

COMUNICATO STAMPA**IL CDA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE
AL 31 MARZO 2025**

- **Traffico passeggeri: superati 1,6 milioni nei primi tre mesi dell'anno (+10,3% rispetto al 2024).**
- **Ricavi: 25,7 milioni di euro in miglioramento del +23,5%.**
- **EBITDA stabile a 4,3 milioni di euro (+0,7%).**
- **Risultato di Gruppo negativo per 848 mila euro rispetto a quello anch'esso negativo di 654 mila euro del 2024. Storicamente, il primo trimestre dell'anno registra margini negativi, coerenti con la ridotta attività tipica dei mesi invernali. Questo andamento è stato tradizionalmente più che bilanciato dalla maggiore redditività dei trimestri successivi, caratterizzati da volumi di traffico più elevati.**
- **Indebitamento finanziario netto: pari a 78,9 milioni di euro rispetto ai 72,0 milioni di euro del 31 dicembre 2024 e in diminuzione in confronto ai 80,6 milioni di euro del 31 marzo 2024.**
- **Investimenti per 5,9 milioni di euro rispetto ai 1,3 milioni di euro del primo trimestre 2024.**

Firenze, 14 maggio 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti S.p.A., 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 resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2025.

Marco Carrai, Presidente di Toscana Aeroporti, ha commentato: *“Iniziamo il 2025 con risultati che confermano la crescente attrattività del nostro sistema aeroportuale. Il superamento di 1,6 milioni di passeggeri nel primo trimestre, con una crescita a doppia cifra e superiore alla media nazionale, rappresenta un record storico per questo periodo dell'anno, accompagnato da un robusto incremento dei ricavi del 23,5%. Sebbene il risultato netto risenta della fisiologica stagionalità del nostro business, che concentra la redditività nei trimestri di punta, siamo particolarmente soddisfatti dell'accelerazione impressa agli investimenti, quasi quadruplicati rispetto allo scorso anno e focalizzati su progetti strategici come l'ampliamento del terminal di Pisa e l'avanzamento dell'iter per il Master Plan di Firenze, che ha recentemente ottenuto un importante parere favorevole dalla Regione Toscana. Questi progressi, uniti alle positive prospettive per la stagione estiva e ai dati di traffico incoraggianti di aprile, ci consentono di guardare con fiducia al prosieguo dell'anno, pur mantenendo l'attenzione sulle dinamiche del contesto globale.”*

Andamento del traffico passeggeri e cargo al 31 marzo 2025

Il **Sistema Aeroportuale Toscano** ha concluso i primi tre mesi del 2025 con una robusta crescita del traffico passeggeri, registrando i migliori risultati di sempre per ciascun mese del periodo di riferimento. Sono stati infatti superati 1,6 milioni di passeggeri, dato che rappresenta un incremento del 10,3% rispetto allo stesso trimestre del 2024 e una performance di crescita superiore a quella del sistema aeroportuale italiano (+7,6%). Il fattore di riempimento (load factor) dei voli di linea si è mantenuto solido all'83,4%, sostanzialmente in linea con l'anno precedente (83,8%). Anche il traffico cargo ha mostrato un andamento positivo, con un aumento del +3,5% che ha permesso di superare le 3.200 tonnellate.

L'**aeroporto Galileo Galilei di Pisa** ha segnato il suo miglior risultato di sempre nel primo trimestre dell'anno. Raggiunti i 958.480 passeggeri con una crescita del 12,1% in confronto al 2024. Nel periodo in aumento sia il load factor dei voli di linea (+0,5 punti percentuali e pari all'87,3%) che i movimenti dei voli totali (+10,6%). In forte incremento nel trimestre entrambi i segmenti di traffico: nazionale (+19,5%) e internazionale (+9,1%). L'Italia rappresenta il principale mercato (30,9% del traffico totale), seguita da Spagna (16,7%) e dal Regno Unito (13,8%). Il traffico cargo, 3.209 tonnellate di merce e posta trasportate, è in crescita del 3,6% sul 2024 principalmente a seguito del maggior numero di voli operati da parte di DHL.

L'**aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze** ha registrato le migliori performance mensili di sempre nei primi tre mesi dell'anno raggiungendo i 674.443 passeggeri e con un miglioramento del 7,9% in confronto al medesimo periodo del 2024. La variazione è stata sostenuta dalle positive performance sia del segmento di

traffico commerciale nazionale (+11,4%) che dal segmento internazionale (+7,4%). I movimenti, in crescita del 5,4%, hanno più che compensato la flessione di 1,8 punti percentuali del load factor pari a 78,4% al 31 marzo 2025. La Francia si conferma il principale mercato (23,6% del traffico totale), seguita dalla Spagna (18,0%) e dall'Italia (15,6%).

Risultati economici consolidati

In via preliminare, si evidenzia che, storicamente, il primo trimestre dell'anno registra margini negativi a causa della ridotta attività tipica dei mesi invernali. Tuttavia, tale dinamica è tradizionalmente più che compensata dalla redditività dei trimestri successivi, in particolare del periodo estivo, caratterizzato da un'elevata intensità di traffico.

I **ricavi totali** consolidati hanno raggiunto i 25,7 milioni di euro, con un significativo incremento del +23,5% in confronto ai 20,8 milioni di euro dell'analogo periodo del 2024. Questa crescita è stata trainata da diverse componenti:

- I **ricavi operativi** al 31 marzo 2025 sono pari a 19,5 milioni di euro, in miglioramento del +4,8% rispetto ai 18,6 milioni di euro dello stesso periodo del 2024. Nel dettaglio:
 - I **ricavi aviation** sono pari a 14,6 milioni di euro, in crescita del +8,8% rispetto ai 13,4 milioni di euro del 2024, grazie al dinamismo del traffico passeggeri gestito nel primo trimestre dell'anno.
 - Gli **oneri sviluppo network** sono saliti da 2,5 a 3,4 milioni di euro. Al netto di un effetto contabile positivo straordinario di 0,44 milioni di euro registrato nel 1Q2024, l'incremento reale della voce di costo per l'espansione delle rotte è del +17,5%.
 - I **ricavi non aviation** si attestano a 8,3 milioni di euro, in miglioramento del +8,5% rispetto ai 7,7 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente.
- La voce "**altri ricavi**", pari a 1,4 milioni di euro, ha registrato un incremento del +27,2% rispetto agli 1,1 milioni di euro del 2024. Questo aumento è principalmente guidato dalla maggiore operatività della controllata Toscana Aeroporti Costruzioni S.r.l. (TAC).
- I **ricavi per servizi di costruzione** ammontano a 4,8 milioni di euro, a fronte di 1,1 milioni di euro del primo trimestre 2024, registrando un consistente incremento a testimonianza dell'avanzamento dei piani di sviluppo degli scali.

I **costi totali** consolidati del primo trimestre dell'anno, pari a 21,5 milioni di euro, sono in aumento del +29,2% in confronto ai 16,6 milioni di euro dell'analogo periodo del 2024. Tale incremento è principalmente riconducibile a:

- **Materiali di consumo**, passati da 0,2 milioni a 1,1 milioni di euro (+359,9%), per effetto delle maggiori materie prime impiegate nelle commesse di costruzione della controllata Toscana Aeroporti Costruzioni, in particolare per il nuovo Terminal Passeggeri di Pisa.
- Il **costo del personale**, pari a 6,5 milioni di euro, è aumentato del +1,4%, un tasso inferiore all'incremento dell'organico (+1,9% FTE) necessario per gestire la significativa crescita dei passeggeri (+10,3%), a conferma di una gestione efficiente delle risorse.
- **Costi per servizi**, cresciuti da 8,2 milioni a 12,0 milioni di euro (+46,2%), principalmente per i maggiori costi per servizi di costruzione (+2,6 milioni di euro) legati agli investimenti infrastrutturali e, in parte, per l'aumento dei costi per utenze e servizi di manutenzione.
- I **canoni aeroportuali**, attestatisi a 1,5 milioni di euro, sono aumentati del +10,5% (1,3 milioni nel 2024), in linea con l'incremento del traffico.

Per effetto di quanto sopra rappresentato, l'**EBITDA (Margine Operativo Lordo)** al 31 marzo 2025 si attesta a 4,3 milioni di euro, mantenendosi sostanzialmente stabile (+0,7%) rispetto ai 4,27 milioni di euro del primo trimestre del 2024.

Gli **ammortamenti e accantonamenti** del primo trimestre dell'anno ammontano complessivamente a 3,4 milioni di euro, sostanzialmente in linea ai 3,3 milioni di euro dell'analogo periodo del 2024.

L'**EBIT (Risultato Operativo)** si attesta a 0,9 milioni di euro, rimanendo positivo ma registrando un lieve calo rispetto agli 0,93 milioni di euro del 31 marzo 2024 (-4,2%), scontando il citato incremento degli accantonamenti.

La **gestione finanziaria** è passata da un valore negativo di 1,7 milioni di euro nel Q1 2024 a un valore anch'esso negativo di 2,0 milioni di euro nel Q1 2025, principalmente per effetto di maggiori interessi bancari sui finanziamenti in essere.

Il **risultato ante imposte (PBT)** registra una perdita di 1,1 milioni di euro, in peggioramento rispetto alla perdita di 0,8 milioni di euro del primo trimestre del 2024, risentendo dei maggiori oneri finanziari.

Nel trimestre attuale, le imposte hanno generato un costo di 47 mila euro, a differenza del primo trimestre 2024 che aveva prodotto un beneficio fiscale di 70 mila euro. Questa variazione dipende dall'applicazione dei criteri IAS, che utilizzano l'aliquota fiscale prevista per fine esercizio

Il **risultato netto di periodo del Gruppo** al 31 marzo 2025 è negativo per 0,85 milioni di euro, rispetto alla perdita di 0,65 milioni di euro registrata nel medesimo periodo del 2024.

Investimenti e risultati patrimoniali al 31 marzo 2025

Gli **investimenti** complessivi del Gruppo al 31 marzo 2025 ammontano a 5,9 milioni di euro, registrando un significativo aumento rispetto ai 1,3 milioni di euro investiti nel primo trimestre 2024. Tali investimenti sono principalmente connessi ai progetti di sviluppo infrastrutturale dei due scali, con circa 5,0 milioni di euro relativi a immobilizzazioni immateriali (inclusi lavori di ampliamento del Terminal arrivi di Pisa per 2,5 milioni di euro e studi/progettazione per il nuovo Terminal di Firenze per 1,6 milioni di euro) e circa 0,9 milioni di euro a immobilizzazioni materiali (tra cui mezzi aeroportuali e impianti). Questi sforzi, intensificati rispetto all'anno precedente, riflettono l'impegno continuo del Gruppo nel potenziare la capacità e la qualità dei servizi offerti.

L'**indebitamento finanziario netto consolidato** al 31 marzo 2025 ammonta a 78,9 milioni di euro, in incremento rispetto ai 72,0 milioni di euro del 31 dicembre 2024, ma in diminuzione rispetto agli 80,6 milioni di euro del 31 marzo 2024. L'incremento rispetto a fine 2024 è principalmente dovuto ai flussi di cassa assorbiti dalle significative attività di investimento infrastrutturale nel periodo. La liquidità del Gruppo si attesta a circa 16,7 milioni di euro al 31 marzo 2025. Il rapporto Debt/Equity (quoziente di indebitamento finanziario) al 31 marzo 2025 è pari a 0,70, confermando una solida struttura patrimoniale (0,76 al 31 marzo 2024).

Principali eventi successivi al 31 marzo 2025

La stagione estiva 2025 segna un importante sviluppo dell'offerta voli per entrambi gli scali toscani, con l'introduzione di nuove rotte e l'incremento delle frequenze da parte di numerose compagnie aeree, a testimonianza della crescente attrattività del network.

Aeroporto di Pisa (PSA): Si registra un significativo potenziamento, guidato da Ryanair che inaugura 3 nuove rotte (Sofia, Varsavia Chopin, Amman) e consolida il proprio network raggiungendo 58 destinazioni. Anche Wizzair contribuisce all'espansione con 2 nuovi collegamenti (Varsavia Chopin, Katowice). Di rilievo anche la ripresa del collegamento annuale di Flydubai verso Dubai. Numerosi altri vettori, tra cui easyJet (con la nuova rotta di Londra Southend), Jet2.com, Eurowings, Norwegian, SAS e AirBaltic, riattivano e potenziano le rotte stagionali, arricchendo ulteriormente il ventaglio di destinazioni europee.

Aeroporto di Firenze (FLR): L'offerta si arricchisce con Volotea che introduce il nuovo collegamento per Alghero (portando a 12 le sue destinazioni da Firenze) e Vueling Airlines che inaugura la rotta per Bruxelles (raggiungendo 10 destinazioni servite). Si aggiungono inoltre nuovi collegamenti operati da Air Corsica (Nizza), Air Serbia (Belgrado) e L'Odissey (Ginevra/Tours) che ampliano il network dello scalo. Incrementi delle frequenze da parte di AirFrance, British Airways e AirDolomiti che ampliano così la connettività dello

scalo verso gli HUB europei. Si confermano anche le riprese di importanti rotte stagionali da parte di SAS e Widerøe.

Per **entrambi gli scali**, è stata inoltre riattivata la continuità territoriale con l'Isola d'Elba tramite SmallFly.

Altre novità:

Piano di Sviluppo Aeroportuale di Firenze: nel mese di aprile, la Regione Toscana ha espresso parere favorevole sulla compatibilità ambientale del Master Plan al 2035 dell'aeroporto di Firenze, proposto da ENAC. Questo parere, seppur subordinato a prescrizioni, segna un passo fondamentale e positivo nell'iter autorizzativo del progetto di sviluppo dello scalo.

Prevedibile evoluzione della gestione

Il traffico di aprile registra un traffico passeggeri di oltre 900 migliaia in incremento dell'11,1% rispetto agli 811 migliaia di aprile 2024, di conseguenza il primo quadrimestre del 2025 il sistema Aeroportuale Toscano ha registrato un traffico totale di oltre 2,5 milioni di passeggeri in crescita del +10,6% rispetto allo stesso periodo del 2024 quando aveva registrato passeggeri per circa 2,3 milioni. 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 un conseguente miglioramento dei margini aziendali, anche se accompagnato dalle continue 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 della prima fase dei lavori del nuovo Terminal Arrivi di Pisa.

Altre delibere

Indipendenza

Il Consiglio di Amministrazione della Società, sulla base delle informazioni ricevute dal Consigliere Marcella Panucci nominata dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2025 nonché da quanto dichiarato dalla stessa in occasione del Consiglio medesimo, ha valutato la sussistenza dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'articolo 148 comma 3 del TUF e del Codice di Corporate Governance in capo al medesimo Consigliere. Il Collegio Sindacale ha preso atto delle suddette valutazioni circa la sussistenza dei requisiti di indipendenza.

In allegato i prospetti contabili consolidati al 31 marzo 2025. Si precisa che i dati relativi alla situazione trimestrale al 31 marzo 2025 non sono stati oggetto di attività di revisione contabile.

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 Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2025 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 (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.

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. Quello Toscano è uno dei sistemi aeroportuali più importanti del Paese e rappresenta un volano di sviluppo economico del territorio essenziale per una delle regioni più note e amate al mondo.

Contatti:

Toscana Aeroporti S.p.A.

Investor Relations

E-mail: IR@toscana-aeroporti.com

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI – CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	31 MAR 2025	31 MAR 2024
RICAVI		
Ricavi operativi	19.493	18.606
Altri ricavi	1.425	1.120
Ricavi per servizi di costruzione	4.821	1.114
TOTALE RICAVI (A)	25.738	20.839
ALTRI PROVENTI (B)	13	38
COSTI		
Costi operativi		
Materiali di consumo	1.056	230
Costi del personale	6.506	6.417
Costi per servizi	12.034	8.231
Oneri diversi di gestione	410	421
Canoni aeroportuali	1.451	1.313
TOTALE COSTI (C)	21.457	16.612
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B-C)	4.295	4.266
Ammortamenti e svalutazioni	2.467	2.498
Acc. F.do rischi e ripristini	811	810
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	127	28
RISULTATO OPERATIVO	890	929
GESTIONE FINANZIARIA		
Proventi finanziari	3	3
Oneri finanziari	(1.976)	(1.742)
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	(1.973)	(1.739)
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	(1.083)	(810)
Imposte di esercizio	(47)	70
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	(1.129)	(740)
Di cui Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di Terzi	(281)	(86)
Di cui Utile (Perdita) di periodo di pertinenza del Gruppo	(848)	(654)
Utile (perdita) per azione (€) base attribuibile agli azionisti della Capogruppo	(0,046)	(0,035)
Utile (perdita) per azione (€) diluito	(0,046)	(0,035)

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI – CONTO ECON. COMPLESSIVO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	31 MAR 2025	31 MAR 2024
UTILE (PERDITA) DI PERIODO (A)	(1.129)	(740)
- Utili (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo benefici a dipendenti al netto dell'effetto fiscale	28	70
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati al conto economico (B)	28	70
Utili (perdite) derivanti da valutazioni al fair value degli strumenti finanziari di cash flow hedge al netto dell'effetto fiscale	461	0
Altre componenti del conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale, non riclassificabili nel conto economico dell'esercizio (C)	461	0
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B) + (C)	(641)	(670)
di cui utile / (perdita) di pertinenza di terzi	(280)	83
di cui utile / (perdita) di pertinenza del Gruppo	(360)	(752)

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA (importi in Euro/000)		
ATTIVO	31.03.2025	31.12.2024
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	207.403	204.232
Immobili, impianti e macchinari	24.523	24.107
Diritti d'uso	3.400	3.528
Partecipazioni in altre imprese	140	140
Partecipazioni in imprese collegate e a controllo congiunto	644	644
Altre attività finanziarie	6.150	6.284
Crediti commerciali esigibili oltre l'anno	10	17
Attività fiscali differite	5.420	5.150
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	247.690	244.104
ATTIVITA' CORRENTI		
Attività derivanti da contratti	820	44
Crediti commerciali	21.105	19.653
Attività fiscali per imposte correnti	33	92
Altri crediti tributari	1.413	819
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	8.587	8.640
Altre attività finanziarie correnti	651	249
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	16.061	22.548
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	48.668	52.045
TOTALE ATTIVO	296.358	296.148
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31.03.2025	31.12.2024
CAPITALE E RISERVE		
Capitale	30.710	30.710
Riserve di capitale	65.313	65.313
Riserve di rettifica IAS	(3.229)	(3.229)
Riserva di <i>fair value</i>	(1.990)	(2.451)
Utili (perdite) portati a nuovo	22.570	5.446
Utili (perdite) di periodo del Gruppo	(848)	17.097
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	112.525	112.885
Patrimonio Netto di Terzi	660	940
TOTALE PATRIMONIO NETTO	113.185	113.825
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Fondi rischi e oneri	1.270	1.269
Fondi di ripristino e sostituzione	21.480	21.120
Fondi benefici ai dipendenti	2.305	2.417
Passività finanziarie scadenti oltre un anno	87.384	87.291
Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno	2.991	3.116
Passività finanziarie per strumenti derivanti oltre un anno	2.619	3.226
Altri debiti esigibili oltre l'anno	1.133	1.134
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	119.182	119.572
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie scadenti entro un anno	1.499	0
Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno	638	636
Passività fiscali per imposte correnti	1.546	1.134
Altri debiti tributari	6.944	9.649
Debiti commerciali	32.617	30.934
Debiti verso istituti previdenziali	1.178	1.561
Altri debiti esigibili entro l'anno	10.631	10.317
Fondi rischi e oneri (quota corrente)	2.586	2.586
Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente)	6.352	5.934
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	63.992	62.751
TOTALE PASSIVITA'	183.173	182.323
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	296.358	296.148

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

<i>Migliaia di euro</i>	31.03.2025	31.12.2024	Var. Ass.
A. Disponibilità liquide	16.061	22.548	(6.487)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	651	249	402
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	16.713	22.797	(6.084)
E. Debito finanziario corrente	-	-	-
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.630	1.127	1.503
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	2.630	1.127	1.503
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) – (D)	(14.083)	(21.670)	7.587
I. Debito finanziario non corrente	90.003	90.516	(513)
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	2.991	3.116	(126)
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	92.993	93.633	(639)
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L) (P.F.N.)	78.911	71.963	6.948

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2025

<i>migliaia di euro</i>	31 MAR 2025	31 MAR 2024
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato netto di periodo	(1.129)	(740)
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso	2.467	2.498
- Variazione fondo rischi e oneri	1	(434)
- Variazione netta dei fondi per benefici ai dipendenti	(130)	(1)
- Variazione netta del fondo di ripristino	505	423
- Oneri finanziari diritti d'uso	32	30
- Altri Oneri (Proventi) finanziari netti	1.941	1.709
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	(425)	(331)
- Imposte di competenza del periodo	471	260
- (Incremento)/decremento derivanti da contratti	(776)	445
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	(1.443)	2.555
- (Incremento)/decremento in altri crediti	(423)	3.258
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	2.621	(8.619)
- Incremento/(decremento) in altri debiti	(2.776)	(2.335)
<i>Flussi di cassa delle attività operative</i>	<i>937</i>	<i>(1.280)</i>
- Oneri finanziari pagati	0	(1.689)
Flusso di cassa netto generato dalle attività operative	937	(2.969)
ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
- Investimenti in attività materiali	(958)	(130)
- Investimenti in attività immateriali	(5.873)	(1.174)
- Investimenti in partecipazioni e altre attività finanziarie	(400)	(2)
- Disinvestimenti in partecipazioni e altre attività finanziarie	(1)	3.200
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento	(7.231)	1.894
ATTIVITA' FINANZIARIE		
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	0	30.500
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	0	(36.911)
- (Rimborso) passività finanziarie per diritti d'uso	(192)	(198)
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	(192)	(6.609)
Incremento / (decremento) netto disp. liq.tà mezzi equivalenti	(6.487)	(7.685)
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	22.548	26.143
Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	16.061	18.458