



Comunicato stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2024

EBITDA IN CRESCITA E MARGINI SOLIDI, POSIZIONE FINANZIARIA RAFFORZATA CON LIQUIDITÀ IN AUMENTO

BACKLOG A 123 MILIONI DI EURO, VISIBILITÀ FINO AL 2027

Principali risultati al 31 dicembre 2024

- Valore della Produzione pari a Euro 67,5 milioni, in crescita del 9,73% rispetto a Euro 61,5 milioni al 31 dicembre 2023
- EBITDA a Euro 14,9 milioni, in crescita del 13,75%, rispetto a Euro 13,1 milioni al 31 dicembre 2023. EBITDA Margin pari al 22,1% (21,4% FY23)
- EBIT pari a Euro 11,3 milioni, in crescita del 19,69%, rispetto a Euro 9,5 milioni al 31 dicembre 2023
- Utile netto pari a Euro 7,6 milioni, in crescita del 13,6%, rispetto a Euro 6,7 milioni al 31 dicembre 2023
- Indebitamento Finanziario Netto pari a Euro 5,6 milioni rispetto a Euro 7,8 milioni al 31 dicembre 2023. Le Disponibilità liquide passano da Euro 7,8 milioni a Euro 9 milioni, evidenziando un rafforzamento della struttura finanziaria e una crescente capacità di generare cassa
- Patrimonio netto complessivo pari a Euro 41,4 milioni, in crescita del 71,5% rispetto a Euro 24,2 milioni al 31 dicembre 2023
- Backlog acquisito alla data odierna pari a circa Euro 123 milioni. Il backlog acquisito si svilupperà nel prossimo triennio 2025 – 2027
- Prosegue la strategia di crescita e l'adozione di tecnologie 4.0, con forte attenzione alla sostenibilità ambientale, anche attraverso l'avvio di azioni finalizzate all'ottenimento di un rating ESG

Carpenedolo (BS), 27 marzo 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di **Palingeo S.p.A.** (ticker PAL, di seguito anche la “Società” o “Palingeo”), azienda leader nei settori della geotecnica e della geognostica, per la realizzazione di opere edili, infrastrutturali e per il consolidamento di terreni di fondazione o sostegno di fonti di scavo, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2024.

Leonardo Spada, Paolo Franzoni e Gianbattista Lippi co-fondatori di Palingeo: “Il 2024 si chiude con risultati solidi, a testimonianza della crescita sostenibile e della resilienza di Palingeo. In un contesto macroeconomico complesso, abbiamo rafforzato il nostro posizionamento, consolidandoci come punto

di riferimento nel settore delle opere pubbliche e speciali. L'aumento della redditività, la riduzione dell'indebitamento e il rafforzamento patrimoniale ci permettono di guardare al futuro con fiducia, sostenuti da un portafoglio ordini solido e da una strategia di crescita chiara e sostenibile."

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2024

Il **backlog** acquisito alla data odierna ammonta a circa Euro 123 milioni, con una prevalenza di appalti nel centro-nord Italia. La Società è inoltre impegnata in trattative per ampliare la propria presenza nel sud del Paese, dove è già operativa. L'efficienza operativa della Società si riflette in un lead time medio di 3 mesi tra aggiudicazione e avvio lavori e nel completamento del 100% delle commesse nei tempi previsti, consolidando la reputazione di affidabilità e capacità esecutiva di Palingeo.

I **Ricavi** al 31 dicembre 2024 si attestano ad Euro 63 milioni, registrando un incremento del +7,7% rispetto a Euro 58,5 milioni dell'esercizio 2023. La crescita è stata supportata dal consolidamento della posizione della Società nel mercato, che ha consentito l'accesso a lavorazioni strategiche per lo sviluppo del sistema Paese e il rafforzamento del ruolo di operatore di riferimento nella realizzazione di opere speciali di fondazione.

Il **Valore della produzione** al 31 dicembre 2024 si è attestato ad Euro 67,5 milioni, in crescita del 9,7% rispetto all'esercizio precedente, principalmente per effetto dei menzionati risultati registrati in termini di ricavi. A comporre il valore della produzione complessivo, oltre ai ricavi di vendita e alla variazione dei lavori in corso su ordinazione (quest'ultima voce compresa nel valore della produzione caratteristica e positiva, nel 2024, per Euro 2,3 milioni), risultano gli altri ricavi, i quali passano da Euro 3,3 milioni del 2023 a Euro 2,2 milioni nel 2024 (-33,4% yoy). Gli altri ricavi sono rappresentati principalmente da locazioni attive di attrezzature e macchinari strumentali, risarcimenti danni e assicurativi, contributi per beni strumentali.

I **Costi di produzione** al 31 dicembre 2024, ammontano complessivamente a Euro 52,5 milioni (Euro 48,3 milioni nel 2023) di cui i principali sono quelli per materie prime, di costi per servizi e del personale. In particolare, i costi per materie prime, pari a Euro 21,8 milioni, rimangono sostanzialmente allineati al 2023 (Euro 21,8 milioni) in quanto: (i) le nuove commesse o quantomeno le principali prevedono che gli acquisti dei materiali di lavorazione venga effettuata direttamente dall'appaltatore principale e (ii) si è assistito al progressivo calo del prezzo dei materiali di lavorazione che ha influito positivamente sul contenimento delle spese. I costi per servizi sono aumentati nel 2024 rispetto al 2023 del 19% (da Euro 8,8 milioni nel 2023 a Euro 10,5 milioni nel 2024), in ragione del sostanziale incremento delle prestazioni di servizi direttamente correlate al business sia in termini di lavorazioni esternalizzate sia in termini di trasporti e trasferte. Si specifica che nella presente voce sono compresi costi legati alla quotazione sul mercato EGM che ammontano a Euro 1 milione, costi che non si ripresenteranno nei prossimi esercizi. In ultimo, i costi per il personale sono aumentati del 15,4% (da Euro 12,9 milioni del 2023 a Euro 14,8 milioni nel 2024), a seguito dell'ingresso di circa 50 nuove risorse nette rispetto al 2023, reso necessario al fine di far fronte a crescente volume di attività.

La crescita del business e il contenimento più che proporzionale dei costi per materie prime si è tradotta in un incremento dell'**EBITDA**, sia in valore assoluto, sia in termini di marginalità calcolata sul valore della produzione. In particolare, il valore dell'EBITDA nel 2024 si attesta a Euro 14,9 milioni, in crescita rispetto all'esercizio precedente in cui era pari a Euro 13,1 milioni (+Euro 1,8 milioni yoy; +13,8%); a livello di marginalità, l'**EBITDA margin** calcolato sul valore della produzione passa dal 21,4% del 2023 al **22,1%** del 2024, denotando un maggiore efficientamento da parte della Società, soprattutto con riferimento alle materie prime (l'incidenza della voce sul valore della produzione, infatti, passa dal 35,4% del 2023 al 32,3% del 2024).

Il **Risultato operativo (EBIT)** risulta pari a Euro 11,3 milioni, in forte aumento rispetto a Euro 9,5 milioni del 2023 con un incremento yoy di +19,7%.

Il **Risultato netto di periodo** si attesta ad Euro 7,62 milioni, in crescita del 13,6%, rispetto a Euro 6,71 milioni al 31 dicembre 2023.

L'**Indebitamento finanziario netto** è pari a Euro 5,6 milioni, rispetto a Euro 7,8 milioni del 2023; le disponibilità liquide, pari a Euro 9 milioni sono in crescita rispetto a Euro 7,8 milioni del 2023 per effetto della capacità della Società di generare cassa.

Il **Patrimonio Netto** risulta pari a €41,4 milioni, in crescita rispetto a €24,2 milioni al 31 dicembre 2023, con un incremento del 71,5%. L'aumento è determinato principalmente dalla crescita delle riserve (+97,1%), alimentate dagli utili generati nel corso dell'esercizio 2024, dall'incremento del capitale sociale (+38,2%) e dalla riduzione dell'indebitamento finanziario netto (-28,8%). Il rafforzamento patrimoniale riflette la strategia della Società orientata alla solidità finanziaria e alla sostenibilità della crescita nel lungo periodo.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO 2024

In data **14 febbraio 2024**, la Società ha ricevuto il provvedimento di ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni ordinarie e dei warrant denominati "Warrant PALINGEO 2024-2026" sul mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Dopo aver concluso con successo il collocamento delle proprie azioni ordinarie, con una raccolta complessiva pari a Euro 8,1 milioni mediante l'emissione di n. 5.197.100 nuove azioni ordinarie, l'inizio delle negoziazioni è stato venerdì 16 febbraio 2024. L'operazione ha previsto inoltre l'emissione di Warrant denominati "Warrant PALINGEO 2024-2026", ai termini e alle condizioni disciplinate dal regolamento dei warrant disponibile sul sito internet della Società www.palingeo.it, nell'apposita sezione Investor Relations > IPO.

In data **18 marzo 2024**, la Società ha annunciato l'acquisizione di cinque nuovi macchinari di ultima generazione, per un valore complessivo di circa Euro 3,5 milioni. L'investimento, in linea con gli obiettivi presentati durante l'IPO, mira a migliorare la produttività e l'efficienza dei cantieri in Italia, rafforzando il posizionamento competitivo della Società. Le nuove attrezzature, dotate di tecnologie 4.0 e motori STAGE 5 a basse emissioni, includono macchine per micropali, diaframmi in cemento armato/plastici e pali di grosso diametro. Oltre a ottimizzare i sistemi di controllo remoto, questo investimento rappresenta un passo concreto verso una maggiore sostenibilità ambientale, efficienza e sicurezza nelle operazioni di costruzione.

In data **21 marzo 2024**, la Società ha annunciato l'avvio di quattro nuovi cantieri su progetti infrastrutturali strategici. Il primo intervento, per conto di D'Agostino Angelo Antonio Costruzioni Generali S.p.A., riguarda la Variante alla S.S. 1 Aurelia, con l'impiego della tecnica Jet grouting per il consolidamento del terreno. Altri due cantieri si concentrano sul nuovo collegamento ferroviario Bergamo-Orio al Serio e sul raddoppio della linea Curno-Bergamo, con l'uso di micropali e pali CFA. Infine, il quarto progetto, affidato da ITINERA S.p.A., prevede la posa di pali di grande diametro per un'importante infrastruttura autostradale.

In data **09 aprile 2024** il Consiglio di Amministrazione, ha deliberato, inter alia, di sottoporre all'assemblea degli azionisti, in sede ordinaria, convocata per il giorno 29 aprile 2024, la proposta di incrementare il numero dei componenti del consiglio di amministrazione dagli attuali cinque a sette, mediante la nomina di due ulteriori amministratori, di cui uno dotato dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile. In data **29 aprile 2024** l'Assemblea dei soci ha ratificato la proposta del Consiglio di Amministrazione

In data **15 maggio 2024**, la Società ha reso noto di aver completato il processo di assegnazione della seconda tranche dei "Warrant Palingeo 2024-2026", con stacco avvenuto il 13 maggio 2024 e

assegnazione gratuita agli azionisti, in ragione di 1 warrant per ogni azione ordinaria posseduta, per un totale di 5.321.900 warrant. In seguito a tale operazione, risultano in circolazione 6.942.200 warrant, negoziati su Euronext Growth Milan con codice ISIN IT0005575573, del tutto fungibili con quelli già esistenti. Il primo periodo di esercizio, svoltosi dal 2 al 13 dicembre 2024, si è regolarmente concluso.

In data **21 giugno 2024**, la Società ha sottoscritto un contratto con S.A.L.C. S.p.A. per l'esecuzione di opere specialistiche di fondazione nel progetto di realizzazione del raccordo autostradale tra l'A4 e la Val Trompia, nel tratto Concesio-Sarezzo (Brescia). Il contratto, del valore di Euro 4,2 milioni, prevede interventi di jet grouting, posa di armature tubolari e perforazioni per tiranti a trefoli, oltre alla fornitura e manutenzione delle attrezzature necessarie. Con questa acquisizione, il portafoglio ordini di Palingeo raggiunge Euro 96,5 milioni, segnando un nuovo record storico e garantendo visibilità operativa fino alla metà del 2026.

In data **27 giugno 2024**, la Società ha completato il collocamento fuori mercato di 225.000 azioni (3,42% del capitale) tramite Accelerated Bookbuilding (ABB), riservato a RedFish Listing S.p.A.. L'operazione, effettuata dai soci Paolo Franzoni, Gianbattista Lippi e Leonardo Spada, è avvenuta a Euro 5,80 per azione, per un totale di Euro 1,3 milioni. RedFish Listing S.p.A. mantiene il lock-up fino a febbraio 2027.

In data **07 ottobre 2024** la Società si è aggiudicata una gara dal valore complessivo di circa Euro 25 milioni, in associazione temporanea d'impresa con Bertini Costruzioni S.r.l. e Allara S.p.A., per conto dell'Associazione d'Irrigazione Ovest Sesia. La gara riguarda l'affidamento di interventi di manutenzione straordinaria per la ristrutturazione del Canale Cavour – Tratto 6 “Rilevata Dora” e Tratto 8 – 1° lotto (Vercelli).

In data **18 novembre 2024** è avvenuto un tragico incidente all'interno del cantiere del centro ricerche della Società Metropolitana Acque Torino, in Corso Unità d'Italia, ove Palingeo stava eseguendo alcune opere speciali di pre-consolidamento per realizzare la nuova vasca di pompaggio.

In data **13 dicembre 2024**, la Società ha comunicato la conclusione del primo periodo di esercizio dei Warrant Palingeo 2024-2026 (ISIN IT0005575573), svoltosi dal 2 al 13 dicembre 2024.

Sono stati esercitati 1.213.080 warrant, con la conseguente sottoscrizione di 303.270 Azioni di Compendio al prezzo di Euro 5,50 per azione, per un controvalore totale di Euro 1.667.985.

Restano in circolazione 5.729.120 warrant, esercitabili nei successivi periodi di esercizio previsti tra il 1 e il 15 dicembre 2025 e tra il 1 e il 15 dicembre 2026. Le nuove azioni saranno disponibili per la negoziazione tramite Monte Titoli S.p.A. il giorno di mercato aperto successivo alla chiusura del periodo di esercizio.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2024

In data **17 gennaio 2025**, la Società ha sottoscritto un contratto con COIMA SGR S.p.A. per la rigenerazione dell'ex Scalo ferroviario di Porta Romana a Milano. La commessa, dal valore di Euro 11 milioni, di cui Euro 5,3 milioni affidati a Palingeo, prevede attività di bonifica bellica e ambientale, opere strutturali provvisorie e scavi edili. I lavori, della durata di 12 mesi, includeranno diaframmi in cemento armato, tiranti di ancoraggio e pali CFA, con più squadre operative simultanee per garantire il rispetto delle tempistiche contrattuali.

In data **18 febbraio 2025** la Procura della Repubblica di Torino ha inteso procedere con accertamenti tecnici non ripetibili sulla gru di cantiere, al fine di accertare, anche nel contraddittorio con il responsabile per la sicurezza e l'operatore di macchina, le probabili cause dell'incidente. Per questa ragione è stato loro notificato avviso di garanzia, che, come noto, non rappresenta un atto di accusa, bensì consente la difesa delle persone coinvolte, anche nell'ambito degli accertamenti peritali.

In data **21 marzo 2025**, la Società ha acquisito tre nuovi contratti per un valore complessivo di oltre Euro 14 milioni, di cui circa Euro 7 milioni relativi al 2025 e il restante al 2026. Gli interventi riguarderanno il consolidamento di opere strategiche in ambito autostradale e ferroviario. In particolare, Palingeo eseguirà diaframmi in cemento armato sulla Pedemontana Lombarda (Tratte B2 e C) e opererà sulla Linea AV/AC Verona-Padova, con la realizzazione di diaframmi, micropali e pali di fondazione per l'attraversamento di Vicenza. Le lavorazioni, affidate dal Consorzio Iricav Due, prevedono l'impiego di tecnologie avanzate per garantire la stabilità delle infrastrutture.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La Società confida nella conferma e in un potenziale accrescimento, nell'esercizio 2025, del volume complessivo dei ricavi, in considerazione dei rapporti contrattuali sottoscritti. Accanto allo sforzo continuo finalizzato all'ottenimento di nuove commesse, la Società continuerà a porre attenzione alla politica di investimento strutturale in macchinari ed impianti all'avanguardia, necessari per l'ottimizzazione dei servizi e delle opere profusi, nonché nell'implementazione di un sistema di controllo di gestione con l'ausilio del nuovo software di gestione implementato a partire dal primo di gennaio del 2023. Parimenti, proseguirà il costante impegno per una attenta ottimizzazione dei diversi costi gestionali.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare l'utile dell'esercizio al 31/12/2024, pari ad Euro 7.619.708, a Riserva straordinaria.

ALTRE DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione - in ottemperanza alle disposizioni di cui all'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché dello statuto – ha accertato la sussistenza dei requisiti di indipendenza di cui allo statuto sociale e all'art. 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4 del TUF in capo agli amministratori Alberto Dell'Acqua e Antonia Coppola, nonché che gli stessi non si trovano in alcuna delle circostanze che compromettono, o appaiono compromettere, l'indipendenza individuate dalla "Politica sui criteri quantitativi e qualitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan" approvata dallo stesso consiglio in data 28 marzo 2024.

Convocazione dell'Assemblea dei soci e deposito della documentazione

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 29 aprile 2025 in prima convocazione e, occorrendo, in data 13 maggio 2025 in seconda convocazione, agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili. L'avviso di convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della www.palingeo.it, sezione *Investor Relations > Assemblee*, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione *Azioni/Documenti*, nei termini previsti dai regolamenti vigenti.

Si informa che il presente comunicato stampa è reso disponibile sul sito www.palingeo.it e su www.emarketstorage.it.

Per la diffusione delle informazioni regolamentate, Palingeo si avvale del sistema di diffusione EMARKET Storage disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.it, gestito da Teleborsa S.r.l. - con sede in Roma, Piazza di Priscilla 4 - a seguito dell'autorizzazione e delle delibere CONSOB n. 22517 e 22518 del 23 novembre 2022.

About Palingeo

Palingeo è una società italiana con sede a Carpenedolo, fondata nel 1999, specializzata nei settori della geotecnica, del consolidamento di terreni e della geognostica. Nasce dall'esperienza di professionisti del settore e si è affermata come leader italiano, offrendo servizi come il consolidamento e l'impermeabilizzazione del terreno, l'ingegneria delle fondazioni, il riassetto del territorio. L'azienda opera su commissione per privati e enti pubblici, acquisendo progetti attraverso subappalti o partecipando direttamente a bandi di gara, anche in associazione temporanea con altri operatori. La sua presenza si estende su tutto il territorio nazionale, con quattro unità locali distribuite tra le province di Brescia, Mantova e Messina. Palingeo detiene le principali certificazioni di qualità del settore e si concentra sull'edilizia specializzata nel comparto delle fondazioni, offrendo servizi geologici e infrastrutturali. La Società è attiva nel settore dell'edilizia pubblica, basando il suo modello di business sulla ricerca, aggiudicazione e realizzazione di commesse attraverso canali diretti o indiretti. Per migliorare l'efficienza produttiva, Palingeo ha adottato tecnologie Industria 4.0 nei cantieri, consentendo il collegamento remoto con l'Ufficio Tecnico tramite applicativi dedicati e portali specifici. La Società è orientata allo sviluppo tecnologico per ottimizzare i processi produttivi e assicurare un elevato livello di professionalità nei servizi offerti.

CONTATTI:**Emittente**

Palingeo S.p.A.
Via Antonio Meucci, 26
25013 Carpenedolo (BS)

Investor Relations:

Paolo Franzoni
Investor Relations Manager
Email: investors@palingeo.it
Tel: +39 030 9966560

Euronext Growth Advisor e Specialist

Integrae Sim S.p.A.
Piazza Castello 24, 20121 Milano
Tel. +39 02 80506160

Media Relations

Integrae Sim S.p.A.
Piazza Castello, 24, 20121 – Milano
E-mail: dmm@integraesim.it
Tel. +39 02 80506160

In Allegato:

1. Conto Economico riclassificato al 31/12/2024 (vs. Conto Economico al 31/12/2023)
2. Stato Patrimoniale riclassificato al 31/12/2024 (vs. Stato Patrimoniale al 31/12/2023)
3. Indebitamento Finanziario Netto al 31/12/2024 (vs. Indebitamento Finanziario Netto al 31/12/2023)
4. Rendiconto Finanziario al 31/12/2024 (vs. Rendiconto Finanziario al 31/12/2023; dati in Euro)

1. Conto Economico riclassificato al 31/12/2024 (vs. Conto Economico al 31/12/2023; dati in Euro)

Conto Economico	31.12.2024	31.12.2023	Var. 24 vs 23	Var. % 24 vs 23
Ricavi della gestione caratteristica	62.989.340	58.497.148	4.492.192	7,7%
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	2.309.808	-281.455	2.591.263	-920,7%
Valore della produzione caratteristica	65.299.148	58.215.693	7.083.455	12,2%
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti	0	0	0	0
Altri ricavi e proventi	2.194.440	3.292.727	-1.098.287	-33,4%
Valore della produzione	67.493.588	61.508.420	5.985.168	9,7%
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	21.826.594	21.797.101	29.493	0,1%
Costi per servizi	10.450.746	8.785.761	1.664.985	19,0%
Costi per godimento beni di terzi	4.876.658	4.666.647	210.011	4,5%
Altri costi operativi	554.487	256.845	297.642	115,9%
Valore aggiunto	29.785.103	26.002.066	3.783.037	14,5%
Costo del lavoro	14.841.568	12.864.934	1.976.634	15,4%
Margine operativo lordo (EBITDA)	14.943.535	13.137.132	1.806.403	13,8%
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	3.107.252	2.231.746	875.506	39,2%
Accantonamenti per rischi	500.000	1.434.495	-934.495	-65,1%
Risultato operativo (EBIT)	11.336.283	9.470.891	1.865.392	19,7%
Proventi e oneri finanziari	-645.103	-495.922	-149.181	30,1%
Rivalutazioni/Svalutazioni di valore attività finanziarie	-7.950	-16.405	8.455	-51,5%
Risultato prima delle imposte	10.683.230	8.958.564	1.724.666	19,3%
Imposte sul reddito	3.063.521	2.252.923	810.598	36,0%
Utile (perdita) dell'esercizio	7.619.708	6.705.641	914.067	13,6%

2. Stato Patrimoniale riclassificato al 31/12/2024 (vs. Stato Patrimoniale al 31/12/2023; dati in Euro)

Stato Patrimoniale	31.12.2024	31.12.2023	Var. 24 vs 23	Var. % 24 vs 23
Immobilizzazioni immateriali	6.752.940	7.184.990	(432.050)	-6,0%
Immobilizzazioni materiali	17.329.455	7.237.369	10.092.086	139,4%
Immobilizzazioni finanziarie	103.870	151.749	(47.879)	-31,6%
Attivo fisso netto	24.186.265	14.574.108	9.612.157	66,0%
Rimanenze	2.431.370	121.562	2.309.808	1900,1%
Crediti Commerciali	27.486.938	29.742.625	(2.255.687)	-7,6%
Debiti Commerciali	-13.388.875	-16.298.134	2.909.259	-17,9%
Capitale Circolante Commerciale	16.529.433	13.566.053	2.963.380	21,8%
Altri crediti	399.253	1.364.832	(965.579)	-70,7%
Altri debiti	-2.442.719	-3.539.159	1.096.440	-31,0%
Crediti e debiti tributari	4.458.031	4.969.388	(511.357)	-10,3%
Ratei e risconti netti	-817.166	-2.586.056	1.768.890	-68,4%
Capitale Circolante Netto	18.126.832	13.775.058	4.351.774	31,6%
Fondi rischi e oneri	-2.191.359	-2.312.377	121.018	-5,2%
Capitale circolante netto a Lungo termine	8.832.953	7.739.731	1.093.222	14,1%
Fondo TFR	-1.949.442	-1.797.859	(151.583)	8,4%
Capitale Investito Netto	47.005.249	31.978.661	15.026.588	47,0%
Debiti Finanziari	14.568.822	15.604.105	(1.035.283)	-6,6%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	-9.005.888	-7.787.890	(1.217.998)	15,6%
Posizione Finanziaria Netta	5.562.934	7.816.215	-2.253.281	-28,8%
Capitale Sociale	1.381.534	1.000.000	381.534	38,2%
Riserve	32.441.072	16.456.806	15.984.266	97,1%
Utile (perdita) dell'esercizio	7.619.708	6.705.641	914.067	13,6%
Patrimonio Netto (Mezzi Propri)	41.442.315	24.162.447	17.279.868	71,5%
Totale Fonti	47.005.249	31.978.662	15.026.587	47,3%

3. *Indebitamento Finanziario Netto al 31/12/2024 (vs. Indebitamento Finanziario Netto al 31/12/2023; dati in Euro)*

Indebitamento finanziario netto	31.12.2024	31.12.2023	Var. 24 vs 23	Var. % 24 vs 23
A) Disponibilità liquide	9.002.601	7.784.603	1.217.998	15,65%
B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	3.287	3.287	0	0,00%
C) Altre attività finanziarie correnti	0	0	0	n.m.
D) Liquidità (A+B+C)	9.005.888	7.787.890	1.217.998	15,64%
E) Credito finanziario corrente	0	0	0	n.m.
G) Debito finanziario corrente	10.120.734	7.987.978	2.132.756	26,70%
F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.259.533	3.566.859	(1.307.326)	-36,65%
H) Altri debiti finanziari correnti	0	0	0	n.m.
I) Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	12.380.267	11.554.837	825.430	7,14%
J) Indebitamento finanziario corrente netto (I-D-E)	3.374.379	3.766.947	(392.568)	-10,42%
K) Debito finanziario non corrente	2.114.892	3.945.562	(1.830.670)	-46,40%
L) Obbligazioni emesse non correnti	0	0	0	n.m.
M) Altri debiti finanziari non correnti	73.663	103.706	(30.043)	-28,97%
N) Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	2.188.555	4.049.268	(1.860.713)	-45,95%
O) TOTALE INDEBITAMENTO FINANZIARIO (I+N)	5.562.934	7.816.215	(2.253.281)	-28,83%

4. *Rendiconto Finanziario al 31/12/2024 (vs. Rendiconto Finanziario al 31/12/2023; dati in Euro)*

Cash Flow	2023	2024
Eur/000	ACT	ACT
EBITDA	13.137	14.944
Taxes	(2.253)	(3.064)
Self financing	10.884	11.880
Variazioni rimanenze	580	(2.310)
Variazione crediti commerciali	(5.951)	2.096
Variazione crediti commerciali M/L	-	(1.343)
Variazione debiti commerciali	(1.959)	(2.728)
Variazione CCN	(7.330)	(4.285)
Variazione altri crediti/(debiti)	(252)	(1.160)
Variazione Net Working Capital	(7.582)	(5.445)
Variazione fondi	(1.561)	(621)
Variazione TFR	98	152
Gross Cash flows	1.838	5.966
Change in financial assets	79	48
Capex	(2.515)	(12.767)
Net Cash flows	(597)	(6.754)
Interest income / (expenses)	(512)	(653)

Δ Net Equity	(48)	9.660
Debiti verso Banche a breve	5.146	825
Debiti verso Banche a M/L	(352)	(1.831)
Debiti verso altri finanziatori	(5)	(30)
Debiti verso soci finanziatori	-	-
Crediti finanziari	(1)	-
Cash Flow available for debt service	4.228	7.972
Cash - BoP	4.154	7.785
Cash flow	3.631	1.218
Cash - EoP	7.785	9.002