE 1 S.r.l. e ABCE 2 S.r.l.

Tali debiti, con scadenza oltre il periodo, sono stati valorizzati con il criterio del costo ammortizzato. La quota di debiti bancari scadenti entro l’esercizio si riferisce alla quota di debiti delle società consolidate nel periodo in esame.

La voce Debiti verso altri finanziatori si riferisce interamente al finanziamento erogato da Anthilia Capital Partners SGR, attraverso il fondo Anthilia Synthesis, ad ABC Events per la realizzazione dell’operazione di acquisizione e integrazione di Tensotend S.r.l. e CSC Allestimenti S.r.l.

La voce Debiti verso fornitori evidenzia un incremento di circa Euro 5 milioni rispetto all’esercizio precedente riconducibile principalmente all’ingresso nel perimetro di consolidamento di Drago Forneria Genovese S.r.l., che presenta debiti verso fornitori per circa Euro 1,7 milioni, di Tensotend S.r.l., con debiti verso fornitori per circa Euro 2 milioni e di CSC Allestimenti S.r.l., con debiti verso fornitori per circa Euro 1 milione.

La voce Debiti tributari include debiti IVA per un importo di Euro 449.166, debiti per ritenute per un importo di Euro 224.768, debiti IRES per un importo di Euro 274.209 e debiti IRAP per un importo di Euro 59.663.

La voce Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale si riferisce a contributi INPS ed INAIL, oltre a versamenti verso Enti assistenziali.

La voce Altri debiti include l’importo di Euro 2.141.794, relativo al debito verso soci derivante dalla distribuzione dei dividendi da parte di ABC Company deliberata dall’Assemblea dei Soci del 30 aprile 2026.

Ai sensi dell’art. 2427, comma 1, numero 6, del Codice civile si precisa che i debiti sono riferiti all’area Italia per la pressoché

totalità dell'importo.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 522.095.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore al 31/12/2025	Variazione nel periodo	Valore al 30/06/2026
Ratei passivi	353	184.530	184.883
Risconti passivi	0	337.212	337.212
Totale ratei e risconti passivi	353	521.742	522.095

I ratei passivi si riferiscono principalmente a debiti per la retribuzione del personale. L'incremento è correlato all'ingresso nel perimetro di consolidamento della società CSC Allestimenti S.r.l., che registra ratei passivi per circa Euro 172.000.

I risconti passivi si riferiscono interamente alle società Drago Forneria Genovese S.r.l. e Tensotend S.r.l.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi Euro 3.499.209 (Euro 20.000 nel precedente esercizio).

La composizione della voce è così rappresentata:

Ricavi delle vendite e prestazioni	Valore al 30/06/2026
Vendita prodotti	3.073.118
Prestazione servizi	471.800
Rettifiche ricavi	(45.710)
Totale	3.499.209

I ricavi derivanti dalla vendita di prodotti si riferiscono interamente alla società Drago Forneria Genovese S.r.l.

I ricavi per servizi sono riconducibili principalmente alle attività di advisory realizzate dalla società Global Strategy S.r.l.

Le rettifiche di ricavi includono i resi sulle vendite e i premi sul fatturato.

Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti

La voce relativa alle variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti, iscritta nel valore della produzione del conto economico per complessivi Euro 59.355 (nessun importo nel precedente esercizio), si riferisce esclusivamente alla variazione delle rimanenze di prodotti finiti rilevata dalla società Drago Forneria Genovese S.r.l.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi Euro 358.246 (Euro 52.684 nel precedente esercizio).

La composizione della voce è così rappresentata:

Altri ricavi e proventi	Valore al 30/06/2026
Contributi in conto esercizio	30.435
Ricavi per sublocazione	48.642
Abbuoni/arrotondamenti	10.107
Sopravvenienze attive	212.872
Plusvalenze attive	10.174
Riaddebito costi	42.128
Altri ricavi	3.886
Totale	358.246

Costi della produzione

Si fornisce di seguito un dettaglio delle singole voci di costo.

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La voce, per un importo complessivo di Euro 953.597 (Euro 4.076 nel precedente esercizio). La voce si riferisce prevalentemente agli acquisti di materie prime, sussidiarie e di consumo impiegate nel processo produttivo di Drago Forneria Genovese S.r.l., oltre a materiali di consumo e carburanti delle altre società del Gruppo.

Costi per servizi

I costi per servizi sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 2.028.315 (Euro 339.477 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Costi per servizi	Valore al 30/06/2026
Compensi agli amministratori	473.903
Compensi a sindaci e revisori	52.779
Spese per assistenza contabile e amministrativa	82.694
Spese per assistenza legale, notarile e fiscale	256.944
Consulenze tecniche e professionali	507.109
Assicurazioni	22.687
Utenze	101.914
Viaggi e trasferte	28.439
Rappresentanza e pubblicità	218.129
Servizi bancari	13.080
Spese per servizio gestione titoli	47.212
Abbonamenti software e pubblicazioni	14.273
Spese di ristrutturazione	72.170

Spese per formazione	10.860
Altri costi per servizi	126.123
Totale	2.028.315

La voce "Altri costi per servizi" include principalmente spese per i buoni pasto dei dipendenti, spese di trasporto, spese di manutenzione, spese di pulizia e provvigioni.

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 227.542 (Euro 42.493 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Costi per godimento beni di terzi	Valore al 30/06/2026
Locazione uffici	86.317
Fitti passivi	103.588
Noleggio veicoli	10.086
Altri costi	27.551
Totale	227.542

La voce altri costi include costi per noleggio di software per Euro 16.940 e noleggio indumenti da lavoro per Euro 2.479.

Non vi sono beni detenuti in locazione finanziaria.

Costi per il personale

La voce, di importo pari a Euro 1.574.804 (Euro 275.404 nel precedente esercizio), comprende l'intera spesa sostenuta per il personale dipendente.

Costi per il personale	Valore al 30/06/2026
Salari e stipendi	1.190.226
Oneri sociali	299.274
Trattamento di fine rapporto	71.775
Trattamento di quiescenza	12.893
Altri costi	637
Totale costi per il personale	1.574.804

Ammortamenti

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, per un importo di Euro 301.702 (Euro 44.516 nel precedente esercizio), si riferiscono:

- per Euro 54.236 alle spese sostenute in fase di ampliamento e sviluppo;
- per Euro 21.131 alle spese per licenze d'uso e software;
- per Euro 26.134 alle spese per concessione marchi di fabbrica e di commercio;
- per Euro 182.786 alle quote di ammortamento complessive dell'avviamento iscritto a seguito del consolidamento delle società Global Strategy S.r.l. e Drago Forneria Genovese S.r.l. Le quote di ammortamento calcolate dalla

data di acquisizione al 30 giugno 2026 ammontano rispettivamente a Euro 52.666 per Global Strategy S.r.l. ed a Euro 130.120 per Drago Forneria Genovese S.r.l.;

- per Euro 17.415 relativi a migliorie su beni di terzi ad altri costi ad utilità pluriennale.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, per un importo di Euro 175.696 (Euro 16.243 nel precedente esercizio), sono stati calcolati in base alla vita utile dei cespiti e si riferiscono principalmente ad impianti e macchinari.

Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Le variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono iscritte nel costo della produzione del conto economico per complessivi Euro 95.663 (nessun importo nel precedente esercizio) e si riferiscono interamente alla società Drago Forneria Genovese S.r.l.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 58.629 (Euro 120.877 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

Oneri diversi di gestione	Valore al 30/06/2026
Imposte di bollo	5.078
Altre imposte e tasse	25.497
Diritti camerali	1.248
Sopravvenienze e insussistenze passive	11.999
Spese bancarie diverse	12.208
Altri oneri di gestione	2.599
Totale	58.629

Proventi e oneri finanziari

I proventi e oneri finanziari sono pari a complessivi Euro 199.038 (Euro 126.724 nel precedente esercizio).

Proventi e oneri finanziari	
Altri proventi finanziari:	
da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	177.150
proventi diversi dai precedenti	98.622
Interessi e oneri finanziari	(76.732)
Perdite su cambi	(1)
Totale	199.038

I proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante si riferiscono a titoli detenuti da ABC Company.

I proventi diversi dai precedenti sono riferiti principalmente a interessi su depositi bancari.

Le perdite su cambi derivano dal pagamento di fatture estere.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

La sezione, il cui saldo complessivo è negativo per Euro 317.298 (Euro -58.114 nel precedente esercizio) comprende le seguenti rettifiche di valore:

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	
Rivalutazioni	
di partecipazioni	20.850
Svalutazioni	
di partecipazioni	(328.959)
di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	(9.190)
Totale	(317.298)

La voce “Rivalutazioni di partecipazioni”, pari a Euro 20.850, deriva dall'applicazione del metodo del patrimonio netto alla partecipazione in Bonfiglioli Consulting S.r.l., acquisita nel primo semestre del 2026. L'importo rappresenta l'adeguamento del valore della partecipazione alla quota di patrimonio netto di competenza della Società, comprensiva del risultato del periodo della partecipata e al netto dell'ammortamento delle differenze di consolidamento attribuite all'avviamento.

La voce “Svalutazioni di partecipazioni”, pari a complessivi Euro 328.959, accoglie gli effetti derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto alle seguenti partecipazioni:

- Giotto Cellino SIM S.p.A., svalutata per Euro 31.184;
- Sviluppo PE 2 S.r.l., svalutata per Euro 270.776;
- ABC Food S.r.l. in liquidazione, svalutata per Euro 26.999.

Imposte sul reddito del periodo, correnti, differite e anticipate

Imposte sul reddito del periodo, correnti, differite e anticipate	
Imposte anticipate ABC Company S.p.A.	113.661
Imposte anticipate Global Strategy S.r.l.	(32.519)
Imposte anticipate Drago Forneria Genovese S.r.l.	(14.235)
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	66.907

Non si registrano imposte correnti sul reddito consolidato del periodo.

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono rappresentate dagli effetti derivanti dalla fiscalità differita e anticipata.

Complessivamente, tali effetti hanno determinato un impatto di segno negativo a conto economico pari a Euro 66.907.

La movimentazione delle attività per imposte anticipate nell'esercizio di ABC Company S.p.A. ha comportato la rilevazione di un onere a conto economico pari a Euro 113.661, quale effetto del riassorbimento delle imposte anticipate

prodottosi nell'esercizio in conseguenza dell'utilizzo di perdite fiscali e dell'eccedenza ACE pregresse.

Con riferimento a Global Strategy S.r.l. e Drago Forneria Genovese S.r.l., nel corso del semestre sono state rilevati componenti positivi inerenti a imposte anticipate rispettivamente pari a Euro 32.519 ed Euro 14.235 (in tale caso, trattasi del saldo positivo tra l'onere relativo all'Irap corrente di Euro 9.553 e il componente positivo riferito all'iscrizione di imposte anticipate per Euro 23.788), per un effetto complessivo di Euro 46.754. Tali importi sono riferibili a perdite fiscali, il cui recupero è stato ritenuto ragionevolmente probabile sulla base delle prospettive reddituali future delle società.

Le imposte anticipate sono state iscritte e mantenute in bilancio in quanto sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la loro rilevazione, sussistendo la ragionevole certezza del loro futuro recupero a fronte di una ragionevole previsione di risultati reddituali positivi riflessi all'interno del Piano Industriale 2026-2028 approvato dal Consiglio di amministrazione della Capogruppo in data 30 marzo 2026, che permettono la loro recuperabilità.

Si evidenzia che, ai fini dell'applicazione dell'OIC 30, le imposte sul reddito del semestre sono state determinate tenendo conto del tasso di imposizione effettiva annuale stimato per l'esercizio 2026. Sulla base delle informazioni disponibili e delle previsioni ragionevolmente esperibili in relazione all'intero esercizio, non si prevedono scostamenti significativi tra il tasso di imposizione effettiva stimato su base annuale e quello risultante per il semestre.

Rideterminazione dei dati comparativi al 30 giugno 2025

In sede di prima applicazione del principio contabile OIC 30, il Gruppo ha provveduto a rideterminare i dati comparativi relativi al semestre chiuso al 30 giugno 2025 con riferimento alla fiscalità del periodo.

In particolare, in conformità al criterio previsto dall'OIC 30 per la determinazione delle imposte nei bilanci intermedi, le imposte sul reddito relative al primo semestre 2025 sono state rideterminate applicando al risultato ante imposte del periodo l'aliquota fiscale annua effettiva, pari a circa il 16%.

L'applicazione di tale criterio ha determinato, con riferimento al semestre chiuso al 30 giugno 2025, la rilevazione di un onere fiscale pari a Euro 111.054, in luogo del precedente componente positivo pari a Euro 66.708. Conseguentemente, i dati comparativi relativi al conto economico e al rendiconto finanziario per il semestre chiuso al 30 giugno 2025 sono stati rideterminati per riflettere gli effetti della prima applicazione del principio contabile OIC 30. La rideterminazione non ha comportato effetti sui dati patrimoniali comparativi al 31 dicembre 2025, né sul patrimonio netto consolidato a tale data.

Nella tabella che segue sono rappresentati, in forma aggregata, gli effetti complessivi della rideterminazione sui dati economici comparativi al 30 giugno 2025.

	30.06.2025	31.12.2025	Totale
Risultato ante imposte bilancio consolidato	(701.792)	4.275.386	3.573.594
Imposte correnti e differite contabilizzate	66.708	498.791	565.499
Aliquota effettiva	16%	16%	16%
Imposte correnti e differite contabilizzate OIC 30	(111.054)	676.553	565.499

Differenza	(177.762)	177.762	-

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Dirigenti	2
Impiegati	43
Operai	93
Collaboratori coord. e continuativi	7
Stagisti	2
Totale Dipendenti	147

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	473.903	10.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 16 bis, del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti	16.000
Totale corrispettivi	16.000

Categorie di azioni emesse dalla Capogruppo

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1, numero 18, del Codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della Capogruppo e alle variazioni intervenute nel periodo sono desumibili dal seguente prospetto:

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Azioni sottoscritte nel periodo, numero	Consistenza finale, numero
--------------------	-------------------------------------	--	-----------------------------------

Azioni Categoria A* ISIN IT0005466294	9.760.102	581.028	10.341.130
Azioni Categoria A cum bonus share 1x20* ISIN IT0005621120	-	872.000	872.000
Azioni Categoria B** ISIN IT0005466302	4.880.051	726.514	5.606.565
Totale	14.640.153	2.179.542	16.819.695

* Azioni quotate sul segmento professionale Euronext Growth Milan ("EGM PRO"). Le Azioni A Cum Bonus Shares attribuiscono il diritto a ricevere, nel mese di giugno 2027, un'Azione A gratuita ogni 20 Azioni A Cum Bonus Shares detenute alla data di stacco, secondo i termini e le condizioni comunicati al mercato.

** Azioni non quotate

Ai fini dell'informativa richiesta dall'articolo 2427, comma 1, numero 18, del codice civile si evidenzia che le Azioni di Categoria A, prive di valore nominale, possiedono i diritti e le caratteristiche previste dalla legge per le azioni ordinarie fermo il diritto esclusivo a beneficiare in ogni tempo, anche in sede di liquidazione della Capogruppo, della distribuzione della riserva di sovrapprezzo costituita in sede di loro sottoscrizione (la "Riserva Sovrapprezzo Azioni A") ed il beneficio di dover sopportare eventuali perdite di esercizio solo dopo che le stesse siano state prioritariamente imputate, nell'ordine, alla Riserva Sovrapprezzo Azioni A e, successivamente, al capitale sociale rappresentato dalle Azioni di Categoria B. Fermo quanto precede in ordine alla imputazione delle perdite di esercizio e a quanto diversamente previsto dallo Statuto, le Azioni di Categoria B, prive di valore nominale, hanno i medesimi diritti e le medesime caratteristiche delle Azioni di Categoria A ma non danno diritto alla distribuzione, né durante la vita della Capogruppo né all'atto della sua liquidazione, della Riserva Sovrapprezzo Azioni A.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla Capogruppo

Ai fini dell'informativa richiesta dall'art. 2427, comma 1, n. 18 del Codice civile si segnala quanto segue.

Warrant ABC Company S.p.A. 2022-2029

In data 27 ottobre 2022, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione alla negoziazione dei Warrant denominati "Warrant ABC Company S.p.A. 2022-2029" (codice ISIN: IT0005515363) (di seguito i "**Warrant**") su EGM PRO.

I Warrant attribuiscono ai rispettivi titolari la facoltà di sottoscrivere Azioni di categoria A di nuova emissione con un diritto di sottoscrizione connesso al Warrant pari a n. 1 (una) Azione ogni n. 1 (uno) Warrant, ad un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 3,40 per ciascuna Azione. L'esercizio dei Warrant può essere effettuato in varie finestre temporali, a partire dall'esercizio 2023.

Nel periodo 01.01.2026 – 30.06.2026, dal 1° giugno sino al 30 giugno, termine iniziale e finale compresi, si è tenuto il settimo periodo di esercizio dei Warrant, nel corso del quale sono stati esercitati n. 187.928 Warrant e conseguentemente sottoscritte al prezzo di Euro 3,40 per azione (nel rapporto di n. 1 azione ordinaria ogni n. 1 Warrant

esercitato) n. 187.928 azioni di categoria A di nuova emissione, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni A in circolazione alla data di emissione, per un controvalore complessivo pari a Euro 638.955,20. Sono state contestualmente sottoscritte anche n. 93.964 azioni di categoria B.

Nel medesimo periodo sono stati altresì emessi n. 50.000 Warrant a favore di dipendenti.

Il numero dei Warrant esercitati e residui in circolazione al 30.06.2026 è il seguente:

	Warrant complessivamente esercitati nel periodo	Warrant residui in circolazione al 30.06.2026
Warrant	187.928	2.599.878

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Le società del Gruppo ABC non hanno assunto impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, ad eccezione di quanto segue.

Nell'ambito di talune operazioni di acquisizione perfezionate dal Gruppo sono previsti meccanismi di integrazione del prezzo mediante componenti variabili (earn-out), subordinati al raggiungimento di determinati obiettivi economici ed economico-finanziari.

In particolare, con riferimento all'acquisizione indiretta di una partecipazione in TWY S.r.l., è previsto un meccanismo di earn-out subordinato al raggiungimento, entro il 31 dicembre 2026, di una determinata soglia di EBITDA. Il contributo di ABC Company al predetto meccanismo di earn-out è potenzialmente pari a circa Euro 1,7 milioni.

Con riferimento all'acquisizione del 34% di Bonfiglioli Consulting S.r.l., è prevista una componente di earn-out subordinata al raggiungimento di specifici obiettivi economico-finanziari nel triennio 2026-2028.

Con riferimento all'acquisizione di Drago Forneria Genovese S.r.l., è prevista una componente di earn-out subordinata al raggiungimento di specifici obiettivi economici riferiti all'esercizio 2025.

I relativi impegni non risultano iscritti nello stato patrimoniale alla data di chiusura del periodo intermedio.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La Società del Gruppo ABC non hanno patrimoni e finanziamenti destinati a specifici affari.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Il Gruppo ABC non ha posto in essere operazioni con parti correlate non concluse a normali condizioni di mercato.

Tali operazioni sono concluse a normali condizioni di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Il Gruppo ABC non ha in essere accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

Si segnalano ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 quater del Codice civile i seguenti fatti di rilievo che interessano il Gruppo ABC intervenuti dopo l'esercizio chiuso il 30.06.2026:

Esecuzione dello scrip dividend

Nel mese di luglio 2026 è stata data esecuzione alla distribuzione del dividendo ordinario deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 30 aprile 2026 nella forma del c.d. scrip dividend, composto da una componente in denaro, per complessivi Euro 1 milione, e da una componente in natura, per complessivi Euro 1,14 milioni circa, mediante assegnazione di azioni di nuova emissione ovvero, su opzione degli aventi diritto, di obbligazioni convertibili. Nell'ambito dell'operazione, anche a seguito delle successive assegnazioni integrative effettuate nel mese di agosto, sono state complessivamente emesse n. 147.496 nuove Azioni A e n. 73.748 nuove Azioni B, nonché n. 543 obbligazioni convertibili del valore nominale complessivo di Euro 543.000.

Accordo per l'aggregazione tra il Gruppo Serinex-EVT e il Gruppo Kintek

In data 7 agosto 2026, ABC Company, per il tramite della controllata ABC Meccanica S.r.l., di cui detiene il 64,75% del capitale sociale e il 100% dei diritti di voto, ha perfezionato un accordo vincolante per la partecipazione a un'operazione di aggregazione industriale nel settore dei portautensili e degli utensili. L'operazione prevede l'integrazione tra il Gruppo Serinex-EVT, composto da Se.ri.nex S.r.l., Gaetano Caporali S.r.l. ed EVT Tools S.r.l., e il Gruppo Kintek, composto da Kintek S.p.A., GAIT S.r.l., Schema VAS S.r.l., Kintek Tooling e Mictu S.r.l. Il closing dell'operazione, atteso entro il 31 ottobre 2026, è subordinato all'avveramento di talune condizioni sospensive, tra cui l'ottenimento del finanziamento necessario al perfezionamento dell'operazione.

ABC Company partecipa all'operazione tramite ABC Meccanica, già co-investitrice di minoranza nei veicoli Sviluppo PE2 S.r.l., di cui detiene il 33% del capitale sociale, e Sviluppo PE8 S.r.l., di cui detiene il 27,8% del capitale sociale, attraverso i quali sono detenute le partecipazioni in Serinex ed EVT. Nell'ambito dell'operazione, le partecipazioni nelle società appartenenti ai due gruppi saranno conferite in due distinti veicoli di investimento, rispettivamente il "Veicolo Serinex-EVT" e il "Veicolo Kintek", le cui quote saranno detenute dagli attuali soci dei rispettivi gruppi. I due veicoli deterranno, a loro volta, partecipazioni con governance paritaria nella holding risultante dall'aggregazione.

Al perfezionamento dell'operazione, ABC Meccanica, tramite il Veicolo Serinex-EVT, deterrà indirettamente circa il 10% della Holding, mentre ABC Company, per il tramite di ABC Meccanica, deterrà indirettamente circa il 6,3% della Holding.

Apertura della prima finestra di conversione del Prestito Obbligazionario Convertibile "ABC Company 2026-2030 - 3%, salvo Operazione Rilevante"

In data 1° settembre 2026 si è aperta la prima finestra di esercizio del diritto di conversione relativo al prestito obbligazionario convertibile denominato "ABC Company 2026-2030 - 3%, salvo Operazione Rilevante"

("POC"), deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 dicembre 2025, per un valore nominale complessivo massimo pari a Euro 12 milioni, ammesso alla negoziazione su EGM PRO (codice ISIN IT0005692279).

Le Obbligazioni avranno durata sino al 30 dicembre 2030 e saranno fruttifere di interessi a un tasso fisso nominale annuo lordo pari al 3%, con godimento a partire dal 1° gennaio 2027 e pagamento posticipato in unica soluzione alla scadenza, secondo quanto previsto dal regolamento del POC. Ciascuna Obbligazione attribuirà al relativo titolare il diritto di richiedere la conversione in azioni ordinarie di categoria A della Società nei periodi di esercizio e secondo i termini, le condizioni e le modalità previsti dal Regolamento, ivi incluso il riconoscimento di premi di conversione differenziati in funzione della relativa finestra di esercizio

La prima finestra di conversione resterà aperta sino al 25 settembre 2026 e consentirà agli obbligazionisti di esercitare la facoltà di conversione delle obbligazioni detenute secondo i termini e le modalità previste dal relativo Regolamento. Il rapporto di conversione è pari a n. 200 azioni ordinarie di categoria A della Società per ciascuna obbligazione portata in conversione; è inoltre previsto, per le conversioni effettuate nel corso della prima finestra, il riconoscimento di un premio in denaro pari a Euro 300 per ciascuna obbligazione convertita. Alla data di apertura della prima finestra risultano in circolazione n. 1.750 obbligazioni.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Le società del Gruppo ABC non detengono strumenti finanziari derivati.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Si dà atto che le società del Gruppo ABC non hanno ricevuto nel corso dell'esercizio sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, di importo superiore a Euro 10.000, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria dalle pubbliche amministrazioni di cui all'articolo 1, comma 2, del decreto legislativo 30 marzo 2001, n. 165 e dai soggetti di cui all'articolo 2-bis del decreto legislativo 14 marzo 2013, n. 33, né aiuti di Stato e aiuti *de minimis* contenuti nel Registro nazionale degli aiuti di Stato.

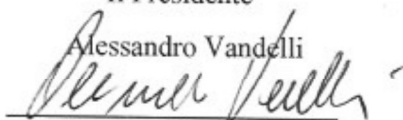
* * *

La presente relazione finanziaria semestrale consolidata, composta da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del periodo e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della controllante e alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nell'area di consolidamento.

Per il Consiglio di amministrazione

Il Presidente

Alessandro Vandelli



ABC Company S.p.A. Società Benefit

Bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2026

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato intermedio

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato intermedio

Agli Azionisti della
ABC Company S.p.A. Società Benefit

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato intermedio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa della ABC Company S.p.A. Società Benefit e controllate (Gruppo ABC) al 30 giugno 2026. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato intermedio in conformità al principio contabile OIC 30. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

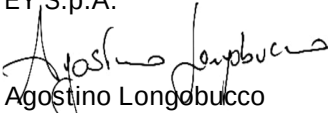
Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'*International Standard on Review Engagements* 2410, "*Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*". La revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli *International Standards on Auditing* e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato intermedio.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato intermedio del Gruppo ABC al 30 giugno 2026, non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 30 settembre 2026

EY S.p.A.



Agostino Longobucco
(Revisore Legale)