

Triboo S.p.A. approva la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2025

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2025 (vs 30 giugno 2024)

- Ricavi consolidati pari a 28,1 milioni di euro (-17,2%)
- EBITDA pari a 4,5 milioni di euro (+24,2%)
- Risultato operativo pari a 1,5 milioni di euro (negativo per 1,0 milioni di euro al 30 giugno 2024)
- Risultato netto positivo pari 0,7 milioni di euro (negativo per 1,7 milioni di euro al 30 giugno 2024)
- Indebitamento finanziario netto di Gruppo al 30 giugno 2025 per 16,3 milioni di euro (16,4 milioni di euro al 31 dicembre 2024)

Milano, 30 settembre 2025

Il Consiglio di amministrazione di Triboo S.p.A. (“Triboo” o “Società”), Gruppo attivo nel settore digitale e media quotato Euronext Milan, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza di Riccardo Maria Monti, ha esaminato e approvato la Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2025, redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Analisi della gestione economica e finanziaria della Società

Nel corso del primo semestre 2025, il Gruppo ha proseguito nel percorso di efficientamento dei processi e della struttura dei costi, a supporto della redditività operativa in un contesto macroeconomico complesso. Le azioni hanno riguardato in particolare l’ottimizzazione di alcune voci di costo rilevanti per il business e-commerce, oltre che alla realizzazione degli atti di disposizioni così come previsti all’interno dell’Accordo Finanziario sottoscritto ad agosto 2025 con alcune banche finanziatrici.

Nel primo semestre 2025, il Gruppo ha registrato ricavi consolidati pari a 28,1 milioni di euro, in diminuzione del 17,2% rispetto ai 33,9 milioni di euro del corrispondente periodo dell’esercizio precedente. La contrazione è principalmente riconducibile, da un lato, alla conclusione di contratti di partnership con alcuni clienti dell’e-commerce, avvenuta nel corso del secondo semestre 2024, e quindi ridotto il perimetro operativo rispetto al 2024, dall’altro dal protrarsi della generale situazione di incertezza sui mercati di riferimento del Gruppo, come

la moda; sono in parte, anche subentrate dinamiche di mercato meno favorevoli che hanno inciso negativamente su alcuni mercati.

Tale riduzione del volume d'affari era tuttavia già considerata nel Piano Industriale 2025-2030 di riferimento, e i ricavi conseguiti nel periodo risultano in linea con il budget di periodo.

Nonostante il suddetto calo dei ricavi l'EBITDA è cresciuto del 24,2%, attestandosi a 4,5 milioni di euro, rispetto ai 3,6 milioni di euro del primo semestre 2024 anche a seguito della plusvalenza di 1,3 milioni di euro realizzata dalla cessione della controllata E-Site S.r.l..

Iniziano a manifestarsi gli effetti delle azioni di efficientamento attuate dal Gruppo, tra cui la razionalizzazione della base fornitori, un più stringente controllo dei costi operativi mediante impiego di soluzioni basate su intelligenza artificiale nei processi aziendali e nei servizi precedentemente esternalizzati.

Il risultato netto del periodo è positivo per euro 745 migliaia, a fronte di un risultato netto negativo di euro 1.659 migliaia nel primo semestre 2024. Il ritorno a un risultato netto positivo rappresenta in ogni caso un segnale concreto della solidità del percorso intrapreso dal Gruppo in termini di sostenibilità economica e capacità di generare valore.

Al 30 giugno 2025 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo è pari a 16,3 milioni di euro, rispetto ad un indebitamento netto di 16,4 milioni di euro al 31 dicembre 2024. Tale indebitamento include i debiti finanziari per affitti e leasing, per 3,7 milioni di euro contabilizzati in conformità al principio contabile internazionale IFRS 16. Si segnala che l'esposizione dei debiti finanziari inclusi nella posizione finanziaria netta non riflette la rimodulazione del debito a medio lungo termine, in quanto l'Accordo Finanziario è divenuto efficace in data 6 agosto 2025.

Fatti di rilievo del primo semestre 2025

- ❖ In data 30 giugno 2025, la controllata Triboo Digitale S.r.l. ha perfezionato la cessione dell'80% del capitale sociale della società Esite S.r.l. alla società Alsendo Holdings S.à.r.l. per un corrispettivo di euro 3.300 migliaia incassati in pari data. L'operazione ha generato una plusvalenza di euro 1.336 migliaia.
- ❖ In data 10 giugno 2025, la capogruppo Triboo S.p.A. ha finalizzato la cessione a terzi dell'unità immobiliare di proprietà, denominata "P50" situata in Milano, Viale Sarca 336, Edificio sedici. Il corrispettivo della cessione è stato pari ad euro 675 migliaia, interamente incassato in pari data.

La valutazione del valore di mercato dell'immobile è stata affidata a un consulente esterno, terzo e indipendente, il quale, con perizia asseverata del 9 giugno 2025, ha confermato la congruità del prezzo di cessione rispetto al valore di mercato.

- ❖ In data 15 aprile 2025, la controllata E-Photo ha costituito in Francia la società E-Photo Paris, in forma di société par actions simplifiée, con un capitale sociale pari a 50 mila euro, interamente sottoscritto dalla stessa. L'iniziativa si inserisce in un piano di sviluppo volto al consolidamento dei rapporti con la clientela francese già acquisita e alla crescita nel mercato francese, il più rilevante a livello europeo per il fashion & luxury.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2025

- ❖ Al termine del processo di negoziazione con le Banche Finanziatrici, in data 6 agosto 2025 è stato sottoscritto l'Accordo Finanziario volto alla rimodulazione di parte dell'indebitamento a medio-lungo termine, in coerenza con le previsioni del Piano Industriale 2025–2030. Propedeuticamente alla sottoscrizione dell'Accordo in data 31 luglio 2025, il Consiglio di Amministrazione di Triboo S.p.A. e gli organi deliberanti delle società del Gruppo hanno approvato il Piano Industriale 2025–2030, che recepisce gli effetti del piano di ottimizzazione finanziaria e l'elaborazione dei parametri economico-finanziari necessari per l'allineamento alle definizioni degli Impegni Finanziari previste nell'Accordo Finanziario. In sintesi l'Accordo Finanziario, coerente con la manovra approvata dal Consiglio di amministrazione in data 31 luglio 2025, prevede la sospensione per 14 mesi del rimborso delle quote capitale dei finanziamenti a medio-lungo termine in essere al 30 aprile 2025. Tale misura consente di preservare la liquidità del Gruppo, mantenendo allo stesso tempo attivi gli affidamenti e la piena operatività sulle linee a breve termine. Inoltre la liquidità generata dai flussi operativi, unitamente alla flessibilità finanziaria acquisita, permetterà al Gruppo di destinare le risorse necessarie all'implementazione e al raggiungimento degli obiettivi strategici delineati nel Piano Industriale 2025–2030.

Il Piano Industriale prevede per il 2025 un miglioramento della redditività rispetto all'anno precedente, con un risultato netto atteso in positivo, grazie a una crescita organica che coinvolge tutte le attività del Gruppo. Tale crescita è sostenuta dalle iniziative di razionalizzazione già avviate, che proseguiranno nel secondo semestre, oltre che dalla prevista dismissione di ulteriori asset non core, mirata a rafforzare la struttura patrimoniale e finanziaria.

A partire dal 2026, il Piano prevede inoltre un incremento dei volumi d'affari.

- ❖ L'Assemblea degli azionisti del 19 settembre 2025 ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione di Triboo S.p.A. stabilendo in 7 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione: Riccardo Maria Monti, Giulio Corno, Dania Ferrari, Bernardo Bellomi, Vincenzo Polidoro, Ramona Corti e Cristina Mollis.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il contesto in cui il Gruppo opera, continua a essere influenzato da fattori esterni di natura macroeconomica e settoriale, la cui evoluzione rimane caratterizzata da un'elevata incertezza. Nonostante ciò, nel primo semestre 2025 si è registrata una dinamica positiva nel business e-commerce, con la finalizzazione di nuovi contratti e l'avanzamento di ulteriori trattative in fase di definizione.

Per quanto riguarda la divisione Media, alcune commesse importanti hanno subito un rinvio con avvio previsto entro la fine del 2025 ed esplicitazione piena nel 2026.

Il management sta proseguendo nell'attuazione delle strategie previste dal Piano Industriale, con focus su ottimizzazione dei processi e riduzione dei costi attraverso l'adozione di soluzioni di intelligenza artificiale, in particolare nella programmazione, nei contenuti e nel customer care. È in corso inoltre il riposizionamento dell'offerta digitale verso servizi a maggiore valore aggiunto per aumentare la marginalità, oltre al potenziamento dei programmi formativi rivolti sia alle risorse interne che ai clienti.

Nel contempo, si procede con la razionalizzazione dell'assetto editoriale della business unit Media, concentrandosi sui verticali strategici, in particolare business & finance, e con la dismissione di asset non core. Gli investimenti in tecnologie AI rappresentano un elemento chiave per evolvere il modello operativo verso una maggiore automazione delle attività a basso margine e l'espansione dei servizi strategici ad alto valore.

Assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, in sede straordinaria, per il prossimo 28 ottobre 2025, in unica convocazione, per assumere gli opportuni provvedimenti ai sensi dell'Art. 2446 del Codice civile.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea verrà pubblicato nei termini di legge sul sito della Società e, per estratto, a norma di Statuto.

Documentazione

La documentazione richiesta dalla normativa vigente in relazione agli argomenti sopra esposti, unitamente alla Relazione finanziaria al 30 giugno 2025 del Gruppo Triboo, approvata dal Consiglio di Amministrazione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini regolamentari previsti presso la sede della società in Viale Sarca 336, Edificio sedici, Milano, e presso Borsa Italiana S.p.A. Sarà inoltre disponibile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE, nonché pubblicate sul sito internet della Società (www.triboo.com nella sezione Investor Relations).

Dichiarazione ex art. 154-bis, comma secondo, T.U.F.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Paolo Macerata, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. N. 58/98, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. Si precisa che i dati consolidati relativi al primo semestre 2025 riportati nel presente comunicato ed i prospetti allegati sono ancora oggetto di verifica da parte della società di revisione.

About Triboo

Triboo S.p.A., società quotata su Euronext Milan, è una Digital Transformation Factory che affianca i propri clienti nella creazione e gestione delle loro attività digitali in tutto il mondo. Grazie ai suoi 600 professionisti, alla qualità dei servizi offerti e al suo network internazionale, Triboo è una "one stop solution" in grado di promuovere la trasformazione digitale delle aziende con un'offerta integrata di servizi di Digital Consulting, Digital Marketing, Digital Integration & Development, Ecommerce Management, Content Development, Audience & Monetization e Formazione

Triboo S.p.A.
Investor Relations
Paolo Macerata
Investor.relator@triboo.it
Tel. +39 02 647 414 01

Triboo S.p.A.
Communication & Press
comunicazione@triboo.it
Tel. +39 02 647 414 01

BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2025

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata semestrale

valori in migliaia di euro	30/06/25	31/12/24
Attività non correnti	48.225	52.511
Attività materiali	8.607	9.591
Attività immateriali a vita definita	12.221	14.046
Avviamento	21.939	23.409
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.458	1.424
Attività finanziarie non correnti	388	388
Attività per imposte differite	3.402	3.437
Altre attività non correnti	210	216
Attività correnti	39.101	42.627
Crediti commerciali	21.005	21.713
Rimanenze	1.191	1.397
Attività finanziarie correnti	5.561	9.966
Disponibilità liquide	5.713	5.187
Attività per imposte correnti	3.551	2.651
Altre attività correnti	2.080	1.713
Attività	87.326	95.138

valori in migliaia di euro	30/06/25	31/12/24
Patrimonio netto	19.677	19.142
Capitale sociale, con indicazione della parte non versata	28.740	28.740
Riserva legale	479	479
Riserva straordinaria	88	88
Riserve negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.157)	(1.157)
Altre riserve	(9.843)	1.507
Utile (perdita) netto esercizio	695	(11.263)
Patrimonio netto di gruppo	19.002	18.394
Patrimonio netto di terzi	675	748
Passività non correnti	18.633	21.087
Passività finanziarie non correnti	13.573	15.719
Fondi per benefici a dipendenti	2.468	2.495
Passività per imposte differite	965	909
Fondi per rischi ed oneri	1.627	1.964
Passività correnti	49.016	54.909
Passività finanziarie correnti	14.056	15.851
Debiti commerciali	30.835	34.512
Passività per imposte correnti	1.003	1.045
Altre passività correnti	3.122	3.501
Passività	87.326	95.138

Prospetto dell'utile/(perdita) consolidato semestrale

valori in migliaia di euro	30/06/2025	30/06/2024
Ricavi	26.306	32.094
Variazioni nelle rimanenze di prodotti finiti	(68)	192
Altri ricavi operativi	1.867	1.651
Costi per acquisto prodotti	(440)	(928)
Costi per servizi	(15.278)	(20.523)
Costi per il personale	(6.841)	(7.042)
Altri costi operativi	(1.075)	(1.843)
Ammortamenti	(2.888)	(3.448)
Svalutazioni e accantonamenti	(127)	(1.113)
Risultato operativo	1.456	(960)
Proventi finanziari	157	106
Oneri finanziari	(739)	(838)
Proventi ed oneri finanziari	(582)	(732)
Quota di pertinenza del risultato di società collegate	51	(35)
Utile prima delle imposte	925	(1.727)
Imposte sul reddito	(180)	68
Utile (perdita) netto derivante dalle attività in funzionamento	745	(1.659)
Utile (perdita) netto derivante dalle attività dismesse	0	0
Utile (perdita) d'esercizio	745	(1.659)
- di cui GRUPPO	695	(1.828)
- di cui TERZI	50	169
Utile/(perdita) per azione base (euro per azione)	0,02	(0,07)

Rendiconto Finanziario

valori in migliaia di euro	30/06/2025	30/06/2024
Utile (perdita) netto derivante dalle attività in funzionamento	745	(1.659)
Utile (perdita) netto derivante dalle attività dismesse	0	0
Utile (perdita) di periodo	745	(1.659)
Ammortamenti delle immobilizzazioni Materiali	490	506
Ammortamenti delle immobilizzazioni Immateriali	2.398	2.941
Accantonamenti e svalutazioni	127	835
Quota di risultato di partecipazioni contabilizzate ad equity al netto dei dividendi	51	35
Accantonamenti (Utilizzi) ai fondi relativi al personale	410	253
Accantonamenti (utilizzi) ai fondi rischi	0	278
Altri elementi non monetari	(1.336)	0
Flusso monetario generato dalla gestione reddituale	2.885	3.190
Variazione crediti commerciali	579	(1.645)
Variazione debiti commerciali	(2.672)	18
Variazione delle rimanenze	206	(198)
Variazione altri crediti e altre attività	(1.328)	(485)
Variazione altri debiti e altre passività	(1.140)	1.221
A - Flusso netto generato/(assorbito) da attività operative	(1.470)	2.100
Investimenti in attività materiali	485	(58)
Investimenti in attività immateriali	(1.187)	(2.883)
Investimenti in attività finanziarie (partecipazioni)	(88)	(2)
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobilizzazioni e di attività finanziarie	4.368	0
Corrispettivi (pagati)/ricevuti per l'acqui. ne/dismi.ne di soc. al netto delle disponibilità liquide	2.229	0
B - Flusso netto generato/(assorbito) da attività d'investimento	5.807	(2.943)
Dividendi pagati nel periodo	0	0
Variazione altre passività finanziarie	(467)	3.653
Mutui e finanziamenti assunti nel periodo da banche e altri finanziatori	0	2.250
Acquisto capitale sociale	0	0
Operazioni su azioni proprie	0	0
Rimborso di mutui e finanziamenti a lungo termine	(3.345)	(3.682)
C - Flusso netto generato/(assorbito) da attività di finanziamento	(3.811)	2.221
D - Flusso di cassa complessivo generato/(assorbito) nel periodo (A+B+C)	526	1.378
E - Disponibilità liquide all'inizio del periodo	5.187	5.480
F - Disponibilità liquide alla fine del periodo (D+E)	5.713	6.858

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato

Patrimonio netto di gruppo									Patrimonio netto di terzi			
	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straord.	Riserve negativa per azioni proprie in portafoglio	Riserva cash flow hedge	Altre riserve	Utili (perdite) netto esercizio	Totale	Capitale/ riserva di terzi	Risultato di terzi	Totale	Totale
<i>valori in migliaia di euro</i>												
31/12/2024	28.740	479	88	(1.157)	13	1.494	(11.263)	18.394	716	32	748	19.142
Variazione da dividendi distribuiti	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	1
Destinazione risultato	0	0	0	0	0	(11.263)	11.263	0	32	(32)	0	0
Movimento OCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utili (perdite) netto esercizio	0	0	0	0	0	0	695	695	0	50	50	745
Altri movimenti	0	0	0	0	0	(87)	0	(87)	(124)	0	(124)	(211)
30/06/2025	28.740	479	88	(1.157)	13	(9.856)	695	19.002	625	50	675	19.677