

COMUNICATO STAMPA

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO
DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO
AL 31 DICEMBRE 2024*****Nel 2024 risultati record per traffico passeggeri e performance economiche***

- **Traffico passeggeri:** superata la soglia dei 9 milioni di passeggeri, con un incremento del +10,7% rispetto al 2023. Record di traffico sia per lo scalo pisano (5,5 milioni di passeggeri) che per lo scalo fiorentino (3,5 milioni).
- **Ricavi operativi:** € 108,9 milioni (+7,2% rispetto al 2023). Al netto dell'effetto una tantum della positiva sentenza del 2023, la crescita si attesta al +13,2%.
- **EBITDA:** record storico di € 46,2 milioni, con una crescita del +10,7%. Al netto della sentenza del 2023, il miglioramento è del +27,1%.
- **Utile netto di Gruppo:** € 17,1 milioni, miglior risultato di sempre, con un incremento del +30,1%. Al netto dell'importo straordinario registrato nel 2023 a seguito della positiva sentenza e del relativo effetto fiscale, l'incremento si attesta al +76,5%.
- **Indebitamento finanziario netto** ridotto a € 72,0 milioni rispetto ai € 79,6 milioni del 2023. In miglioramento il rapporto Debt/Equity, che scende a 0,63 dallo 0,75 del 2023.
- **Proposto un dividendo di € 0,376** per azione, per un ammontare complessivo di € 7.000.000,00. Il pagamento del dividendo è previsto per il 14 maggio 2025, con stacco della cedola n. 17 il 12 maggio 2025 e data di registrazione il 13 maggio 2025.
- **Convocata l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per il 29 aprile 2025** in unica convocazione.

Firenze, 13 marzo 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti S.p.A. (“**Toscana Aeroporti**”, “**Società**”), società quotata presso l'Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. che gestisce gli aeroporti di Firenze e di Pisa – riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato per l'esercizio 2024.

Marco Carrai, Presidente di Toscana Aeroporti, ha commentato: “*Siamo particolarmente orgogliosi dei risultati raggiunti nel 2024, con il Sistema Aeroportuale Toscano che per la prima volta ha superato la soglia dei 9 milioni di passeggeri e con performance economiche che hanno segnato i livelli più alti di sempre. Questi risultati confermano la solidità del modello di business adottato e la capacità di generare valore sostenibile nel tempo. Nonostante un contesto geopolitico e macroeconomico ancora complesso e incerto, Toscana Aeroporti continua a perseguire la propria visione strategica di lungo termine, guardando al futuro attraverso progetti infrastrutturali di rilevanza strategica. Tra questi, l'ampliamento e la ristrutturazione del terminal di Pisa e la prosecuzione delle attività relative all'iter approvativo del Master Plan di Firenze rappresentano passi fondamentali per lo sviluppo e il consolidamento del Gruppo Toscana Aeroporti*”.

Traffico passeggeri 2024

Il **Sistema Aeroportuale Toscano** ha chiuso il 2024 con un risultato da record superando per la prima volta nella sua storia i 9 milioni di passeggeri, raggiungendo nel dettaglio i 9.063.933 passeggeri. Con tale traguardo la crescita sul 2023 del 10,7% è stata resa possibile grazie all'aumento dei voli passeggeri commerciali (+7,4%) e al miglioramento del tasso di riempimento degli aeromobili in crescita di 1,6 punti percentuali, attestandosi all'85,3%. Il traffico cargo, con 13.036 tonnellate di merce e posta trasportate, è in miglioramento dello 0,8% sul 2023.

L'**aeroporto Galileo Galilei di Pisa** ha segnato il suo massimo storico superando per la prima volta la soglia dei 5,5 milioni di passeggeri. Con 5.547.008 passeggeri transitati, infatti, il traffico è in crescita dell'8,6% in confronto al 2023. Il risultato è stato trainato dall'aumento dei voli passeggeri commerciali (+5,3%) e dal

miglioramento del tasso di riempimento degli aeromobili (+1,4 punti percentuali, pari all'87,6%). In crescita entrambi i segmenti di traffico passeggeri sia internazionale (+10,5%) che nazionale (+3,1%). L'Italia rappresenta il principale mercato (24,2% del traffico totale), seguita da Regno Unito (18,3%) e Spagna (9,8%). Anche il traffico cargo (12.967 tonnellate) è in crescita dell'1,3% sul 2023.

L'**aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze** ha anch'esso raggiunto un nuovo traguardo storico, con i record segnati in ogni singolo mese dell'anno, infatti, ha consuntivato 3.516.925 passeggeri con un incremento del 14,3% sull'anno precedente. La crescita è stata sostenuta sia dal traffico nazionale (+20,9%) che da quello internazionale (+13,2%). I movimenti dei voli passeggeri commerciali sono aumentati del 9,7% e il load factor ha raggiunto l'81,8% (+2,0 punti percentuali). La Francia si conferma il principale mercato (20,3% del traffico totale), seguita dall'Italia (14,9%) e dalla Spagna (14,8%).

Risultati economici consolidati

I **ricavi totali consolidati** del 2024 hanno raggiunto i 128,2 milioni di euro segnando un incremento del 4,0% in confronto ai 123,3 milioni di euro del 2023. Al netto della favorevole sentenza del Consiglio di Stato del 2023 (5,4 milioni di euro), la crescita si attesta all'8,8% dimostrando la solidità del modello di business della Società. I **ricavi operativi**, in aumento del 7,2%, sono pari a 108,9 milioni di euro rispetto ai 101,6 milioni di euro del 2023. Il maggior traffico gestito nel 2024 ha contribuito all'incremento sia dei ricavi aviation che hanno raggiunto i 79,6 milioni di euro con una crescita dell'1,9% (al netto della sentenza in miglioramento del 9,4%), che dei ricavi non aviation attestatosi a 43,6 milioni di euro rispetto ai 36,9 milioni di euro del 2023 (+18,2% sul 2023). Gli **altri ricavi**, pari a 4,1 milioni di euro, sono in diminuzione del 38,7% sostanzialmente a causa della riduzione delle attività di Toscana Aeroporti Costruzioni S.r.l. al di fuori del Gruppo. I **ricavi da servizi di costruzione**, legati agli investimenti del gruppo, sono in miglioramento dell'1,5% passando dai 15,0 milioni di euro del 2023 ai 15,2 milioni di euro del 2024.

I **costi totali** consolidati del 2024 hanno registrato un incremento marginale dello 0,5% raggiungendo gli 82,6 milioni di euro in confronto agli 82,2 milioni di euro del 2023. I costi per servizi sono diminuiti dell'1,3%, passando da 46,6 milioni a 45,9 milioni di euro del 2024, principalmente a causa della riduzione dei costi per servizi di costruzioni direttamente correlati agli investimenti sia all'interno che all'esterno del Gruppo. A seguito del maggior traffico consuntivato si registra un incremento del 2,9% dei costi del personale, passati da 24,9 milioni a 25,6 milioni di euro, e dell'8,9% dei canoni aeroportuali, da 7,0 milioni di euro a 7,7 milioni di euro.

L'**EBITDA ha raggiunto il valore record** di 46,2 milioni di euro con un incremento del 10,7% in confronto ai 41,7 milioni di euro del 2023. L'**EBITDA margin** è migliorato di 2,1 punti percentuali raggiungendo il 36,0%, rispetto al 33,9% del 2023. Al netto della favorevole sentenza dello scorso anno, l'EBITDA è aumentato del 27,1%.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** passa dai 26,2 milioni di euro nel 2023 ai 30,7 milioni di euro nel 2024 (+4,6 milioni di euro, +17,4%).

La gestione finanziaria è migliorata passando da un valore negativo di 6,8 milioni di euro ad uno anch'esso negativo di 5,5 milioni di euro del 2024, principalmente a seguito dei maggiori proventi finanziari derivanti dalla sentenza favorevole nel contenzioso con NIT - Nuove Iniziative Toscane S.r.l..

Il **Risultato ante imposte (PBT)**, pari a 25,3 milioni di euro, è aumentato del 30,4% rispetto ai 19,4 milioni di euro del 2023. Escludendo l'impatto positivo della sentenza del 2023, la crescita è stata dell'80,6%.

Il **Risultato Netto** del Gruppo Toscana Aeroporti per il 2024 ha raggiunto i 17,1 milioni di euro, **miglior risultato di sempre**, con un incremento del 30,1% in confronto ai 13,5 milioni di euro del 2023. Al netto della sentenza del 2023 e del relativo effetto fiscale il Risultato Netto è in crescita del 76,5%.

Investimenti e risultati patrimoniali

Gli **investimenti** complessivi del Gruppo del 2024 ammontano a **18,2 milioni di euro**, di cui i principali riguardano il progetto del nuovo terminal dello scalo aeroportuale di Firenze e i lavori per l'ampliamento del terminal dello scalo pisano.

Al 31 dicembre 2024, l'**indebitamento finanziario netto** consolidato si è attestato a 72,0 milioni di euro con una diminuzione di 7,7 milioni di euro in confronto ai 79,6 milioni di euro del 2023. Nell'ambito dell'indebitamento finanziario netto, si segnala come l'operazione di ristrutturazione del debito finanziario abbia consentito una maggiore esposizione a medio lungo termine a fronte di una riduzione del debito a breve, garantendo una maggiore solidità finanziaria del Gruppo. In miglioramento il **rapporto Debt/Equity** che scende a 0,63 dallo 0,75 del 31 dicembre 2023. L'indebitamento finanziario netto *adjusted*, che non tiene conto degli impegni per pagamenti differiti per acquisizioni societarie e delle passività finanziarie per diritti d'uso, ammonta a 67,7 milioni di euro al 31 dicembre 2024 rispetto ai 74,3 milioni di euro dell'anno precedente.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Andamento traffico passeggeri primo bimestre 2025

Nei primi due mesi dell'anno il Sistema Aeroportuale Toscano ha raggiunto il miglior risultato di sempre con 990 mila passeggeri complessivamente transitati dagli scali aeroportuali di Firenze e Pisa con una crescita del +9,8% sul 2024.

Principali novità operative per la stagione estiva 2025

Aeroporto di Firenze A. Vespucci

Nella *summer 2025* nuovi voli annunciati da Volotea da/per Alghero, Vueling verso Bruxelles e AirSerbia verso Belgrado. Incrementi dei voli previsti da Air France per Parigi, British Airways per Londra Heathrow, AirDolomiti per Francoforte e Monaco e SAS verso Copenaghen. Debutto sullo scalo di Firenze per AirCorsica che opererà il collegamento bisettimanale verso Nizza da fine giugno 2025.

Aeroporto di Pisa G. Galilei

Nuovi collegamenti annunciati da Ryanair per Sofia e Varsavia Cophin, da easyJet verso Londra Southend e da Wizzair verso Katowice e Varsavia Cophin. Incrementi di operatività previsti da AerLingus da/per Dublino ed estensione del periodo delle attività da parte di Aegean Airlines verso Atene. FlyDubai, low cost degli Emirati Arabi, riprenderà il collegamento annuale intercontinentale su Dubai con 3 frequenze settimanali.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nei primi due mesi del 2025 il sistema Aeroportuale Toscano ha registrato un traffico totale di circa 992.000 passeggeri in crescita del 9,8% rispetto al 2024. In linea con le previsioni della IATA, anche per il sistema aeroportuale toscano nel 2025 si prevede un livello di traffico superiore al 2024, con una conseguente miglioramento dei margini aziendali, anche se accompagnato dalle tensioni internazionali, conseguenza dei conflitti Russo/Ucraino ed Israeliano/Palestinese tuttora in corso, che potrebbero incidere sulla mobilità dei passeggeri. Anche nel 2025 la Società sarà concentrata nella prosecuzione e finalizzazione di tutte le attività connesse all'iter approvativo del Master Plan di Firenze e propedeutiche alla relativa implementazione nonché al completamento dei lavori ed inaugurazione del nuovo Terminal arrivi di Pisa entro la fine dell'anno.

Destinazione dell'utile di esercizio – Proposta di dividendo

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di destinare l'utile netto d'esercizio di 15.519.718 euro come segue:

- 146.939 euro quale accantonamento a riserva legale sulla base delle disposizioni statutarie;
- 7.000.000 euro da distribuire come dividendo agli azionisti;
- 8.372.779 euro quale accantonamento a riserva straordinaria.

Il Consiglio proporrà all'Assemblea il pagamento di un dividendo di 0,376 euro per ognuna delle 18.611.966 azioni per un ammontare complessivo pari a Euro 7.000.000,00. La proposta prevede di porre in pagamento il

dividendo il 14 maggio 2025, con stacco cedola n. 17 previsto il 12 maggio 2025 e data di registrazione il 13 maggio 2025.

Altre delibere

Approvazione del Report di Sostenibilità 2024

Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti ha inoltre esaminato ed approvato il Report di Sostenibilità 2024 redatto ai sensi del D. Lgs. 125/2024 che recepisce la disciplina comunitaria in materia di Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD – Direttiva 2022/2464). Il Report sarà reso pubblico sul sito internet della Società entro i termini di legge e sarà sottoposto alla prossima Assemblea degli Azionisti.

Relazione sulla remunerazione, relazione sul governo societario

Approvate dal Consiglio di Amministrazione nel corso dell'odierna seduta la relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF") e la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, predisposta ai sensi dell'art. 123-bis del TUF. Tali relazioni saranno messe a disposizione del pubblico nei termini di legge e regolamentari.

Indipendenza e autovalutazione

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha inoltre valutato e preso atto sulla base delle informazioni ricevute dai consiglieri nonché da quanto dichiarato dagli stessi in occasione del consiglio medesimo, che i requisiti di indipendenza ai sensi dell'articolo 148 comma 3 del TUF e quelli di cui al Codice di Corporate Governance sussistono in capo agli amministratori Giorgio De Lorenzi, Patrizia Alma Pacini, Mirko Romoli Fenu, Sabina Nuti, Veronica Berti, Luigi Salvadori, Maria Serena Vavolo, Marcella Panucci. Inoltre, il Consiglio ha valutato la sussistenza dei requisiti di indipendenza dei consiglieri Saverio Panerai, Antonella Mansi e Andrea Barbuti ai sensi del TUF. Il Consiglio ha altresì ricevuto la relazione di autovalutazione redatta dal Collegio Sindacale relativa alla permanenza dei requisiti professionali e di indipendenza di ciascuno dei suoi componenti oltre l'autovalutazione circa il funzionamento dell'organo stesso, come previsto dalle norme di comportamento del Collegio Sindacale delle società quotate e nel rispetto del Codice di Corporate Governance.

Assemblea degli Azionisti

Deliberata dal Consiglio di Amministrazione la convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Toscana Aeroporti, in unica convocazione, per il giorno 29 aprile 2025 alle ore 11.00 presso l'Aeroporto di Firenze per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2024 e la destinazione dell'utile d'esercizio di 15.519.718 euro a riserva legale per 146.939 euro, a riserva straordinaria per 8.372.779 euro, e alla distribuzione di dividendi per 7.000.000 euro, oltre alla deliberazione sulla relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti. L'avviso di convocazione dell'Assemblea, le relazioni illustrative predisposte dal Consiglio di Amministrazione contenenti le proposte di deliberazione sui punti all'ordine del giorno e i documenti da sottoporre all'Assemblea saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO e saranno altresì consultabili nella sezione "Investor Relations" del sito internet della Società all'indirizzo www.toscana-aeroporti.com nei termini di legge e regolamentari applicabili.

In allegato i prospetti contabili consolidati al 31 dicembre 2024 sui quali è in corso l'attività di verifica da parte della società incaricata della revisione del Gruppo Toscana Aeroporti.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Gialletti, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il Bilancio 2024 sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO e sarà altresì consultabile nella sezione "Investor Relations" del sito internet della Società all'indirizzo www.toscana-aeroporti.com.

Nel presente comunicato sono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-EU, il cui significato e contenuto, in linea con comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006 e successive modifiche e integrazioni (Comunicazioni Consob n. 0092543 del 3 dicembre 2015 che recepisce gli orientamenti ESMA/2015/1415), sono illustrati di seguito:

Margine Operativo Lordo: definito come la differenza tra la somma dei ricavi e degli altri proventi e la somma dei costi (materiale di consumo, costi del personale, costi per servizi, canoni aeroportuali, oneri diversi di gestione). Rappresenta il margine realizzato prima degli ammortamenti/svalutazioni, degli accantonamenti al fondo rischi e ripristini e delle svalutazioni di crediti commerciali ed altri crediti.

Risultato Operativo: definito come la differenza tra il Margine Operativo Lordo ed il valore degli ammortamenti/svalutazioni e degli accantonamenti al fondo rischi e oneri e al fondo svalutazione crediti. Rappresenta il margine realizzato prima della gestione finanziaria e delle imposte.

Indebitamento finanziario netto: rappresenta la somma algebrica tra disponibilità liquide, crediti finanziari correnti e debiti finanziari correnti e non correnti.

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali indicate nella sezione intitolata “Prevedibile evoluzione della gestione”. Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo Toscana Aeroporti relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette a una componente intrinseca di rischio e incertezza. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, inclusi cambiamenti nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica e altre variazioni delle condizioni di business, una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori dal controllo del Gruppo.

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della Società all'indirizzo www.toscana-aeroporti.com, sezione “Investor Relations”.

Toscana Aeroporti S.p.A. è la società di gestione degli scali aeroportuali di Firenze e Pisa. Nasce il 1° giugno 2015 dalla fusione di AdF - Aeroporto di Firenze S.p.A. (società di gestione dello scalo A. Vespucci di Firenze) e SAT - Società Aeroporto Toscano S.p.A. (società di gestione dello scalo G. Galilei di Pisa) e si caratterizza per la complementarità dei due scali, ciascuno con una propria specificità: l'aeroporto Vespucci si concentra sullo sviluppo del traffico business e leisure attraverso i full service carrier, collegando i principali hub europei; l'aeroporto Galilei, invece, privilegia il traffico turistico gestito da vettori low cost, i voli cargo e con un'attenzione particolare anche ai voli intercontinentali. Il sistema aeroportuale toscano è uno dei più importanti del Paese e rappresenta un motore di sviluppo economico essenziale per una delle regioni più rinomate e amate al mondo.

Contatti:

Toscana Aeroporti S.p.A.

Gabriele Paoli

Responsabile Investor Relations

gabriele.paoli@toscana-aeroporti.com

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI – CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	2024	2023
RICAVI		
Ricavi operativi	108.920	101.604
Altri ricavi	4.081	6.661
Ricavi per servizi di costruzione	15.219	14.998
TOTALE RICAVI (A)	128.220	123.263
ALTRI PROVENTI (B)	597	657
COSTI		
Costi operativi		
Materiali di consumo	1.583	1.708
Costi del personale	25.630	24.916
Costi per servizi	45.948	46.565
Oneri diversi di gestione	1.795	1.957
Canoni aeroportuali	7.672	7.047
TOTALE COSTI (C)	82.628	82.192
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B-C)	46.190	41.729
Ammortamenti e svalutazioni	9.756	10.754
Acc. F.do rischi e ripristini	5.313	4.812
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	409	12
RISULTATO OPERATIVO	30.712	26.151
GESTIONE FINANZIARIA		
Proventi finanziari	1.566	413
Oneri finanziari	(7.032)	(7.207)
Utile (perdita) da partecipazioni	10	13
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	(5.456)	(6.781)
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	25.256	19.370
Imposte di esercizio	(8.237)	(6.291)
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	17.019	13.079
Di cui Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di Terzi	(77)	(448)
Di cui Utile (Perdita) di periodo di pertinenza del Gruppo	17.097	13.527
Utile (perdita) per azione (€) attribuibile agli azionisti della Capogruppo	0,919	0,727
Utile (perdita) diluito per azione (€) da attività di funzionamento	0,919	0,727

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI – CONTO ECON. COMPLESSIVO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	2024	2023
UTILE (PERDITA) DI PERIODO (A)	17.019	13.079
- Utili (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo benefici a dipendenti al netto dell'effetto fiscale	57	(35)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati al conto economico (B)	57	(35)
Utili (perdite) derivanti da valutazioni al fair value degli strumenti finanziari di cash flow hedge al netto dell'effetto fiscale	(2.451)	0
Altre componenti del conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale, non riclassificabili nel conto economico dell'esercizio (C)	(2.451)	0
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B) + (C)	14.625	13.044
di cui utile / (perdita) di pertinenza di terzi	(86)	456
di cui utile / (perdita) di pertinenza del Gruppo	14.711	12.588

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA (importi in Euro/000)		
ATTIVO	31.12.2024	31.12.2023
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	204.232	195.791
Immobili, impianti e macchinari	24.107	23.839
Diritti d'uso	3.528	3.633
Partecipazioni in altre imprese	140	3.340
Partecipazioni in imprese collegate e a controllo congiunto	644	572
Altre attività finanziarie	6.284	6.683
Crediti commerciali esigibili oltre l'anno	17	805
Attività fiscali differite	5.150	7.480
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	244.104	242.144
ATTIVITA' CORRENTI		
Attività derivanti da contratti	44	1.347
Crediti commerciali	19.653	22.430
Attività fiscali per imposte correnti	92	25
Altri crediti tributari	819	1.909
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	8.640	9.471
Altre attività finanziarie correnti	249	393
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	22.548	26.143
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	52.045	61.716
TOTALE ATTIVO	296.148	303.860
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31.12.2024	31.12.2023
CAPITALE E RISERVE		
Capitale	30.710	30.710
Riserve di capitale	65.313	61.843
Riserve di rettifica IAS	(3.229)	(3.229)
Riserva di fair value	(2.451)	0
Utili (perdite) portati a nuovo	5.446	3.219
Utili (perdite) di esercizio del Gruppo	17.097	12.631
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	112.885	105.174
Patrimonio Netto di Terzi	940	1.326
TOTALE PATRIMONIO NETTO	113.825	106.500
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Fondi rischi e oneri	1.269	1.800
Fondi di ripristino e sostituzione	21.120	19.334
Fondi benefici ai dipendenti	2.417	2.193
Passività finanziarie scadenti oltre un anno	87.291	43.525
Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno	3.116	3.266
Passività finanziarie per strumenti derivanti oltre un anno	3.226	0
Altri debiti esigibili oltre l'anno	1.134	1.226
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	119.572	71.343
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie scadenti entro un anno	0	57.333
Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno	636	571
Passività fiscali per imposte correnti	1.134	2.544
Altri debiti tributari	9.649	8.813
Debiti commerciali	30.934	35.595
Debiti verso istituti previdenziali	1.561	1.563
Altri debiti esigibili entro l'anno	10.317	11.025
Fondi rischi e oneri (quota corrente)	2.586	3.434
Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente)	5.934	5.139
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	62.751	126.016
TOTALE PASSIVITA'	182.323	197.360
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	296.148	303.860

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

<i>Migliaia di euro</i>	31.12.2024	31.12.2023	Var. Ass.
A. Disponibilità liquide	22.548	26.143	(3.594)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	249	393	(144)
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	22.797	26.535	(3.738)
E. Debito finanziario corrente	-	34.318	(34.318)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.127	24.586	(23.459)
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	1.127	58.904	(57.777)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) – (D)	(21.670)	32.369	(54.039)
I. Debito finanziario non corrente	90.516	43.525	46.992
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	3.116	3.730	(613)
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	93.633	47.254	46.378
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L) (P.F.N.)	71.963	79.623	(7.660)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2024

<i>migliaia di euro</i>	2024	2023
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato netto di esercizio	17.019	13.079
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso	9.756	9.892
- Svalutazioni di asset	0	861
- Utile / perdita da partecipazioni	(10)	(13)
- Variazione fondo rischi e oneri	(1.379)	563
- Variazione netta dei fondi per benefici ai dipendenti	195	(273)
- Variazione netta del fondo di ripristino	1.647	2.077
- Altre variazioni non monetarie	(264)	(2.548)
- Oneri finanziari diritti d'uso	125	118
- Altri Oneri (Proventi) finanziari netti	5.341	6.676
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	3.086	2.414
- Imposte di competenza del periodo	5.150	3.877
- (Incremento)/decremento nelle rimanenze	1.303	578
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	3.565	(4.841)
- (Incremento)/decremento in altri crediti	1.489	(2.421)
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	(8.923)	2.297
- Incremento/(decremento) in altri debiti	6	1.839
Flussi di cassa delle attività operative	38.107	34.175
- Oneri finanziari pagati	(6.435)	(6.029)
- Imposte sul reddito pagate	(6.627)	(1.762)
Flusso di cassa netto generato dalle attività operative	25.045	26.384
ATTIVITA' D' INVESTIMENTO		
- Investimenti in attività materiali	(1.596)	(852)
- Disinvestimenti in attività materiali	1	8
- Investimenti in attività immateriali	(11.936)	(12.987)
- Investimenti in partecipazioni e altre attività finanziarie	(419)	(99)
- Disinvestimenti in partecipazioni e altre attività finanziarie	3.344	0
- Dividendi incassati	0	13
- Altri movimenti	3.851	0
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento	(6.755)	(13.917)
ATTIVITA' FINANZIARIE		
- Dividendi corrisposti	(7.300)	(7.300)
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	127.671	53.500
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	(141.776)	(87.556)
- (Rimborso) passività finanziarie per diritti d'uso	(780)	(740)
- Altri movimenti	301	0
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	(21.885)	(42.096)
Incremento / (decremento) netto disp. liq.tà mezzi equivalenti	(3.594)	(29.629)
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	26.143	55.772
Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	22.548	26.143