

*Caltagirone Editore: il Consiglio di Amministrazione
approva i risultati dell'esercizio 2025*

**UTILE DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO
DELL'ESERCIZIO A 163,1 MILIONI DI EURO**

DIVIDENDO 0,04 EURO PER AZIONE

- Ricavi a 109,4 milioni di euro (112 milioni di euro nel 2024)
- Margine operativo lordo positivo per 332 mila euro (784 mila euro nel 2024)
- Reddito operativo negativo per 27,1 milioni di euro (negativo per 21,5 milioni di euro nel 2024) a seguito anche della svalutazione pari a 19,1 milioni di euro operata sulle immobilizzazioni immateriali a vita indefinita (15 milioni di euro nel 2024)
- Risultato della gestione finanziaria positivo per 21,2 milioni di euro (positivo per 21,8 milioni di euro nel 2024)
- Risultato netto di Gruppo positivo per 626 mila euro (positivo per 8,2 milioni di euro al 31 dicembre 2024)
- Utile rilevato nel conto economico complessivo dell'esercizio a 163,1 milioni di euro (95,8 milioni di euro nel 2024)
- Patrimonio Netto consolidato a 684,8 milioni di euro (526,8 milioni al 31 dicembre 2024)
- Proposto un dividendo di 0,04 Euro per azione (invariato rispetto all'anno precedente)

Roma, 9 marzo 2026 – Il Consiglio di Amministrazione della Caltagirone Editore, presieduto dalla Dott.ssa Azzurra Caltagirone, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

Andamento della gestione del Gruppo

Il Gruppo Caltagirone Editore ha chiuso l'esercizio 2025 con un risultato positivo pari a 626 mila euro (positivo per 8,2 milioni di euro al 31 dicembre 2024). L'**Utile rilevato nel conto economico complessivo** è pari a 163,1 milioni di euro (95,8 milioni di euro nel 2024) dovuto principalmente alla variazione positiva nella valutazione al *fair value* delle partecipazioni azionarie detenute dal Gruppo e alle plusvalenze realizzate dalla vendita di azioni quotate.

I **Ricavi operativi** si sono attestati a 109,4 milioni di euro (112 milioni di euro nel precedente esercizio) in diminuzione del 2,3% per effetto della diminuzione dei ricavi editoriali e pubblicitari parzialmente attenuata dalla crescita degli altri ricavi e proventi. I ricavi complessivi derivanti dalla vendita di copie cartacee e digitali delle testate del Gruppo hanno registrato una contrazione dell'8,4% rispetto al precedente esercizio. I ricavi pubblicitari sulle edizioni cartacee, considerando anche la pubblicità effettuata per conto terzi al netto del costo di acquisto di spazi, hanno registrato un decremento dell'1,6% rispetto al 2024, mentre la pubblicità internet, considerando anche la pubblicità effettuata per conto terzi al netto del costo di acquisto di spazi, ha registrato un decremento del 4,7% sempre rispetto al 2024. Nel periodo gennaio-dicembre 2025 i siti web del network Caltagirone Editore hanno registrato 22,35 milioni di utenti unici mese (Total Audience PC o mobile).

I **costi operativi**, hanno registrato un decremento del 2% attestandosi a 109 milioni di euro (111,2 milioni di euro nel 2024) In particolare il costo delle materie prime è diminuito nel corso dell'esercizio del 9,3%, mentre il costo del lavoro è diminuito del 2,4%.

Il **Margine operativo lordo** è stato positivo per 332 mila euro (784 mila euro nel 2024).

Il **Risultato operativo** è stato negativo per 27,1 milioni di euro (negativo per 21,5 milioni di euro al 31 dicembre 2024) e comprende le svalutazioni di immobilizzazioni immateriali a vita indefinita per 19,1 milioni di Euro (15 milioni di euro nel 2024), ammortamenti per 7,1 milioni di euro (6,5 milioni di euro al 31 dicembre 2024), accantonamenti per rischi per 806 mila euro (291 mila euro al 31 dicembre 2024) e la svalutazione di crediti per 392 mila euro (437 mila euro al 31 dicembre 2024).

Il **Risultato Netto della gestione finanziaria** è stato positivo per 21,2 milioni (positivo per 21,8 milioni di euro) ed include principalmente dividendi percepiti su azioni quotate.

L'**Indebitamento finanziario netto** è negativo per 34,7 milioni Euro, in aumento di 31,9 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2024 (negativo per 2,7 milioni di Euro) principalmente per effetto dell'investimento netto in azioni quotate, dei dividendi

distribuiti al netto della cessione di obbligazioni quotate e dell'incasso di dividendi su azioni quotate.

Il **Patrimonio Netto** consolidato di Gruppo è pari a 684,8 milioni di euro (526,8 milioni al 31 dicembre 2024). La variazione è attribuibile principalmente all'effetto positivo nella valutazione al *fair value* delle partecipazioni azionarie detenute dal Gruppo, al plusvalore realizzato dalla vendita di azioni quotate e al risultato positivo dell'esercizio.

Al 31 dicembre 2025 l'organico complessivo comprendeva 562 dipendenti (577 al 31 dicembre 2024).

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, la distribuzione di un dividendo pari a 0,04 euro per ciascuna delle n. 106.790.262 azioni ordinarie attualmente in circolazione, tenendo conto delle azioni proprie in portafoglio, oggi pari a n. 18.209.738. Il dividendo sarà posto in pagamento il 20 maggio (stacco cedola in Borsa il 18 maggio) e con record date alla data del 19 maggio.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul governo societario ex art. 123-bis del D. Lgs. n. 58 del 1998, nonché la Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del D. Lgs. n. 58 del 1998 e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, che saranno messe a disposizione nei tempi previsti dalla normativa vigente, presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.caltagironeeditore.com nella sezione Governance/Assemblea Azionisti e sul sito www.emarketstorage.com (meccanismo di stoccaggio gestito da Teleborsa srl e autorizzato da CONSOB).

Il Consiglio di Amministrazione ha confermato che i Consiglieri Francesco Gianni, Federica Barbaro, Massimo Confortini, Annamaria Malato e Valeria Ninfadoro, possiedono i requisiti di indipendenza in conformità alle previsioni contenute nel Decreto legislativo 24 Febbraio 1998 n. 58 "Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria".

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha, infine, confermato per il 2026 Luigi Vasta quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili.

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti si terrà in prima convocazione il 21 aprile 2026 ed occorrendo in seconda convocazione il 5 maggio 2026, per deliberare l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025 e l'approvazione della Relazione sulla remunerazione. Il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, ha deliberato che l'intervento dei Soci in Assemblea avverrà esclusivamente tramite Computershare, Rappresentante Designato dalla Società ai sensi della normativa vigente.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo prosegue le iniziative di valorizzazione delle versioni multimediali e di miglioramento delle attività internet finalizzate ad incrementare i nuovi flussi di pubblicità e ad acquisire nuovi lettori. Il Gruppo continuerà inoltre ad attuare misure volte al contenimento di tutti i costi di natura discrezionale e alla riduzione strutturale dei costi diretti e operativi.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Luigi Vasta, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili

Si allegano i prospetti contabili, in corso di esame, per quanto di loro competenza, da parte del Collegio dei Sindaci e delle Società di Revisione.

Attività

(in migliaia di Euro)

Attività non correnti

	31.12.2025	31.12.2024
Attività Immateriali a vita definita	1.720	538
Attività Immateriali a vita indefinita	57.703	76.803
<i>Testate</i>	57.703	76.803
Immobili, impianti e macchinari	31.799	37.670
<i>di cui verso correlate</i>	7.117	10.535
Partecipazioni e titoli non correnti	605.800	386.876
Altre attività non correnti	158	144
Imposte differite nette	34.707	39.180
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	731.887	541.211

Attività correnti

Rimanenze	1.747	2.050
Crediti commerciali	36.474	39.280
<i>di cui verso correlate</i>	259	62
Attività finanziarie correnti	42	19.833
Crediti per imposte correnti	202	153
Altre attività correnti	11.783	12.091
<i>di cui verso correlate</i>	7	8
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.196	3.966
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	52.444	77.373

TOTALE ATTIVITA'

784.331	618.584
----------------	----------------

Patrimonio Netto e Passività

(in migliaia di Euro)

Patrimonio Netto

	31.12.2025	31.12.2024
Capitale sociale	125.000	125.000
Costi di emissione capitale sociale	(18.865)	(18.865)
Riserve	577.990	412.443
Utile (Perdita) di Periodo	626	8.191
TOTALE PATRIMONIO NETTO	684.751	526.769

Passività

Passività non correnti

Benefici ai dipendenti	7.484	8.958
Fondi non correnti	209	216
Passività finanziarie non correnti	4.938	8.624
<i>di cui verso correlate</i>	<i>4.277</i>	<i>7.544</i>
Altre passività non correnti	847	1.196
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	13.478	18.994

Passività correnti

Fondi correnti	8.275	8.087
Debiti commerciali	25.287	27.027
<i>di cui verso correlate</i>	<i>615</i>	<i>358</i>
Passività finanziarie correnti	31.963	17.894
<i>di cui verso correlate</i>	<i>13.088</i>	<i>3.189</i>
Altre passività correnti	20.577	19.813
<i>di cui verso correlate</i>	<i>15</i>	<i>-</i>
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	86.102	72.821

TOTALE PASSIVITA'

99.580 **91.815**

TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'

784.331 **618.584**

(in migliaia di Euro)

	31.12.2025	31.12.2024
Ricavi	98.473	102.219
<i>di cui verso correlate</i>	327	174
Altri Proventi	10.905	9.783
<i>di cui verso correlate</i>	51	57
TOTALE RICAVI	109.378	112.002
Costi per materie prime	(8.355)	(9.214)
Costi del Personale	(48.717)	(49.916)
<i>di cui per oneri non ricorrenti</i>	(1.067)	(1.154)
Altri Costi operativi	(51.974)	(52.088)
<i>di cui verso correlate</i>	(856)	(961)
TOTALE COSTI	(109.046)	(111.218)
MARGINE OPERATIVO LORDO	332	784
Ammortamenti	(3.286)	(2.554)
Ammortamenti beni in leasing	(3.813)	(3.985)
<i>di cui verso correlate</i>	(2.999)	(3.207)
Accantonamenti	(806)	(291)
Svalutazione attività immateriali a vita indefinita	(19.100)	(15.000)
Svalutazione crediti	(392)	(437)
Ammort., accantonamenti e svalutazioni	(27.397)	(22.267)
RISULTATO OPERATIVO	(27.065)	(21.483)
Proventi finanziari	24.111	24.177
<i>di cui verso correlate</i>	1.720	-
Oneri finanziari	(2.900)	(2.342)
<i>di cui verso correlate</i>	(251)	(121)
Risultato netto della gestione finanziaria	21.211	21.835
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(5.854)	352
Imposte sul reddito del periodo	6.480	7.839
RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE	626	8.191
RISULTATO DEL PERIODO	626	8.191
Utile (perdita) Gruppo	626	8.191
Utile base e diluito per azione	0,006	0,077

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Conto Economico Complessivo Consolidato



(in migliaia di Euro)

	31.12.2025	31.12.2024
Utile/(Perdita) del periodo rilevato a Conto Economico	626	8.191
Componenti che non sono riclassificate successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio		
Effetto utile/perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale	35	15
Utili/(perdite) dalla cessione di Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale al netto dell'effetto fiscale	72.008	3.374
Utili/(perdite) dalla valutazione di investimenti in strumenti di capitale al netto dell'effetto fiscale	90.424	84.175
Totale altre componenti del Conto Economico Complessivo	162.466	87.564
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	163.092	95.755
Attribuibili a:		
Azionisti della controllante	163.092	95.755

GRUPPO CALTAGIRONE EDITORE
Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto Consolidato



<i>(in migliaia di Euro)</i>	Capitale Sociale	Oneri di quotazione	Azioni proprie	Riserva Fair Value	Altre Riserve	Risultato del periodo	P.Netto Gruppo	P.Netto terzi	Totale P.Netto
Saldo al 1° gennaio 2024	125.000	(18.865)	(23.641)	41.836	294.812	16.231	435.373	-	435.373
Risultato dell'esercizio precedente portato a nuovo					16.231	(16.231)	-		-
Dividendi					(4.272)		(4.272)		(4.272)
Somme a disposizione del CDA					(80)		(80)		(80)
Totale operazioni con azionisti	-	-	-	-	11.880	(16.231)	(4.351)	-	(4.351)
Variazione netta riserva fair value				84.175			84.175		84.175
Variazione netta riserva TFR					15		15		15
Variazione altre riserve					3.374		3.374		3.374
Risultato del periodo						8.191	8.191		8.191
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	-	-	-	84.175	3.389	8.191	95.755	-	95.755
Saldo al 31 dicembre 2024	125.000	(18.865)	(23.641)	126.011	310.073	8.191	526.769	-	526.769
Saldo al 1° gennaio 2025	125.000	(18.865)	(23.641)	126.011	310.073	8.191	526.769	-	526.769
Risultato dell'esercizio precedente portato a nuovo					8.191	(8.191)	-		-
Dividendi					(4.272)		(4.272)		(4.272)
Somme a disposizione del CDA					(803)		(803)		(803)
Totale operazioni con azionisti	-	-	-	-	3.116	(8.191)	(5.075)	-	(5.075)
Variazione netta riserva fair value				90.424			90.424		90.424
Variazione netta riserva TFR					35		35		35
Variazione altre riserve					72.008		72.008		72.008
Risultato del periodo						626	626		626
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	-	-	-	90.424	72.042	626	163.092	-	163.092
Altre variazioni					(35)		(35)		(35)
Saldo al 31 dicembre 2025	125.000	(18.865)	(23.641)	216.435	385.196	626	684.751	-	684.751

in migliaia di euro

DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI

ANNO PRECEDENTE

	2025	2024
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI	3.966	16.041
Utile/(Perdita) del periodo	626	8.191
Ammortamenti	7.099	6.539
(Rivalutazioni) e Svalutazioni	19.492	15.439
Risultato netto della gestione finanziaria	(21.211)	(21.837)
(Plusvalenze) Minusvalenze da Alienazioni	-	(9)
Imposte su reddito	(6.480)	(7.839)
Variazione Fondi per Dipendenti	(1.791)	(1.395)
Variazione Fondi non correnti/correnti	181	(798)
FLUSSO DI CASSA OPER.PRIMA VAR.CAP.CIRC.	(2.084)	(1.709)
(Incremento) Decremento Rimanenze	302	125
(Incremento) Decremento Crediti Commerciali	2.414	(3.784)
Incremento (Decremento) Debiti Commerciali	(1.741)	5.890
Variazione altre attività e passività non corr./ corr	686	(6.493)
Variazioni imposte correnti e differite	(3)	4.624
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	(426)	(1.347)
Interessi incassati	869	1.978
Interessi pagati	(765)	(838)
Altri proventi (oneri) incassati/pagati	(158)	132
Imposte pagate	(219)	(416)
A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI ESERCIZIO	(699)	(490)
Dividendi incassati	21.947	18.897
Investimenti in Attività Immateriali	(2.177)	(366)
Investimenti in Attività Materiali	(517)	(395)
Investimenti in Partecipazioni e Titoli Non Correnti	(108.105)	(53.782)
Realizzo Vendita Attività Immateriali e Materiali	-	81
Realizzo Vendita di Partecipazioni e Titoli non correnti	63.110	28.165
Variazione attività finanziarie non correnti	5	-
Variazione attività finanziarie correnti	19.791	(715)
B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST.	(5.946)	(8.115)
Variazione passività finanziarie correnti	9.147	803
Dividendi Distribuiti	(4.272)	(4.272)
C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ.	4.875	(3.469)
D) Differenze Cambio Disponibilità Liquide e Mezzi Equiv.	-	-
Variazione Netta delle Disponibilità	(1.770)	(12.075)
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO IN CORSO	2.196	3.966

CALTAGIRONE EDITORE SPA
Situazione Patrimoniale - Finanziaria

Attività

(in Euro)

Attività non correnti

Immobili, impianti e macchinari

di cui verso correlate

Partecipazioni valutate al Costo

in imprese controllate

in altre imprese

Partecipazioni e titoli non correnti

Imposte differite attive

TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI

Attività correnti

Crediti commerciali

di cui verso correlate

Attività finanziarie correnti

di cui verso correlate

Altre attività correnti

di cui verso correlate

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

TOTALE ATTIVITA' CORRENTI

TOTALE ATTIVO

31.12.2025

31.12.2024

954.630

953.322

323.688.144

10

101.887.500

53.638.679

480.168.963

343.978

343.978

34.555.972

34.555.972

8.220.205

8.057.696

103.848

43.224.003

523.392.966

1.188.660

1.186.916

327.670.449

10

77.719.500

49.858.784

456.437.404

226.218

226.218

47.333.833

47.333.833

7.947.023

7.876.783

68.061

55.575.135

512.012.539

Patrimonio Netto e Passività

(in Euro)

Patrimonio Netto

	31.12.2025	31.12.2024
Capitale sociale	125.000.000	125.000.000
Costi di emissione capitale sociale	(18.864.965)	(18.864.965)
Riserve	346.808.320	287.832.978
Utile (Perdita) di Periodo	4.032.680	40.169.130
TOTALE PATRIMONIO NETTO	456.976.035	434.137.143

Passività

Passività non correnti

Fondi per i dipendenti	118.812	112.963
Passività finanziarie non correnti	732.792	969.484
<i>di cui verso correlate</i>	732.792	969.484
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	851.604	1.082.447

Passività correnti

Debiti commerciali	1.473.153	1.178.515
<i>di cui verso correlate</i>	1.040.368	494.161
Passività finanziarie correnti	5.453.187	21.734.491
<i>di cui verso correlate</i>	5.450.596	21.734.278
Altre passività correnti	58.638.987	53.879.942
<i>di cui verso correlate</i>	51.756.133	47.806.431
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	65.565.327	76.792.948

TOTALE PASSIVITA'

66.416.931 **77.875.396**

TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'

523.392.966 **512.012.539**

Conto Economico

(in Euro)

	31.12.2025	31.12.2024
Altri Proventi	458.750	472.651
<i>di cui verso correlate</i>	458.000	472.492
TOTALE RICAVI OPERATIVI	458.750	472.651
Costi del Personale	(252.154)	(247.042)
Altri Costi operativi	(2.080.690)	(1.932.169)
<i>di cui verso correlate</i>	(733.585)	(746.945)
TOTALE COSTI OPERATIVI	(2.332.844)	(2.179.211)
MARGINE OPERATIVO LORDO	(1.874.094)	(1.706.560)
Ammortamenti, Accantonamenti e Svalutazioni	(436)	(436)
Ammortamento beni in locazione	(243.401)	(241.407)
<i>di cui verso correlate</i>	(243.401)	(241.407)
TOTALE AMMORTAMENTI, ACCANTONAMENTI E SVAL.	(243.837)	(241.843)
RISULTATO OPERATIVO	(2.117.932)	(1.948.403)
Proventi Finanziari	19.445.236	71.669.433
<i>di cui verso correlate</i>	5.840.532	65.591.297
Oneri Finanziari	(13.754.430)	(30.028.293)
<i>di cui verso correlate</i>	(233.202)	(1.487.102)
Risultato netto della gestione finanziaria	5.690.806	41.641.139
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.572.874	39.692.736
Imposte sul reddito del periodo	459.806	476.394
RISULTATO DELLE ATTIVITA' CONTINUATIVE	4.032.680	40.169.130
RISULTATO DEL PERIODO	4.032.680	40.169.130



in euro

	2025	2024
Utile/(Perdita) del periodo rilevato a Conto Economico	4.032.680	40.169.130
Componenti che non sono riclassificati successivamente nell'utile/(perdita) dell'esercizio		
Effetto utile/perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale	3.220	5.540
Utili/(perdite) dalla valutazione di investimenti in strumenti di capitale al netto dell'effetto fiscale	23.877.984	23.005.086
Totale altri componenti del Conto Economico Complessivo	23.881.204	23.010.626
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	27.913.884	63.179.756

CALTAGIRONE EDITORE SPA
Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto



<i>(in Euro)</i>	Capitale Sociale	Oneri di quotazione	Azioni Proprie	Riserva Fair Value	Altre Riserve	Risultato del periodo	Totale Patrimonio Netto
Saldo al 1° gennaio 2024	125.000.000	(18.864.965)	(23.640.925)	14.731.279	274.106.681	3.976.456	375.308.527
Dividendi distribuiti					(4.271.610)		(4.271.610)
Risultato eserc. precedenti					3.976.456	(3.976.456)	-
Somme a disposizione del CdA					(79.529)		(79.529)
Totale operazioni con azionisti	-	-	-	-	(374.683)	(3.976.456)	(4.351.140)
Variazione netta riserva fair value				23.005.086			23.005.086
Variazione netta riserva TFR					5.540		5.540
Risultato dell'esercizio						40.169.130	40.169.130
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	0	0	0	23.005.086	5.540	40.169.130	63.179.756
Saldo al 31 dicembre 2024	125.000.000	(18.864.965)	(23.640.925)	37.736.365	273.737.538	40.169.130	434.137.144
Saldo al 1° gennaio 2025	125.000.000	(18.864.965)	(23.640.925)	37.736.365	273.737.538	40.169.130	434.137.144
Dividendi distribuiti					(4.271.610)		(4.271.610)
Risultato eserc. precedenti					40.169.130	(40.169.130)	-
Somme a disposizione del CdA					(803.383)		(803.383)
Totale operazioni con azionisti	-	-	-	-	35.094.137	(40.169.130)	(5.074.993)
Variazione netta riserva fair value				23.877.984			23.877.984
Variazione netta riserva TFR					3.220		3.220
Risultato dell'esercizio						4.032.680	4.032.680
Utile/(Perdita) Complessivo rilevato nel periodo	-	-	-	23.877.984	3.220	4.032.680	27.913.884
Saldo al 31 dicembre 2025	125.000.000	(18.864.965)	(23.640.925)	61.614.349	308.834.895	4.032.680	456.976.034



in euro

DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO PRECEDENTE

Utile (Perdita) esercizio

Ammortamenti

(Rivalutazioni) e Svalutazioni

Risultato netto della gestione finanziaria

di cui verso parti correlate

Imposte su reddito

Variazione Fondi per Dipendenti

FLUSSO DI CASSA OPER.PRIMA VAR.CAP.CIRC.

(Incremento) Decremento Crediti Commerciali

Incremento (Decremento) Debiti Commerciali

Variazione altre attività e passività non corr./ corr

Variazioni imposte correnti e differite

FLUSSO DI CASSA OPERATIVO

Dividendi incassati

Interessi incassati

Interessi pagati

A) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI ESERCIZIO

Investimenti in Attività Materiali

Variazione Attività finanziarie correnti

di cui verso parti correlate

B) FLUSSO DI CASSA DA ATT. DI INVEST.

Variazione Passività finanziarie correnti

Dividendi Distribuiti

C) FLUSSO DI CASSA DA ATT. FINANZ.

D) Differenze Cambio Disponibilità Liquide e Mezzi Equiv.

Variazione Netta delle Disponibilità

DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ANNO IN CORSO

2025

2024

68.061

181.044

4.032.680

40.169.130

243.837

241.843

3.982.305

26.168.171

(9.673.111)

(67.809.310)

64.104.195

64.104.195

(459.806)

(476.394)

4.951

5.222

(1.869.144)

(1.701.338)

(117.760)

229.880

394.922

46.051

3.775.819

2.904.028

(3.702.940)

(2.823.084)

(1.519.103)

(1.344.463)

9.916.032

69.239.297

1.790

68.249

(144.879)

(215.730)

8.253.840

67.747.353

-

(2.180)

12.819.732

(29.780.794)

12.819.732

(29.780.794)

12.819.732

(29.782.974)

(16.766.176)

(33.805.752)

(4.271.610)

(4.271.610)

(21.037.786)

(38.077.362)

-

-

35.787

(112.983)

103.848

68.061