FRANCHETTI
BRIDGE DIAGNOSTICS AND PREDICTIVE MAINTENANCE

Grupo Franchetti

Relatório Financeiro Consolidado

em 30 de junho de 2026

Indice

Relatório da administração

1. Dados societários
2. Órgãos da administração, de controle e Management team
3. História e Atividades Societárias
4. *Software Suite* Ktema
5. Participações societárias detidas pela Companhia
6. Principais dados financeiros consolidados em 30 de junho de 2026
7. Desempenho das atividades em 30 de junho de 2026
8. Desempenho da ação e Composição acionária
9. Informações relativas ao meio ambiente
10. Informações relativas ao pessoal
11. Descrição dos principais riscos e incertezas
12. Informações nos termos do *art. 2428, nº 6-bis*, do Código Civil italiano
13. Atividades de Pesquisa e Desenvolvimento
14. Relações com empresas controladas, coligadas, controladoras e empresas do grupo sob controle comum
15. Perspectivas
16. Eventos relevantes ocorridos no decorrer do exercício
17. Eventos subsequentes
18. Atividades *nos termos do Decreto Legislativo italiano nº 231/01*

Quadros das demonstrações financeiras consolidadas reclassificadas

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

Relatório dos auditores independentes

1. Dados Societários

Grupo Franchetti
Sede em Arzignano Piazzale Della Vittoria 7
Capital social Euro 1.595.541 totalmente integralizado
Registro das Empresas (Junta Comercial) de Vicenza n° 03835470240
Cód. Fiscal (C.F.) 03835470240
R.E.A. de Vicenza n° 357868
N° de IVA (Partita IVA) 03835470240

2. Órgãos da administração, de controle e management team

Conselho de Administração

Paolo Franchetti	*Presidente e Diretor-Presidente - CEO*
Michele Frizzarin	
Rony Hamaui	
Remy Cohen	
Davide Croff	*Conselheiro Independente*

O Conselho de Administração, eleito pela Assembleia de 30 de abril de 2025, permanecerá em exercício por três exercícios, ou seja, até a aprovação das demonstrações financeiras da Franchetti S.p.A. em 31 de dezembro de 2027.

Conselho Fiscal

Federico Caprin	*Presidente*
Luigi Solinas	*Membro efetivo do Conselho Fiscal*
Sonia Poletto	*Membro efetivo do Conselho Fiscal*
Alberto Signorini	*Membro suplente do Conselho Fiscal*
Alessandro Prandin	*Membro suplente do Conselho Fiscal*

O Conselho Fiscal, eleito pela Assembleia de 30 de abril de 2025, permanecerá em exercício por três exercícios, ou seja, até a aprovação das demonstrações financeiras da Franchetti S.p.A. em 31 de dezembro de 2027.

Auditores Independentes

Ria Grant Thornton

O mandato para a auditoria das demonstrações financeiras foi conferido até a data da Assembleia convocada para a aprovação das demonstrações financeiras da Franchetti S.p.A. em 31 de dezembro de 2026.

Management team

Gianluca Del Fabbro	*Coordenador geral do grupo*
Omar Emiliano Salustri	*CFO Itália*
Jacopo Nembro	*Head of Finance*
Alexandre Dittert	*DG Brasil*

3. História e atividades societárias

O Grupo Franchetti é especializado no planejamento, no diagnóstico e em intervenções voltados à segurança e ap planejamento preditivo das atividades de manutenção em redes de infraestrutura. Atua diretamente na Itália (sede legal em Arzignano e escritórios em Roma, Bolonha, Pádua e Milão), no Brasil e no Canadá, além de contar com representações comerciais nos Estados Unidos e na Espanha. A principal área de atuação do Grupo Franchetti é o CAPEX estrutural, ou seja, a inspeção, a análise e a programação da manutenção preditiva de elementos de alto valor - principalmente pontes - pertencentes a redes de transporte complexas.

O Grupo utiliza softwares desenvolvidos internamente, que dão suporte às análises preditivas relacionadas à manutenção de infraestruturas. Seus clientes são públicos e privados, nacionais e internacionais, atuando nos setores de infraestrutura rodoviária e ferroviária. O Grupo se destaca pela capacidade de criar soluções de vanguarda e alta confiabilidade, nas quais a tecnologia é o fator viabilizador do negócio, com especialização em softwares e sistemas “mission critical”, capazes de monitorar a obsolescência das infraestruturas.

2005
Especialização no campo das infraestruturas da rede existente nos Estados Unidos (Universidade da Califórnia em Irvine)

2013
Fundação do Grupo Franchetti e da filial brasileira

2015
Contrato para a ponte Rio-Niterói, que atualmente é o segundo mais longo da América Latina

2022
IPO na Euronext Growth Milan: captação de 2,5 milhões de euros de capital para viabilizar estratégias de crescimento

2023
Aquisição da **Gallo Technics Srl**

2024
Reforço da equipe de gestão com novas contratações em Roma, Milão e Rio de Janeiro

Aquisição de 67% do capital social da **Matildi+ Partners Srl**

2025
Aquisição de uma participação de 66,67% na sociedade austríaca **Strucinspect GmbH**

2026
Constituição da sociedade de direito brasileiro **IPE Holding Ltda**, com a qual foi realizada a aquisição de 55% do capital social das sociedades brasileiras **ECR Engenharia Ltda** e **ECR Tecnologia e Engenharia Ltda**

Modelo de Negócios

Graças ao seu know-how e às suas competências na área de engenharia, o Grupo é capaz de compreender os danos estruturais de uma ampla variedade de estruturas existentes e definir as melhores estratégias de intervenção ao longo de sua vida útil. Por esse motivo, líderes do setor firmam contratos com o Grupo para a gestão de infraestruturas rodoviárias e ferroviárias. Os contratos são predominantemente firmados com prazo plurianual e são obtidos tanto por meio de negociações privadas quanto por meio de licitações públicas e/ou privadas.

Essas atividades passam, inicialmente, pelo departamento de licitações, que identifica as licitações públicas de interesse do Grupo e prepara a documentação necessária; pela Area Comercial, que realiza atividades comerciais para contratos obtidos diretamente e gerencia o relacionamento com os clientes de sua respectiva região; e pelos escritórios ou filiais, que garantem a presença do Grupo nos mercados de interesse e nos respectivos territórios.

4. *Software Suite* KTEMA

Os principais softwares desenvolvidos internamente, a serviço das análises preditivas sobre a manutenção das infraestruturas, são os seguintes:

Argan é o software de inteligência artificial desenvolvido internamente pela Franchetti S.p.A. para realizar atividades de manutenção preditiva de infraestruturas.
O software coleta e analisa, durante um período de tempo predefinido, os dados relacionados ao estado de conservação de uma obra e realiza um diagnóstico que permite programar antecipadamente as intervenções necessárias ou agir prontamente em situações de urgência, proporcionando benefícios evidentes em termos de segurança, preservação do patrimônio existente e gestão adequada dos recursos financeiros.
O Argan permite monitorar estruturas individuais ou grupos de estruturas, representando-as como elementos matemáticos complexos e cruzando informações sobre suas propriedades mecânicas e seu estado de degradação, juntamente com as respectivas projeções dos custos das intervenções a serem realizadas.
O Argan é capaz de simular o processo de deterioração de uma infraestrutura e elaborar a estratégia de manutenção mais eficaz, em conformidade com a legislação vigente no território onde a obra está localizada e com as necessidades do cliente, indicando as intervenções a serem realizadas dentro de um horizonte temporal bem definido e com elevado nível de precisão. Por meio do Argan, também é possível calcular a alocação ideal dos recursos financeiros ao longo do tempo, de forma a manter o nível de segurança necessário das infraestruturas e preservar sua plena operacionalidade.

Pathwork é um software desenvolvido originalmente pela Franchetti S.p.A., com a finalidade de realizar o planejamento otimizado da organização dos canteiros de obras de um trecho de via.
A partir de um conjunto de informações fornecidas pelo gestor, que descrevem as características de cada canteiro de obras, bem como de um conjunto de regras e restrições a serem respeitadas, o Pathwork é capaz de determinar, de forma abrangente, a melhor alocação dos canteiros de obras no espaço e ao longo do tempo.
O Pathwork constitui, portanto, uma ferramenta eficaz para organizar da melhor maneira a programação das obras de manutenção que um gestor deve executar em determinado trecho de via, garantindo que as regras e limitações estabelecidas sejam sempre respeitadas.
O gestor que utiliza as funcionalidades de planejamento do Pathwork poderá otimizar a utilização dos recursos materiais e financeiros disponíveis, assegurando um melhor nível de serviço aos usuários e uma gestão mais eficiente de sua concessão.

Sidecheck é um software baseado em algoritmos de embedding e redes neurais que mede a eficiência dos processos de inspeção e gestão de ativos de infraestrutura e imobiliários.

O **Sight Zero** é o software dedicado aos sistemas de monitoramento durante a fase de projeto, com o objetivo de verificar sua configuração para garantir um planejamento e uma instalação adequadas.

Lens é o software para a gestão integrada da sensorização aplicada aos patrimônios imobiliários e às infraestruturas de transporte (controle de falhas, gestão do ciclo de vida).

f2d2 é o software que processa dados de acelerações provenientes de sensores in situ, identificando as características dinâmicas modais e reconhecendo fenômenos não lineares.

A inclusão na suíte de softwares da solução "**Strucinspect**" para o diagnóstico preditivo representa um passo importante para a expansão internacional da Franchetti S.p.A., em especial nos mercados da região DACH (Alemanha, Áustria e Suíça) e nos Estados Unidos, onde esse software já demonstrou sua eficácia em projetos emblemáticos como a inspeção do metrô de Los Angeles e da barragem Clunie, na Escócia.

Baseado em algoritmos avançados de AI, o "Strucinspect" destaca-se pela capacidade de detectar com precisão defeitos estruturais e por funcionalidades inovadoras que permitem uma gestão preditiva completa, integrando-se plenamente tanto aos produtos da Franchetti S.p.A. quanto a outros sistemas, entre os quais os Bridge Management Systems (BMS) e as soluções ERP (Enterprise Resource Planning), para oferecer serviços inovadores de gestão interconectada.

kTemaxis integra modelos BIM e serviços de manutenção de ativos para a análise e a gestão de carteiras imobiliárias. A plataforma constrói uma base de dados unificada dos ativos e oferece ferramentas avançadas de apoio aos processos decisórios para a valorização do patrimônio imobiliário.

5. Sociedades do grupo

Hoje o Grupo conta, entre seus clientes, com as maiores concessionárias de rodovias e autoestradas, e vem ampliando sua oferta no setor ferroviário.
O Grupo acompanha, estruturando-se adequadamente sob os aspectos organizacional e financeiro, o incremento das atividades, com o objetivo de assegurar a constante satisfação de seus clientes.

A transição para uma gestão integrada e digital das atividades visa também à eficiência dos custos de produção.
A atividade é exercida, tanto nas sedes principais quanto nas sedes secundárias, pela **Controladora Franchetti S.p.A.** também por meio das seguintes sociedades participadas e coligadas:

- **Franchetti & Merola Engenharia Ltda** (sociedade controlada)
- **Studio Franchetti Canada Inc.** (sociedade controlada)
- **Gallo Technics S.r.l.** (sociedade controlada)
- **Matildi + Partners S.r.l.** (sociedade controlada)
- **Strucinspect GmbH** (sociedade coligada)
- **IPE Holding Ltda** (sociedade controlada) que controla diretamente o Grupo ECR.

Franchetti & Merola Engenharia Ltda

Sociedade brasileira, que desenvolve atividade análoga à da Franchetti S.p.A..
A controlada brasileira está em constante desenvolvimento no mercado de infraestrutura, segmento muito promissor no Brasil, e goza de excelente reputação nesse mercado junto às concessionárias de rodovias privadas. A equipe de engenheiros, muito competente

e técnica, é jovem e tem grande ambição de crescimento. A sociedade é muito atuante nas concessões rodoviárias públicas e privadas e está em crescimento nas concessões ferroviárias, com elevado potencial de desenvolvimento tanto em termos de faturamento quanto em nível de negócios. A sociedade oferece, em especial, seus serviços de software, combinando-os com as atividades de engenharia para obras de arte especiais (OAE), como pontes e viadutos, incluindo novas estruturas, avaliação e laudos técnicos de obras existentes, projetos de melhoria e de reforço e alteamento de pontes e viadutos existentes. A efervescência e a disponibilidade de uma excelente equipe de engenheiros no Brasil permitem o suporte contínuo às operações na Itália e possibilitam mitigar a escassa disponibilidade de engenheiros no território nacional.

Studio Franchetti Canada Inc.

Sociedade regularmente registrada no Canadá, dedicada ao desenvolvimento da atividade nos mercados canadense e norte-americano.
A controlada canadense está regularmente registrada no Canadá para exercer atividades de engenharia nos territórios de Quebec e de Ontário.
A existência desses pré-requisitos é indispensável para o desenvolvimento de qualquer atividade comercial no Canadá e concluiu-se no ano de 2020 com a abertura de uma sede operacional dedicada à participação em tenders. O posterior desenvolvimento natural das atividades comerciais foi, porém, bruscamente interrompido pela emergência sanitária da Covid.
O desenvolvimento das relações comerciais foi retomado em janeiro do presente exercício com a nomeação de Ashley Langford como Country Manager, o que permite acompanhar o crescimento exponencial do mercado de manutenção da América do Norte e identificar os parceiros para definir as estratégias comerciais conjuntas.

Gallo Technics S.r.l.

Sociedade especializada na gestão de ativos constituídos por grandes imóveis privados e públicos.
No mês de outubro de 2023, a Companhia adquiriu 67% das quotas da Gallo Technics S.r.l., com sede em Pádua, passando, portanto, a deter o seu controle.
A Sociedade adquirida conta com uma equipe de engenheiros civis estruturados que vem contribuindo com um valioso aporte à Controladora, ampliando o campo de aplicação para a área das grandes estruturas por meio de tecnologias próprias baseadas na experiência de décadas.
A localização da Sociedade é, ademais, estratégica para a conexão com a faculdade de Engenharia Civil da Universidade local.

Matildi + Partners S.r.l.

A Matildi+Partners é uma sociedade de engenharia especializada no projeto de pontes e viadutos em aço.
A atividade teve origem como Studio Matildi, escritório associado de engenharia fundado em 1950 pelo Prof. Eng. Pietro Matildi (1917-2002), matemático e engenheiro, pioneiro na Itália no âmbito do projeto de pontes metálicas.
A ele se deve a especialização do Studio Matildi no setor, a partir das primeiras grandes realizações na Autoestrada A3 Salerno-Reggio Calabria, como os viadutos Serra e Rago, e nas principais rodovias estatais italianas, como a Ponte Cadore.
Atualmente, a MATILDI+PARTNERS atua também no âmbito de intervenções em pontes e viadutos existentes, da manutenção extraordinária ao monitoramento estrutural.

Strucinspect GmbH

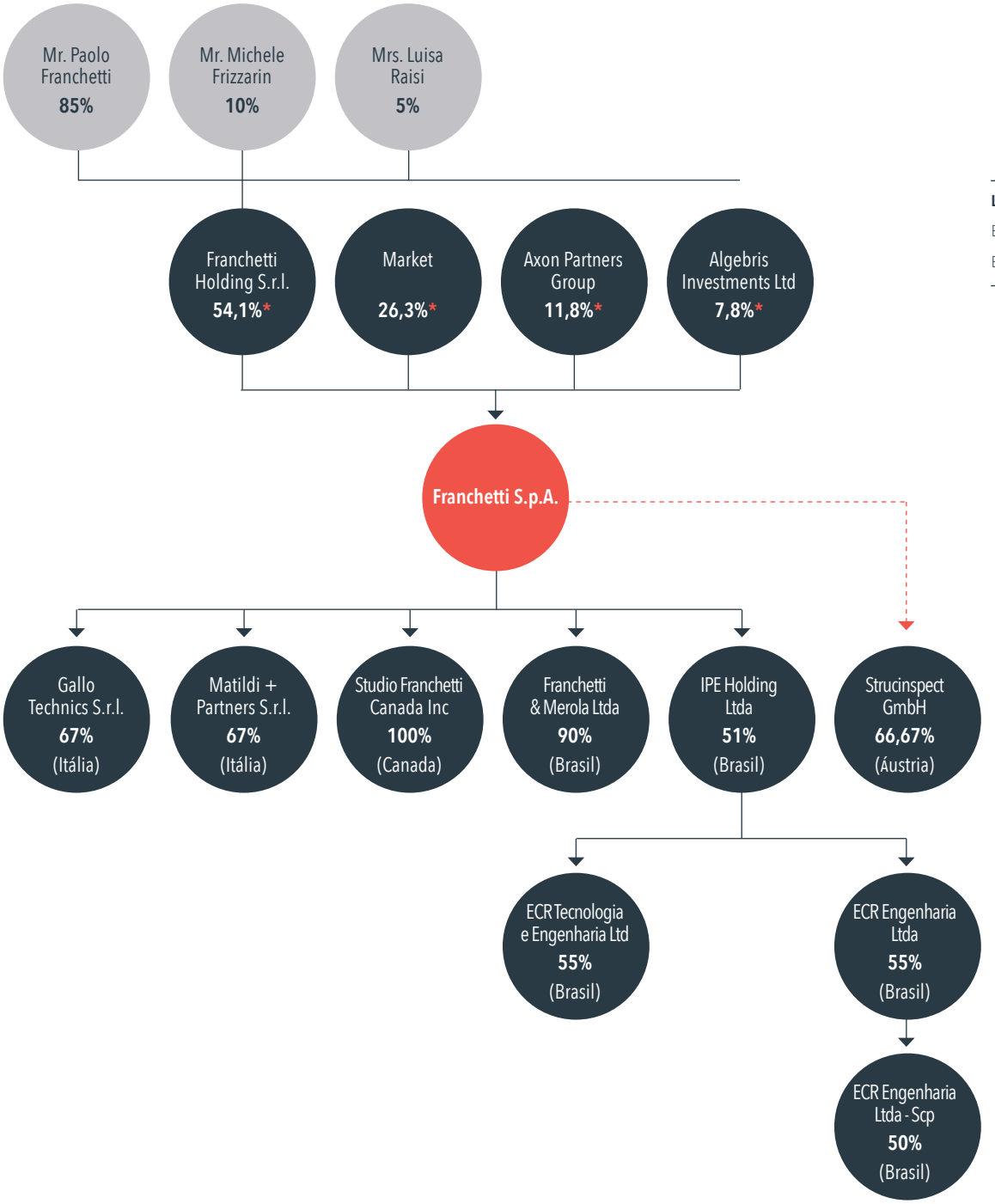
A Strucinspect apoia e conecta os stakeholders de infraestrutura ao longo de toda a cadeia de valor da gestão de infraestruturas. Tecnologias inovadoras, soluções personalizadas e competência são os ingredientes-chave para prover uma gestão de ativos de infraestrutura digitais para diversos tipos de ativos.

Gruppo ECR (por meio da IPE Holding Ltda)

A ECR Engenharia, fundada em 1972 como sociedade de consultoria especializada em cálculos estruturais, ampliou progressivamente seu âmbito de atuação. Desde 1986 atua no setor das infraestruturas rodoviárias, prestando serviços de projeto, consultoria, supervisão e gerenciamento de obras.
A partir de 2010, em decorrência de uma nova estrutura societária, a ECR diversificou ainda mais suas atividades, estendendo as competências às infraestruturas urbanas, à construção civil, às obras portuárias e aos sistemas de transporte metroviário e ferroviário. Com mais de cinquenta anos de experiência e projetos realizados em todo o território brasileiro, a ECR representa uma realidade consolidada no panorama da engenharia brasileira, aliando experiência, inovação e atenção ao desenvolvimento contínuo.
A sociedade opera segundo um Sistema de Gestão Integrado orientado à criação de valor por meio de soluções inovadoras de engenharia e à melhoria contínua, com especial atenção à satisfação dos clientes, ao cumprimento dos requisitos normativos, à proteção do meio ambiente e à saúde e segurança no trabalho.
A ECR promove ainda uma cultura pautada pela ética e pela integridade, por meio da prevenção de condutas ilícitas, com especial referência a fenômenos de corrupção, e da adoção de princípios de lealdade e boa-fé na gestão de eventuais violações.

A ECR – Tecnologia e Engenharia Ltda., fundada em 12 de dezembro de 2019, atua no setor de serviços de inspeção acreditada de projetos e obras de infraestrutura, com o objetivo de assegurar sua qualidade, eficiência e conformidade com os requisitos técnicos e normativos aplicáveis. A atividade de inspeção destina-se a verificar a conformidade dos projetos e das obras de infraestrutura em relação às normas, às especificações e às instruções técnicas de referência. Ao término do processo de verificação, a emissão do certificado de inspeção atesta a aderência da infraestrutura avaliada aos requisitos de conformidade previstos pela legislação e pelos padrões brasileiros aplicáveis.

Organograma societário em 30/06/2026



Legenda:

Emèresa Controlada

Empresa Coligada

Notas

1. Percentuais referentes ao total de ações ordinárias

2. A Franchetti S.p.A. opera por meio do headquarter de Arzignano (VI) e das sedes operacionais de Roma e Milão.

6. Principais dados financeiros em 30 de junho de 2026

Balanço Patrimonial Consolidado (€)	**30/06/2026**	**31/12/2025**	**Variação**	**Var. %**
Estoques	11.006.366	9.180.982	1.825.384	20%
Contas a Receber Comerciais	12.389.224	9.303.040	3.086.184	33%
Contas a Pagar Comerciais (Fornecedores)	(4.181.767)	(3.440.278)	(741.489)	22%
Capital de Giro Operacional	**19.213.822**	**15.043.744**	**4.170.078**	**28%**
Outros Ativos	6.062.350	2.606.938	3.455.412	133%
Outros Passivos	(8.591.971)	(4.669.857)	(3.922.114)	84%
Capital de Giro Líquido	**16.684.201**	**12.980.824**	**3.703.377**	**29%**
Intangível	**14.549.284**	**8.786.207**	**5.763.077**	**66%**
Imobilizado	621.541	428.188	193.353	45%
Investimentos	2.217.504	2.114.207	103.297	5%
Capital Investido Bruto	**34.072.529**	**24.309.426**	**9.763.103**	**40%**
TFR	(191.099)	(156.836)	(34.263)	22%
Provisões	-	-	-	-
Capital Investido Líquido	**33.881.430**	**24.152.590**	**9.728.840**	**40%**
Empréstimos e financiamentos bancários de curto prazo	6.644.612	6.526.380	118.232	2%
Empréstimos e financiamentos bancários de médio e longo prazo	5.316.644	2.480.652	2.835.992	114%
Dívida bruta (empréstimos e financiamentos)	**11.961.256**	**9.007.032**	**2.954.224**	**33%**
Caixa e equivalentes de caixa	(3.589.432)	(6.883.586)	3.294.154	(48%)
Outros ativos financeiros	-	-	-	-
Dívida líquida	**8.371.824**	**2.123.446**	**6.248.378**	**294%**
Capital Social	1.595.541	487.102	1.108.439	228%
Reservas	22.323.230	20.686.582	1.636.648	8%
Resultado do exercício	1.590.835	855.460	735.375	86%
Total do PL	**25.509.606**	**22.029.144**	**3.480.462**	**16%**
Total das fontes	**33.881.430**	**24.152.590**	**9.728.840**	**40%**

Demonstração do Resultado Consolidada (€)	**30/06/2026**	**30/06/2025**	**Variação**	**Var. %**
Receita	12.755.260	2.568.524	10.186.736	397%
Variação dos estoques	1.669.471	3.146.003	(1.476.532)	(47%)
Custos internos capitalizados (ativação de gastos próprios)	120.000	-	120.000	100%
Valor da produção	**14.544.731**	**5.714.527**	**8.830.204**	**155%**
Custos com matérias-primas e materiais de consumo	(61.441)	(57.066)	(4.375)	8%
Custos com serviços de terceiros	(8.404.909)	(2.647.184)	(5.757.725)	218%
Custos com aluguéis e arrendamentos	(389.224)	(235.737)	(153.487)	65%
Pessoal	(1.579.243)	(895.589)	(683.654)	76%
Outras despesas operacionais	(343.279)	(102.953)	(240.326)	233%
EBITDA	**3.766.635**	**1.775.999**	**1.990.636**	**112%**
EBITDA Margin	**26%**	**31%**	**(5 p.p.)**	**(17%)**
Amortização do intangível	(737.124)	(730.567)	(6.557)	1%
Depreciação do imobilizado	(52.951)	(39.915)	(13.036)	33%
Perdas por desvalorização (impairment)	(9.989)	(3.736)	(6.253)	167%
EBIT	2.966.572	1.001.781	1.964.791	196%
EBIT Margin	20%	18%	3 p.p.	16%
Receitas financeiras	30.762	50.416	(19.654)	(39%)
Despesas financeiras e ajustes ao valor recuperável de ativos financeiros	(813.400)	(368.278)	(445.122)	121%
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	**2.183.933**	**683.917**	**1.500.016**	**219%**
Imposto de renda e contribuição social	(593.098)	(343.669)	(249.429)	73%
Lucro	**1.590.835**	**340.248**	**1.250.587**	**368%**

7. Desempenho da gestão em 30 de junho de 2026

Desempenho econômico geral

Segundo a atualização de julho do World Economic Outlook do Fundo Monetário Internacional, o crescimento global está previsto em 3,0% em 2026 e em 3,4% em 2027, em queda em relação à média de 3,5% observada no biênio 2024-2025. A leve desaceleração em relação às estimativas de abril reflete os efeitos da guerra no Oriente Médio, em parte compensados pela aceleração da demanda no ciclo tecnológico global associada aos desenvolvimentos da inteligência artificial. Após uma fase de queda gradual, o processo de desinflação foi interrompido: a inflação geral em nível global deverá subir para 4,7% em 2026, ante 4,1% de 2025, para depois recuar a 3,9% em 2027.

O cenário internacional permanece complexo e marcado por elevada incerteza. O impacto do conflito pesa em especial sobre os países importadores de energia e sobre as economias mais vulneráveis, enquanto a demanda associada à inteligência artificial sustenta os países inseridos na cadeia tecnológica global; os riscos, embora mais equilibrados em relação a abril, permanecem orientados para baixo em razão de possíveis novas escaladas e de correções nos mercados financeiros. O comportamento dos preços continua a depender em larga medida do custo da energia: segundo o Fundo, os preços da energia mantêm-se cerca de 25% acima dos níveis anteriores ao conflito, com hipótese de preço médio do petróleo em torno de 89 dólares por barril em 2026, exposta a riscos de alta em caso de instabilidade persistente no Estreito de Ormuz. Permanece, ainda, a heterogeneidade do desempenho das principais economias: o FMI reduziu para 1,7% a previsão para as economias avançadas e revisou para cima, a 4,6%, a da China.

Na Zona do Euro, as projeções dos especialistas do Eurosistema de junho indicam que o crescimento do PIB em termos reais passaria de 0,8% em 2026 para 1,2% em 2027 e 1,5% em 2028, com a retomada da demanda interna. A revisão para baixo das estimativas de crescimento reflete um impacto mais acentuado do conflito sobre os mercados de commodities, sobre a renda real das famílias e sobre a confiança de empresas e consumidores. No médio prazo, o crescimento deverá ser sustentado pela resiliência do mercado de trabalho e pelos gastos públicos com infraestrutura e defesa, especialmente na Alemanha, enquanto permanecem as dificuldades de competitividade do setor manufatureiro europeu.

No âmbito da política monetária, após uma fase de taxas inalteradas nos primeiros meses do ano, na reunião de 11 de junho o Conselho do BCE decidiu elevar em 25 pontos-base as três taxas de juros de referência. Desde 17 de junho, a taxa dos depósitos situa-se em 2,25%, a das operações principais de refinanciamento em 2,40% e a dos empréstimos marginais em 2,65%. Trata-se da primeira alta desde 2023, decidida em um contexto em que a inflação da Zona do Euro havia voltado a subir para 3,2% em maio, impulsionada sobretudo pela energia, com o componente de serviços voltando a apresentar maior persistência. No cenário base, a inflação geral situar-se-ia, em média, em 3,0% em 2026, em 2,3% em 2027 e em 2,0% em 2028. O BCE reiterou uma abordagem orientada pelos dados, sem se vincular a uma trajetória específica das taxas.

Na Itália, o sistema produtivo é afetado de forma significativa pelo aumento dos custos de energia. Já em 2025 a indústria italiana arcava com uma conta de energia mais elevada do que a dos principais concorrentes europeus, com a participação dos custos de energia nos custos totais subindo para 4,9%, e o conflito acentuou ainda mais essa diferença. Na média do primeiro trimestre, a produção industrial apresentou leve queda em relação aos três meses anteriores, com as maiores contrações nos setores químico e de fornecimento de energia elétrica e gás, o que confirma as maiores dificuldades dos setores intensivos em energia. Nos serviços, que no início do ano mostravam aceleração também graças aos gastos dos turistas estrangeiros, a eclosão do conflito determinou uma brusca piora

dos indicadores conjunturais. Do ponto de vista dos preços, diferentemente do exercício anterior, o componente energético voltou a dar uma contribuição fortemente positiva à inflação: em junho de 2026 o índice de preços ao consumidor registrou aumento de 3,0% em bases anuais, impulsionado pelo encarecimento dos bens energéticos regulados e não regulados.

As previsões do Banco da Itália indicam que o crescimento permanecerá contido neste ano e no próximo, voltando a se fortalecer em 2028, em razão do enfraquecimento da demanda interna, freada pelo encarecimento da energia e pelo aumento da incerteza geopolítica. Os gastos das famílias enfraqueceriam significativamente a partir do segundo semestre do ano, enquanto os investimentos seriam afetados pela incerteza quanto ao contexto geopolítico, pela deterioração das perspectivas de demanda e pelo aumento dos custos de financiamento, ainda que continuem a se beneficiar da transição digital e energética e da conclusão das intervenções do PNRR. O mercado de trabalho apresenta dinâmica ainda positiva, porém em nítida desaceleração: o emprego continuaria a se expandir, ainda que em ritmos muito mais moderados.

No que se refere às políticas de defesa, possíveis desdobramentos favoráveis poderiam decorrer dos efeitos positivos das políticas europeias voltadas a ampliar os gastos com defesa, além de uma queda mais rápida dos preços das commodities em caso de resolução do conflito.

Nesse contexto, as previsões indicam para a Itália um crescimento do PIB de 0,5% em 2026, de 0,4% em 2027 e de 0,9% em 2028, enquanto os preços ao consumidor devem aumentar 3,1% na média de 2026 e 2,0% em 2027. As previsões estão sujeitas a elevada incerteza: altas mais intensas e persistentes das commodities exerceriam maiores pressões inflacionárias e pesariam de forma significativa sobre o crescimento, especialmente se acompanhadas de tensões financeiras e de uma deterioração da economia mundial.

Desempenho econômico do Grupo

A sociedade Franchetti S.r.l., hoje S.p.A., foi fundada em 2013 em Arzignano como startup para o desenvolvimento de serviços e soluções de alto conteúdo tecnológico para a manutenção das infraestruturas rodoviárias, graças à visão dos sócios fundadores. Ao longo de sua história, o Grupo registrou um processo de crescimento rápido e constante, acelerado em especial após a listagem no Euronext Growth Milan em 27 de setembro de 2022, que dotou a Controladora dos recursos e da visibilidade necessários para sustentar um ambicioso plano de desenvolvimento por linhas internas e externas.

O crescimento foi progressivamente acompanhado por uma estratégia de M&A direcionada e disciplinada, que permitiu integrar competências especializadas e tecnologias complementares: a entrada de Gallo Technics e de Matildi + Partners reforçou as capacidades de engenharia na concepção e nas intervenções em grandes obras, enquanto a parceria na Strucinspect trouxe know-how de diagnóstico avançado. O percurso teve seu passo mais relevante no primeiro semestre de 2026, com a aquisição do grupo brasileiro ECR, uma operação estratégica que dobrou a escala operacional do Grupo e consolidou sua presença na América Latina.

Em decorrência desse percurso, o Grupo assumiu uma dimensão ainda mais internacional, atuando hoje na Itália, no Brasil, na Áustria e no Canadá e por meio de bases e representações comerciais nos Estados Unidos e na Espanha.

Paralelamente, a integração de competências de engenharia e de plataformas tecnológicas proprietárias permitiu cobrir todo o ciclo de vida da infraestrutura, do diagnóstico e da inspeção à concepção das intervenções, da gestão de obras ao monitoramento estrutural, até a manutenção preditiva e a otimização econômico-financeira dos ativos ao longo de sua vida útil, configurando o Grupo como parceiro único e integrado para os gestores

de redes de infraestrutura complexas.

No primeiro semestre de 2026, também em decorrência da entrada do Grupo ECR no perímetro de consolidação, o Grupo realizou uma nítida mudança de escala operacional, com receita crescendo mais de 5 vezes e Valor da Produção mais que dobrado (cerca de 2,5x), mantendo ao mesmo tempo uma sólida rentabilidade em todos os segmentos de negócio. A produção atingiu Euro 14.544.731, em comparação com Euro 5.714.527 no primeiro semestre de 2025, representando um crescimento de 155%.

O dado mais significativo do período, além do crescimento dos volumes, é a recomposição do mix do Valor da Produção: a receita de vendas representa agora cerca de 88% do Valor da Produção, contra cerca de 43% do primeiro semestre de 2025. Essa evolução, acompanhada da redução na variação dos serviços em execução, reflete uma decidida melhora na conversão da atividade realizada em faturamento e no processo de faturamento, tanto nas atividades italianas quanto no novo perímetro. Coerentemente, o DSO calculado sobre a receita reduz-se a cerca de 176 dias, ante cerca de 516 dias do primeiro semestre de 2025, mais do que se reduzindo à metade; a melhora é confirmada também quando se considera o DSO sobre o Valor da Produção. Disso decorre um benefício direto e relevante sobre o capital de giro e sobre a qualidade do ciclo financeiro.

O EBITDA mais que dobrou, atingindo Euro 3.766.635, em comparação com Euro 1.775.999 no primeiro semestre de 2025, resultando em uma margem EBITDA de aproximadamente 26% sobre o Valor da Produção, mantendo-se em níveis elevados mesmo durante a fase inicial de consolidação da ECR. O resultado operacional (diferença entre valor e custos da produção) sobe para Euro 2.966.572, em comparação com Euro 1.001.778 (+196%): a depreciação e a amortização mantêm-se substancialmente estáveis apesar do significativo aumento da escala operacional, com consequente benefício sobre a dinâmica do EBIT. O lucro líquido é positivo em Euro 1.590.835, em comparação com Euro 340.248 do primeiro semestre de 2025 (cerca de 4,7x), confirmando uma marcada criação de valor para os acionistas.

O Capital de Giro Líquido ao final de junho de 2026 é de Euro 16,7 milhões e reflete também a entrada do capital de giro da ECR no perímetro. A dívida líquida situa-se em Euro 8,4 milhões, ante Euro 2,1 milhões em 31 de dezembro de 2025: o aumento decorre principalmente da aquisição da ECR, que foi financiada significavamente com recursos de terceiros. Apesar da operação, a alavancagem financeira permanece contida, com uma relação Dívida líquida/EBITDA de cerca de 1,1x com base em 12 meses. O free cash flow do semestre reflete o consumo de caixa associado aos investimentos e à primeira consolidação do capital de giro da ECR; excluídos tais componentes, a gestão operacional ordinária confirma um perfil sólido.

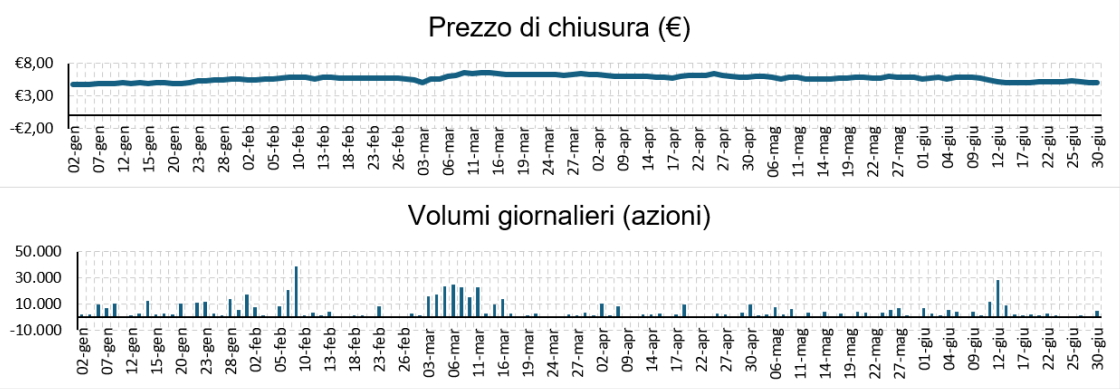
A carteira de pedidos (backlog) consolidada supera Euro 100 milhões, garantindo significativa visibilidade sobre as receitas futuras. As sinergias comerciais, industriais e tecnológicas associadas à integração da ECR já foram identificadas e preparadas e estão agora prontas para se traduzir progressivamente nos resultados do Grupo. Os indicadores são amplamente positivos e confirmam um Grupo em crescimento, que absorveu uma aquisição transformacional mantendo uma estrutura financeira equilibrada.

8. Desempenho da ação

Em 2026, a ação FCH.MI manteve uma tendência praticamente constante, mantendo-se em 30 de junho ao preço de Euro 5,00; esse resultado reflete a confiança do mercado em nossa estratégia e no potencial de crescimento de longo prazo.
O preço máximo registrado no período foi de Euro 6,55 (12 de março de 2026), enquanto os volumes máximos foram registrados em 9 de fevereiro de 2026 (38.500 ações negociadas).
O gráfico a seguir ilustra o comportamento de preço/volumes ao longo do primeiro semestre de 2026:

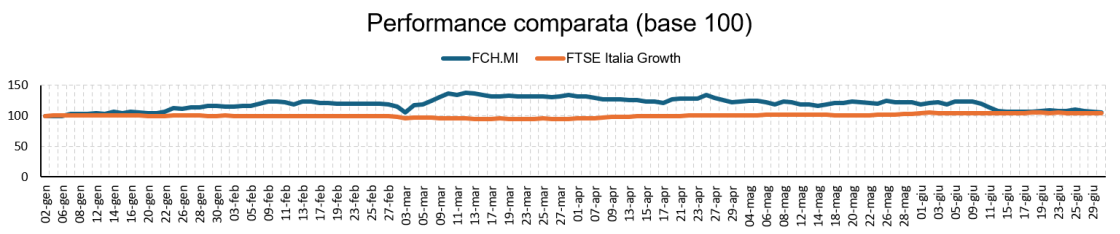
FCH.MI — prezzo e volumi

Franchetti S.p.A. (ISIN IT0005508574) | 1 gennaio–30 giugno 2026



FCH.MI vs FTSE Italia Growth

Performance comparata base 100. Periodo 1 gennaio–30 giugno 2026



A Franchetti SpA, durante o exercício, manteve um diálogo constante com a comunidade financeira, assegurando uma comunicação ativa com os investidores inclusive por meio da participação em encontros one-to-one e group meeting em conferências nacionais e estrangeiras.
Destaca-se que o preço na data de aprovação das presentes demonstrações financeiras intermediárias de 2026 situa-se em Euro 5,80 (29 de setembro de 2026).
Para manter-se regularmente atualizado sobre os desenvolvimentos da Companhia, está ativo um canal de comunicação por e-mail público de modo a receber, além dos comunicados à imprensa, comunicações específicas dirigidas a Investidores e Acionistas.ir@franchetti.tech.

9. Informações relativas ao meio ambiente

O compromisso com os temas da responsabilidade social e do território é hoje parte integrante dos princípios e dos comportamentos do Grupo, orientados à excelência tecnológica, à manutenção de elevados níveis de segurança, de proteção ambiental e de eficiência energética, bem como à formação, sensibilização e envolvimento do pessoal em temas de responsabilidade social, tanto na Itália quanto nos demais países em que o Grupo atua.

A Controladora, de fato, possui a certificação UNI EN ISO 14001:2015, obtida em primeira emissão em 31/05/2019 e renovada em 29/05/2025.

Contencioso ambiental

O Grupo não possui atualmente qualquer contencioso cível ou criminal perante terceiros por danos causados ao meio ambiente ou por crimes ambientais.

No decorrer do exercício, o Grupo obteve avanços significativos no fortalecimento de seu compromisso em matéria de ESG, com foco especial na sustentabilidade ambiental, na eficiência operacional e na responsabilidade social. Um elemento-chave desse percurso foi o investimento estratégico em uma nova arquitetura em nuvem por parte da Controladora, que gerou uma profunda aceleração da transição digital em curso, com impactos em todas as dimensões ESG.

A adoção da nuvem permitiu uma drástica redução da pegada ecológica do Grupo, contribuindo para a diminuição do consumo de energia associado às infraestruturas de TI tradicionais. Graças à virtualização dos recursos e à utilização de data centers mais eficientes, obteve-se uma redução das emissões de CO_2; além disso, a maior automação dos processos reduziu o consumo de materiais em papel, favorecendo práticas de trabalho mais sustentáveis.

A adoção da nuvem reforçou os controles de governança, por meio de sistemas de controle mais avançados, rastreabilidade dos dados e níveis superiores de segurança da informação. A gestão centralizada das informações e a conformidade automatizada às normas melhoraram a transparência e a capacidade da Companhia de responder tempestivamente a requisitos normativos, auditorias e reporte ESG.

A integração de soluções baseadas em nuvem revelou-se um acelerador fundamental para o alcance dos objetivos ESG da Companhia. Esse investimento não apenas melhorou a eficiência operacional e reduziu o impacto ambiental, como também reforçou a resiliência organizacional e a criação de valor sustentável para todos os stakeholders.

10. Informações relativas ao pessoal

Tipo de vínculo	N° médio apurado em 30/06/2026
Empregados	104
Autônomos (Partite IVA)	440

A seguir, o detalhamento referente ao pessoal empregado em relação à apuração anterior:

	Número médio 2026	Número médio 2025
Dirigentes	1	2
Quadros	3	2
Administrativos	90	23
Operários	-	-
Outros empregados	10	11
Total de Empregados	**104**	**38**

Segurança

As sociedades do Grupo operam em todos os seus ambientes em conformidade com as disposições nacionais de segurança dos trabalhadores.

A atividade desenvolvida nesse campo compreende:
- A formação dos empregados e colaboradores;
- A realização de exames médicos periódicos;
- A organização e a formação das brigadas de emergência previstas na legislação;
- O monitoramento contínuo na empresa pelo RSPP (responsável pelo serviço de prevenção e proteção);
- A elaboração e a divulgação dos documentos do Decreto Legislativo italiano n° 81/08 na Itália.

Em especial, para a Itália, no decorrer do exercício foram adotadas as seguintes iniciativas:
- Atualização do documento corporativo de Avaliação de Riscos;
- Atualização e elaboração de procedimentos em matéria de segurança e saúde nos locais de trabalho;
- Curso de formação para os novos contratados.

O compromisso de responsabilidade social em matéria de saúde e segurança dos trabalhadores é hoje parte integrante dos princípios e dos comportamentos do Grupo Franchetti. A Controladora, de fato, possui as certificações:
- UNI EN ISO 9001:2015, obtida em primeira emissão em 20/12/2018 e renovada em 19/06/2025 - vencimento: 19/12/2027;
- UNI EN ISO 14001:2015, obtida em primeira emissão em 31/05/2019 e renovada em 29/05/2025 - vencimento: 30/05/2028;
- UNI EN ISO 45001:2018, obtida em primeira emissão em 15/09/2020 e renovada em 15/09/2026 - vencimento: 14/09/2029;
- UNI ISO 39001:2016, obtida em primeira emissão em 19/05/2022 e renovada em 16/05/2025 - vencimento: 18/05/2028;
- SA 8000:2014, obtida em primeira emissão em 24/01/2023 – renovada em 23/01/2026 - vencimento: 23/01/2029;
- UNI/PdR 125:2022, obtida em primeira emissão em 27/12/2024 - vencimento: 26/12/2027.

Acidentes de trabalho

No decorrer do exercício não ocorreram acidentes de trabalho com o pessoal empregado.

Contencioso

A Companhia não possui atualmente qualquer contencioso perante empregados ou ex-empregados de qualquer natureza.

11. Descrição dos principais riscos e incertezas

Na condução de suas atividades, o Grupo Franchetti está exposto a riscos e incertezas decorrentes de fatores exógenos relacionados ao contexto macroeconômico geral ou específico dos setores em que atua, bem como a riscos decorrentes de escolhas estratégicas e a riscos internos de gestão.

A identificação e a mitigação de tais riscos têm sido realizadas sistematicamente, permitindo o monitoramento e o controle tempestivo dos riscos manifestados.

Com referência à gestão de riscos, o Grupo mantém uma gestão centralizada desses riscos, ainda que deixe às responsabilidades funcionais a identificação, o monitoramento e a mitigação dos mesmos, também com o objetivo de melhor mensurar o impacto de cada risco sobre a continuidade operacional, reduzindo sua ocorrência e/ou contendo seu impacto conforme o fator determinante (controlável ou não pela Companhia).

No âmbito dos riscos empresariais, os principais riscos identificados, monitorados e geridos pela Companhia são os seguintes:

- Riscos relacionados à demanda / ciclo macroeconômico;
- Risco relacionado à gestão financeira;
- Riscos relacionados a atentados / calamidades naturais / eventos climáticos / epidemias ou acidentes graves;
- Riscos perante terceiros;
- Riscos dependentes de variáveis exógenas.

Não se identificam, por outro lado, riscos específicos decorrentes do prolongamento dos conflitos na Ucrânia e no Oriente Médio.

Riscos de evolução do quadro econômico geral

O desempenho do setor em que o Grupo atua apresenta-se fracamente correlacionado ao desempenho do quadro econômico geral, estando, ao contrário, correlacionado ao envelhecimento natural das infraestruturas e aos respectivos investimentos inevitáveis.

Eventuais períodos de conjuntura negativa ou de recessão não parecem ter como consequência direta a redução da demanda pelos produtos e serviços oferecidos.

Risco relacionado à gestão financeira

O Grupo apresenta uma situação financeira caracterizada pela presença de endividamento financeiro decorrente do ciclo de vendas junto a Entes Públicos. Ainda que diante de uma estrutura financeira adequadamente articulada e apoiada em linhas de crédito específicas, esse risco poderia gerar situações de leve tensão financeira.

Riscos relacionados a atentados / calamidades naturais / eventos climáticos / epidemias ou acidentes graves

A ocorrência de calamidades naturais ou acidentes graves pode constituir um risco para o pessoal e os colaboradores do Grupo.

Riscos perante terceiros

O Grupo, no âmbito das atividades de diagnóstico e terapia de estruturas e infraestruturas, realiza também esporadicamente avaliações complexas e altamente técnicas, por si só aleatórias e expostas ao risco de erros materiais. Não é possível excluir com absoluta certeza que não sejam realizadas avaliações equivocadas quanto ao nível de segurança, das quais possam decorrer danos relevantes a pessoas ou a bens. O Grupo está, portanto, exposto ao risco de ações de responsabilidade adequadamente seguradas, no âmbito cível, junto a seguradoras de primeira linha.
Internamente, o pessoal envolvido possui experiência consolidada e profissionalismo comprovado, e os respectivos processos da Companhia são organizados de modo a garantir redundância nas validações.

Riscos decorrentes de variáveis exógenas

O custo dos serviços externos utilizados pode sofrer flutuações de preço, particularmente no caso de atuação em mercados internacionais, podendo refletir-se consequentemente no preço de produção. O comportamento dessa variável não é, até o momento, relevante para os resultados da Companhia.

12. Informações *nos termos do art. 2428, N. 6 Bis*

A Controladora detém investimentos no montante total de Euro 10.955.622, dos quais Euro 7.246.796 relativos a participações societárias e Euro 3.708.826 relativos a créditos de natureza financeira com sociedades do Grupo.

As participações societárias referem-se principalmente à controlada Matildi + Partners S.r.l., no valor de Euro 2.804.516, à controlada Ipè Holding Ltda, no valor de Euro 2.308.436, e à coligada Strucinspect GmbH, no valor de Euro 1.874.005. Completam a rubrica as participações na controlada brasileira Franchetti & Merola Engenharia Ltda, no valor de Euro 253.138, na controlada Gallo Technics S.r.l., no valor de Euro 6.700, e na controlada canadense Studio Franchetti Canada Inc., no valor de Euro 1.

Os créditos financeiros são representados essencialmente pelo financiamento concedido à controlada Ipè Holding Ltda, no valor de Euro 3.165.000, além dos créditos com a controlada Studio Franchetti Canada Inc., no valor de Euro 374.245, do financiamento concedido à controlada Gallo Technics S.r.l., no valor de Euro 145.537, e dos créditos com a controlada Franchetti & Merola Engenharia Ltda, no valor de Euro 24.044.

Objetivos e políticas da Companhia em matéria de gestão do risco financeiro

O Grupo persegue o objetivo de conter os riscos financeiros, sem operações de hedge com derivativos, exceto no caso da proteção de um risco de taxa de juros sobre um financiamento datado de 2020 e concedido pelo Banco BPM S.p.A à Controladora.

Risco de crédito

A política do Grupo é regida pela legislação vigente em matéria de pagamentos por parte de Entes Públicos, que, em alguns casos, prevê prazo de 30 dias e, em outros, prazo de 60 dias. Alguns trabalhos realizados com entes privados preveem prazo de 90 dias. Atualmente, a provisão para perdas esperadas de crédito constituída pela Controladora foi prudencialmente alimentada em montante equivalente a 0,5% do saldo de contas a receber comerciais existente em 30 de junho de 2026.

Risco de liquidez

A política das sociedades do Grupo é a de uma gestão atenta de sua tesouraria, por meio da implementação de instrumentos de programação das entradas e das saídas. Além disso, as sociedades se propõem a manter reservas de liquidez adequadas para evitar o descumprimento dos compromissos vincendos.

Risco de variação dos fluxos financeiros

O Grupo não está exposto a riscos específicos de variação dos fluxos financeiros.

13. Atividades de pesquisa e desenvolvimento

A atividade de pesquisa e desenvolvimento é desenvolvida com o objetivo de:

- Consolidar e manter o know-how que envolve a engenharia civil, mecânica, de informática, eletrônica e de telecomunicações;
- Adequar seus softwares proprietários existentes às arquiteturas mais avançadas, de modo a garantir sua plena compatibilidade com as plataformas digitais de parceiros e clientes;
- Desenvolver novos serviços na vanguarda da técnica e da tecnologia disponíveis.

Investimentos

A atividade de Pesquisa e Desenvolvimento, fundada em um plano estruturado e contínuo de investimentos, representa um elemento central do modelo de negócios da Companhia e envolve de modo significativo recursos internos altamente qualificados, a administração e parceiros externos. O compromisso com a inovação contribui, ainda, para a melhoria da segurança e da confiabilidade das infraestruturas, promovendo ao mesmo tempo uma gestão mais eficiente e sustentável, em coerência com os princípios ESG.

- Entre os investimentos realizados pela Controladora, assumem particular relevância aqueles destinados à contínua atualização e ao desenvolvimento dos softwares proprietários, cujos efeitos se refletem no aumento do respectivo intangível. Os investimentos em Pesquisa e Desenvolvimento relativos aos diversos softwares proprietários visam a preservar e valorizar o know-how interno, responder eficazmente à evolução do mercado, às necessidades da clientela e aos processos de crescente digitalização dos ativos físicos.

  Nesse contexto, foi iniciado um amplo programa de reestruturação industrial e modernização da suíte de software proprietária denominada Ktema (ex-Digiroads), orientado a uma transformação tecnológica baseada em arquiteturas cloud-ready, com o objetivo de melhorar o desempenho, a segurança, a escalabilidade e a interoperabilidade dos sistemas, mantendo a oferta constantemente alinhada aos mais avançados padrões de mercado.

  Referida suíte de software constitui uma solução end-to-end para a gestão avançada do diagnóstico estrutural e da manutenção preditiva de infraestruturas de transporte e de ativos imobiliários estratégicos. A plataforma integra competências de engenharia e tecnologias digitais avançadas, entre as quais modelos de inteligência artificial, machine learning e redes neurais, para a análise de dados provenientes de fontes heterogêneas (inspeções, monitoramentos, levantamentos e dados de projeto e normativos). Isso permite avaliar o estado de conservação das estruturas, prever sua evolução e apoiar a otimização das intervenções de manutenção, inclusive sob o aspecto econômico-financeiro, ao longo de todo o ciclo de vida dos ativos.
- A Controladora Franchetti S.p.A. está, ainda, investindo no desenvolvimento de outras soluções de software inovadoras, baseadas em protótipos de elevado conteúdo tecnológico, voltadas a atender necessidades concretas e duradouras dos clientes e dos

parceiros tecnológicos. Entre as áreas de maior relevância estão o Building Information Modeling (BIM), com projetos orientados à criação de digital twins de edificações e infraestruturas existentes. Tais ferramentas permitem realizar modelos tridimensionais de alta fidelidade, enriquecidos com informações fundamentais para a gestão, a manutenção e a otimização dos ativos físicos.

- Em 2025, o Grupo iniciou um processo estruturado de análise e planejamento voltado à futura implementação de um sistema ERP integrado, destinado a apoiar a gestão centralizada das atividades da Controladora e das controladas. Esse processo exigiu um esforço significativo por parte da administração, que reflete uma escolha precisa: dotar o Grupo de uma infraestrutura de gestão comum antes que o crescimento em escala a torne indispensável. Esse processo não é um detalhe operacional, mas parte integrante da estruturação do Grupo iniciada em 2025.

Paralelamente, a Controladora prossegue na estratégia de crescimento por linhas externas por meio de operações de M&A, uma das principais motivações subjacentes à listagem no Euronext Growth Milan em setembro de 2022. Após a listagem, tal estratégia traduziu-se em um percurso de aquisições direcionadas e bem integradas - da Gallo Technics e da Matildi + Partners à parceria na Strucinspect - que ampliou competências e cobertura de mercado, confirmando a capacidade do Grupo não apenas de identificar os alvos, mas de absorvê-los gerando valor. Em coerência com esse track record, a atividade de scouting levou, em 2025, à identificação da brasileira ECR Engenharia, adquirida em 55% mediante acordo vinculante de 4 de março de 2026 e closing em 30 de abril de 2026: a operação mais relevante do percurso, que praticamente dobrou a escala operacional do Grupo e consolidou sua presença na América Latina.
A intensa atividade de Pesquisa e Desenvolvimento confirma o compromisso do Grupo em perseguir um caminho de inovação contínua, elemento essencial para sustentar a competitividade e oferecer soluções tecnológicas avançadas e sustentáveis no médio e longo prazo. Tal atividade de Pesquisa e Desenvolvimento, que se baseia em um preciso, concreto e programado plano de investimentos, envolve um volume considerável de força de trabalho de engenharia interna, de cadeia externa, de boa parte das atividades dos principais executivos da Companhia, bem como a utilização de outras sinergias.
Trata-se de uma atividade que emprega vultosos recursos econômicos que, necessariamente e por mera definição contábil, expressam nítida congruência e precisa relação de causa e efeito entre custos incorridos e benefícios futuros, propiciando uma profunda e incessante renovação da estrutura operacional da Companhia. Nisso encontram fundamento os valores incrementais do intangível.

14. Relações com empresas controladas, coligadas, controladoras e empresas do grupo (sob controle comum)

Evidencia-se que não existem relações com outras sociedades controladas, coligadas ou empresas do grupo, além daquelas objeto de consolidação mediante eliminação das partidas do balanço patrimonial e da demonstração do resultado.
No que se refere às relações com a Controladora, não se registram operações econômicas realizadas no exercício.

Sociedade	Papel	Método de Consolidação
Franchetti S.p.A.	Controladora	Integral
Franchetti & Merola Engenharia Ltda	Controlada	Integral
Franchetti Canada Inc.	Controlada	Integral
Gallo Technics S.r.l.	Controlada	Integral
Matildi + Partners S.r.l.	Controlada	Integral
Strucinspect GmbH	Coligada	Equivalência Patrimonial
IPE Holding Ltda	Controlada	Integral

Controladas e coligadas

A) Ativos/Contas a receber

Descrição	Valor em 31/12/2025	Variação	Valor em 30/06/2026
Cliente Franchetti & Merola	932.248	797.920	1.730.168
Faturas a emitir para Franchetti e Merola	797.920	(582.920)	215.000
Cliente Gallo Technics Srl	2.424	51.019	53.443
Faturas a emitir para Gallo Technics Srl	40.000	(25.000)	15.000
Cliente Matildi & Partners Srl	-	549.000	549.000
Faturas a emitir para Matildi & Partners Srl	450.000	(225.000)	225.000
Cliente Ipè Holding Ltda	-	41.135	41.135
Faturas a emitir para Ipè Holding Ltda	-	94.450	94.450
Total de Contas a receber de controladas	**2.222.592**	**700.604**	**2.923.196**

Em continuidade com os exercícios anteriores, permanecem relações de natureza comercial com a Franchetti Holding S.r.l, que detém participação de controle na Franchetti S.p.A.; na data de referência não há saldos devedores ou credores.

15. Perspectivas

À luz dos resultados obtidos no primeiro semestre, das informações atualmente disponíveis e da consistência da carteira de pedidos (backlog), o Grupo prevê para o exercício em curso um desempenho operacional positivo e alinhado aos objetivos do Plano Industrial Consolidado 2026-2028 aprovado pelo Conselho de Administração, cujas guidelines foram publicadas e que não se entende devam ser retificadas.

O semestre marcou uma mudança de escala do Grupo, com um Valor da Produção em crescimento de 154,5% e um EBITDA em aumento de mais de 112% em relação ao mesmo período do exercício anterior. Nos próximos meses, a administração estará focada na integração do Grupo ECR, na concretização das sinergias comerciais, industriais e tecnológicas e no desenvolvimento do backlog agregado, equivalente a cerca de Euro 104 milhões, em suporte à visibilidade sobre as receitas futuras.

Em coerência com o Plano, o Grupo pretende prosseguir no percurso de crescimento por linhas externas, com particular atenção a operações que permitam uma expansão geo-

gráfica adicional, com prioridade para a América do Norte e a Europa, e a integração de tecnologias e competências especializadas complementares às já dominadas. Paralelamente, prosseguirão os investimentos no desenvolvimento da suíte tecnológica proprietária, inclusive por meio da integração de inteligência artificial, digital twin e advanced data analytics.

Em apoio a esse percurso, a Assembleia extraordinária de 1° de julho de 2026 conferiu ao Conselho de Administração a delegação para aumentar o capital social em montante máximo de Euro 10 milhões até 1° de julho de 2029. A delegação dota a Companhia de um instrumento flexível para captar, nos prazos e nas modalidades mais oportunos, os recursos necessários para aproveitar eventuais oportunidades de crescimento por linhas externas e para sustentar o desenvolvimento tecnológico do Grupo, preservando ao mesmo tempo o equilíbrio da estrutura financeira.

No que se refere ao contexto macroeconômico e geopolítico global, ainda que existam tensões e conflitos em algumas áreas internacionais, a administração - em conjunto com os conselheiros independentes - não identifica, no momento, impactos significativos sobre as atividades do Grupo, graças à ausência de exposição nas áreas de crise.

No conjunto, as perspectivas confirmam as boas expectativas de crescimento orgânico e por linhas externas do Grupo, em coerência com o percurso estratégico de longo prazo, fundado na inovação tecnológica, na internacionalização e na criação de valor sustentável.

16. Eventos relevantes ocorridos durante o exercício

- **14 de janeiro de 2026** – A Franchetti anuncia a entrada de Ashley Langford na função de Country Manager para a América do Norte, com responsabilidades diretas sobre o desenvolvimento comercial e a consolidação operacional no Canadá e nos Estados Unidos. Essa nomeação não é um elemento acessório: representa a escolha consciente de construir uma presença gerencial estruturada e direta nos mercados norte-americanos, dotando o Grupo de uma liderança local de elevado perfil dedicada ao desenvolvimento dos negócios em uma área geográfica com potencial de crescimento relevante.
- **4 de março de 2026** - A Franchetti S.p.A. comunica ter firmado, por meio de uma sociedade controlada de direito brasileiro recém-constituída, um acordo vinculante voltado à aquisição de 55% do capital social da ECR Engenharia Ltda. e da ECR Tecnologia e Engenharia Ltda., sociedades atuantes em serviços de engenharia aplicados a infraestruturas complexas.
  A conclusão da operação (closing), prevista para ocorrer até o primeiro semestre de 2026, deverá determinar um aumento significativo dos volumes consolidados do Grupo, com substancial duplicação das atividades já no exercício em curso, ampliação da base de clientes, aumento dos ativos de infraestrutura geridos e backlog agregado estimado em cerca de Euro 90 milhões.
  A operação permite reforçar a presença geográfica na América Latina, mediante a integração de competências operacionais e tecnológicas complementares. Em particular, a ECR aporta uma estrutura organizacional adequada à gestão de contratos públicos complexos, enquanto a Franchetti contribui com soluções digitais avançadas para a gestão do ciclo de vida das infraestruturas. São esperados efeitos positivos em termos de expansão do mercado de atuação, melhoria da margem e fortalecimento da competitividade do Grupo.
  A ECR representa uma aquisição transformacional sob o aspecto numérico e operacional, que encontra suas raízes na preparação metódica iniciada já no começo de 2025.

A contraprestação pela aquisição de 55% é de, no total, BRL 46,2 milhões (cerca de Euro 7,5 milhões), a ser paga no closing. Está ainda previsto um mecanismo de earn-out de até, no máximo, BRL 19,8 milhões (cerca de Euro 3,2 milhões), condicionado ao atingimento de metas predefinidas de EBITDA.
A operação prevê a permanência dos sócios fundadores em funções gerenciais por um período mínimo de quatro anos, salvo hipóteses de leaver, bem como a celebração de um acordo de sócios contendo cláusulas alinhadas à prática de mercado, entre as quais compromissos de lock-up, opções de put e call sobre a participação remanescente, declarações e garantias com obrigações de indenização, e pactos de não concorrência e de não aliciamento.
O closing está condicionado à verificação de condições precedentes usuais em operações análogas.
Para fins do financiamento, a Franchetti firmou um acordo com a Simest S.p.A., que participará, por meio da sociedade veículo brasileira, em até, no máximo, 49% da contraprestação da aquisição. A participação configura-se como investimento ESG-linked, coerente com os objetivos de desenvolvimento sustentável e de internacionalização do Grupo, com referência específica a iniciativas nas áreas de capacitação de pessoal e cybersecurity.

- **26 de março de 2026** - A Controladora obteve a certificação do impairment test, realizado por um Perito Independente a pedido dos Auditores independentes. A análise, conduzida sobre o intangível nos termos do IAS 38 (OIC 24) e do IAS 36 (OIC 9), com a finalidade de verificar a adequação dos valores registrados nas demonstrações financeiras, evidenciou um valor em uso dos ativos equivalente a Euro 21,2 milhões, com uma margem de segurança (headroom) de Euro 6,5 milhões em relação ao valor contábil operacional. O Certificador atesta, portanto, a recuperabilidade dos valores registrados nas demonstrações financeiras, não identificando a necessidade de proceder a perdas por desvalorização do intangível objeto de análise: *"À luz das informações disponíveis na data de elaboração do presente relatório, dos resultados obtidos e das análises de sensibilidade conduzidas, com referência ao valor contábil do intangível registrável nos termos do IAS 38 nas demonstrações financeiras da Franchetti S.p.A. em 31 de dezembro de 2025, não se verifica a necessidade de reconhecer redução ao valor recuperável do intangível nos termos do IAS 36"* (Dott. Alberto Gabriele Piva, Dottore Commercialista (contador), Revisor Legal, Certified Fraud Examiner (2009), inscrito na seção penal e na seção cível do Cadastro de Consultores Técnicos do Tribunal de Milão e no Cadastro de Administradores Judiciais).
- **30 de abril de 2026** - foi concluído o closing da operação, anunciada ao mercado em 4 de março de 2026, relativa à aquisição, por meio de uma sociedade controlada de direito brasileiro, de 55% do capital social da ECR Engenharia Ltda. e da ECR Tecnologia e Engenharia Ltda. (a seguir "Grupo ECR"). Em decorrência da conclusão da operação, o Grupo ECR passou a integrar o perímetro de consolidação do Grupo Franchetti a partir dessa data. O preço pago no closing pela participação de 55% foi de R$ 46,2 milhões, equivalentes a cerca de Euro 7,5 milhões. Os acordos preveem ainda um mecanismo de earn-out de até, no máximo, R$ 19,8 milhões (cerca de Euro 3,2 milhões), condicionado ao atingimento de metas específicas de EBITDA. Os sócios fundadores do Grupo ECR mantêm uma participação total de 45% e continuam a exercer funções operacionais e gerenciais; os acordos de sócios celebrados preveem, entre outros, compromissos de lock-up a cargo dos fundadores e opções recíprocas de put e call sobre a participação remanescente.
A operação foi financiada com uma combinação de recursos próprios e endividamento, inclusive por meio de um acordo com a Simest S.p.A., que participa em até, no máximo, 49% da contraprestação no âmbito de uma iniciativa ESG-linked em apoio à internacio-

nalização do Grupo. A operação configura-se como significativa nos termos do art. 12 do Regulamento de Emissores do Euronext Growth Milan e não se enquadra na hipótese de reverse take-over.
Sob o aspecto estratégico, a aquisição permite ao Grupo dobrar sua dimensão operacional, com mais de 400 profissionais no novo perímetro, reforçar a presença na América Latina e ampliar a base de clientes e o backlog agregado, equivalente a cerca de Euro 90 milhões na data da operação, criando ainda uma plataforma para o desenvolvimento de sinergias comerciais, industriais e tecnológicas.
Na mesma ocasião, o Conselho de Administração aprovou o Plano Industrial Consolidado 2026-2028, que inclui a contribuição do Grupo ECR. O Plano fundamenta-se no crescimento orgânico sustentado pela carteira de pedidos (backlog), no desenvolvimento da plataforma tecnológica proprietária (inclusive mediante a integração de inteligência artificial, digital twin e advanced data analytics), na expansão internacional, em particular na América do Norte e na Europa, e em novas operações de M&A direcionadas. Os principais objetivos para 2028 preveem uma taxa média anual de crescimento do Valor da Produção de cerca de 40% e do EBITDA superior a 40%, calculados em relação às demonstrações financeiras de 2025, que não incluíam o Grupo ECR, e uma relação entre dívida líquida e EBITDA de cerca de 1,5x ao final do Plano.

17. Eventos subsequentes

- **1° de julho de 2026** - a Assembleia extraordinária de Acionistas deliberou conferir ao Conselho de Administração, nos termos do art. 2443 do Código Civil italiano, a delegação para aumentar o capital social mediante integralização, em uma ou mais vezes, inclusive de forma cindível e com possível exclusão do direito de preferência nos termos do art. 2441, parágrafos 4 e 5, do Código Civil italiano, por um montante máximo total de Euro 10 milhões, incluído o eventual ágio, até 1° de julho de 2029. Os recursos eventualmente captados poderão sustentar o percurso de crescimento da Companhia, inclusive por meio de operações de desenvolvimento por linhas externas.
- **2 de julho de 2026** - a Companhia foi selecionada entre as cem companhias listadas na Borsa Italiana que compõem o Índice Intermonte Valore Italia, dedicado às PMEs com capitalização inferior a um bilhão de euros e não pertencentes ao FTSE MIB. O Índice, parte do projeto PMI2Change promovido pelo Banca Generali, seleciona as companhias com base em critérios de liquidez, transparência, governança, cobertura por parte dos analistas e sustentabilidade financeira, e constitui a referência para um novo ETF de gestão ativa e PIR compliant, destinado a favorecer novos fluxos de investimento para as PMEs listadas.
- **5 de agosto de 2026** - a Companhia comunicou que a controlada Matildi+Partners S.r.l., da qual detém 67% do capital social, participa com uma cota de 30% do Consórcio Temporário de Projetistas (Raggruppamento Temporaneo di Progettisti) encarregado do projeto das intervenções de adequação sísmica de quatro pares de viadutos prioritários das rodovias A24 e A25, no âmbito do programa do Comissário Extraordinário para a segurança do sistema rodoviário. O contrato total do consórcio monta a mais de Euro 11 milhões, frente a obras projetadas em mais de Euro 150 milhões; a parcela de competência da Matildi+Partners é, portanto, superior a Euro 3 milhões. O Projeto de Viabilidade Técnico-Econômica foi entregue em abril de 2026, enquanto a fase de projeto executivo será iniciada após a ativação por parte do órgão contratante.
- **5 de agosto de 2026** - a Companhia conferiu ao Banco BPM S.p.A. o mandato de Operador Especialista nos termos do art. 35 do Regulamento de Emissores do Euronext

Growth Milan, com vigência a partir de 27 de setembro de 2026. Na mesma ocasião, foi exercido o direito de rescisão do contrato com a Integrae SIM S.p.A., que manteve tal função até 26 de setembro de 2026, inclusive.

- **2 de setembro de 2026** - a Companhia comunicou que a divisão ferroviária brasileira concluiu a fase de implantação e está plenamente operacional, com cinco contratos obtidos junto a sociedades pertencentes a quatro dos principais grupos ferroviários do país, atuantes no transporte de cargas e de passageiros. Dos cinco contratos, três são acordos-quadro plurianuais ativáveis mediante ordens de serviço subsequentes e dois são projetos já concluídos e aprovados, com valor total superior a Euro 1 milhão. Entre os resultados alcançados destaca-se o projeto realizado para a Vale, que permitiu aumentar a capacidade de carga de quatro estruturas ferroviárias de 27,5 para 32,0 toneladas por eixo, sem intervenções nas fundações e mantendo a linha em operação. A divisão opera integrando as competências do Grupo ECR e da Franchetti & Merola Engenharia Ltda com as tecnologias proprietárias do Grupo.
- **24 de setembro de 2026** - No mês de setembro de 2026, a Companhia iniciou o procedimento para a substituição do Euronext Growth Advisor, com a entrada do Banca Akros S.p.A. em lugar da Integrae SIM S.p.A, a partir de 27 de setembro de 2026. Em 24 de setembro de 2026, a Integrae SIM S.p.A., nos termos do art. 1, Parte Segunda – Diretrizes, do Regulamento de Emissores do Euronext Growth Milan, comunicou à Borsa Italiana S.p.A. e ao Banca Akros S.p.A. não ter conhecimento de circunstâncias ou razões específicas subjacentes ao encerramento da relação que possam ser relevantes para fins da assunção do mandato pelo novo Euronext Growth Advisor.

18. Atividades nos termos do decreto legislativo italiano n° 231/01

A Controladora italiana dispõe de um Modelo de Organização e controle nos termos do Decreto Legislativo italiano n° 231/01, que inclui um Código de Ética, cujo funcionamento é monitorado por um Órgão de Fiscalização (Organismo di Vigilanza).

Nos termos da lei, a Companhia também adotou o procedimento de “Whistleblowing”.

Arzignano, 30 de setembro de 2026

Pelo Conselho de Administração
O Presidente
Paolo Franchetti

Balanço Patrimonial Consolidado (€)	**30/06/2026**	**31/12/2025**	**Variação**	**Var. %**
Estoques	11.006.366	9.180.982	1.825.384	20%
Contas a Receber Comerciais	12.389.224	9.303.040	3.086.184	33%
Contas a Pagar Comerciais (Fornecedores)	(4.181.767)	(3.440.278)	(741.489)	22%
Capital de Giro Operacional	**19.213.822**	**15.043.744**	**4.170.078**	**28%**
Outros Ativos	6.062.350	2.606.938	3.455.412	133%
Outros Passivos	(8.591.971)	(4.669.857)	(3.922.114)	84%
Capital de Giro Líquido	**16.684.201**	**12.980.824**	**3.703.377**	**29%**
Intangível	14.549.284	8.786.207	5.763.077	66%
Imobilizado	621.541	428.188	193.353	45%
Investimentos	2.217.504	2.114.207	103.297	5%
Capital Investido Bruto	**34.072.529**	**24.309.426**	**9.763.103**	**40%**
TFR	(191.099)	(156.836)	(34.263)	22%
Provisões	-	-	-	-
Capital Investido Líquido	**33.881.430**	**24.152.590**	**9.728.840**	**40%**
Empréstimos e financiamentos bancários de curto prazo	6.644.612	6.526.380	118.232	2%
Empréstimos e financiamentos bancários de médio e longo prazo	5.316.644	2.480.652	2.835.992	114%
Dívida bruta (empréstimos e financiamentos)	**11.961.256**	**9.007.032**	**2.954.224**	**33%**
Caixa e equivalentes de caixa	(3.589.432)	(6.883.586)	3.294.154	(48%)
Outros ativos financeiros	-	-	-	-
Dívida líquida	8.371.824	2.123.446	6.248.378	294%
Capital Social	1.595.541	487.102	1.108.439	228%
Reservas	22.323.230	20.686.582	1.636.648	8%
Resultado do exercício	1.590.835	855.460	735.375	86%
Total do PL	**25.509.606**	**22.029.144**	**3.480.462**	**16%**
Total das fontes	**33.881.430**	**24.152.590**	**9.728.840**	**40%**

Demonstração do Resultado Consolidada (€)	30/06/2026	30/06/2025	Variação	Var. %
Receita	12.755.260	2.568.524	10.186.736	397%
Variação dos estoques	1.669.471	3.146.003	(1.476.532)	(47%)
Custos internos capitalizados (ativação de gastos próprios)	120.000	-	120.000	100%
Valor da produção	**14.544.731**	**5.714.527**	**8.830.204**	**155%**
Custos com matérias-primas e materiais de consumo	(61.441)	(57.066)	(4.375)	8%
Custos com serviços de terceiros	(8.404.909)	(2.647.184)	(5.757.725)	218%
Custos com aluguéis e arrendamentos	(389.224)	(235.737)	(153.487)	65%
Pessoal	(1.579.243)	(895.589)	(683.654)	76%
Outras despesas operacionais	(343.279)	(102.953)	(240.326)	233%
EBITDA	**3.766.635**	**1.775.999**	**1.990.636**	**112%**
EBITDA Margin	**26%**	**31%**	**(5 p.p.)**	**(17%)**
Amortização do intangível	(737.124)	(730.567)	(6.557)	1%
Depreciação do imobilizado	(52.951)	(39.915)	(13.036)	33%
Perdas por desvalorização (impairment)	(9.989)	(3.736)	(6.253)	167%
EBIT	2.966.572	1.001.781	1.964.791	196%
EBIT Margin	20%	18%	3 p.p.	16%
Receitas financeiras	30.762	50.416	(19.654)	(39%)
Despesas financeiras e ajustes ao valor recuperável de ativos financeiros	(813.400)	(368.278)	(445.122)	121%
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	**2.183.933**	**683.917**	**1.500.016**	**219%**
Imposto de renda e contribuição social	(593.098)	(343.669)	(249.429)	73%
Lucro	**1.590.835**	**340.248**	**1.250.587**	**368%**

Dívida líquida consolidada €	30/06/2026	31/12/2025	Variação	Var. %
A) Caixa e equivalentes de caixa	**3.589.432**	**6.883.586**	**(3.294.154)**	**(48%)**
B) Meios equivalentes a caixa	-	-	-	-
C) Outros ativos financeiros circulantes	-	-	-	-
C') Outros ativos de curto prazo	-	-	-	-
D) Liquidez (A+B+C)	**3.589.432**	**6.883.586**	**(3.294.154)**	**(48%)**
E) Dívida financeira circulante	6.644.612	6.526.380	118.232	2%
F) Parcela circulante da dívida financeira não circulante	-	-	-	-
F') Outros passivos de curto prazo	-	-	-	-
G) Endividamento financeiro circulante (E+F)	**6.644.612**	**6.526.380**	**118.232**	**2%**
H) Endividamento financeiro circulante líquido (G-D)	**3.055.180**	**(357.206)**	**3.412.386**	**(955%)**
I) Dívida financeira não circulante	5.316.644	2.480.652	2.835.992	114%
J) Instrumentos de dívida	-	-	-	-
K) Contas a pagar comerciais (fornecedores) e outras contas a pagar não circulantes	-	-	-	-
L) Endividamento financeiro não circulante (I+J+K)	**5.316.644**	**2.480.652**	**2.835.992**	**114%**
M) Endividamento financeiro total (H+L)	**8.371.824**	**2.123.446**	**6.248.378**	**294%**
N) Créditos financeiros com prazo superior a 12 meses	(103.172)	(240.202)	137.030	(57%)
O) Obrigações Tributárias Vencidas	1.447.277	1.266.316	180.961	14%
Total da dívida líquida ADJ (M+N+O)	**9.715.929**	**3.149.560**	**6.566.369**	**208%**

FRANCHETTI
BRIDGE DIAGNOSTICS AND PREDICTIVE MAINTENANCE

Grupo Franchetti

Demonstrações Financeiras Consolidadas

Dados cadastrais

Denominação	Grupo Franchetti
Sede	Piazzale Della Vittoria 7 36071 Arzignano VI
Capital social	1.595.541
Capital social totalmente integralizado	sim
Código CCIAA	Vicenza
N° de IVA (Partita IVA)	03835470240
Cód. Fiscal (C.F.)	03835470240
Número R.E.A.	357868
Forma jurídica	SOCIEDADE POR AÇÕES
Setor de atividade preponderante (ATECO)	721909 Pesquisa e desenvolvimento experimental no campo das demais ciências naturais e da engenharia
Companhia em liquidação	não
Companhia com sócio único	não
Companhia sujeita a atividade de direção e coordenação de terceiros	não
Denominação da sociedade ou entidade que exerce a atividade de direção e coordenação	
Pertencimento a um grupo	sim
Denominação da sociedade controladora	Franchetti S.p.A.
País da controladora	Itália
Número de inscrição no registro das cooperativas:	n.a.

Balanço Patrimonial	30/06/2026	31/12/2025
Ativo		
A) Créditos a receber de sócios por capital ainda não integralizado		
Total dos créditos a receber de sócios por capital ainda não integralizado (A)	-	-
B) ativo não circulante		
I Intangível		
1) Gastos de constituição e expansão	1.426	2.493
3) Direitos de patente industrial e direitos de uso de obras intelectuais	3.899.359	3.728.862
4) Concessões, licenças, marcas e direitos similares	1.605	1.664
5) Ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill)	8.897.813	3.381.416
6) Ativos em andamento e adiantamentos	1.081.282	625.250
7) Outros	667.799	1.046.522
Total do intangível	14.549.284	8.786.207
II Imobilizado		
2) Instalações e máquinas	43.309	43.524
3) Equipamentos industriais e comerciais	213.787	227.574
4) Outros bens	364.445	157.090
Total do imobilizado	621.541	428.188
III Investimentos		
1) Participações societárias		
b) Coligadas	2.114.332	1.874.005
Total das participações societárias	2.114.332	1.874.005
2) Contas a receber		
d-bis) De outros		
Exigíveis com vencimento em até 12 meses	103.172	240.202
Total dos outros créditos	103.172	240.202
Total das Contas a receber	103.172	240.202
Total dos investimentos	2.217.504	2.114.207
Total do ativo não circulante (B)	**17.388.329**	**11.328.602**

Balanço Patrimonial	30/06/2026	31/12/2025
C) Ativo circulante		
I) Estoques		
3) Serviços em execução (contratos em andamento)	11.006.366	9.180.982
Total dos estoques	11.006.366	9.180.982
II) Contas a receber		
1) De clientes		
Exigíveis com vencimento em até 12 meses	12.389.224	9.303.040
Total das contas a receber de clientes	12.389.224	9.303.040
5-bis) Tributos a recuperar		
Exigíveis com vencimento em até 12 meses	1.712.127	779.746
Total dos tributos a recuperar	1.712.127	779.746
5-quater) De outros		
Exigíveis com vencimento em até 12 meses	3.486.912	1.641.913
Exigíveis com vencimento superior a 12 meses	737.884	-
Total dos outros créditos	4.224.796	1.641.913
Total das contas a receber	18.326.147	11.724.699
III Aplicações financeiras (circulante)		
Total das aplicações financeiras (circulante)	-	-
IV Caixa e equivalentes de caixa		
1) Depósitos bancários	3.585.140	6.881.063
3) Numerário em caixa	4.292	2.522
Total do caixa e equivalentes de caixa	3.589.432	6.883.585
Total do ativo circulante (C)	**32.921.945**	**27.789.266**
D) Despesas antecipadas e receitas a apropriar	**125.427**	**185.281**
Total do ativo	**50.435.701**	**39.303.149**

Balanço Patrimonial	30/06/2026	31/12/2025
Passivo		
A) Patrimônio líquido		
I Capital social	1.595.541	487.102
II Reserva de ágio na emissão de ações	13.545.732	15.476.762
III Reservas de reavaliação	-	260.090
IV Reserva legal	83.813	74.493
V Reservas estatutárias	-	-
VI Outras reservas, discriminadas individualmente		
Reserva extraordinária	5.121.967	1.963.810
Adiantamentos para futuro aumento de capital	8.200	40.868
Diversas outras reservas	2.847.109	2.303.166
Total das outras reservas	7.977.276	4.307.844
VII Reserva para operações de hedge de fluxos de caixa esperados	-	-
VIII Lucros (prejuízos) acumulados	716.408	827.485
IX Lucro (prejuízo) do exercício	1.590.835	595.370
X - Reserva negativa para ações em tesouraria	-	-
Total do patrimônio líquido (A)	**25.509.605**	**22.029.146**
B) Provisões para riscos e encargos		
Total das provisões para riscos e encargos (B)	**-**	**-**
C) Provisão para verbas rescisórias de empregados (TFR)	**191.099**	**156.836**
D) Contas a pagar		
4) Empréstimos e financiamentos bancários		
Exigíveis com vencimento em até 12 meses	6.644.612	6.526.380
Exigíveis com vencimento superior a 12 meses	5.316.644	2.480.652
Total dos empréstimos e financiamentos bancários	11.961.256	9.007.032
7) Fornecedores		
Exigíveis com vencimento em até 12 meses	4.181.767	3.440.278
Total dos fornecedores	4.181.767	3.440.278
12) Obrigações tributárias		
Exigíveis com vencimento em até 12 meses	1.777.271	742.535
Exigíveis com vencimento superior a 12 meses	721.833	1.266.316
Total das obrigações tributárias	2.499.104	2.008.851
13) Obrigações previdenciárias e trabalhistas		
Exigíveis com vencimento em até 12 meses	320.380	82.329
Exigíveis com vencimento superior a 12 meses	230.323	366.632
Total das obrigações previdenciárias e trabalhistas	550.703	448.961

Balanço Patrimonial	30/06/2026	31/12/2025
14) Outras contas a pagar		
Exigíveis com vencimento em até 12 meses	2.717.265	2.069.630
Exigíveis com vencimento superior a 12 meses	2.799.902	-
Total das outras contas a pagar	5.517.167	2.069.630
Total das contas a pagar (D)	**24.709.997**	**16.974.752**
E) Receitas diferidas e despesas a apropriar	**25.000**	**142.415**
Total do passivo	**50.435.701**	**39.303.149**

Demonstração do Resultado (DRE)

Demonstração do Resultado (DRE)	30/06/2026	30/06/2025
A) Valor da produção		
1) Receita de vendas e serviços	12.711.925	2.445.198
2) Variação dos estoques de produtos em elaboração, semiacabados e acabados	1.669.470	3.146.003
4) Custos internos capitalizados (ativação de gastos próprios)	120.000	-
5) Outras receitas operacionais		
Subvenções governamentais para custeio	25.000	-
Outros	18.336	123.326
Total das outras receitas operacionais	43.336	123.326
Total do valor da produção	**14.544.731**	**5.714.527**
B) Custos da produção		
6) Com matérias-primas, materiais de consumo e mercadorias	59.573	57.067
7) Com serviços de terceiros	8.406.777	2.647.184
8) Com aluguéis e arrendamentos	389.224	235.737
9) Com pessoal:		
a) Salários e ordenados	1.266.974	638.388
b) Encargos sociais	259.536	211.096
c) Provisão para verbas rescisórias (TFR)	52.733	46.104
Total das despesas com pessoal	1.579.243	895.588
10) Depreciação, amortização e perdas por desvalorização:		
a) Amortização do intangível	737.123	730.566
b) Depreciação do imobilizado	52.951	39.916
d) Perdas por desvalorização de contas a receber do ativo circulante e de caixa e equivalentes de caixa	9.989	3.736
Total da depreciação, amortização e perdas por desvalorização	800.063	774.218
14) Outras despesas operacionais	343.279	102.955
Total dos custos da produção	**11.578.159**	**4.712.749**
Resultado operacional (A-B)	**2.966.572**	**1.001.778**

Demonstração do Resultado (DRE)	30/06/2026	30/06/2025
C) Receitas e despesas financeiras		
16) Outras receitas financeiras:		
d) Receitas diversas das anteriores		
Outros	4.855	50.416
Total das receitas diversas das anteriores	4.855	50.416
Total das outras receitas financeiras	4.855	50.416
17) Juros e outras despesas financeiras		
Outros	438.831	113.141
Total dos juros e outras despesas financeiras	438.831	113.141
17-bis) Variações cambiais líquidas	25.394	(14)
Total das receitas e despesas financeiras (C) (15+16-17+-17-bis)	**(408.582)**	**(62.739)**
D) Ajustes ao valor recuperável de ativos e passivos financeiros		
18) Reavaliações:		
a) De participações societárias	(374.057)	(255.122)
Total das reavaliações	(374.057)	(255.122)
Total dos ajustes de ativos e passivos financeiros (18-19)	(374.057)	(255.122)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro (A-B+-C+-D)	**2.183.933**	**683.917**
20) Imposto de renda e contribuição social do exercício, correntes e diferidos		
Tributos correntes	593.098	343.669
Total do imposto de renda e contribuição social do exercício, correntes e diferidos	593.098	343.669
21) Lucro (prejuízo) do exercício	**1.590.835**	**340.248**

Demonstração dos fluxos de caixa (DFC), método indireto

Demonstração dos fluxos de caixa (DFC), método indireto	Exercício Corrente	Exercício Anterior
A. Fluxos de caixa das atividades operacionais (método indireto)		
Lucro (prejuízo) do exercício	1.590.835	340.248
Imposto de renda e contribuição social	593.098	343.669
Despesas/(receitas) de juros	433.976	62.725
(Dividendos)	-	-
(Ganhos)/perdas na alienação de ativos	-	-
1. Lucro/(prejuízo) do exercício antes dos tributos sobre o lucro, juros, dividendos e ganhos/perdas na alienação	2.617.909	746.642
Ajustes por itens não monetários sem contrapartida no capital de giro líquido		
Provisões constituídas	-	-
Depreciação e amortização	790.074	770.482
Perdas por desvalorização (impairment)	-	-
Ajustes ao valor recuperável de ativos e passivos financeiros de instrumentos financeiros derivativos que não envolvem movimentação de caixa	-	-
Outros ajustes de aumento / (de redução) por itens não monetários	384.046	258.858
Total dos ajustes por itens não monetários sem contrapartida no capital de giro líquido	1.174.120	1.029.340
2. Fluxo de caixa antes das variações do capital de giro líquido	3.792.029	1.775.982
Variações do capital de giro líquido		
Redução/(Aumento) dos estoques	(1.825.384)	(5.009.880)
Redução/(Aumento) das contas a receber de clientes	(3.096.173)	(1.798.916)
Aumento/(Redução) de fornecedores	741.489	1.500.870
Redução/(Aumento) de despesas antecipadas e receitas a apropriar	59.854	(78.153)
Aumento/(Redução) de receitas diferidas e despesas a apropriar	(117.415)	(196.090)
Outras reduções / (Outros aumentos) do capital de giro líquido	(68.830)	(333.224)
Total das variações do capital de giro líquido	(4.306.459)	(5.915.393)

Demonstração dos fluxos de caixa (DFC), método indireto	Exercício Corrente	Exercício Anterior
3. Fluxo de caixa após as variações do capital de giro líquido	(514.430)	(4.139.411)
Outros ajustes		
Juros recebidos/(pagos)	(433.976)	(62.725)
(Imposto de renda e contribuição social pagos)	-	-
Dividendos recebidos	-	-
(Utilização das provisões)	34.263	(4.159)
Outros recebimentos/(pagamentos)	-	-
Total dos outros ajustes	(399.713)	(66.884)
Fluxo de caixa das atividades operacionais (A)	**(914.143)**	**(4.206.295)**
B. Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Imobilizado		
(Investimentos)	(246.304)	(221.359)
Desinvestimentos	-	-
Intangível		
(Investimentos)	(6.500.200)	(3.503.795)
Desinvestimentos	-	-
Investimentos		
(Investimentos)	(477.354)	(1.880.079)
Desinvestimentos	-	-
Aplicações financeiras (circulante)		
(Investimentos)	-	-
Desinvestimentos	-	-
(Aquisição de unidades de negócio, líquida do caixa e equivalentes de caixa)	-	-
Alienação de unidades de negócio, líquida do caixa e equivalentes de caixa	-	-
Fluxo de caixa das atividades de investimento (B)	(7.223.858)	(5.605.233)
C. Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Recursos de terceiros		
Aumento/(Redução) de empréstimos bancários de curto prazo	118.232	1.526.697
Captação de empréstimos e financiamentos	2.835.992	2.378.379
(Amortização de empréstimos e financiamentos)	-	-
Recursos próprios		
Aumento de capital com integralização	1.889.624	5.770.919
(Redução de capital)	-	-
Alienação (Aquisição) de ações em tesouraria	-	-
(Dividendos e antecipações de dividendos pagos)	-	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamento (C)	**4.843.848**	**9.675.995**

Demonstração dos fluxos de caixa (DFC), método indireto	Exercício Corrente	Exercício Anterior
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa (A ± B ± C)	**(3.294.153)**	**(135.533)**
Efeito cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		
Depósitos bancários	6.881.063	6.157.645
Cheques	-	-
Numerário em caixa	2.522	6.012
Total do caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	6.883.585	6.163.657
Dos quais não livremente utilizáveis	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		
Depósitos bancários	3.585.140	6.881.063
Cheques	-	-
Numerário em caixa	4.292	2.522
Total do caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	3.589.432	6.883.585
Dos quais não livremente utilizáveis	-	-

Notas explicativas, parte inicial

Princípios de elaboração

Estrutura e conteúdo das demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas em 30 de junho de 2026 da Franchetti S.p.A. (doravante também a "Controladora") e suas controladas (doravante também o "Grupo") foram elaboradas em conformidade com a legislação do Código Civil italiano e, em especial, em observância aos princípios de elaboração e de estrutura previstos no art. 2423 bis, tendo sido elaboradas com observância dos princípios de clareza, veracidade e correção e do princípio geral da relevância. Um dado ou informação é considerado relevante quando sua omissão ou indicação incorreta puder influenciar as decisões tomadas pelos destinatários da informação contábil.
As demonstrações financeiras foram elaboradas no pressuposto da continuidade operacional. Sua estrutura está em conformidade com a delineada pelo Código Civil italiano nos arts. 2424 e 2425, com base nas premissas estabelecidas pelo art. 2423-ter, enquanto as Notas explicativas estão em conformidade com o conteúdo previsto nos arts. 2427, 2427-bis e em todas as demais disposições que a elas fazem referência.
As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas com a finalidade de oferecer uma representação verdadeira e apropriada da situação patrimonial e financeira, do resultado econômico e dos fluxos de caixa do Grupo considerado em seu conjunto.
A forma e o conteúdo do balanço patrimonial e da demonstração do resultado (DRE) estão em conformidade com os princípios estabelecidos pelo Código Civil italiano para a Controladora, de modo a proporcionar uma representação verdadeira e apropriada do Grupo.
As demonstrações financeiras consolidadas são apresentadas em Euro, salvo indicação em contrário.

Evolução do perímetro de consolidação e comparabilidade dos dados

No decorrer do primeiro semestre de 2026, o Grupo foi objeto de uma operação de significativa relevância estratégica e dimensional, representada pela aquisição de participação de 55% do grupo brasileiro ECR, realizada por meio do veículo societário IPE' HOLDING Ltda., no qual a Franchetti S.p.A. detém 51% dos direitos de voto.
A operação determina uma significativa descontinuidade em relação ao exercício anterior em termos de perímetro de consolidação e assume caráter transformador para o Grupo, acarretando um aumento substancial de sua escala. Em decorrência da inclusão do grupo ECR no perímetro de consolidação, os principais agregados econômicos e patrimoniais do Grupo situam-se, de fato, próximos ao triplo em relação aos valores do exercício anterior.
Nesse contexto, a comparação entre os dados relativos ao primeiro semestre de 2026 e os correspondentes valores de referência em 31 de dezembro de 2025 para o Balanço Patrimonial e em 30 de junho de 2025 para a Demonstração do Resultado deve ser efetuada considerando a diferente composição do perímetro de consolidação.
Em particular, os valores postos em comparação não são plenamente homogêneos, por se referirem a perímetros de consolidação distintos: os dados patrimoniais em 30 de junho de 2026 incluem a contribuição decorrente da aquisição do grupo ECR, enquanto os valores comparativos em 31 de dezembro de 2025 não refletem tal operação; analogamente, os dados econômicos do primeiro semestre de 2026 compreendem, pelo período de consolidação previsto na legislação aplicável, os efeitos decorrentes da inclusão do novo perímetro, ante valores comparativos em 30 de junho de 2025 referentes ao perímetro anterior do Grupo.
Portanto, as variações e os desvios verificáveis nos agregados econômicos e patrimoniais devem ser interpretados considerando o efeito decorrente da ampliação do perímetro

de consolidação. Esse elemento constitui fator relevante para a correta leitura dos dados do semestre e para sua comparação com os correspondentes valores do exercício e do período anterior.

Perímetro de consolidação integral

Sociedade	Sede Social	Capital Social	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	% de participação
Franchetti S.p.A.	Arzignano (VI) Itália	471.786	18.320.622	68.818	100%
Franchetti e Merola Engenharia Ltda	Rio de Janeiro (RJ) Brasil	50.847	2.611.401	26.974	66%+33%
Franchetti Canada Inc.	Montreal Quebec Canadá	1	(244.327)	(30)	100%
Gallo Technics S.r.l.	Padova (PD) Itália	10.000	200.478	21.218	67%
Matildi + Partners S.r.l.	Bologna (BO) Itália	35.000	1.721.655	291.258	67%
Ipè Holding Ltda	Rio de Janeiro (RJ) Brasil	2.262.034	5.503.399	1.634.307	51%

Para o tratamento da sociedade Strucinspect GmbH, remete-se ao respectivo parágrafo a seguir.

Forma e conteúdo das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras consolidadas em 30 de junho de 2026 compreendem as demonstrações financeiras da controladora **Franchetti S.p.A.**, as demonstrações financeiras na mesma data da controlada brasileira **Franchetti e Merola Ltda**, na qual a Controladora detém diretamente 99% dos direitos de voto, as demonstrações financeiras da controlada canadense **Franchetti Canada Inc.** na qual a Controladora detém diretamente a totalidade dos direitos de voto, as demonstrações financeiras da controlada **Gallo Technics S.r.l.** na qual a Controladora detém diretamente 67% dos direitos de voto, as demonstrações financeiras da controlada **Matildi + Partners S.r.l.** na qual a Controladora detém diretamente 67% dos direitos de voto, as demonstrações financeiras consolidadas da recém-constituída **IPE' Holding Ltda**, veículo societário detentor de 55% de ambas as sociedades **ECR Engenharia** e **ECR Tecnologia**, na qual a Controladora detém diretamente 51% dos direitos de voto. As demonstrações financeiras utilizadas para a consolidação são elaboradas pelos consultores estrangeiros no que se refere às demonstrações financeiras das controladas com sede fora da Itália e pela administração da Companhia para fins de inclusão nas demonstrações financeiras consolidadas, procedendo-se oportunamente à sua reclassificação e, quando necessário, aos ajustes para uniformizá-las às práticas contábeis do Grupo (ISA ITALIA – OIC).

Critérios de consolidação e de conversão das demonstrações financeiras em moeda estrangeira

Os critérios adotados para a consolidação são os seguintes:

- A consolidação é efetuada segundo o método da integração global, assumindo-se o montante integral dos ativos, dos passivos, dos custos e das receitas de cada sociedade, independentemente das participações detidas;
- O valor contábil das participações societárias consolidadas detidas pela Controladora e por outras sociedades consolidadas foi eliminado contra a correspondente parcela do patrimônio líquido;
- Foram eliminados os saldos de contas a pagar e a receber, custos e receitas existentes entre as sociedades consolidadas pelo método da integração global;
- Foram estornados da demonstração do resultado os eventuais dividendos distribuídos por sociedades consolidadas;
- A conversão das demonstrações financeiras expressas em moeda diferente da moeda de conta (Euro) foi efetuada mediante aplicação, às rubricas do balanço patrimonial, das taxas de câmbio vigentes no encerramento do exercício e, às rubricas da demonstração do resultado, das taxas de câmbio médias do ano. As diferenças cambiais de conversão são registradas diretamente no patrimônio líquido consolidado. As taxas de câmbio aplicadas na conversão das demonstrações financeiras expressas em moeda estrangeira são as seguintes (expressas em moeda estrangeira por unidade de Euro):

Moeda	Câmbio 30/06/2026	Câmbio médio 2026
Dólar Canadense	1,61	1,62
Reais Brasileiros	6,02	5,90

Consolidação da participação na strucinspect GmbH

Da análise da escritura pública de aquisição da Strucinspect GmbH no parágrafo 17 e seguintes (“17. Governance Matters”) depreende-se que a PALFINGER AG, na qualidade de sócia minoritária, goza de um sistema de proteção reforçada por meio da cláusula dos “Shareholders Reserved Matters” (Art. 17.5). Em particular:

- as decisões mais relevantes e estratégicas para a vida da sociedade durante a sua atual fase de startup (operações societárias extraordinárias, alterações estatutárias, capital, aquisições/alienações relevantes, novas linhas de negócio, liquidação) exigem quórum de 90% dos votos em assembleia.
- esse quórum atribui à minoria titular de pelo menos 10% do capital social um poder de veto substancial, que impede a maioria de impor unilateralmente tais decisões.
- a proteção estende-se tanto ao aspecto patrimonial (proteção contra diluições excessivas ou operações desvantajosas) quanto ao aspecto estratégico (proteção contra o início ou a interrupção de negócios não consensuais).
- em síntese, a PALFINGER AG está resguardada por um direito de bloqueio sobre todas as decisões de maior impacto societário, o que lhe assegura papel ativo na governança e na proteção dos próprios interesses, ainda que permaneça sócia minoritária.

À luz das cláusulas contratuais analisadas, resulta evidente que a PALFINGER AG, embora detenha participação minoritária, exerce poder de veto efetivo sobre as decisões mais relevantes da sociedade Strucinspect GmbH. Tal estrutura de governança implica que o Grupo Franchetti, ainda que seja sócio majoritário, não dispõe do controle exclusivo exigido pelas práticas contábeis nacionais (art. 2359 do Código Civil italiano e OIC 17) para proceder à consolidação integral; com efeito, as decisões estratégicas e financeiras funda-

mentais não podem ser adotadas unilateralmente pela Franchetti SpA, na qualidade de controladora, mas exigem necessariamente o consentimento da PALFINGER AG.
Configura-se, portanto, uma situação de "Joint control" ou "significant influence", que motiva a aplicação do método de equivalência patrimonial.
O Grupo Franchetti está, portanto, legitimado a não incluir a sociedade Strucinspect GmbH em suas demonstrações financeiras consolidadas pelo método da consolidação integral, por não estar atendido o pressuposto do controle exclusivo, qualificando, por consequência, a relação de participação com a Strucinspect GmbH no âmbito das "Participações em coligadas".

Práticas contábeis

Em conformidade com o disposto no art. 2423-bis do Código Civil italiano, na elaboração das demonstrações financeiras foram observados os seguintes princípios:

- a mensuração de cada rubrica foi realizada com base nos princípios da prudência e na perspectiva da continuidade das atividades, bem como levando em conta a essência da operação ou do contrato. A esse respeito, nos termos do art. 2423-bis, parágrafo 1, nº 1, do Código Civil italiano e em conformidade com a norma contábil OIC 11, os Administradores efetuaram uma avaliação prospectiva da capacidade da Companhia de continuar a operar como entidade em funcionamento. Tal avaliação considerou um horizonte temporal de, no mínimo, doze meses a contar da data de encerramento do exercício, levando em conta todas as informações disponíveis na data de elaboração destas demonstrações financeiras.
- foram indicados exclusivamente os lucros efetivamente realizados no exercício;
- foram indicadas as receitas e as despesas de competência do exercício, independentemente de sua movimentação financeira;
- foram considerados os riscos e as perdas de competência do exercício, ainda que conhecidos após o seu encerramento;
- os elementos heterogêneos incluídos nas diversas rubricas das demonstrações financeiras foram mensurados separadamente.

Os critérios de mensuração previstos no art. 2426 do Código Civil italiano foram mantidos inalterados em relação aos adotados no exercício anterior.
As demonstrações financeiras do exercício, assim como estas Notas explicativas, foram elaboradas em unidades de euro.

Mudanças de práticas contábeis

Não se registram variações em relação ao que já foi comunicado no ano passado com referência à adoção da norma contábil OIC 23, relativa à valorização dos serviços em execução.

Critérios de mensuração aplicados

Na elaboração destas demonstrações financeiras foram aplicados os critérios de mensuração previstos no art. 2426 do Código Civil italiano.

Intangível

O intangível foi registrado pelo custo de aquisição ou de produção interna, incluídos os encargos acessórios de imputação direta.
Os respectivos montantes foram apresentados líquidos das parcelas de amortização, calculadas sistematicamente, considerando a sua vida útil remanescente.
Não houve variações nas taxas de amortização em relação ao exercício anterior.

Os ativos não circulantes cujo valor na data de encerramento do exercício se mostre permanentemente inferior ao valor assim determinado foram registrados por esse menor valor; esse menor valor não é mantido nas demonstrações financeiras subsequentes caso tenham deixado de existir os motivos do ajuste efetuado, com exceção do ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill).

Imobilizado

O imobilizado foi registrado nas demonstrações financeiras pelo custo de aquisição ou de produção interna. Tal custo inclui os encargos acessórios, bem como os custos de imputação direta.
Não houve variações nas taxas de amortização em relação ao exercício anterior.
Os ativos não circulantes cujo valor na data de encerramento do exercício se mostre permanentemente inferior ao valor assim determinado foram registrados por esse menor valor; esse menor valor não é mantido nas demonstrações financeiras subsequentes caso tenham deixado de existir os motivos do ajuste efetuado.

Investimentos

- **Participações societárias em Controladas** - Os investimentos consistentes em participações societárias em controladas foram mensurados pelo método de custo, incluídos os encargos acessórios; o valor de registro nas demonstrações financeiras é determinado com base no preço de compra ou de subscrição ou no valor atribuído aos bens conferidos. O custo assim determinado é reduzido caso se constatem perdas permanentes de valor; se deixarem de existir os motivos do ajuste efetuado, o valor da participação é restabelecido até o limite do custo de aquisição. O valor assim determinado não é superior ao valor que seria apurado mediante a aplicação dos critérios previstos no art. 2426, item 4, do Código Civil italiano.
- **Participações societárias em Coligadas** - Com referência à participação na sociedade Strucinspect GmbH, destaca-se que, embora na data deste registro o respectivo patrimônio líquido se apresente inferior ao valor da participação registrada nas demonstrações financeiras da Controladora, esta não é objeto de desvalorização, sendo mantida pelo valor original de aquisição.
  Tal decisão encontra justificativa nos critérios estabelecidos pela OIC 21 “Partecipazioni”, segundo a qual as participações classificadas no ativo não circulante devem ser registradas ao custo de aquisição e somente podem ser desvalorizadas na presença de uma perda permanente de valor. Em particular, a norma contábil esclarece que a desvalorização não deve ser efetuada no caso de oscilações temporárias do patrimônio líquido da investida, mas somente quando existirem evidências objetivas e duradouras de redução do valor recuperável. No caso da Strucinspect GmbH, o preço pago pela aquisição não reflete unicamente a consistência patrimonial contábil da sociedade, mas incorpora também o valor econômico global, incluídos os elementos intangíveis (software, soluções tecnológicas, know-how) e as perspectivas de rentabilidade futura. Verificado, ademais, que a sociedade é uma newco iniciada em fevereiro de 2025, a atual situação patrimonial não pode ser considerada indicativa de uma perda permanente de valor.
  Em coerência com o disposto no art. 2426, nº 1 e 3, do Código Civil italiano, que impõe a mensuração dos ativos não circulantes ao custo e a desvalorização apenas na presença de perda permanente, e em observância ao princípio da continuidade referido na OIC 11, os Administradores entendem correto manter a participação na Strucinspect GmbH registrada pelo custo histórico de aquisição, não emergindo, no momento, elementos que justifiquem uma desvalorização.

Estoques, títulos e aplicações financeiras (circulante)

Nos termos da norma contábil OIC 23 “Lavori in corso su ordinazione”, esclarece-se que os estoques registrados nas demonstrações financeiras foram valorizados com base no valor provável de realização, correspondente ao valor líquido de venda esperado, por ser superior ao custo incorrido. Essa metodologia reflete de forma confiável o estágio de avanço dos contratos e assegura uma representação verdadeira e apropriada da situação patrimonial e financeira da empresa, em linha com o previsto na OIC 23. Tal metodologia de mensuração mantém continuidade com os exercícios anteriores.
As eventuais perdas em contratos estimadas com razoável aproximação foram integralmente lançadas na demonstração do resultado do exercício em que as mesmas se tornam conhecidas.
O valor de mercado é determinado com base nos custos correntes dos serviços no encerramento do exercício.

Contas a receber

As contas a receber foram registradas pelo valor provável de realização, mediante a constituição de provisão específica para perdas, à qual é destinado anualmente montante correspondente ao risco de não recebimento dos créditos apresentados nas demonstrações financeiras, em função das condições econômicas gerais e do setor de atuação, bem como da procedência do devedor. Nos termos da OIC 15, parágrafo 84, esclarece-se que, na mensuração das contas a receber, não foi adotado o critério do custo amortizado, por serem irrelevantes os efeitos para fins de uma representação verdadeira e apropriada.

Caixa e equivalentes de caixa

Nesta rubrica são alocados o numerário em caixa e os saldos monetários constantes das contas mantidas pela Companhia junto a instituições de crédito, todos expressos pelo seu valor nominal e devidamente convertidos para a moeda nacional quando se tratar de contas em moeda estrangeira

Despesas antecipadas e receitas a apropriar

As despesas antecipadas e as receitas a apropriar foram calculadas com base no princípio da competência, mediante a distribuição das receitas e/ou custos comuns a mais de um exercício.
As despesas antecipadas foram calculadas segundo o critério do “tempo econômico”, uma vez que as prestações contratuais recebidas não possuem conteúdo econômico constante ao longo do tempo e, portanto, a distribuição do custo (e, consequentemente, a atribuição ao exercício corrente da parcela de competência) é efetuada em função das condições de desenvolvimento da gestão, conforme esclarecido na norma contábil OIC 18.
As receitas a apropriar foram calculadas segundo o critério do “tempo econômico”, uma vez que as prestações contratuais realizadas não possuem conteúdo econômico constante ao longo do tempo e, portanto, a distribuição da receita (e, consequentemente, a atribuição ao exercício corrente da parcela de competência) é efetuada em função das condições de desenvolvimento da gestão, conforme esclarecido na norma contábil OIC 18.

Patrimônio líquido

As rubricas são apresentadas nas demonstrações financeiras pelo seu valor contábil, segundo as indicações contidas na norma contábil OIC 28.

Provisões para riscos e encargos

As provisões foram constituídas para cobrir perdas ou passivos de natureza determinada, de existência certa ou provável, cujo montante ou data de ocorrência, todavia, não são determináveis no encerramento do exercício.
Na mensuração de tais provisões foram observados os critérios gerais de prudência e

competência, não tendo sido constituídas provisões genéricas para riscos desprovidas de justificativa econômica.

TFR

A provisão para verbas rescisórias (TFR) corresponde ao efetivo compromisso da Companhia perante cada empregado, determinado em conformidade com a legislação vigente e, em particular, com o disposto no art. 2120 do Código Civil italiano e nas convenções coletivas de trabalho e acordos complementares da empresa.
Tal passivo está sujeito a atualização monetária por meio de índices.

Contas a pagar

As contas a pagar são expressas pelo seu valor nominal, líquidas de prêmios, descontos e abatimentos, e incluem, quando aplicável, os juros incorridos e exigíveis na data de encerramento do exercício.
Nos termos da OIC 19, parágrafo 86, esclarece-se que, na mensuração das contas a receber, não foi adotado o critério do custo amortizado, por serem irrelevantes os efeitos para fins de uma representação verdadeira e apropriada.

Critérios de conversão dos valores expressos em moeda estrangeira

As contas a receber e as contas a pagar originalmente expressas em moeda estrangeira são convertidas em euros pelas taxas de câmbio históricas do dia em que surgiram. As diferenças cambiais realizadas por ocasião do pagamento das contas a pagar e do recebimento dos créditos em moeda estrangeira são registradas na demonstração do resultado.
As contas a receber em moeda estrangeira existentes no encerramento do exercício foram convertidas em euros pela taxa de câmbio do dia de encerramento das demonstrações financeiras; os ganhos e as perdas cambiais assim reconhecidos foram apresentados na demonstração do resultado na rubrica C.17-bis "Ganhos/perdas cambiais", destinando-se eventualmente a reserva de patrimônio líquido não distribuível, até o momento da realização, montante igual ao ganho líquido resultante da soma algébrica dos valores considerados.

Contabilização das receitas e dos custos

As receitas e os demais proventos são registrados líquidos de devoluções, descontos e abatimentos, bem como dos tributos diretamente relacionados à venda dos produtos e à prestação dos serviços.
Em particular:

- **as receitas de prestação de serviços** são reconhecidas com base na prestação realizada e de acordo com os respectivos contratos;
- **as receitas relativas aos serviços em execução** são reconhecidas proporcionalmente ao avanço dos serviços;
- **as receitas de venda de bens** são reconhecidas no momento da transferência da propriedade, que normalmente coincide com a entrega ou a expedição do bem;
- **os custos** são contabilizados segundo o princípio da competência;
- **as provisões constituídas para riscos e encargos** são registradas por natureza, quando possível, na classe pertinente da demonstração do resultado;
- **as receitas e as despesas de natureza financeira** são reconhecidas com base no princípio da competência temporal.

Dividendos

Os dividendos são contabilizados segundo o princípio da competência, no momento do surgimento do respectivo direito ao recebimento, nos termos da OIC 21.

Imposto de Renda e Contribuição Social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício são provisionados em aplicação do princípio da competência e determinados com base nas normas legais vigentes e na estimativa do lucro tributável; no Balanço Patrimonial, a obrigação é registrada na rubrica "Obrigações tributárias" e o crédito na rubrica "Tributos a recuperar".
Com referência ao reconhecimento dos efeitos fiscais decorrentes das diferenças temporárias entre a apresentação nas demonstrações financeiras dos componentes do resultado e o momento de sua relevância fiscal, esclarece-se o quanto segue.
Os tributos diferidos passivos foram calculados com base nas diferenças temporárias tributáveis, aplicando-se a alíquota que se estima vigente no momento em que tais diferenças temporárias gerarem adições à base de cálculo.
Em observância ao princípio da prudência, os ativos por tributos diferidos foram calculados sobre as diferenças temporárias dedutíveis, aplicando-se a alíquota que se estima vigente no momento em que tais diferenças gerarem exclusões da base de cálculo, com fundamento no princípio da certeza razoável quanto à existência de lucros tributáveis futuros suficientes para absorver as variações acima mencionadas.
O montante dos ativos por tributos diferidos é revisto anualmente, a fim de verificar a permanência da certeza razoável de auferir, no futuro, lucros tributáveis capazes de recuperar a integralidade desses ativos.
O montante dos tributos diferidos passivos e ativos está igualmente sujeito a nova determinação na hipótese de alteração das alíquotas de tributação originalmente consideradas.

Outras informações

Reclassificações das demonstrações financeiras

A fim de evidenciar de modo orgânico e estruturado as variações mais significativas das rubricas das demonstrações financeiras, apresentam-se os quadros relativos à situação financeira e econômica da Companhia.

Dívida líquida

Apresenta-se a seguir o quadro da Dívida líquida; o quadro, elaborado com base nas Orientações da ESMA, evidencia a composição do endividamento financeiro; um valor negativo indica uma situação em que os ativos financeiros superam os passivos financeiros.

Dívida líquida consolidada €		30/06/2026	31/12/2025	Variação	Var. %
A)	**Caixa e equivalentes de caixa**	**3.589.432**	**6.883.586**	**(3.294.154)**	**(48%)**
B)	Meios equivalentes a caixa	-	-	-	-
C)	Outros ativos financeiros circulantes	-	-	-	-
	C') Outros ativos de curto prazo	-	-	-	-
D)	**Liquidez (A+B+C)**	**3.589.432**	**6.883.586**	**(3.294.154)**	**(48%)**
E)	Dívida financeira circulante	6.644.612	6.526.380	118.232	2%
F)	Parcela circulante da dívida financeira não circulante	-	-	-	-
	F') Outros passivos de curto prazo	-	-	-	-
G)	**Endividamento financeiro circulante (E+F)**	**6.644.612**	**6.526.380**	**118.232**	**2%**
H)	**Endividamento financeiro circulante líquido (G-D)**	**3.055.180**	**(357.206)**	**3.412.386**	**(955%)**
I)	Dívida financeira não circulante	5.316.644	2.480.652	2.835.992	114%
J)	Instrumentos de dívida	-	-	-	-
K)	Contas a pagar comerciais (fornecedores) e outras contas a pagar não circulantes	-	-	-	-
L)	**Endividamento financeiro não circulante (I+J+K)**	**5.316.644**	**2.480.652**	**2.835.992**	**114%**
M)	**Endividamento financeiro total (H+L)**	**8.371.824**	**2.123.446**	**6.248.378**	**294%**
N)	Créditos financeiros com prazo superior a 12 meses	(103.172)	(240.202)	137.030	(57%)
O)	Obrigações Tributárias Vencidas	1.447.277	1.266.316	180.961	14%
Total da dívida líquida ADJ (M+N+O)		**9.715.929**	**3.149.560**	**6.566.369**	**208%**

Demonstração do resultado resumida

Demonstração do Resultado Consolidada (€)	**30/06/2026**	**30/06/2025**	**Variação**	**Var. %**
Receita	12.755.260	2.568.524	10.186.736	397%
Variação dos estoques	1.669.471	3.146.003	(1.476.532)	(47%)
Custos internos capitalizados (ativação de gastos próprios)	120.000	-	120.000	100%
Valor da produção	**14.544.731**	**5.714.527**	**8.830.204**	**155%**
Custos com matérias-primas e materiais de consumo	(61.441)	(57.066)	(4.375)	8%
Custos com serviços de terceiros	(8.404.909)	(2.647.184)	(5.757.725)	218%
Custos com aluguéis e arrendamentos	(389.224)	(235.737)	(153.487)	65%
Pessoal-1.579.243	(895.589)	(683.654)	76%	
Outras despesas operacionais	(343.279)	(102.953)	(240.326)	233%
EBITDA	**3.766.635**	**1.775.999**	**1.990.636**	**112%**
EBITDA Margin	**26%**	**31%**	**(5 p.p.)**	**(17%)**
Amortização do intangível	(737.124)	(730.567)	(6.557)	1%
Depreciação do imobilizado	(52.951)	(39.915)	(13.036)	33%
Perdas por desvalorização (impairment)	(9.989)	(3.736)	(6.253)	167%
EBIT	**2.966.572**	**1.001.781**	**1.964.791**	**196%**
EBIT Margin	**20%**	**18%**	**3 p.p.**	**16%**
Receitas financeiras	30.762	50.416	(19.654)	(39%)
Despesas financeiras e ajustes ao valor recuperável de ativos financeiros	(813.400)	(368.278)	(445.122)	121%
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	**2.183.933**	**683.917**	**1.500.016**	**219%**
Imposto de renda e contribuição social	(593.098)	(343.669)	(249.429)	73%
Lucro	**1.590.835**	**340.248**	**1.250.587**	**368%**

Notas explicativas, ativo

Ativo não circulante

Intangível

A rubrica "**direitos de patente industrial e direitos de uso de obras intelectuais**" acolhe em seu interior a suíte de software proprietária do Grupo Ktema (ex.: "Digiroads"), que compreende os softwares "Argan", "Pathwork", "Sidecheck", "Optimist" e "Sightzero", soluções tecnológicas desenvolvidas internamente que representam relevantes ativos da empresa. Por meio de tais ferramentas, o Grupo realiza atividades de manutenção preditiva e digitalização de ativos de infraestrutura e imobiliários de elevada relevância estratégica, entre os quais pontes, viadutos, túneis, estruturas hospitalares e outras categorias de edificações.

Até o momento, o Grupo administrou uma carteira equivalente a cerca de 40.000 pontes, beneficiando-se das potencialidades oferecidas por suas próprias plataformas de software. Estas, baseadas em algoritmos proprietários desenvolvidos no âmbito da engenharia, permitem a aquisição, digitalização e análise dos big data provenientes de cada infraestrutura, apoiando de maneira avançada todas as atividades operacionais.

O objetivo estratégico do Grupo é o contínuo desenvolvimento interno de seus softwares, a fim de manter uma oferta tecnológica alinhada à evolução do mercado, às necessidades dos clientes e à crescente difusão da Internet of Things (IoT) no âmbito da digitalização dos ativos físicos.

Nessa perspectiva, a Controladora deu início a um importante plano plurianual de evolução tecnológica voltado à modernização da sua **própria suíte de software Ktema** (ex-Digiroads). Esse plano prevê, em primeiro lugar, a transição para arquiteturas "cloud ready", mas configura-se como um processo de transformação estratégica, e não como uma simples atualização técnica. O objetivo final é melhorar o desempenho, a segurança e a escalabilidade das soluções, mantendo-as constantemente alinhadas aos mais elevados padrões de mercado. Nesse sentido, é relevante registrar que a primeira suíte de software racionalizada e integrada, baseada nas versões mais recentes dos produtos, foi concluída no final de 2023.

A atividade de Pesquisa e Desenvolvimento representa elemento central da missão da empresa e fundamenta-se em um plano de investimentos plurianual, estruturado e concreto. Ela envolve de modo significativo os recursos de engenharia internos, a cadeia externa de fornecedores e as principais lideranças da organização, valorizando também as sinergias com outras áreas estratégicas do Grupo.

Os relevantes investimentos realizados em P&D encontram justificativa não apenas em termos de coerência estratégica, mas também na relação direta e mensurável entre custos e benefícios futuros esperados, contribuindo assim para a contínua renovação da estrutura operacional da empresa. Tais dinâmicas refletem-se no crescimento do intangível, que representa o fruto tangível da inovação produzida.

A rubrica "**Ativos em andamento e adiantamentos**" compreende os ativos ainda não atribuídos a bens específicos, bem como os investimentos relacionados a operações de M&A ainda em fase de finalização. No decorrer do exercício, o Grupo prosseguiu em suas atividades de crescimento por linhas externas, objetivo que fundamentou a decisão tomada em 2022 pela Controladora de acessar o mercado financeiro regulamentado.

No decorrer do primeiro semestre do exercício de 2026, a Controladora concluiu a aquisição de 55% do grupo brasileiro ECR Engenharia, por meio do veículo de participação Ipè Holding Ltda. Tal operação concretizou-se, em 29 de abril de 2026, com o closing da operação. Os custos incorridos no âmbito do processo de identificação, avaliação e negociação da operação estão, portanto, registrados nos investimentos, na rubrica "participações societárias", por estarem diretamente relacionados a uma operação de investimento já

concluída na data de encerramento do primeiro semestre do exercício.
Paralelamente, a Controladora investiu no desenvolvimento de soluções inovadoras, com especial atenção à integração do Building Information Modeling (BIM). Nesse âmbito, estão em curso projetos voltados à criação de digital twins para edificações e infraestruturas existentes. Tais ferramentas permitem a geração de modelos tridimensionais de alta fidelidade, completos não apenas quanto à geometria das estruturas, mas também quanto a todas as informações necessárias à gestão, manutenção e otimização dos ativos.
No decorrer do exercício, a Controladora Franchetti S.p.A. prosseguiu nas atividades de análise, concepção e planejamento preparatórias à implementação de um novo sistema ERP, destinado a apoiar a gestão centralizada e integrada dos processos da empresa, que possa, no futuro, ser estendido também às coligadas.
Os custos incorridos com as atividades preliminares, não tendo o sistema ainda entrado em funcionamento na data de encerramento do exercício, estão, portanto, registrados em imobilizações em andamento.
Menção particular cabe ao projeto "Corporate & Public Affairs Platform" (Projeto L). Tal investimento insere-se entre as iniciativas estratégicas de Pesquisa e Desenvolvimento da Companhia e destina-se à definição e implementação de uma Corporate & Public Affairs Platform, incluindo o respectivo modelo organizacional e operacional. A iniciativa insere-se em um contexto de mercado caracterizado por um crescimento estrutural dos serviços de engenharia aplicados às infraestruturas, sustentado por relevantes programas de investimento públicos e privados, tanto em âmbito nacional quanto internacional, com foco em digitalização, resiliência e sustentabilidade. Outras oportunidades decorrem do desenvolvimento de programas estratégicos, como a Military Mobility, voltados ao fortalecimento das infraestruturas de transporte e das plataformas digitais de gestão.
O projeto visa a reforçar o posicionamento institucional da Companhia e a desenvolver relações com stakeholders públicos e privados, favorecendo novas oportunidades de crescimento no médio e longo prazo. Iniciado em 2025, o projeto encontra-se atualmente em fase de desenvolvimento e experimentação operacional, em linha com o roadmap previsto e sem pontos críticos em termos de sustentabilidade técnico-econômica.
Por fim, o Projeto "Digitalização da inspeção de pontes", que diz respeito ao desenvolvimento de um novo módulo aplicativo do software ARGAN, destinado à aquisição e à integração dos dados provenientes das atividades de inspeção de pontes realizadas por meio do software da coligada Strucinspect. A iniciativa nasce da crescente necessidade de integrar instrumentos digitais avançados para a coleta, gestão e análise dos dados de inspeção, em coerência com a evolução do arcabouço normativo e com a necessidade de assegurar um monitoramento cada vez mais sistemático e estruturado das infraestruturas. O módulo em desenvolvimento permitirá conectar de forma direta os dados coletados durante as inspeções aos sistemas de análise e planejamento de manutenção da plataforma, favorecendo uma gestão mais eficiente e integrada das informações técnicas. O projeto insere-se no mais amplo ecossistema da suíte de software proprietária da Controladora, contribuindo para melhorar a qualidade, a rastreabilidade e a confiabilidade dos dados de inspeção, bem como a eficiência global dos processos de avaliação do estado de conservação das obras e de planejamento das intervenções de manutenção.
As atividades mostram-se alinhadas aos objetivos de desenvolvimento tecnológico do Grupo e apresentam perspectivas de utilização operacional coerentes com o core business da empresa, sem evidenciar, no estado atual, pontos críticos relevantes sob o aspecto técnico ou econômico.
A rubrica "**outros custos plurianuais**" compreende principalmente os custos capitalizados relacionados ao processo de abertura de capital da Controladora.
A rubrica "**ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill)**" acolhe as dife-

renças positivas de consolidação apuradas na eliminação do valor das participações detidas, direta ou indiretamente, pela Controladora nas sociedades controladas, em relação à correspondente parcela do patrimônio líquido dessas mesmas sociedades na data de aquisição do controle.
Em particular, no âmbito das operações de aquisição e posterior inclusão no perímetro de consolidação das sociedades controladas, as diferenças de eliminação foram preliminarmente atribuídas, quando existentes, aos maiores ou menores valores dos ativos e passivos identificáveis das sociedades adquiridas, determinados com referência à data de aquisição do controle. A parcela residual das diferenças positivas, não atribuível a elementos patrimoniais específicos, foi registrada na rubrica "Ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill)", por representar os benefícios econômicos futuros esperados da aquisição, decorrentes das perspectivas de rentabilidade das sociedades adquiridas, das sinergias alcançáveis e da integração das respectivas atividades no âmbito do Grupo. A rubrica compreende, entre outras, as diferenças de consolidação decorrentes das operações de aquisição que determinaram o ingresso das respectivas sociedades no perímetro de consolidação do Grupo, incluída a operação relativa ao grupo brasileiro ECR, adquirido por meio do veículo societário IPE HOLDING Ltda.
Por fim, os "**gastos de constituição, expansão e desenvolvimento**" são registrados no ativo do balanço patrimonial, com o consentimento do Conselho Fiscal, nos termos do art. 2426, item 5, do Código Civil italiano.

Rubrica das demonstrações financeiras	30/06/2026	31/12/2025	Variação	Var. %
Gastos de constituição e expansão	1.426	2.493	(1.067)	(43%)
Direitos de patente industrial e direitos de uso de obras intelectuais	3.900.965	3.730.526	170.439	5%
Ativos em andamento e adiantamentos	1.081.282	625.250	456.032	73%
Outros custos plurianuais	667.799	1.046.522	(378.723)	(36%)
Ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill)	8.897.812	3.381.416	5.516.396	163%
Totais	**14.549.284**	**8.786.207**	**5.763.077**	**66%**

O intangível em 30/06/2026 totaliza Euro 14.549.284 (Euro 8.786.207 ao final do exercício anterior), líquido das parcelas de amortização.

Movimentações do intangível

O quadro a seguir evidencia as movimentações do intangível (art. 2427, item 2, do Código Civil italiano), os valores do exercício anterior são apresentados na rubrica "Valor no início do exercício":

	Gastos de constituição e expansão	Direitos de patente industrial e direitos de uso de obras	Concessões, licenças, marcas e direitos similares	Ágio por expectativa de rentabilidade futura intelectuais (goodwill)	Intangível em andamento e adiantamentos	Outros ativos intangíveis	Total do intangível
Valor no início do exercício							
Custo	11.361	5.397.934	76.140	3.381.416	625.250	2.275.270	11.767.371
Amortizações (Amortização acumulada)	8.868	1.669.072	74.476	-	-	1.228.748	2.981.164
Valor contábil	2.493	3.728.862	1.664	3.381.416	625.250	1.046.522	8.786.207
Variações no exercício							
Amortização do exercício	223.320	320.923	59	-	-	192.821	737.123
Outras variações	222.253	491.420	-	5.516.397	456.032	(185.902)	6.500.200
Total das variações	(1.067)	170.497	(59)	5.516.397	456.032	(378.723)	5.763.077
Valor no fim do exercício							
Custo	11.361	6.152.696	76.140	8.897.813	1.081.282	1.931.437	18.150.729
Amortizações (Amortização acumulada)	9.935	2.253.337	74.535	-	-	1.260.234	3.598.041
Perdas por desvalorização (impairment)	-	-	-	-	-	3.404	3.404
Valor contábil	1.426	3.899.359	1.605	8.897.813	1.081.282	667.799	14.549.284

Imobilizado

A composição do imobilizado e as variações ocorridas no curso do exercício estão evidenciadas no quadro a seguir.

Rubrica das demonstrações financeiras	30/06/2026	31/12/2025	Variação	Var. %
Instalações específicas	43.309	43.524	(215)	0%
Máquinas eletrônicas de escritório	213.787	227.574	(13.787)	(6%)
Equipamentos	216.195	11.845	204.350	1725%
Móveis e utensílios de escritório	103.651	92.782	10.869	12%
Veículos	43.787	51.385	(7.597)	(15%)
Telefones celulares	811	1.079	(268)	(25%)
Totais	**621.541**	**428.188**	**193.353**	**45%**

O imobilizado, líquido da depreciação acumulada, totaliza Euro 621.541 (Euro 428.188 ao final do exercício anterior).

O quadro a seguir evidencia os componentes que concorreram para a determinação do valor contábil líquido do Balanço (art. 2427, item 2 do Código Civil italiano), os valores do exercício anterior são apresentados na rubrica "Valor no início do exercício":

Movimentação do imobilizado

	Instalações e máquinas	Equipamentos industriais e comerciais	Outros bens do imobilizado	Total do Imobilizado
Valor no início do exercício				
Custo	58.250	479.699	362.163	900.112
Amortizações (Amortização acumulada)	14.726	252.125	205.073	471.924
Valor contábil	43.524	227.574	157.090	428.188
Variações no exercício				
Amortização do exercício	7.195	1.776	43.980	52.951
Outras variações	6.980	(12.011)	251.335	246.304
Total das variações	(215)	(13.787)	207.355	193.353
Valor no fim do exercício				
Custo	61.619	494.483	803.333	1.359.435
Amortizações (Amortização acumulada)	18.310	280.696	438.888	737.894
Valor contábil	43.309	213.787	364.445	621.541

Investimentos

No quadro a seguir está evidenciada a rubrica de investimentos, composta pelas **participações societárias em empresas controladas**, **coligadas** e pelos **depósitos caução** referentes a garantias de depósito contratual da controlada brasileira, juntamente com diversos depósitos caução de locação.

	Valor nominal inicial	Valor líquido inicial	Outras movimentações acréscimos/ (reduções)	Valor nominal final	Valor líquido final
Depósitos caução em dinheiro com vencimento em até 12 meses	240.202	240.202	(137.030)	103.172	103.172
Participações societárias em empresas					
Coligadas - Strucinspect GMBH	1.874.005	1.874.005	-	1.874.005	1.874.005
Total	**2.114.207**	**2.114.207**	**(137.030)**	**1.977.177**	**1.977.177**

Conforme já evidenciado na exposição dos critérios de consolidação, em virtude dos acordos de acionistas vigentes, a Sociedade Strucinspect GmbH enquadra-se entre as participações sujeitas a influência significativa. Consequentemente, os Administradores entenderam por não proceder à consolidação integral, qualificando a participação entre as coligadas.
Nas demonstrações financeiras consolidadas, a participação foi registrada pelo método de equivalência patrimonial, com ajuste redutor correspondente à parcela do resultado atribuível à coligada. Tal escolha, adotada em caráter prudencial, vai além do que é estritamente exigido pelas práticas contábeis. A legislação e as normas OIC, de fato, teriam permitido não reconhecer o prejuízo do exercício, ainda que diante de diferença negativa, caso esta não fosse decorrente de perdas de caráter permanente.
O item 90 do OIC 17 e as disposições do OIC 21 confirmam que eventual perda por desvalorização está condicionada à constatação de elementos objetivos e não transitórios. Uma perda não pode ser considerada permanente quando a investida tenha elaborado planos e programas críveis e sustentáveis voltados ao reequilíbrio econômico-financeiro, de modo a permitir considerar temporária a redução de valor.
Isso se depreende do plano de desenvolvimento elaborado pela sociedade, que prevê, após o período de start up, o alcance de resultados positivos.
Registra-se, por fim, que o Regulamento de Emissores EGM, nos arts. 18 e 19, estabelece que "o Emissor Euronext Growth Milan não pode valer-se das hipóteses de dispensa da obrigação de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas previstas no artigo 27 do Decreto Legislativo italiano n° 127/91, excluído o parágrafo 3-bis".

Ativo circulante

Estoques

Nos termos do art. 2427, item 4 do Código Civil italiano, apresenta-se a seguir o detalhamento relativo à composição da rubrica em análise.

	Valor no início do exercício	Variação no exercício	Valor no fim do exercício
Serviços em execução (contratos em andamento)	9.180.982	1.825.384	11.006.366
Total dos estoques	**9.180.982**	**1.825.384**	**11.006.366**

Os estoques estão classificados na rubrica "**serviços em execução (contratos em andamento)**", por se tratar de horas de trabalho e não de componentes e/ou produtos manufaturados, e são mensurados pelo valor provável de realização.
As tabelas a seguir apresentam uma análise detalhada dos estoques de maior relevância (superiores a Euro 50.000) referentes a cada **Sociedade do Grupo**.

Com referência à **Controladora**:

Contrato	Cliente	Estoques
23-291	Anas	532.236,01 €
23-294	Anas	460.890,70 €
25-208	Astral	443.602,88 €
25-280	Anas	330.656,48 €

Contrato	Cliente	Estoques
23-150	Anas	185.063,72 €
25-285	Anas Umbria	172.952,87 €
25-308	Anas	166.844,61 €
25-289	Anas	151.393,17 €
25-295	Anas	147.776,66 €
26-0100	Anas	131.667,47 €
25-020-Co	Corner	128.800,00 €
25-294	Anas	123.895,52 €
25-020-Fm	Franchetti & Merola	120.476,19 €
25-030-Fm	Franchetti & Merola	119.325,40 €
21-101	Ulss3	108.911,91 €
25-020-Mp	Matildi+Partners	104.300,00 €
25-010-Co	Corner	97.487,00 €
25-010-Fm	Franchetti & Merola	97.288,89 €
25-040-Fm	Franchetti & Merola	95.777,78 €
24-324	Anas	89.203,99 €
25-0303	Anas	89.177,06 €
26-0137	Anas	82.539,28 €
25-010-Mp	Matildi+Partners	79.512,00 €
26-0053	Nord Ing	78.195,62 €
21-163	Vi.abilità Spa	70.435,92 €
25-036	Anas	66.278,34 €
25-108	Anas Lombardia	64.736,00 €
24-254	Anas	62.559,88 €
25-351	Anas	60.732,80 €
25-299	Komastu Italia Spa	55.388,00 €

Com referência à controlada brasileira "**Franchetti & Merola Engenharia Ltda**":

Contrato	Cliente	Estoques
24-080	Ecorodovias - Cadastro Geometrico (Ex Ecoaraguaia)	2.858.117,35 €
25-290	Eco135 Concessionaria de Rodovias S.a.	1.922.623,98 €
25-095	CCR-Inspecoes Especiais	1.609.526,72 €
23-227	Econoroeste - Laudos de Integridade	1.023.793,03 €
23-193	Concessionaria da Ponte Rio Niteroi S.a. Ecoponte	904.683,44 €
23-079	Rodovias do tiete	496.482,36 €

Contrato	Cliente	Estoques
25-170	Epr - Via Mineira - 3° E 4° Anos	491.352,42 €
24-256	Epr - Litoral Pioneiro	443.241,35 €
25-354	Eixo Sp (8 Oae's)	394.473,76 €
25-287	Tic Trens (Lta) - Engetrens Serviços de E ngenharia E Projetos Ltda	391.735,54 €
24-066	Epr - Sul De Minas	375.848,91 €
24-144	Lamsa	346.797,18 €

Com referência à controlada "**Gallo Technics Srl**", na ausência de estoques finais de valor superior a Euro 50.000, evidenciam-se os mais relevantes:

Contrato	Cliente	Estoques
GT-12	Mate Soc. Coop.va - recuperação dos Tratturi molisani 6 edificações	24.000,00 €
GT-30	Ministero Beni Cult-/Soprintendenza - vulnerabilidade Pal. Angeli	11.701,20 €
GT-15	Bacco Ecovie - sobrelevação de galpão Albignasego	10.125,00 €

Com referência à controlada "**Matildi + Partners Srl**":

Contrato	Cliente	Estoques
275S_1	Ponte della Becca - PD	1.048.153,04 €
286_1	Cannatello - Trecho I	261.000,00 €
286_1	Cannatello - Trecho III	195.000,00 €
226S_1	Vallina FI27 PE	171.189,81 €
288S_1	Meduna	100.000,00 €
194S_1	SR1 - Foggia	98.350,02 €
200S_1	Bisantis SS109 PE manutenção	74.938,00 €
219S_1	Barciano (ss3b km 173-176)	61.640,00 €
264S_1	Anas - avaliações de nível 4 de viadutos Friuli Venezia Giulia	51.507,10 €

Variações e vencimento das contas a receber registradas no ativo circulante

Contas a receber registradas no ativo circulante

A seguir são evidenciadas a composição, a variação e o vencimento das contas a receber constantes do ativo circulante (art. 2427, itens 4 e 6 do Código Civil italiano).

A adequação do valor nominal das contas a receber ao valor provável de realização foi obtida mediante específica provisão para perdas esperadas de crédito, que apresentou, no curso do exercício, as seguintes movimentações:

Descrição	Saldo inicial	Utilizações	Provisões constituídas	Saldo final
Provisão para perdas esperadas de crédito do ativo circulante	65.274	-	21.532	86.806

Esclarece-se que o referido montante refere-se principalmente à Controladora, a qual constituiu provisão em montante equivalente a 0,5% das contas a receber comerciais em aberto.

As contas a receber incluídas no ativo circulante totalizam € 18.326.147 (€ 11.724.699 no exercício anterior). A composição está assim representada:

	Exigíveis com vencimento em até 12 meses	Exigíveis com vencimento superior a 12 meses	Valor nominal total	(Provisões para riscos /perdas por desvalorização)	Valor líquido
De clientes	12.476.030	-	12.476.030	86.806	12.389.224
Tributos a recuperar	1.712.127	-	1.712.127	-	1.712.127
De outros	3.486.912	737.884	4.224.796	-	4.224.796
Total	**17.675.069**	**737.884**	**18.412.953**	**86.806**	**18.326.147**

As contas a receber de clientes registradas no ativo circulante decorrem de faturas emitidas e a emitir. Os tributos a recuperar decorrem principalmente do crédito de IVA da Controladora gerado no exercício e de créditos de imposto de renda e contribuição social diferidos das controladas brasileiras, enquanto os outros créditos referem-se principalmente a adiantamentos a fornecedores.

Apresentam-se a seguir os dados relativos à segregação das contas a receber por vencimento, nos termos do art. 2427, parágrafo 1, item 6 do Código Civil italiano:

Contas a receber - Segregação por vencimento

	Valor no início do exercício	Variação no exercício	Valor no fim do exercício	Parcela com vencimento em até 12 meses	Parcela com vencimento superior a 12 meses
Contas a receber de clientes registradas no ativo circulante	9.303.040	3.086.184	12.389.224	12.389.224	-
Tributos a recuperar registrados no ativo circulante	779.746	932.381	1.712.127	1.712.127	-
Outros créditos registrados no ativo circulante	1.641.913	2.582.883	4.224.796	3.486.912	737.884
Total das contas a receber registradas no ativo circulante	**11.724.699**	**6.601.448**	**18.326.147**	**17.588.263**	**737.884**

Contas a receber - Distribuição por área geográfica

Apresentam-se a seguir os dados relativos à segregação, por área geográfica, das contas a receber registradas no ativo circulante, nos termos do art. 2427, parágrafo 1, item 6 do Código Civil italiano:

Área geográfica	Contas a receber de clientes registradas no ativo circulante	Tributos a recuperar registrados no ativo circulante	Outros créditos registrados no ativo circulante	Total das contas a receber registradas no ativo circulante
Itália	7.515.178	321.536	1.962.123	9.798.837
Brasil	4.874.046	1.390.591	2.262.673	8.527.310
Total	**12.389.224**	**1.712.127**	**4.224.796**	**18.326.147**

Caixa e equivalentes de caixa

O saldo, conforme detalhado abaixo, representa o montante e as variações das disponibilidades monetárias existentes no encerramento do primeiro semestre (art. 2427, item 4, do Código Civil italiano).
O pagamento pela participação na IPE' ocorreu em parte em equity e em parte em dívida. Registra-se o saldo da contraprestação pela aquisição da participação na Strucinspect.

	Valor no início do exercício	Variação no exercício	Valor no fim do exercício
Depósitos bancários	6.881.063	(3.295.923)	3.585.140
Numerário e outros valores em caixa	2.522	1.770	4.292
Total do caixa e equivalentes de caixa	**6.883.585**	**(3.294.153)**	**3.589.432**

Despesas antecipadas e receitas a apropriar

A composição e as variações da rubrica em questão estão assim detalhadas (art. 2427, item 7, do Código Civil italiano):
Tanto no registro quanto na reavaliação das despesas antecipadas de duração plurianual, foi verificada a existência ou a permanência da condição temporal. Quando tal condição se mostrou alterada, foram efetuados os ajustes cabíveis.
As despesas antecipadas e receitas a apropriar referem-se principalmente a apólices de seguro, tributos locais e outros custos de duração plurianual, conforme detalhado a seguir:

	Valor no início do exercício	Variação no exercício	Valor no fim do exercício
Receitas a apropriar	58.328	(58.328)	-
Despesas antecipadas	126.953	(1.526)	125.427
Total de despesas antecipadas e receitas a apropriar	**185.281**	**(59.854)**	**125.427**

Despesas financeiras capitalizadas

Atesta-se que no exercício não foi realizada qualquer capitalização de despesas financeiras aos valores registrados no ativo do Balanço Patrimonial (art. 2427, item 8, do Código Civil italiano).

Notas explicativas, passivo e patrimônio líquido

Patrimônio líquido

Resultado líquido do exercício	30/06/2026	31/12/2025	Variação	Var. %
Lucro líquido apurado nas demonstrações financeiras da Controladora	68.818	322.368	(253.550)	(79%)
Parcela atribuível ao Grupo dos resultados líquidos das controladas incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas	686.638	556.099	130.539	23%
Ajustes de consolidação	835.379	(23.006)	858.385	3731%
Resultado líquido apurado nas demonstrações financeiras consolidadas do grupo	**1.590.835**	**855.461**	**735.374**	**86%**

Patrimônio líquido	30/06/2026	31/12/2025	Variação	Var. %
Patrimônio líquido apurado nas demonstrações financeiras da Controladora	18.320.622	18.509.233	(188.611)	-1%
Patrimônio líquido atribuível aos controladores	7.188.984	3.519.912	3.669.072	104%
Patrimônio líquido apurado nas demonstrações financeiras consolidadas do grupo	**25.509.606**	**22.029.145**	**3.480.461**	**16%**

O patrimônio líquido existente no encerramento do exercício é de € 25.509.605 (€ 22.029.146 no exercício anterior).

Nos quadros apresentados a seguir é evidenciada a movimentação ocorrida durante o exercício nas rubricas que compõem o Patrimônio Líquido, bem como o detalhamento da rubrica 'Outras reservas':

	Valor no início do exercício	Outras destinações	Reclassificações	Resultado do exercício	Valor no fim do exercício
Capital	**487.102**	**-**	**1.108.439**		**1.595.541**
Reserva de ágio na emissão de ações	15.476.762	-	(1.931.030)		13.545.732
Reservas de reavaliação	260.090	-	(260.090)		-
Reserva legal	74.493	-	9.320		83.813
Outras reservas					
Reserva extraordinária	1.963.810	-	3.158.157		5.121.967
Adiantamentos para futuro aumento de capital	40.868	-	(32.668)		8.200
Diversas outras reservas	2.303.166	-	543.943		2.847.109
Total das outras reservas	**4.307.844**	**-**	**3.669.432**		**7.977.276**
Lucros (prejuízos) acumulados	827.485	(111.077)	-		716.408
Lucro (prejuízo) do exercício	595.370	(595.370)	-	1.590.835	1.590.835
Total do Patrimônio líquido	**22.029.146**	**(706.447)**	**2.596.071**	**1.590.835**	**25.509.605**

No que se refere à Controladora, em 30/06/2026, destaca-se que:

- o capital social encontra-se subscrito e integralizado em Euro 471.786,05
- As ações têm valor unitário de Euro 0,05, correspondentes a n. 9.435.721 ações., das quais n. 6.435.721 ações ordinárias e n. 3.000.000 ações com voto plural (10x).

Apresenta-se a seguir um detalhamento com referência às movimentações relativas à reserva de consolidação.

	Contas a receber/ Contas a pagar	PL	PL	Dif, ágio CND	PL Itália		Saldos
		Dif. câmbio BRA	Dif. convers. BRA		Dif. câmbio patrimonial/ resultado	Eliminação das participações societárias	
Saldo em 31/12/2025	12.481	(3.666)	1.855.787	(6.120)	(4.491)		1.853.991
Diferença de câmbio BRA	(177.563)	(3.703)					(181.267)
Eliminação das participações societárias vs PL BRA			121.286				121.286
Alinhamento da diferença inicial de ágio Canadá							
Dif. Câmbio		3.666		6.120	(6.545)		3.241
Eliminação das participações societárias vs Gallo	(2.424)					113.404	110.980
Eliminação das participações societárias vs Matildi						934.916	934.916
Saldo em 30/06/2026	**(167.506)**	**(3.703)**	**1.977.073**	**-**	**(11.036)**	**1.048.320**	**2.843.147**

A tabela evidencia a conciliação das principais rubricas patrimoniais decorrentes do processo de consolidação, ilustrando as variações ocorridas entre 31 de dezembro de 2025 e 30 de junho de 2026. Em particular, são apresentados os efeitos atribuíveis às diferenças de câmbio e de conversão das sociedades no exterior, ao alinhamento das diferenças relativas ao ágio e à eliminação do valor das participações societárias detidas pela Controladora em contrapartida às correspondentes parcelas do patrimônio líquido das sociedades consolidadas.

Os ajustes e as eliminações de consolidação determinam, em 30 de junho de 2026, um saldo total de Euro 2.843.147.

Provisão para verbas rescisórias de trabalho subordinado (TFR)

A provisão para verbas rescisórias de trabalho subordinado está registrada no passivo pelo montante total de € 191.099 (€ 156.836 no exercício anterior).

A composição e as movimentações das rubricas individuais estão assim representadas:

	Provisão para verbas rescisórias de trabalho subordinado (TFR)
Valor no início do exercício	156.836
Variações no exercício	34.263
Valor no fim do exercício	191.099

Contas a pagar

Variações e vencimento das contas a pagar

A composição das contas a pagar, as variações das rubricas individuais e a segregação por vencimento estão representadas no quadro a seguir (art. 2427, item 4, do Código Civil italiano).
Empréstimos e financiamentos bancários: o aumento decorre principalmente de um financiamento contratado pela controladora no valor de Euro 3.000.000, em apoio à operação de M&A.
As contas a pagar a fornecedores apresentam aumento natural decorrente do respectivo aumento da produção.
Registra-se preliminarmente que o valor bruto das obrigações tributárias é de Euro 2.499.104. Os tributos teóricos do semestre em exame totalizam Euro 593.098. O montante vencido relativo aos tributos IRES e IRAP, referentes a exercícios anteriores, principalmente da controladora, encontra-se em parte parcelado e em parte aguardando parcelamento, assegurando, assim, o cumprimento das obrigações exigidas por lei. Da mesma forma, quanto ao débito de IVA, os parcelamentos vêm sendo regularmente pagos.

	Valor no início do exercício	Variação no exercício	Valor no fim do exercício
Empréstimos e financiamentos bancários	9.007.032	2.954.224	11.961.256
Fornecedores	3.440.278	741.489	4.181.767
Obrigações tributárias	2.008.851	490.253	2.499.104
Obrigações previdenciárias e trabalhistas	448.961	101.742	550.703
Outras contas a pagar	2.069.630	3.447.537	5.517.167
Total	**16.974.752**	**7.735.245**	**24.709.997**

Os empréstimos e financiamentos bancários são representados pela utilização de linhas de crédito de curto prazo concedidas pelas Instituições Financeiras às diversas sociedades do Grupo, para adiantamentos sobre contratos e adiantamentos sobre faturas, além de linhas de crédito de médio e longo prazo representadas por financiamentos quirografários.

As contas a pagar a fornecedores são todas de natureza comercial.

As obrigações tributárias são constituídas por tributos diretos e indiretos, em parte relativos ao exercício corrente e em parte remanescentes de exercícios anteriores e objeto de parcelamentos.

As obrigações previdenciárias e trabalhistas são representadas pelos valores incorridos no mês de junho de 2026 e recolhidos posteriormente, pelo regime de competência, às diversas Instituições de referência, sempre nos prazos legais.

Para a rubrica “Outras contas a pagar”, evidenciam-se as principais variações na tabela a seguir.

	Devedor	Valor no início do exercício	Variações no exercício	Valor no fim do exercício
Contas a pagar à Simest	Ipè Holding Ltda	-	2.799.902	2.799.902
Contas a pagar diversas	Todas as sociedades	1.898.697	(477.686)	1.421.011
Contas a pagar a sócios Matildi	Franchetti Spa	800.000	(234.957)	565.043
Contas a pagar a acion. por dividendos	Franchetti Spa	-	261.337	261.337

Apresenta-se, ainda, um quadro informativo sobre a repartição das contas a pagar com base nas áreas geográficas de atuação do credor.

Segregação das contas a pagar por área geográfica

Área geográfica	Empréstimos e financiamentos bancários	Fornecedores	Obrigações tributárias	Obrigações previdenciárias e trabalhistas	Outras contas a pagar	Contas a pagar
Itália	10.510.331	2.970.168	1.889.901	526.585	1.584.443	17.481.428
Brasil	1.450.925	1.211.599	609.203	24.118	3.932.724	7.228.569
Total	**11.961.256**	**4.181.767**	**2.499.104**	**550.703**	**5.517.167**	**24.709.997**

Apresentam-se a seguir os dados relativos à segregação das contas a pagar por vencimento, nos termos do art. 2427, parágrafo 1º, item 6, do Código Civil italiano:

Contas a pagar - Segregação por vencimento

	Valor no início do exercício	Variação no exercício	Valor no fim do exercício	Parcela com vencimento em até 12 meses	Parcela com vencimento superior a 12 meses
Empréstimos e financiamentos bancários	**9.007.032**	**2.954.224**	**11.961.256**	**6.644.612**	**5.316.644**
Fornecedores	3.440.278	741.489	4.181.767	4.181.767	-
Obrigações tributárias	2.008.851	490.253	2.499.104	1.777.271	721.833
Obrigações previdenciárias e trabalhistas	448.961	101.742	550.703	320.380	230.323
Outras contas a pagar	2.069.630	3.447.537	5.517.167	2.717.265	2.799.902
Total das contas a pagar	**16.974.752**	**7.735.245**	**24.709.997**	**15.641.295**	**9.068.702**

Contas a pagar cobertas por garantias reais sobre bens da sociedade

Apresenta-se detalhamento adicional relativamente às contas a pagar cobertas por garantias reais sobre bens da sociedade (art. 2427, item 6, do Código Civil italiano):

	Contas a pagar cobertas por garantias reais					
	Contas a pagar cobertas por hipotecas	Contas a pagar cobertas por penhores	Contas a pagar cabertas por privilégios especiais	Total das contas a pagar cobertas por garanties reais	Contas a pagar não cobertas por garanties reais	Total
Empréstimos e financiamentos bancários	-	-	-	-	11.961.256	11.961.256
Fornecedores	-	-	-	-	4.181.767	4.181.767
Obrigações tributárias	-	-	-	-	2.499.104	2.499.104
Obrigações previdenciárias e trabalhistas	-	-	-	-	550.703	550.703
Outras contas a pagar	-	-	-	-	5.517.167	5.517.167
Total das contas a pagar	**-**	**-**	**-**	**-**	**24.709.997**	**24.709.997**

Receitas diferidas e despesas a apropriar

Apresenta-se a indicação da composição e das movimentações da rubrica em questão (art. 2427, item 7, do Código Civil italiano).

Tanto no registro quanto na reavaliação das despesas a apropriar de duração plurianual, foi verificada a existência ou a permanência da condição temporal. Quando tal condição se mostrou alterada, foram efetuados os ajustes cabíveis. As receitas diferidas em 30 de junho de 2026 referem-se ao crédito de listagem em bolsa:

	Valor no início do exercício	Variação no exercício	Valor no fim do exercício
Despesas a apropriar	92.415	(92.415)	-
Receitas diferidas	50.000	(25.000)	25.000
Total de receitas diferidas e despesas a apropriar	**142.415**	**(117.415)**	**25.000**

Notas explicativas, demonstração do resultado

Valor da produção

Apresenta-se a indicação da composição do valor da produção, bem como as variações ocorridas nas rubricas individuais em relação ao exercício anterior:

	Valor do exercício anterior	Variação	Valor do exercício corrente
Receita de vendas e serviços	2.445.198	10.266.727	12.711.925
Variação dos serviços em execução	3.146.003	(1.476.533)	1.669.470
Custos internos capitalizados (ativação de gastos próprios)	-	120.000	120.000
Outras receitas operacionais	123.326	(79.990)	43.336
Total do valor da produção	**5.714.527**	**8.830.204**	**14.544.731**

A rubrica "**Receita de vendas e serviços**" compreende, além das faturas emitidas (Euro 11.111.409), também o valor provisionado para faturas a emitir (Euro 1.600.516), ou seja, referentes a serviços concluídos e entregues, mas para os quais se aguarda a autorização de emissão por parte do órgão contratante.
A rubrica "**Variação dos estoque**s" acolhe o incremento de valor da receita presumível decorrente dos contratos ainda não concluídos e entregues.
A rubrica "**Incrementos de imobilizações**" por trabalhos internos, no montante total de Euro 120.000 e registrada nos termos do OIC 12, refere-se principalmente a custos incorridos internamente pelo Grupo para o desenvolvimento de software.

A rubrica "**Outras receitas operacionais**" compreende receitas comerciais de exercícios anteriores.

Segregação da receita de vendas e serviços por área geográfica

Em conformidade com as disposições do item 10) do art. 2427, apresenta-se a indicação da repartição da receita de vendas e serviços por áreas geográficas. As receitas compreendem, além das faturas emitidas, também os valores relativos às faturas a emitir em 30 de junho de 2026.

Área geográfica	Valor do exercício corrente
Itália	4.178.248
Brasil	8.533.677
Total	**12.711.925**

Segue o detalhamento das receitas mais relevantes da Controladora, agrupadas por tipo de cliente:

Tipo de Cliente	Valor em 30/06/2026	Valor em 30/06/2025	Variação	Var. %
Anas	a891.203	162.165	729.038	450%
Outros Entes	704.631	635.137	69.494	11%

Com referência à controlada brasileira "**Franchetti & Merola Engenharia Ltda**", apresenta-se o detalhamento das receitas referentes aos contratos mais significativos:

Cliente	Valor em 30/06/2026	
Eco135 Concessionaria de Rodovias S.a.	R$	149.736,27
Ecorodovias - Cadastro Geometrico (Ex Ecoaraguaia)	R$	108.580,18
Econoroeste - Laudos de Integridade	R$	92.258,80
CCR-Inspecoes Especiais	R$	79.553,65
VLI-Projeto Executivo	R$	74.134,64

Com referência à controlada "**Gallo Technics Srl**", apresenta-se o detalhamento das receitas referentes aos contratos mais significativos:

Cliente	Valor em 30/06/2025	
Vieditalia Srl	€	30.000
Franchetti Spa	€	28.565
Sogesid Spa	€	11.902
Acciaierie Valbruna Spa	€	8.610
American T Shirt Srl	€	8.500

Com referência à controlada "**Matildi + Partners Srl**", apresenta-se o detalhamento das receitas referentes aos contratos mais significativos:

Cliente	Valor em 30/06/2025	
Anas	€	381.520
Outros entes	€	390.457

Com referência à controlada "**ECR Servicos e Consultoria de Engenharia e Tecnologia Ltda**", apresenta-se o detalhamento das receitas referentes aos contratos mais significativos.

Cliente	Valor em 30/06/2026
Agencia de Transportes, Obras e Infraestrutura - Ageto	R$ 3.674.626,56
D.E.R.-Sede	R$ 3.433.345,34
Municipio de Guarulhos	R$ 3.103.556,47
Acciona Construccion S.a	R$ 2.635.494,72
Ag.reg.serv.publ.deleg.transporte Est.S.Paulo	R$ 2.221.732,52

Com referência à controlada "**ECR Tecnologia e Engenharia Ltda**", apresenta-se o detalhamento das receitas referentes aos contratos mais significativos

Cliente	Valor em 30/06/2026
D.E.R.-Sede	R$ 2.810.300,75
Concessionaria de Rodovia Nova 381 S.a.	R$ 833.830,43
Consorcio Tuneis Sp	R$ 488.436,89
Concessionaria Dde Rodovia Nova 364 S.a.	R$ 159.208,74
Engefoto Engenharia e Aerolevantamentos Ltda	R$ 118.328,71

Outras receitas operacionais

As outras receitas operacionais estão registradas no valor da produção da demonstração do resultado no montante total de € 43.336 (€ 123.326 no exercício anterior).
Na rubrica Subvenções de custeio está incluída a parcela de competência relativa à listagem em Bolsa. As demais rubricas são compostas por ganhos de exercícios anteriores de natureza comercial.
A composição de cada rubrica é a seguinte:

	Valor do exercício anterior	Variação	Valor do exercício corrente
Subvenções governamentais para custeio	-	25.000	25.000
Outros			
Ganhos de exercícios anteriores e reversões de passivos	128.820	(110.485)	18.335
Outras receitas operacionais	(5.494)	5.495	1
Total outros	123.326	(104.990)	18.336
Total das outras receitas operacionais	**123.326**	**(79.990)**	**43.336**

Outras receitas operacionais - Segregação por área geográfica

Em atendimento ao disposto no art. 2427, parágrafo 1º, item 10, do Código Civil italiano, apresenta-se nos quadros a seguir a segregação das receitas por área geográfica:

Área geográfica	Valor do exercício corrente
Itália	43.336
Total	**43.336**

Custos da produção

As despesas com serviços de terceiros estão registradas nos custos da produção da demonstração do resultado no montante total de € 8.406.777 (€ 2.647.184 no exercício anterior).
A tabela a seguir resume as rubricas referentes aos "**Custos com serviços de terceiros**" cuja variação em valor absoluto excede o montante de Euro 50.000:

	Valor do exercício anterior	Variação	Valor do exercício corrente
Consultorias técnicas colab internos	656.425	3.120.741	3.777.166
Consultorias técnicas colab externos	652.499	1.230.920	1.883.419
Serviços administrativos diversos	459.624	988.248	1.447.872
Despesas de viagem e transportes	51.421	138.690	190.111
Seguros diversos	91.131	74.782	165.913
Consultorias comerciais	90.228	61.958	152.186

Ainda com referência a esta categoria de custos, cabe esclarecer que:

- "**consultorias técnicas colaboradores internos**" - a rubrica em análise engloba os custos de pessoal da Controladora e das controladas, tanto italianas quanto estrangeiras, relativos ao emprego contínuo de um número relevante de colaboradores autônomos. O aumento registrado é coerente com a estratégia de fortalecimento do know-how interno, perseguida também por meio da intensificação das colaborações com profissionais altamente qualificados, em particular nas controladas brasileiras;
- "**consultorias técnicas colaboradores externos**" - a rubrica em análise engloba os custos do pessoal técnico especializado ao qual todas as sociedades do grupo recorreram para a execução de seus contratos;
- "**serviços administrativos diversos**" - estão englobados nesta categoria os custos relativos a consultorias jurídicas fiscais notariais processamento de folha de pagamento licenças de software de utilidade anual despesas de limpeza e de utilidades em geral
- "**despesas de viagem e transportes**" - estão incluídos nesta rubrica todos os custos relativos a visitas a clientes tanto no território doméstico quanto no internacional, bem como para viagens institucionais.
- "**seguros diversos**" - O aumento da rubrica "deve-se sobretudo aos prêmios pagos pelo grupo ECR que, no valor do exercício anterior, não estavam incluídos
- "**consultorias comerciais**" - a rubrica inclui os custos incorridos com atividades especializadas de desenvolvimento comercial, tais como a identificação e a análise de clientes potenciais, o mapeamento de novas oportunidades de negócios e o suporte à entrada em novos mercados, bem como com serviços de comunicação institucional destinados ao fortalecimento do posicionamento da Controladora e à gestão das relações com stakeholders públicos e privados;

As despesas com aluguéis e arrendamentos estão registradas nos custos da produção da demonstração do resultado no montante total de € 389.224 (€ 235.737 no exercício anterior).
A composição de cada rubrica é a seguinte:

	Valor do exercício anterior	Variação	Valor do exercício corrente
Aluguéis e locações	235.737	153.487	389.224
Total	**235.737**	**153.487**	**389.224**

Esclarece-se ainda que:
- "**aluguéis de imóveis**" – o maior custo decorre da manutenção dos maiores espaços locados na Itália para as sedes de Milão e Roma (uso como escritórios) e Arzignano (uso como alojamento), no Brasil para a ampliação dos escritórios e para os espaços locados pelo Grupo ECR, além de Bolonha para a sede da Matildi + Partners.

Entre as rubricas mais relevantes relativas aos "Despesas com pessoal":

Descrição	30/06/2026	30/06/2025	Variação	Var. %
Salários	1.068.807	457.952	610.855	133%
Salários de diretores	150.479	130.255	20.224	16%
Salários de gerentes	47.688	63.797	(16.109)	(25%)

Com referência aos aumentos superiores a Euro 50.000 em valor absoluto, esclarece-se que:
- "**salários**" – o aumento está relacionado ao crescimento do número de empregados, além dos reajustes fisiológicos contratualmente previstos para os colaboradores já existentes da Controladora;
- "**salários de diretores**" – ainda que tenha permanecido inalterado o número total de diretores da Controladora no encerramento dos dois últimos exercícios. Registra-se que parcela do custo em questão foi capitalizada nos ativos M&A e ERP.

As outras despesas operacionais estão registradas nos custos da produção da demonstração do resultado no montante total de € 343.279 (€ 102.955 no exercício anterior).
A composição de cada rubrica é a seguinte:

	Valor do exercício anterior	Variação	Valor do exercício corrente
Imposto de selo	1.136	(1.136)	-
Assinaturas de revistas, jornais ...	7.774	(2.660)	5.114
Perdas de exercícios anteriores e baixas de ativos	41.191	63.859	105.050
Outras despesas operacionais	52.854	180.261	233.115
Total	**102.955**	**240.324**	**343.279**

A variação na rubrica perdas de exercícios anteriores decorre principalmente de ajustes de posições a pagar de natureza tributária referentes a exercícios anteriores.

Na rubrica outras despesas estão incluídos os custos a seguir relacionados:

Descrição	30/06/2026	30/06/2025	Variação	Var. %
Impostos/Taxas Do Exerc.Dedut	40.560	18.294	22.266	122%
Contribuições E Cotas Associativas	8.430	9.280	(850)	(9%)
Multas Sanções E Penalidades	60.769	3.634	57.136	1572%
Custos Administrativos Diversos	33.634	4.836	28.799	596%
Custos Fiscalmente Indedutíveis	16.592	3.469	13.123	378%

Entre as rubricas mais relevantes relativas aos "**Custos de depreciação, amortização e perdas por desvalorização**":

Descrição	30/06/2026	30/06/2025	Variação	Var. %
a) intangível	737.123	730.566	6.557	1%
b) imobilizado	52.951	39.916	13.035	33%

Os maiores volumes de amortização do intangível estão associados às significativas capitalizações realizadas nessa área, principalmente pela Controladora e pela controlada brasileira, durante o exercício corrente e os anteriores. Entre os ativos mais significativos em curso de amortização destacam-se aqueles inerentes aos softwares desenvolvidos internamente e aos gastos plurianuais com investimentos e M&A.

Receitas e despesas financeiras

Receitas de participações societárias

Em atendimento ao disposto no art. 2427, parágrafo 1°, item 11, do Código Civil italiano, não há receitas de participações societárias distintas dos dividendos:

Segregação dos juros e outras despesas financeiras

Juros e outras despesas financeiras - Segregação por tipo de passivo

Em atendimento ao disposto no art. 2427, parágrafo 1°, item 12, do Código Civil italiano apresenta-se no quadro a seguir a segregação da rubrica "juros e outras despesas financeiras":

Receitas financeiras

As receitas financeiras estão reconhecidas na demonstração do resultado no montante total de Euro 4.855. A composição de cada rubrica está apresentada na tabela a seguir; o componente principal é representado pelos abatimentos, descontos e outros juros ativos das diversas sociedades do Grupo.

	Valor em 30/06/2025	Variação no exercício	Var. %	Valor em 30/06/2026
Abatimentos,Descontos,Outros Jur Ativ	227	4.552	2005%	4.778,74
Juros Ativos Bancários	50.189	(50.113)	(100%)	75,87
Total	**50.416**	**(45.561)**	**(90%)**	**4.855**

Despesas financeiras

As despesas financeiras do exercício totalizam Euro 438.831, com aumento de Euro 325.690 em relação a Euro 113.141 de 30/06/2025.
O aumento decorre principalmente dos juros passivos sobre empréstimos e financiamentos, no montante de Euro 269.731 (Euro 12.018 em 30/06/2025). O crescimento reflete o maior recurso a fontes de financiamento de médio e longo prazo em suporte aos investimentos e ao desenvolvimento do Grupo. No exercício foram contratados novos financiamentos. Aumentam também os juros passivos bancários, de Euro 89.510 para Euro 120.345 (+34%), em razão da maior utilização de linhas de crédito de curto prazo, ao passo que os outros juros passivos, que passam de Euro 11.279 para Euro 48.725, referem-se a encargos relativos a parcelamentos tributários.

	Valor em 30/06/2025	Variação no exercício	Var. %	Valor em 30/06/2026
Juros Passivos Bancários	89.510	30.835	34%	120.344,96
Juros Passivos Sobre Empréstimos	12.018	257.713	2144%	269.731,07
Outros Juros Passivos	11.279	37.446	332%	48.724,98
Abatimentos, Descontos, Outros Jur Pas	334	(304)	(91%)	30,24
Total	**113.141**	**325.690**	**288%**	**438.831**

Ajustes ao Valor Recuperável de Ativos e Passivos Financeiros

Conforme prescrito pelo OIC 17, o montante das perdas por desvalorização refere-se ao reconhecimento, na proporção da participação (66,67%), dos efeitos econômicos decorrentes da redução do valor do patrimônio líquido da coligada Strucinspect GmbH em relação ao valor contábil da participação societária registrada nas demonstrações financeiras.

Descrição	Ajustes ao Valor Recuperável de Ativos e Passivos Financeiros
Ajustes ao Valor Recuperável de Ativos e Passivos Financeiros	374.057

Ganhos e perdas cambiais

A seguir são apresentadas as informações relativas à segregação dos ganhos e das perdas cambiais decorrentes da mensuração de encerramento do exercício em relação àqueles efetivamente realizados:

	Parcela de mensuração	Parcela realizada	Total
Ganhos cambiais	-	25.907	25.907
Perdas cambiais	-	513	513

Imposto de renda e contribuição social do exercício, correntes e diferidos

Para o período em análise os tributos são teóricos. A seguir apresenta-se o detalhamento da composição.
A composição de cada rubrica é a seguinte:

Sociedade	Tributos Correntes
Franchetti Spa	111.344
Franchetti & Merola Engenharia Ltda	3.614
Gallo Technics S.r.l.	9.749
Matildi + Partners S.r.l	130.303
IPE Holding Ltda	338.088
Total	**593.098**

Lucro do exercício

O lucro consolidado reflete o impacto decorrente da parcela de participação (66,67%) do prejuízo registrado no período pela sociedade coligada Strucinspect GmbH, no montante de Euro 374.057.
Os Administradores consideram o investimento na Strucinspect GmbH de natureza estratégica, em virtude do relevante potencial da start-up austríaca, constituída em 2025 e da qual a Controladora participa a partir do mês de fevereiro do mesmo ano. O prejuízo reconhecido é considerado fisiológico e típico da fase de início das atividades, não se configurando, portanto, como "permanente" nos termos do OIC 21, à luz das perspectivas de desenvolvimento e dos business plans compartilhados com a administração da coligada, que evidenciam concretas oportunidades de crescimento e de criação de valor no futuro próximo.
Em todo caso, os Administradores entenderam ser prudente e coerente, para fins de elaboração das Demonstrações Financeiras Consolidadas, reconhecer esse prejuízo do período, que determinou um lucro líquido consolidado total de Euro 1.590.835.

Notas explicativas, demonstração dos fluxos de caixa

Conforme evidenciado pelo quadro da demonstração dos fluxos de caixa, elaborada pelo método indireto, no período de referência registrou-se uma redução das disponibilidades no montante total de Euro 3.294.153 em relação a 31/12/2025.

Notas explicativas, outras informações

Dados sobre o quadro de pessoal

Em conformidade com as disposições do item 15) do art. 2427 do Código Civil italiano, apresentam-se a seguir os dados relativos à composição média do quadro de empregados na data de 30/06/2026.

	Valor médio 30/06/2026	Valor médio 30/06/2025	Variação	Var. %
Dirigentes	1	2	(1)	(50%)
Quadros	3	2	1	50%
Administrativos	90	23	67	291%
Operários	-	-	-	-
Outros empregados	10	11	(1)	(9%)
Total de Empregados	**104**	**38**	**66**	**174%**

Remunerações, adiantamentos e créditos concedidos a administradores e membros do Conselho Fiscal e compromissos assumidos em seu nome

O quadro a seguir evidencia as remunerações, os adiantamentos e os créditos concedidos aos Administradores das diversas sociedades do Grupo, aos membros do Conselho Fiscal e aos Auditores independentes registrados em 30/06/2026 pelo grupo Franchetti.

	Administradores	Membro do Conselho Fiscal	Auditores Indipendentes
Remunerações	27.800	12.840	30.009

Compromissos, garantias e passivos contingentes não registrados no balanço patrimonial

Nos termos do art. 2427, nº 9, do Código Civil italiano, informa-se que não existem compromissos, garantias e passivos contingentes não registrados no balanço patrimonial.

Informações sobre as operações com partes relacionadas

Nos termos do art. 2427, item 22-bis, informa-se que no exercício as operações realizadas com partes relacionadas foram efetuadas em condições normais de mercado. As informações constam do Relatório da Administração anexo.

Informações sobre os acordos não registrados no balanço patrimonial

Nos termos do art. 2427, item 22-ter, informa-se que não existem acordos não registrados no Balanço Patrimonial que apresentem riscos ou benefícios relevantes e que sejam necessários para avaliar a situação patrimonial, financeira e econômica do Grupo.

Informações sobre os eventos subsequentes

Nos termos do art. 2427, nº 22-quater, do Código Civil italiano, as informações constam do Relatório da Administração anexo.

Arzignano, 30 de setembro de 2026

Pelo Conselho de Administração
O Presidente
Paolo Franchetti

Declaração de conformidade das demonstrações financeiras

O abaixo assinado **Paolo Franchetti**, Presidente do Conselho de Administração, ciente das responsabilidades penais previstas no art. 76 do D.P.R. italiano nº 445/2000 em caso de declaração falsa ou inverídica, atesta, nos termos do art. 47 do mesmo decreto, a correspondência do documento eletrônico em formato XBRL contendo o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, a Demonstração dos Fluxos de Caixa e as presentes Notas explicativas àqueles mantidos nos arquivos da companhia.

Ria
Grant Thornton

Ria Grant Thornton Spa
Corso Matteotti 32/A
10121 Torino

T +39 011 4546544
F +39 011 4546549

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio semestrale consolidato al 30 giugno 2026

Al Consiglio di Amministrazione della

Franchetti S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio semestrale consolidato, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla relazione sulla gestione, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa del Gruppo Franchetti al 30 giugno 2026.

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio semestrale consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere delle conclusioni sul bilancio semestrale consolidato 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 semestrale consolidato 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 semestrale consolidato.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio semestrale consolidato del Gruppo Franchetti chiuso al 30 giugno 2026 non fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del Gruppo Franchetti, in conformità al principio contabile OIC 30.

Torino, 30 settembre 2026

Ria Grant Thornton S.p.A.



Gianluca Coluccio

(Socio)

Società di revisione ed organizzazione contabile Sede Legale: Via Melchiorre Gioia n .8 – 20124 Milano - Iscrizione al registro delle imprese di Milano Codice Fiscale e P.IVA n.02342440399 - R.E.A. 1965420. Registro dei revisori legali n.157902 già iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione tenuto dalla CONSOB al n. 49 Capitale Sociale: € 1.832.610,00 interamente versato Uffici: Ancona-Bari-Bologna-Brescia-Cagliari-Firenze-Milano-Napoli-Padova-Palermo-Perugia-Rimini-Roma-Torino-Trento-Treviso.
Grant Thornton refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires. Ria Grant Thornton spa is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate one another and are not liable for one another's acts or omission

CERTIFICAZIONE DI SISTEMA QUALITÀ
DNV·GL
ISO 9001

FRANCHETTI

BRIDGE DIAGNOSTICS AND PREDICTIVE MAINTENANCE

franchetti.tech