

Informazione Regolamentata n. 0746-23-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 7 Maggio 2024 13:02:11	Euronext Star Milan
--------------------------------------------------	------------------------------------------------------	---------------------

Societa' : IGD-SIIQ

Identificativo Informazione
Regolamentata : 190155

Utenza - Referente : IGDN01 - Filice

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 7 Maggio 2024 13:02:11

Data/Ora Inizio Diffusione : 7 Maggio 2024 13:02:11

Oggetto : Risultati I trimestre 2024 solide performance operative confermano il buono stato di salute dei centri commerciali IGD

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA

RISULTATI 1° TRIMESTRE 2024 – SOLIDE PERFORMANCE OPERATIVE CONFERMANO IL BUONO STATO DI SALUTE DEI CENTRI COMMERCIALI IGD

- **Gallerie Italia: vendite operatori +2,1%; ingressi +2,6% (vs 1Q2023)**
- **Ricavi netti da attività locativa: 31,1 milioni di euro (+7,1%; +6,5% *like for like*)**
- **Risultato netto ricorrente (FFO): 10,3 milioni di euro (-34,8%)**
- **Perfezionata la cessione di un portafoglio immobiliare con proventi netti interamente destinati alla riduzione dell'indebitamento finanziario**
- **Loan to Value pari al 48,0%; Loan to Value pro forma considerando gli effetti della dismissione 44,4%**

Bologna, 7 maggio 2024 Il Consiglio di Amministrazione di **IGD - Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ S.p.A.** ("IGD" o la "Società"), riunitosi in data odierna sotto la Presidenza di Antonio Rizzi, ha esaminato e approvato le **informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 31 marzo 2024**

Messaggio dell'Amministratore Delegato, Roberto Zoia

"I positivi risultati operativi del primo trimestre del 2024 confermano il buono stato di salute dei nostri centri commerciali" ha commentato Roberto Zoia, Amministratore Delegato di IGD. ". A causa dell'elevato costo degli ultimi finanziamenti, dovuto alla crescita dei tassi, la gestione finanziaria ha subito un incremento significativo, che si è riflesso nel calo dell'Utile netto ricorrente. Va proprio nella direzione di una significativa riduzione dell'indebitamento l'operazione di cessione portata a termine nel mese di aprile, un passo importante nel percorso che abbiamo intrapreso allo scopo di ridurre l'indebitamento finanziario complessivo, contenere i costi della gestione finanziaria e allungare le scadenze, attività che porteremo avanti in parallelo al miglioramento della gestione caratteristica, al fine di creare valore per tutti gli stakeholder. In quest'ottica, nelle prossime settimane daremo il via a un percorso strutturato per tappe, con l'obiettivo di presentare, entro la fine dell'anno, il nuovo Piano Industriale".

ANDAMENTI OPERATIVI

Italia

In continuità con i risultati del 2023, anche nei primi 3 mesi del 2024 le gallerie hanno continuato a far registrare **solide performance operative: i fatturati degli operatori delle gallerie risultano in incremento del +2,1% e ancora meglio sono andati gli ingressi che nello stesso periodo hanno registrato un incremento del +2,6%**. Analizzando gli andamenti per categorie merceologiche, tutti i settori risultano in crescita rispetto all'anno scorso, con la sola eccezione dell'elettronica che ha chiuso il trimestre in calo (-4,7%).

Al 31 marzo 2024 il **tasso di occupancy delle gallerie è risultato pari al 94,2% mentre il tasso medio di occupancy del portafoglio Italia (iper+ gallerie) è pari al 95,3%**; entrambi si sono mantenuti su livelli elevati e stabili rispetto al 31 dicembre 2023.

Nel trimestre sono stati sottoscritti **52 contratti** (che rappresentano circa il 3% del monte canoni del Gruppo) tra rinnovi (29) e turnover (23). I contratti in scadenza in fase di rinnovo hanno riportato un downside medio del -3.7%, principalmente a causa dei significativi incrementi incorporati dai canoni nel corso del 2023, dovuti all'indicizzazione all'inflazione.

Il dato relativo al **fatturato del primo trimestre 2024 incassato** si attesta a circa il **91,5%**.

Romania

Il **tasso di occupancy delle gallerie Winmark al 31 marzo 2024 si è confermato elevato e pari al 95,5%** (il decremento di 70bps rispetto a fine 2023 è imputabile in particolare all'uscita di un operatore, per circa 600 mq, sui quali la ri-commercializzazione è già stata avviata).

Sono stati siglati 118 contratti tra rinnovi (69) e turnover (49), con un **incremento dei canoni sui rinnovi pari a circa +6,5%** (calcolato sui canoni netto spese).

Il dato relativo al **fatturato incassato nel primo trimestre 2024** si attesta a circa il **90%**.

RISULTATI ECONOMICO - FINANZIARI

I ricavi da attività locativa ammontano a 36,2 milioni di euro, in incremento del +4,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Più in dettaglio, tale variazione è dovuta alle seguenti componenti:

- per circa 1,1 milioni di euro, a maggiori ricavi like for like Italia. Risultano in incremento sia le gallerie (+2,6%), sulle quali incidono positivamente l'indicizzazione all'inflazione e i minori sconti concessi parzialmente compensati da alcuni turnover, che gli ipermercati (+6,5%) per effetto degli adeguamenti inflattivi.
- per circa 0,4 milioni di euro, a maggiori ricavi sul perimetro non omogeneo, soprattutto per l'apertura di Officine Storiche a Livorno avvenuta a settembre 2023

Il **Net rental income è pari a 31,1 milioni di euro**, in incremento del +7,1% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, mentre **a perimetro omogeneo il dato risulta in incremento del +6,5%**.

L'Ebitda della gestione caratteristica è pari a 28,6 milioni di euro, in aumento del +6,6% con un margine pari al 75,1%, mentre il margine freehold (relativo al perimetro immobiliare di proprietà) raggiunge il 77,3%.

La **gestione finanziaria** complessiva è pari a -18,5 milioni di euro (+100,6%); il dato, depurato da partite contabili relative a IFRS16 e oneri non ricorrenti, è pari a -15,7 milioni di euro, in peggioramento dell'82,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, a causa dell'incremento del costo medio degli ultimi finanziamenti ottenuti.

L'Utile netto ricorrente (FFO) è pari a 10,3 milioni di euro, in decremento -34,8% rispetto al 31 marzo 2023 per i maggiori oneri finanziari sopra descritti.

ATTIVITA' DI ASSET MANAGEMENT

Nel primo trimestre 2024 gli investimenti effettuati ammontano a circa 4,1 milioni di euro e sono stati destinati per la maggior parte a capex sull'Italia (3,7 milioni di euro), dove stanno proseguendo i lavori di restyling del Centro Leonardo di Imola e sono quasi concluse le attività di fit out per il punto vendita Primark che aprirà all'interno di Officine Storiche a Livorno.

Nell'ambito del progetto Porta a Mare a Livorno sono stati venduti 30 appartamenti all'interno del comparto residenziale di Officine Storiche, nei prossimi mesi sono attesi 5 ulteriori rogiti. Rimangono pertanto da vendere ancora soltanto 7 unità su 42 totali

PERFEZIONATA LA CESSIONE DI UN PORTAFOGLIO IMMOBILIARE

In data 23 aprile 2024 è stato perfezionato il closing definitivo con Sixth Street e Starwood Capital (in esecuzione dell'accordo preliminare comunicato al mercato il 23 febbraio 2024) **per la cessione di un portafoglio** composto da 13 asset, **per un valore pari a 258 milioni di euro**. Tale portafoglio genera circa 17 milioni di euro di ricavi d'affitto annui netti.

L'operazione si è realizzata attraverso un fondo di investimento immobiliare chiuso (REIF di diritto italiano) denominato "Food Fund", costituito e gestito da Prelios SGR S.p.A., al quale IGD ha conferito gli immobili. Successivamente al conferimento, IGD ha ceduto il 60% delle quote del Fondo (quote di classe A con rendimento privilegiato) a un veicolo lussemburghese (detenuto al 50% da Sixth Street e al 50% da Starwood Capital) per un **controvalore pari a 155 milioni di euro** e ha mantenuto la proprietà del restante 40% (quote di classe B con rendimento subordinato).

I proventi netti dell'operazione sono interamente destinati a ridurre la leva finanziaria del Gruppo, a conferma dell'impegno di IGD nell'accelerare il rimborso degli strumenti finanziari in essere più onerosi portando il Loan to Value pro forma al 31 marzo al 44,4%, in calo di 3,6 punti percentuali rispetto al dato a fine marzo.

IGD ha sottoscritto, inoltre, con Prelios SGR un contratto finalizzato alla gestione di attività di project, property & facility management sull'intero portafoglio, con l'obiettivo di valorizzarlo ulteriormente nei prossimi anni e di cederlo sul mercato alle migliori condizioni possibili. **Si stimano, quindi, benefici per IGD** (per maggiori ricavi da project, property & facility management e minori costi operativi) **pari a circa 2 milioni di euro annualizzati**. Il conferimento del mandato di gestione, accanto a quello sottoscritto con Savills SGR per il portafoglio "Juice" oggetto di cessione nel 2021, conferma le competenze di IGD nella gestione di asset di terze parti istituzionali, expertise che amplia il ventaglio delle opportunità di business per la Società.

STRUTTURA FINANZIARIA

A fine marzo 2024 il costo medio del debito si è attestato a 6,04% in significativo aumento rispetto al 3,86% registrato a fine 2023, per effetto dei nuovi finanziamenti sottoscritti nel corso del 2023 e del nuovo bond emesso a novembre 2023, mentre il tasso di copertura degli oneri finanziari, o ICR, si è attestato a 1,8x. **Il rapporto Loan to Value è risultato pari al 48,0%** stabile rispetto a fine 2023 (era 48,1%).

Con i proventi dell'operazione descritta sopra, infatti, IGD ha deciso di procedere:

- **al rimborso parziale del bond** "€310,006,000 Fixed Rate Step-up Notes due 17 May 2027" emesso in data 17 novembre 2023, **per un importo pari a nominali 90 milioni di euro** con riduzione del valore *outstanding* da 310 milioni di euro a 220 milioni di euro;
- **al rimborso anticipato parziale del finanziamento *green secured*** da 250 milioni di euro sottoscritto a maggio 2023, per un importo corrispondente all'ALA (*allocated loan amount*) di ciascun immobile concesso in ipoteca e oggetto del perimetro di cessione, e, pertanto, **per un importo complessivo pari a 62,5 milioni di euro**;
- **al rimborso anticipato parziale del finanziamento *green unsecured*** da 215 milioni di euro sottoscritto ad agosto 2022, **per un importo pari a 0,71 milioni di euro**.

Si prevede per l'esercizio in corso un impatto positivo sulla gestione finanziaria per circa 5,3 milioni di euro (il beneficio annualizzato sale a oltre 11 milioni di euro).

Conto economico gestionale al 31 marzo 2024

CONSOLIDATO GRUPPO	(a) Cons 2023	(c) Cons 2024	Δ (c)/(a)
Ricavi da attività locativa freehold	32,5	33,9	4,6%
Ricavi da attività locativa leasehold	2,2	2,4	5,6%
Totale Ricavi da attività locativa	34,7	36,2	4,3%
Locazioni passive	0,0	0,0	n.a.
Costi diretti da attività locativa	-5,6	-5,0	-10,3%
Ricavi da attività locativa netti (Net rental income)	29,1	31,1	7,1%
Ricavi da servizi	1,9	1,9	-2,5%
Costi diretti da servizi	-1,4	-1,5	7,1%
Ricavi netti da servizi (Net services income)	0,5	0,4	-27,7%
Personale di sede	-1,9	-2,0	2,7%
Spese generali	-0,9	-1,0	13,0%
EBITDA GESTIONE CARATTERISTICA (Operating income)	26,8	28,6	6,6%
<i>Ebitda Margin gestione caratteristica</i>	<i>73,2%</i>	<i>75,1%</i>	
Ricavi da vendita immobili	4,2	0,0	n.a.
Costo del venduto e altri costi da trading	-4,3	0,1	n.a.
Risultato operativo da trading	-0,2	0,1	n.a.
EBITDA	26,7	28,7	7,3%
<i>Ebitda Margin</i>	<i>65,5%</i>	<i>75,3%</i>	
Svalutazioni e adeguamento fair value	-2,0	-5,4	n.a.
Ammortamenti e altri accantonamenti	-0,3	-0,5	47,6%
EBIT	24,4	22,8	-6,6%
			n.a.
GESTIONE FINANZIARIA	-9,2	-18,5	n.a.
GESTIONE PARTECIPAZIONE/STRAORDINARIA	0,0	0,0	n.a.
UTILE/PERDITA ANTE IMPOSTE	15,2	4,2	-72,1%
Imposte	-0,4	0,1	n.a.
UTILE/PERDITA DEL PERIODO	14,8	4,3	-70,8%
Utile/Perdita del periodo di pertinenza di Azionisti Terzi	0,0	0,0	n.a.
UTILE/PERDITA DEL GRUPPO	14,8	4,3	-70,8%

N.B.: Dal punto di vista gestionale vengono riclassificate, e talvolta compensate, alcune voci di costo e ricavo, ragione per cui può non esservi corrispondenza con quanto rilevato nei prospetti contabili.

"Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dottor Carlo Barban, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 ("Testo Unico della Finanza") che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili".

Si evidenzia inoltre che nel presente comunicato, in aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, sono presentati alcuni indicatori alternativi di performance (ad esempio EBITDA) al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria. Tali indicatori sono calcolati secondo le usuali prassi di mercato.



IGD - Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ S.p.A.

Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ S.p.A. è uno dei principali player in Italia nel settore immobiliare retail: sviluppa e gestisce centri commerciali su tutto il territorio nazionale e vanta una presenza importante nella distribuzione retail in Romania. La società è quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana ed è stata la prima ad entrare nel regime SIIQ (Società di Investimento Immobiliare Quotata) nel nostro Paese. Il patrimonio immobiliare di IGD, valutato in circa 1.7 miliardi di euro (valore pro forma al 31/12/23 post cessione portafoglio immobiliare completata il 23/4/2024) comprende in Italia 8 tra ipermercati e supermercati, 25 tra gallerie commerciali e retail park, 1 terreno oggetto di sviluppo diretto, 1 immobile per trading e 6 ulteriori proprietà immobiliari. Dall'acquisizione di Winmarkt Magazine SA, nel 2008, il Gruppo può contare su 14 centri commerciali e un edificio a uso ufficio ubicati in 13 città rumene. Presenza capillare sul territorio, solidità patrimoniale, capacità di elaborazione, controllo e gestione di tutte le fasi del ciclo di vita dei centri inclusa la gestione di portafogli di terzi parti istituzionali e non ultimo leadership nel settore immobiliare retail: questi, in sintesi, i punti di forza IGD.

www.gruppoigd.it

CONTATTI INVESTOR RELATIONS

CLAUDIA CONTARINI
Investor Relations
+39 051 509213
claudia.contarini@gruppoigd.it

CONTATTI MEDIA RELATIONS

IMAGE BUILDING
Cristina Fossati, Federica Corbeddu
+39 02 89011300
igd@imagebuilding.it

Il comunicato è disponibile anche sul sito www.gruppoigd.it, nella sezione Investor Relations, e sul sito www.imagebuilding.it, della sezione Sala Stampa.



Si riportano di seguito gli schemi di conto economico, situazione patrimoniale-finanziaria, rendiconto finanziario e posizione finanziaria netta consolidata al 31 marzo 2024¹

¹ Le informazioni finanziarie periodiche aggiuntive ed i prospetti contabili consolidati del Gruppo Immobiliare Grande Distribuzione al 31 marzo 2023 non sono sottoposti a revisione contabile.



Conto economico consolidato al 31 marzo 2024

(importi in migliaia di euro)	31/03/2024 (A)	31/03/2023 (B)	Variazione (A)-(B)
Ricavi	36.188	34.684	1.504
Ricavi verso terzi	29.585	28.413	1.172
Ricavi verso parti correlate	6.603	6.271	332
Altri proventi	1.862	2.222	(360)
Altri proventi verso terzi	1.019	1.348	(329)
Altri proventi verso parti correlate	843	874	(31)
Ricavi vendita immobili da trading	0	4.190	(4.190)
Ricavi e proventi operativi	38.050	41.096	(3.046)
Variazione delle rimanenze	306	(3.821)	4.127
Ricavi e variazioni delle rimanenze	38.356	37.275	1.081
Costi di realizzazione	(306)	(272)	(34)
Costi per servizi	(3.910)	(4.629)	719
Costi per servizi verso terzi	(2.801)	(3.160)	359
Costi per servizi verso parti correlate	(1.109)	(1.469)	360
Costi del personale	(2.898)	(2.769)	(129)
Altri costi operativi	(2.377)	(2.387)	10
Costi operativi	(9.491)	(10.057)	566
Ammortamenti e Accantonamenti	(472)	(636)	164
Svalutazione crediti	(208)	(189)	(19)
Variazione del fair value investimenti immobiliari e immobilizz. in corso	(5.432)	(2.029)	(3.403)
Ammortamenti, accantonamenti, svalutazioni e variazioni di fair value	(6.112)	(2.854)	(3.258)
Risultato operativo	22.753	24.364	(1.611)
Proventi finanziari	56	64	(8)
Proventi finanziari verso terzi	56	64	(8)
Oneri finanziari	(18.569)	(9.221)	(9.348)
Oneri finanziari verso terzi	(18.504)	(9.093)	(9.411)
Oneri finanziari verso parti correlate	(65)	(128)	63
Gestione finanziaria	(18.513)	(9.157)	(9.356)
Risultato prima delle imposte	4.240	15.207	(10.967)
Imposte sul reddito	88	(403)	491
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	4.328	14.804	(10.476)
Utile/Perdita del periodo di pertinenza di azionisti terzi	0	0	0
Totale Utile/Perdita complessivo del periodo di pertinenza della Capogruppo	4.328	14.804	(10.476)



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 marzo 2024

	31/03/2024	31/12/2023	Variazione
(importi in migliaia di euro)	(A)	(B)	(A)-(B)
ATTIVITA' NON CORRENTI:			
Attività immateriali			
Attività immateriali a vita definita	943	1.012	(69)
Avviamento	6.651	6.648	3
	7.594	7.660	(66)
Attività materiali			
Investimenti immobiliari	1.957.357	1.959.053	(1.696)
Fabbricato	6.730	6.790	(60)
Impianti e macchinari	103	110	(7)
Attrezzature e altri beni	2.210	2.474	(264)
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.473	2.364	109
	1.968.873	1.970.791	(1.918)
Altre attività non correnti			
Attività per imposte anticipate nette	3.815	4.469	(654)
Crediti vari e altre attività non correnti	126	112	14
Partecipazioni	25.715	25.715	0
Attività finanziarie non correnti	176	174	2
Attività per strumenti derivati	3.013	2.649	364
	32.845	33.119	(274)
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI (A)	2.009.312	2.011.570	(2.258)
ATTIVITA' CORRENTI:			
Rimanenze e acconti	24.325	24.027	298
Crediti commerciali e altri crediti	8.841	9.676	(835)
Crediti commerciali e altri crediti verso parti correlate	1.168	1.066	102
Altre attività correnti	7.222	8.334	(1.112)
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	10.011	6.069	3.942
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI (B)	51.567	49.172	2.395
TOTALE ATTIVITA' (A+B+C)	2.060.879	2.060.742	137
PATRIMONIO NETTO:			
Capitale sociale	650.000	650.000	0
Altre riserve	454.723	453.079	1.644
Utile (perdite) a nuovo del gruppo	(102.546)	(20.814)	(81.732)
Utile (perdita) del periodo	4.328	(81.732)	86.060
Patrimonio netto di gruppo	1.006.505	1.000.533	5.972
Capitale e riserve attribuibili agli azionisti di minoranza	-	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO (D)	1.006.505	1.000.533	5.972
PASSIVITA' NON CORRENTI:			
Passività per strumenti finanziari derivati	1.844	3.854	(2.010)
Passività finanziarie	938.771	937.297	1.474
Fondo trattamento di fine rapporto	2.930	2.863	67
Passività per imposte differite	15.069	15.559	(490)
Fondi per rischi e oneri futuri	6.840	6.372	468
Debiti vari e altre passività	7.127	7.140	(13)
Debiti vari e altre passività verso parti correlate	10.442	10.460	(18)
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI (E)	983.023	983.545	(522)
PASSIVITA' CORRENTI:			
Passività finanziarie	38.713	37.371	1.342
Debiti commerciali e altri debiti	14.628	22.405	(7.777)
Debiti commerciali e altri debiti verso parti correlate	939	2.203	(1.264)
Passività per imposte	3.239	1.353	1.886
Altre passività	13.832	13.332	500
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI (F)	71.351	76.664	(5.313)
TOTALE PASSIVITA' (H=E+F+G)	1.054.374	1.060.209	(5.835)
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' (D+H)	2.060.879	2.060.742	137



Rendiconto finanziario consolidato al 31 marzo 2024

	31/03/2024	31/03/2023
<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>		
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DEL PERIODO:		
Risultato del periodo	4.328	14.804
Rettifiche per riconciliare l'utile del periodo al flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di periodo:		
Imposte del periodo	(88)	403
Oneri/(proventi) finanziari	18.513	9.157
Ammortamenti e accantonamenti	472	636
Svalutazione crediti	208	189
Variazioni di fair value - (incrementi)/decrementi	5.432	2.029
Accantonamento fondi per benefici ai dipendenti e trattamento fine mandato	405	312
TOTALE CASH FLOW PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	29.270	27.530
Oneri finanziari netti pagati	(9.543)	(6.256)
TFR, TFM e salario variabile	(18)	0
Imposte sul reddito pagate	(228)	(193)
TOTALE CASH FLOW NETTO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	19.481	21.081
Variazione delle rimanenze	(298)	3.821
Variazione dei crediti commerciali	525	1.075
Variazione altre attività	1.752	(553)
Variazione debiti commerciali	(9.041)	(8.606)
Variazione altre passività	1.609	1.295
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA GESTIONE OPERATIVA (A)	14.028	18.113
(Investimenti) in immobilizzazioni immateriali	(59)	(145)
Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali	0	0
(Investimenti) in immobilizzazioni materiali	(3.736)	(4.457)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	0	0
FLUSSO DI CASSA UTILIZZATO IN ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(3.795)	(4.602)
Canoni pagati per locazioni operative	(2.320)	(2.097)
Rimborso di finanziamenti e di altre attività di finanziamento	(3.810)	(8.970)
FLUSSO DI CASSA GENERATO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(6.130)	(11.067)
Differenze cambio da conversione bilanci in valuta (D)	(161)	(7)
INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C+D)	3.942	2.437
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DEL PERIODO	6.069	6.069
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DEL PERIODO	10.011	8.506



Posizione finanziaria netta consolidata al 31 marzo 2024

	31/03/2024	31/12/2023	Variazione
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	(10.011)	(6.069)	(3.942)
LIQUIDITA'	(10.011)	(6.069)	(3.942)
Quota corrente mutui	23.373	27.173	(3.800)
Passività per leasing finanziari quota corrente	7.963	7.879	84
Prestiti obbligazionari quota corrente	7.377	2.319	5.058
INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE	38.713	37.371	1.342
INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO	28.702	31.302	(2.600)
Attività finanziarie non correnti	(176)	(174)	(2)
Passività per leasing finanziari quota non corrente	13.438	15.492	(2.054)
Passività finanziarie non correnti	557.203	556.521	682
Prestiti obbligazionari	368.130	365.284	2.846
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE NETTO	938.595	937.123	1.472
Posizione finanziaria netta	967.297	968.425	(1.128)

