

COMUNICATO STAMPA**IL CDA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE
AL 30 SETTEMBRE 2024*****Record passeggeri e EBITDA nei 9M 2024*****Risultati del Gruppo al 30 settembre 2024:**

- **Traffico passeggeri: superata la soglia dei 7 milioni nei primi nove mesi, con una crescita del +10,6% rispetto al 2023.**
- **Ricavi operativi: € 83,2 milioni, in crescita del +6,4%. Al netto dell'effetto una tantum della positiva sentenza del 2023¹, la crescita raggiunge il +14,2%.**
- **EBITDA: record storico di € 33,5 milioni, con una crescita del +5,5%. Al netto della sentenza del 2023, il miglioramento è del +27,2%.**
- **Utile Netto: € 12,9 milioni, con un incremento del +18,6%. Al netto dell'importo straordinario registrato nel 2023 a seguito della positiva sentenza e del relativo effetto fiscale l'incremento si attesta al +83,7%.**
- **Indebitamento finanziario netto: ridotto a € 76,6 milioni.**

Firenze, 12 novembre 2024 – 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 30 settembre 2024.

Marco Carrai, Presidente di Toscana Aeroporti, ha commentato: *“I risultati ottenuti dal Sistema Aeroportuale Toscano nei primi nove mesi del 2024 sono molto positivi, a partire dal raggiungimento del nuovo record nel traffico passeggeri. Anche i risultati economici sono in deciso miglioramento, con una crescita significativa degli indicatori chiave, ulteriormente rafforzata al netto dell'evento straordinario del 2023. Questo dimostra la solidità del nostro modello di business. Proseguiamo con la nostra visione strategica a lungo termine, pur in un contesto macroeconomico complesso e incerto, portando avanti importanti investimenti infrastrutturali: l'ampliamento e la ristrutturazione del terminal di Pisa e la prosecuzione delle attività connesse all'iter approvativo del Master Plan di Firenze.”*

Andamento del traffico dei primi nove mesi del 2024

Il **Sistema Aeroportuale Toscano** ha registrato un andamento positivo nei primi nove mesi del 2024, superando per la prima volta la soglia dei 7 milioni di passeggeri (7,1 milioni), con una crescita del 10,6% rispetto allo stesso periodo del 2023. Anche i movimenti sono aumentati del 5,9%, così come il fattore di riempimento dei voli di linea (load factor), che ha raggiunto l'85,4% (+1,3 punti percentuali). Il traffico cargo, con 9.432 tonnellate di merce e posta trasportate, si mantiene sostanzialmente in linea con le 9.479 tonnellate dei primi nove mesi del 2023.

L'**aeroporto Galileo Galilei di Pisa** ha segnato un massimo storico con 4.353.511 passeggeri transitati, in crescita del 7,9% rispetto al 2023. Il traffico internazionale di passeggeri ha trainato la crescita con un +11,3%, compensando la lieve flessione del traffico nazionale (-1,9%). L'Italia rappresenta il principale mercato (23,1% del traffico totale), seguita da Regno Unito (18,9%) e Spagna (9,2%). Il traffico cargo (9.378 tonnellate) è in linea con il 2023.

L'**aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze** ha anch'esso raggiunto il suo massimo storico con 2.714.286 passeggeri, con un incremento del 15,3% rispetto al 2023. La crescita è stata sostenuta sia dal traffico nazionale (+23,7%) che da quello internazionale (+14%). I movimenti sono aumentati del 6,3% e il load factor ha

¹ A settembre 2023, si è conclusa la controversia tra Toscana Aeroporti e il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti in merito all'adeguamento delle tariffe aeroportuali al tasso di inflazione programmata nel periodo 2008-2011. Il Consiglio di Stato ha emesso una sentenza che ha riconosciuto a Toscana Aeroporti un importo una tantum di 5,4 milioni di euro, contabilizzato tra i diversi diritti regolamentati di riferimento.

raggiunto l'82,5% (+2,1 punti percentuali). La Francia si conferma il principale mercato (20,7% del traffico totale), seguita dall'Italia (14,7%) e dalla Spagna (14,4%).

Risultati economici consolidati

Al 30 settembre 2024, i ricavi totali consolidati hanno raggiunto i 92,0 milioni di euro, con un incremento dell'1,9% rispetto ai 90,4 milioni dello stesso periodo del 2023. Escludendo l'impatto positivo *una tantum* a seguito della favorevole sentenza del Consiglio di Stato del 2023 (5,4 milioni di euro), la crescita effettiva è dell'8,3%. I ricavi operativi sono aumentati del 6,4%, passando da 78,2 milioni a 83,2 milioni di euro (+14,2% escluso l'importo relativo alla sentenza). L'aumento del traffico ha contribuito all'incremento dello 0,4% dei ricavi aviation (al netto dell'importo straordinario del 2023, i ricavi aviation sono cresciuti del 10,0% in linea con l'incremento del traffico passeggeri) per un totale di 61,6 milioni di euro, e del 18,8% dei ricavi non aviation, per un totale di 33,0 milioni di euro.

Gli altri ricavi sono diminuiti del 45,0%, passando da 5,2 milioni a 2,9 milioni di euro, principalmente 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 diminuiti del 13,9%, passando da 7,0 milioni a 6,0 milioni di euro.

I costi totali consolidati dei primi nove mesi del 2024 sono stati di 58,8 milioni di euro, con una diminuzione dello 0,5% rispetto ai 59,1 milioni del 2023. I costi per servizi sono diminuiti del 2,7%, passando da 32,5 milioni a 31,6 milioni di euro, a causa della riduzione dei costi per servizi di costruzioni direttamente correlati agli investimenti sia all'interno che all'esterno del Gruppo. L'aumento del traffico ha portato a un incremento dell'1,0% dei costi del personale, da 18,6 milioni a 18,8 milioni di euro, e un aumento del 14,4% dei canoni aeroportuali, da 5,4 milioni a 6,1 milioni di euro.

Il Gruppo ha raggiunto un **EBITDA record** di 33,5 milioni di euro, con un incremento del 5,5% rispetto ai 31,7 milioni del 2023. Il margine EBITDA è migliorato al 36,3%, con un aumento di 1,4 punti percentuali rispetto al 34,9%. Escludendo l'impatto positivo *una tantum* a seguito della favorevole sentenza dello scorso anno, l'EBITDA è aumentato del 27,2%.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è aumentato del 6,8%, passando da 21,8 milioni a 23,2 milioni di euro. Escludendo l'impatto positivo straordinario registrato nel 2023, l'EBIT è cresciuto del 42,0%.

La gestione finanziaria è migliorata, passando da un negativo di 5,1 milioni a un negativo di 4,3 milioni di euro, principalmente grazie ai proventi finanziari derivanti dalla sentenza favorevole nel contenzioso con NIT - Nuove Iniziative Toscane S.r.l..

Il **Risultato Ante Imposte (PBT)** è migliorato del 14,1%, passando da 16,6 milioni nel 2023 a 19,0 milioni nel 2024. Escludendo l'impatto positivo *una tantum* 2023, la crescita è stata del 68,9%.

Il **Risultato Netto** del Gruppo al 30 settembre 2024 è stato di 12,9 milioni di euro, con un aumento del 18,6% rispetto ai 10,8 milioni del 2023. Escludendo l'impatto positivo del citato evento straordinario registrato nel 2023 e del relativo effetto fiscale, il Risultato Netto è aumentato del 83,7%.

Risultati economici consolidati del terzo trimestre del 2024

Il Gruppo registra ricavi totali pari a 38,4 milioni di euro nel terzo trimestre del 2024, con una flessione del 3,2% rispetto allo stesso periodo del 2023. È importante considerare che i risultati del terzo trimestre 2023 hanno beneficiato della citata sentenza favorevole che ha generato ricavi straordinari per 5,4 milioni di euro. Al netto di questo effetto non ricorrente, i ricavi del terzo trimestre 2024 evidenziano una crescita del +12,0%. L'EBITDA consolidato si attesta a 16,3 milioni di euro, in calo del 13,5%. Escludendo l'effetto straordinario registrato nel terzo trimestre del 2023, l'EBITDA registra una crescita del +21,0%. L'EBIT diminuisce del 18,1%, passando da 15,4 milioni di euro a 12,6 milioni di euro. Al netto della sentenza, l'EBIT evidenzia una crescita del +25,7%. Il risultato netto di periodo del Gruppo è pari a 7,2 milioni di euro, in flessione del 21,9%

rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Anche in questo caso, la flessione è dovuta principalmente all'assenza dell'effetto positivo della sentenza del 2023. Escludendo tale effetto straordinario e il relativo effetto fiscale, il risultato netto registra una crescita del +33,3%.

Pertanto la performance del terzo trimestre 2024, se depurata dagli effetti non ricorrenti della sentenza favorevole registrata nel 2023, mostra una solida crescita della redditività.

Indebitamento Finanziario Netto

Al 30 settembre 2024, l'indebitamento finanziario netto consolidato si attesta a 76,6 milioni di euro, in diminuzione di 3 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 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. Il miglioramento dell'indebitamento finanziario netto si riflette anche nel rapporto Debt/Equity, che si attesta a 0,70, in calo rispetto allo 0,75 del 31 dicembre 2023.

Principali eventi successivi al 30 settembre 2024

Andamento del traffico di ottobre

Il Sistema Aeroportuale Toscano ha chiuso il mese di ottobre 2024 con un ulteriore record nel traffico passeggeri, registrando 874 mila passeggeri, in crescita del 6,0% rispetto allo stesso mese del 2023. Questo andamento positivo è trainato dall'aumento dei movimenti che fanno registrare un +3,8%. Il trend positivo si conferma anche a livello progressivo: nei primi dieci mesi del 2024, il Sistema Aeroportuale Toscano ha accolto 7,9 milioni di passeggeri, facendo registrare un incremento del +10,1% rispetto allo stesso periodo del 2023 e del +9,9% rispetto ai livelli pre-pandemia del 2019 raggiungendo così il suo massimo storico. I risultati positivi del traffico passeggeri sono accompagnati da una crescita dei movimenti dei voli commerciali (+7,3%).

Performance positiva anche per il traffico cargo: ad ottobre 2024, il Sistema Aeroportuale Toscano registra un incremento del 10,7% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente. Nei primi dieci mesi del 2024, il traffico cargo mostra una crescita dello 0,7%, raggiungendo le 10.726 tonnellate di merce e posta trasportate.

Prevedibile evoluzione della gestione

I risultati positivi registrati nei primi dieci mesi del 2024 ci consentono di prevedere una crescita del traffico passeggeri per l'intero anno, superando i livelli del 2023 e del 2019, con una conseguente piena ripresa dell'operatività e dei margini aziendali ai livelli pre-Covid. Tuttavia, il contesto geopolitico internazionale, caratterizzato da tensioni e conflitti, potrebbe influenzare negativamente il traffico passeggeri. Nell'ultima parte dell'anno, la Società sarà concentrata nella realizzazione del nuovo Terminal arrivi dell'aeroporto di Pisa e nella prosecuzione della finalizzazione di tutte le attività connesse all'iter approvativo del Master Plan di Firenze, prepedeutiche all'implementazione dello stesso.

In allegato i prospetti contabili consolidati al 30 settembre 2024. Si precisa che i dati relativi alla situazione trimestrale al 30 settembre 2024 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 30 settembre 2024 sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO 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, il cui significato e contenuto, in linea con quanto previsto dalla comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006 e successive modifiche e integrazioni, sono illustrati di seguito:

Margine Operativo Lordo: definito come la differenza tra i ricavi (aeronautici, non aeronautici, altri ricavi e proventi) e la somma dei costi (materiali di consumo, costi per servizi, costi del personale, canoni aeroportuali, oneri diversi di gestione). Rappresenta il

marginale realizzato prima degli ammortamenti/svalutazioni, degli accantonamenti al fondo rischi e ripristini e delle svalutazioni di crediti commerciali e altri crediti, della gestione finanziaria e delle imposte.

Risultato Operativo: definito come la differenza tra il Margine Operativo Lordo ed il valore degli ammortamenti/svalutazioni e degli accantonamenti al fondo rischi e ripristini e delle svalutazioni di crediti commerciali e altri 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 rischiosità 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. 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

| <i>Dati in migliaia di euro</i> | 30 SET 2024 | 30 SET 2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| RICAVI | | |
| Ricavi Operativi | | |
| Ricavi aviation | 61.611 | 61.393 |
| Ricavi non aviation | 33.025 | 27.804 |
| Oneri sviluppo network | (11.453) | (10.996) |
| Ricavi Operativi | 83.183 | 78.202 |
| Altri ricavi | 2.864 | 5.204 |
| Ricavi per servizi di costruzione | 5.987 | 6.950 |
| TOTALE RICAVI (A) | 92.033 | 90.356 |
| ALTRI PROVENTI (B) | 229 | 440 |
| COSTI | | |
| Costi Operativi | | |
| Materiali di consumo | 909 | 1.284 |
| Costi del personale | 18.788 | 18.599 |
| Costi per servizi | 31.622 | 32.489 |
| Oneri diversi di gestione | 1.348 | 1.359 |
| Canoni aeroportuali | 6.124 | 5.355 |
| TOTALE COSTI (C) | 58.791 | 59.085 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B-C) | 33.471 | 31.711 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 7.459 | 7.423 |
| Acc. F.do rischi e ripristini | 2.623 | 2.293 |
| Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti | 145 | 232 |
| RISULTATO OPERATIVO | 23.244 | 21.763 |
| GESTIONE FINANZIARIA | | |
| Proventi finanziari | 1.013 | 17 |
| Oneri finanziari | (5.455) | (5.170) |
| Utile (perdita) da partecipazioni | 171 | 13 |
| TOTALE GESTIONE FINANZIARIA | (4.271) | (5.141) |
| UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE | 18.974 | 16.622 |
| Imposte di periodo | (6.279) | (5.333) |
| UTILE (PERDITA) DI PERIODO | 12.695 | 11.289 |
| Di cui Utile (Perdita) di periodo di pertinenza di Terzi | (169) | 447 |
| Di cui Utile (Perdita) di periodo di pertinenza del Gruppo | 12.864 | 10.842 |
| Utile (perdita) per azione (€) attribuibile agli azionisti della Capogruppo | 0,691 | 0,583 |
| Utile (perdita) diluito per azione (€) da attività di funzionamento | 0,691 | 0,583 |

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI – CONTO ECON. COMPLESSIVO CONSOLIDATO

| <i>Dati in migliaia di euro</i> | 30 SET 2024 | 30 SET 2023 |
|---|--------------------|--------------------|
| UTILE (PERDITA) DI PERIODO (A) | 12.695 | 11.289 |
| - Utili (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo benefici a dipendenti al netto dell'effetto fiscale | 58 | 28 |
| Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati al conto economico (B) | 58 | 28 |
| Utili (perdite) derivanti da valutazioni al fair value degli strumenti finanziari di cash flow hedge al netto dell'effetto fiscale | (1.820) | 0 |
| Altre componenti del conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale, non riclassificabili nel conto economico dell'esercizio © | (1.820) | 0 |
| UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B) + (C) | 10.932 | 11.318 |
| di cui utile / (perdita) di pertinenza di Terzi | (176) | 461 |
| di cui utile / (perdita) di pertinenza del Gruppo | 11.109 | 10.857 |

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA (importi in Euro/000)

| ATTIVO | 30.09.2024 | 31.12.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| ATTIVITA' NON CORRENTI | | |
| Attività immateriali | 197.889 | 196.956 |
| Immobili, impianti e macchinari | 23.275 | 23.839 |
| Diritti d'uso | 3.612 | 3.633 |
| Partecipazioni in altre imprese | 140 | 3.340 |
| Partecipazioni in imprese collegate e a controllo congiunto | 744 | 572 |
| Altre attività finanziarie | 3.839 | 5.518 |
| Crediti commerciali esigibili oltre l'anno | 184 | 805 |
| Attività fiscali differite | 4.492 | 7.480 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 234.175 | 242.144 |
| ATTIVITA' CORRENTI | | |
| Attività derivanti da contratti | 106 | 1.347 |
| Crediti commerciali | 32.029 | 22.430 |
| Attività fiscali per imposte correnti | 935 | 25 |
| Altri crediti tributari | 1.595 | 1.909 |
| Crediti verso altri esigibili entro l'anno | 8.900 | 9.471 |
| Altre attività finanziarie correnti | 248 | 393 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 17.924 | 26.143 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 61.738 | 61.716 |
| TOTALE ATTIVO | 295.913 | 303.860 |
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 30.09.2024 | 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 | (1.820) | 0 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 5.446 | 3.219 |
| Utili (perdite) di periodo del Gruppo | 12.864 | 12.631 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO | 109.283 | 105.174 |
| Patrimonio netto di Terzi | 850 | 1.326 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 110.133 | 106.500 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | | |
| Fondi rischi e oneri | 2.069 | 1.800 |
| Fondi di ripristino e sostituzione | 20.370 | 19.334 |
| Fondi benefici ai dipendenti | 2.140 | 2.193 |
| Passività finanziarie scadenti oltre un anno | 87.645 | 43.525 |
| Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno | 3.209 | 3.266 |
| Passività finanziarie per strumenti derivanti oltre un anno | 2.395 | 0 |
| Altri debiti esigibili oltre l'anno | 1.379 | 1.226 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 119.207 | 71.343 |
| PASSIVITA' CORRENTI | | |
| Passività finanziarie scadenti entro un anno | 1.825 | 57.333 |
| Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno | 623 | 571 |
| Passività fiscali per imposte correnti | 1.698 | 2.544 |
| Altri debiti tributari | 9.395 | 8.813 |
| Debiti commerciali | 33.271 | 35.595 |
| Debiti verso istituti previdenziali | 1.251 | 1.563 |
| Altri debiti esigibili entro l'anno | 10.697 | 11.025 |
| Fondi rischi e oneri (quota corrente) | 2.013 | 3.434 |
| Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente) | 5.800 | 5.139 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 66.573 | 126.016 |
| TOTALE PASSIVITA' | 185.780 | 197.360 |
| TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | 295.913 | 303.860 |

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

| <i>Migliaia di euro</i> | 30.09.2024 | 31.12.2023 | Var. Ass. | 30.09.2023 |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| A. Disponibilità liquide | 17.924 | 26.143 | (8.218) | 31.098 |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | - | - | - | - |
| C. Altre attività finanziarie correnti | 248 | 393 | (144) | 299 |
| D. Liquidità (A) + (B) + (C) | 18.173 | 26.535 | (8.362) | 31.397 |
| E. Debito finanziario corrente | 90 | 34.318 | (34.228) | 40.338 |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente | 3.358 | 24.586 | (21.228) | 24.511 |
| G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F) | 3.448 | 58.904 | (55.456) | 64.849 |
| H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) – (D) | (14.725) | 32.369 | (47.093) | 33.452 |
| I. Debito finanziario non corrente | 87.645 | 43.525 | 44.120 | 49.185 |
| J. Strumenti di debito | - | - | - | - |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti | 3.693 | 3.730 | (37) | 4.711 |
| L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K) | 91.338 | 47.254 | 44.084 | 53.895 |
| M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L) (P.F.N.) | 76.613 | 79.623 | (3.010) | 87.348 |

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| <i>migliaia di euro</i> | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| ATTIVITA' OPERATIVA | | |
| Risultato netto di periodo | 12.695 | 11.289 |
| <i>Rettifiche per:</i> | | |
| - Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso | 7.459 | 7.380 |
| - Svalutazioni di asset | 0 | 44 |
| - Utile / perdita da partecipazioni | (171) | (13) |
| - Variazione fondo rischi e oneri | (1.153) | 112 |
| - Variazione netta dei fondi per benefici ai dipendenti | (55) | (191) |
| - Variazione netta del fondo di ripristino | 933 | 1.033 |
| - Altre variazioni non monetarie | 1.000 | 29 |
| - Oneri finanziari diritti d'uso | 93 | 89 |
| - Altri Oneri (Proventi) finanziari netti | 4.349 | 5.064 |
| - Variazione netta imposte (anticipate)/differite | 3.544 | 2.641 |
| - Imposte di competenza del periodo | 2.734 | 2.692 |
| - (Incremento)/decremento nelle rimanenze | 1.240 | 1.588 |
| - (Incremento)/decremento nei crediti commerciali | (8.977) | (8.034) |
| - (Incremento)/decremento in altri crediti | (102) | (5.735) |
| - Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori | (2.325) | (1.240) |
| - Incremento/(decremento) in altri debiti | 75 | 2.025 |
| <i>Flussi di cassa delle attività operative</i> | 21.340 | 18.773 |
| - Oneri finanziari pagati | (2.932) | (3.867) |
| - Imposte sul reddito pagate | (4.490) | (1.080) |
| Flusso di cassa netto generato dalle attività operative | 13.918 | 13.826 |
| ATTIVITA' D' INVESTIMENTO | | |
| - Investimenti in attività materiali | (1.079) | (569) |
| - Investimenti in attività immateriali | (7.413) | (7.095) |
| - Investimenti in partecipazioni e altre attività finanziarie | 0 | (6) |
| - Disinvestimenti in partecipazioni e altre attività finanziarie | 3.344 | 0 |
| - Altri movimenti minori | 3.851 | 0 |
| Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento | (1.296) | (7.649) |
| ATTIVITA' FINANZIARIE | | |
| - Dividendi corrisposti | (7.300) | (7.300) |
| - Accensione finanziamenti a breve/lungo termine | 130.895 | 53.500 |
| - (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine | (141.776) | (76.502) |
| - (Rimborso) passività finanziarie per diritti d'uso | (588) | (549) |
| Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento | (20.840) | (30.851) |
| Incremento / (decremento) netto disp. liq.tà mezzi equivalenti | (8.218) | (24.674) |
| Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo | 26.143 | 55.772 |
| Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo | 17.924 | 31.098 |