

Informazione Regolamentata n. 20204-23-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 29 Settembre 2026 18:33:00	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : PLANETEL

Utenza - referente : PLANETELN03 - MICHELE PAGANI MICHELE

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2026 18:33:00

Data/Ora Inizio Diffusione : 29 Settembre 2026 18:33:00

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
PLANETEL ESAMINA LA RELAZIONE
FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA
AL 30 GIUGNO 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PLANETEL
ESAMINA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA
AL 30 GIUGNO 2026**

**PLANETEL CRESCE E RAFFORZA LA REDDITIVITÀ
UTILE NETTO +101%**

Valore della Produzione a 21,7 milioni di Euro (+5%)

EBITDA¹ a 4,9 milioni di Euro (+8%)

EBIT a 1,3 milioni di Euro (+53%)

Utile Netto pari a 0,6 milioni di Euro (+101%)

57.600 clienti e 3.569 km di rete in fibra ottica

Treviolo (BG), 29 settembre 2026 – Planetel S.p.A., (la “Società” o “Planetel”) capofila dell’omonimo gruppo che opera nel settore delle telecomunicazioni a livello nazionale, quotata su **Euronext Growth Milan**, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da **Borsa Italiana S.p.A.**, comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2026, sottoposta a revisione volontaria limitata.

Sintesi dei dati al 30 giugno 2026

Il primo semestre 2026 evidenzia un rafforzamento della redditività di Planetel, con una crescita del 5% del fatturato e a doppia cifra dei margini operativi e dell’utile. Il Gruppo prosegue negli investimenti nella rete in fibra ottica, attraverso lo sviluppo delle connessioni FTTH e nella realizzazione del nuovo data center di Padova, a supporto dello sviluppo dei servizi digitali.

Nel semestre ha avuto effetto la fusione per incorporazione di Connetical in Trivenet, che contestualmente ha assunto la denominazione di Planetel Nordest.

L’aggiudicazione del ramo d’azienda Ora-0 consolida inoltre le competenze nella cybersecurity e nella consulenza informatica, con l’obiettivo di rafforzare l’offerta rivolta alle imprese e alle istituzioni.

L’impegno nell’innovazione trova ulteriore espressione nella convenzione quadro sottoscritta con il Dipartimento di Ingegneria dell’Innovazione dell’Università del Salento. L’accordo prevede una collaborazione stabile tra competenze industriali e ricerca accademica per promuovere progetti di studio e sperimentazione, con particolare attenzione alle tecnologie digitali e alla sicurezza delle infrastrutture di rete.

I ricavi ricorrenti, pari al 90% del totale, e l’ampliamento della clientela sostengono la continuità dell’attività e accompagnano questo percorso di sviluppo.

¹ EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance: L’EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l’andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall’ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Planetel come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito

Bruno Pianetti, Presidente ed Amministratore Delegato di Planetel S.p.A. dichiara – *“Chiudiamo il semestre con risultati molto positivi, che premiano il lavoro svolto e la capacità del Gruppo di coniugare crescita e redditività. L’EBITDA vicino a 5 milioni di euro e l’utile netto più che raddoppiato confermano la solidità della gestione e ci danno fiducia nel percorso intrapreso. La generazione di cassa sostiene gli investimenti, mentre l’indebitamento netto rimane sostanzialmente stabile. Vogliamo tradurre questi risultati in servizi sempre più competitivi per i nostri clienti: il nuovo data center di Padova, l’estensione della rete e il rafforzamento nella cyber security sono le direttrici sulle quali stiamo concentrando le risorse. Continueremo a perseguire uno sviluppo attento alla redditività e alla creazione di valore per gli azionisti”.*

Il **Valore della Produzione** si attesta a **21,7 milioni di Euro**, in crescita del 5% rispetto allo stesso periodo del 2025 pari a 20,7 milioni di Euro.

Il **fatturato della gestione caratteristica** si attesta a **20,4 milioni di euro**, in crescita del 5% rispetto ai **19,4 milioni di euro** registrati nel corrispondente periodo del 2025.

I ricavi ricorrenti rappresentano il 90% del totale ricavi mentre il *churn rate* (tasso di abbandono dei clienti) è del 5,6% su base annua; valori positivi che indicano un alto grado di fidelizzazione dei clienti dovuto all’elevato livello tecnologico dell’offerta ed alla qualità dei servizi e garantiscono una sostanziale continuità all’attività aziendale.

Il settore della connettività ha contribuito per circa il 52% al fatturato totale, con ricavi pari a 10,7 milioni di euro, seguito dall’ASP & Cloud, che rappresenta il 23% del totale, con 4,7 milioni di euro. Il settore delle infrastrutture ha registrato ricavi per 3 milioni di euro, pari al 14% del fatturato.

Al 30 giugno 2026 l’infrastruttura totale in fibra copriva circa 3.569 Km (di cui Km 2.430 di proprietà e Km 1.139 in IRU) con un incremento del +2% rispetto al 31 dicembre 2025 e con una crescita del 5% YoY.

I comuni coperti sono 320 in linea rispetto alla fine dell’esercizio 2025 con una crescita del 3% rispetto al 30 giugno 2025.

Al 30 giugno 2026, il numero complessivo dei **clienti** si attesta a **57.600**, in crescita dell’**1,2%** rispetto ai **56.920** registrati al 31 dicembre 2025 e del **5%** rispetto ai **54.910** del 30 giugno 2025.
Otterrai risposte più accurate, potrai

L’EBITDA è pari a 4,9 milioni di Euro, in aumento dell’8% rispetto ai primi sei mesi dell’esercizio precedente dove era risultato di 4,5 milioni, con un *EBITDA Margin* pari al 23%.

L’EBIT si attesta a **1,3 milioni di euro**, in crescita del **53%** rispetto ai **0,9 milioni di euro** del corrispondente periodo del 2025, con un **EBIT Margin** del **6%**. Il risultato risente degli ammortamenti relativi all’avviamento derivante dall’acquisizione delle società partecipate, pari a **0,4 milioni di euro**. Al netto di tale componente, l’EBIT sarebbe pari a **1,7 milioni di euro**, corrispondenti all’**8% del Valore della Produzione**.

L’EBT riporta un valore di **1,0 milione di Euro**, **+66%** rispetto a 0,6 milioni del semestre precedente, con un *EBT Margin* del 5%.

Il **Risultato d’Esercizio** si attesta a **0,6 milioni di euro**, in crescita del **101%** rispetto ai **0,3 milioni di euro** del corrispondente periodo del 2025, con un’incidenza del **3% sul Valore della Produzione**.

Il Gruppo riporta un **Patrimonio Netto** di 21,1 milioni di Euro, rispetto ai 21,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2025.

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash negative* di 17,9 milioni Euro, in linea con la PFN registrata al 31 dicembre 2025.

Investimenti

Nel primo semestre 2026 è proseguita l'attività di sviluppo, con **investimenti complessivi pari a 4,3 milioni di euro**. Di questi, **0,8 milioni di euro** sono stati destinati allo sviluppo della rete in fibra ottica, in modalità **FTTH**, mentre **2,5 milioni di euro** sono stati investiti nella realizzazione del **data center di Padova**, attualmente in costruzione.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del 1° semestre 2026

- In data 1° gennaio 2026 ha avuto effetto la fusione di Connetical s.r.l. in Trivenet s.r.l. deliberata con atto notarile del 10 dicembre 2025 in pari data la nuova società ha assunto la denominazione di Planetel Nordest s.r.l.. Essendo entrambe le società possedute al 100% da Planetel S.p.A. l'operazione non ha generato effetti economici di rilievo sia nel bilancio della Capogruppo sia ai fini del consolidamento.
- In data 15 gennaio 2026 è stata sottoscritta una convenzione quadro con il Dipartimento di Ingegneria dell'Innovazione dell'Università del Salento con sede a Lecce. Questo accordo mira a instaurare una collaborazione stabile e strutturata tra l'impresa e l'istituzione accademica, unendo competenze industriali e risorse scientifiche per promuovere progetti di studio, ricerca e sperimentazione focalizzati sui temi dell'innovazione tecnologica, con particolare attenzione alle sfide del settore digitale e delle infrastrutture di sicurezza per le reti.
- In data 9 marzo 2026 Planetel si è aggiudicata – nell'ambito di una procedura competitiva di vendita condotta in sede fallimentare dal Tribunale di Milano – il ramo d'azienda facente capo a **Ora-0 S.r.l.** Società Benefit per un corrispettivo pari a Euro 367.000, completando il percorso avviato nel settembre 2025 con l'affitto del medesimo ramo d'azienda, finalizzato a garantirne la continuità operativa, preservarne il valore e tutelare le commesse, la clientela e i livelli occupazionali in vista della successiva acquisizione nell'ambito della procedura di crisi.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2026

- In data 2 luglio 2026 Planetel è stata selezionata tra le 100 società quotate che compongono l'indice Intermonte Valore Italia dedicato alle piccole medie imprese italiane con una capitalizzazione inferiore a un miliardo di euro e non incluse nell'indice FTSE MIB.
- In data 11 settembre 2026 Planetel si è aggiudicata, all'esito della procedura competitiva, i rami d'azienda B2C di GO Internet S.p.A. relativi alle attività di connettività su rete fissa FTTH e FTTC e su rete FWA, per un corrispettivo complessivo pari a Euro 280.000. I due rami comprendono complessivamente 4.579 clienti e sviluppano un fatturato di circa Euro 1,15 milioni e un EBITDA di Euro 387 mila. Il corrispettivo sarà versato per Euro 140.000 al perfezionamento delle cessioni e per i restanti Euro 140.000 in via differita, subordinatamente all'omologazione dello strumento di regolazione della crisi. Il closing resta soggetto all'avveramento delle condizioni sospensive previste nelle offerte entro il 30 novembre 2026.
- In data 25 settembre 2026 Planetel ha comunicato ad Alantra l'esercizio del diritto di recesso dal contratto di Euronext Growth Advisor, con cessazione dei relativi servizi il 28 dicembre 2026, e a MIT SIM S.p.A. il recesso dal contratto di Operatore Specialista, con efficacia al 31 dicembre 2026. La Società ha già avviato le attività

Pagina 3 di 4

per la nomina dei nuovi Euronext Growth Advisor e Specialist, in conformità alla normativa e al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Evoluzione prevedibile della gestione

La situazione geopolitica e quella economica rimangono ancora complesse e di difficile soluzione nel breve periodo. In relazione al conflitto bellico tra Russia e Ucraina, al conflitto israelo-palestinese e iraniano, la Società, non avendo alcuna esposizione verso i paesi coinvolti nei conflitti, non rileva effetti collegati sull'andamento economico.

Nel secondo semestre 2026 il Gruppo prosegue il rafforzamento delle proprie infrastrutture e dell'offerta di servizi digitali. I lavori del nuovo Edge Data Center di Padova sono in fase conclusiva, l'inaugurazione è stata programmata nelle giornate del 18/19/20 novembre 2026 con la possibilità di visita per gli stakeholder, mentre i primi effetti economici dell'investimento sono attesi a partire dall'esercizio 2027.

Sono già state avviate le attività di comunicazione e marketing per la commercializzazione dei servizi della struttura, che prevede soluzioni innovative per l'ottimizzazione dei costi energetici. Lo sviluppo della rete in fibra ottica si concentra sulla valorizzazione delle dorsali esistenti e sul collegamento di aree industriali e residenziali, mentre i nuovi accordi con operatori nazionali aprono ulteriori opportunità commerciali nel mercato wholesale.

Dall'integrazione delle attività confluite in Planetel Nordest sono attese ulteriori sinergie ed efficienze operative. Parallelamente, l'integrazione del ramo d'azienda Ora-0 è finalizzata a consolidare l'offerta di cyber security rivolta a imprese e istituzioni. Lo sviluppo dei servizi cloud può inoltre contare sulle nuove infrastrutture già operative, con soluzioni software proprietarie e applicazioni di intelligenza artificiale orientate al miglioramento delle prestazioni e all'ottimizzazione dei costi delle licenze.

Alla luce di questi elementi, il management ritiene che Planetel sia nelle condizioni di affrontare con solidità le sfide del mercato, continuando a perseguire una traiettoria di crescita sostenibile, innovazione tecnologica e creazione di valore per gli azionisti.

In conformità con quanto disposto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la relazione semestrale al 30 giugno 2026 sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede della Società, presso Borsa Italiana S.p.A., presso il sistema di stoccaggio "Emarket Storage" gestito da Spafid Connect all'indirizzo www.emarketstorage.com, sul sito internet della Società all'indirizzo www.planetel.it oltre che sul internet di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.

Il presente comunicato stampa è disponibile presso Borsa Italiana S.p.A., presso la sede legale della società e nella sezione *Investitori/Investor Relations/Comunicati Finanziari* del sito www.planetel.it.

Per la diffusione delle informazioni regolamentate Planetel si avvale del circuito eMarket SDIR gestito da Teleborsa S.r.l., con sede in Piazza Priscilla 4, Roma.

Il presente comunicato stampa potrebbe contenere elementi previsionali su eventi e risultati futuri di Planetel S.p.A. che sono basati sulle attuali aspettative, stime e proiezioni circa il settore in cui la Società opera, su eventi e sulle

Pagina 4 di 5

attuali opinioni del management. Tali elementi hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza perché dipendono dal verificarsi di eventi futuri e da una molteplicità di fattori, tanti dei quali al di fuori del controllo di Planetel, inclusi condizioni macroeconomiche globali, variazioni delle condizioni di business, ulteriore deterioramento dei mercati, impatto della concorrenza, sviluppi politici, economici e regolatori in Italia.

CONFERENCE CALL

Mercoledì 30 Settembre 2026 alle ore 16.00 CET (15:00 GMT) Planetel S.p.A. terrà la web conference call con la comunità finanziaria, durante la quale saranno discussi i risultati economici e finanziari del Gruppo. È possibile collegarsi tramite il seguente **Zoom Link**:

<https://polytemshir-it.zoom.us/j/85075774703?pwd=DrYchPH5pNyAwZnLbeC2jBXfEArn68.1>

ID webinar: 850 7577 4703

Prima della conferenza telefonica è possibile scaricare le slide della presentazione dalla pagina Investor Relations del sito Planetel S.p.A.

Per ulteriori informazioni:

PLANETEL S.p.A.

Michele Pagani
CFO ed Investor Relations Manager
+39 035.204094
ir@planetel.it

Euronext Growth Advisor e Corporate Broker

Alantra Capital Markets
Milano, Via Borgonuovo 16
+39 334.6267243
ega@alantra.com

Investor Relations

POLYTEMS HIR
Bianca FERSINI MASTELLONI - Silvia MARONGIU
+39 06.69923324 - 06.6797849
s.marongiu@polytemshir.it

Media Relations

POLYTEMS HIR
Paolo SANTAGOSTINO
+39 349.3856585
p.santagostino@polytemshir.it

Specialist

MIT SIM S.p.A.
+39 02.30561270
info@mitsim.it

Capofila dell'omonimo Gruppo che opera nelle Telecomunicazioni a livello Nazionale, **Planetel S.p.A.** ha realizzato una rete fibra ottica proprietaria per connettività a Banda Ultra Larga in circa 320 Comuni ed eroga servizi TLC/IT a oltre 57.600 Clienti in Lombardia, Veneto e Campania, attraverso un approccio multicanale. La Società, tra primi Internet Service Provider (ISP e WISP) italiani a svilupparsi progressivamente nei mercati delle Telecomunicazioni e del System Integration, ha saputo emergere sul territorio come un player unico in grado di offrire soluzioni digitali integrate, servizi ASP/Cloud ed altre soluzioni IT. Planetel, già operatore telefonico nazionale, oggi è anche un player con una rete in fibra ottica che fornisce a clienti Business, Wholesale e Residenziali, le più avanzate soluzioni di connettività e comunicazione integrata in banda ultra-larga con architetture di rete FTTH-FTTP (Fiber to the Home - Fiber to the Premise) grazie ad una offerta che copre l'intera catena del valore dei servizi ICT che consente alle aziende di accelerare il loro processo di digitalizzazione ed il time-to market. Gli Asset primari di Planetel comprendono una rete in fibra ottica di circa 3.569 Km. – infrastruttura in CLOUD in 4 Datacenter – 1.250 Cabinet sul territorio.

Obiettivo primario di Planetel è l'attuazione strategica di un Backbone proprietario ad altissima velocità - sino a 1.4Tb/s - che consentirà connessioni più stabili, veloci e sicure con garanzia di maggiore continuità di servizio per i propri Clienti.

Ticker: PLN - Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005430951

ALLEGATI:**- Conto Economico consolidato al 30 giugno 2026**

Conto Economico	30.06.26		30.06.25		Var.	Var. %
(Dati in Euro/000)	Consolidato	%	Consolidato	%	06.26-06.25	
Ricavi delle vendite	20.432	94%	19.407	94%	1.025	5%
Variazione rimanenze	(143)	(1%)	50	0%	(193)	(388%)
Incrementi di immobilizzazioni e lavori interni	820	4%	687	3%	133	19%
Altri ricavi e proventi	541	2%	538	3%	3	1%
Valore della produzione	21.650	100%	20.682	100%	968	5%
Costi per materie prime, suss., di consumo	(2.221)	(10%)	(2.013)	(10%)	(208)	10%
Costi per servizi	(7.796)	(36%)	(7.769)	(38%)	(27)	0%
Godimento beni di terzi	(750)	(3%)	(735)	(4%)	(15)	2%
Costo del personale	(5.817)	(27%)	(5.464)	(26%)	(353)	6%
Oneri diversi di gestione	(192)	(1%)	(194)	(1%)	2	(1%)
EBITDA	4.873	23%	4.506	22%	367	8%
Ammortamenti e svalutazioni	(3.538)	(16%)	(3.631)	(18%)	93	(3%)
EBIT	1.335	6%	875	4%	460	53%
Risultato finanziario	(305)	(1%)	(254)	(1%)	(52)	20%
EBT	1.030	5%	621	3%	408	66%
Imposte sul reddito	(423)	(2%)	(320)	(2%)	(103)	32%
Risultato d'esercizio	606	3%	301	1%	305	101%

- **Stato Patrimoniale consolidato al 30 giugno 2026**

Stato Patrimoniale	30.06.26	31.12.25	Var. %
(Dati in Euro/000)	Consolidato	Consolidato	30.06.26-31.12.25
Immobilizzazioni immateriali	10.910	11.015	-1%
Immobilizzazioni materiali	33.552	31.466	7%
Immobilizzazioni finanziarie	79	25	217%
Attivo Fisso Netto	44.541	42.506	5%
Rimanenze	1.263	1.406	-10%
Crediti commerciali	10.124	11.480	-12%
Debiti commerciali	(5.314)	(6.636)	-20%
Capitale Circolante Commerciale	6.073	6.249	-3%
Altre attività correnti	1.369	809	69%
Altre passività correnti	(3.517)	(2.662)	32%
Crediti e debiti tributari	(108)	1.217	-109%
Ratei e risconti netti	(6.762)	(6.261)	8%
Capitale Circolante Netto	(2.945)	(648)	355%
Fondi rischi e oneri	(186)	(138)	35%
TFR	(1.630)	(1.726)	-6%
Capitale Investito Netto (Impieghi)	39.780	39.994	-1%
Disponibilità liquide	(14.846)	(7.893)	88%
Debiti finanziari	32.820	25.924	27%
Posizione Finanziaria Netta	17.974	18.031	0%
Capitale sociale	4.075	4.075	0%
Riserve	18.710	17.961	4%
Riserva di consolidamento	202	275	-26%
Utile (perdita) portati a nuovo	(2.399)	(1.631)	47%
Utile / (Perdita)	552	671	-18%
Patrimonio Netto di Gruppo	21.141	21.352	-1%
Capitale di terzi	5	5	0%
Riserve	607	504	20%
Utile / (Perdita) di terzi	54	103	-48%
Patrimonio Netto di terzi	665	611	9%
Totale Fonti	39.780	39.994	-0,54%

- PFN al 30 giugno 2026

Posizione Finanziaria Netta	30.06.26	31.12.25
(Dati in Euro/000)	Cons.	Cons.
A. Cassa	(4)	(4)
B. Altre disponibilità liquide	(14.096)	(7.243)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(745)	(645)
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	(14.846)	(7.893)
E. Crediti finanziari correnti	0	0
F. Debiti bancari correnti	40	21
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	9.525	8.783
H. Altri debiti finanziari correnti	0	700
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	9.565	9.505
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	(5.281)	1.612
K. Debiti bancari non correnti	23.255	16.069
L. Obbligazioni emesse	0	350
M. Altri debiti non correnti	0	0
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	23.255	16.419
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	17.974	18.031

- Rendiconto Finanziario al 30 giugno 2026 - metodo Indiretto

RENDICONTO FINANZIARIO CON METODO INDIRETTO	30/06/26	30/06/25
(Dati in Euro)		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	606	301
Imposte sul reddito	423	320
Interessi passivi/(attivi)	296	256
(Dividendi)	(1)	(2)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	1	(1)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.325	875
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	72	109
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.484	3.582
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	54	49
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(33)	(140)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	10	3
Totale rett. per el. non mon. che non hanno avuto contropartita nel capitale circ. netto	3.587	3.603
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.912	4.478
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	143	(50)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.371	1.376
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.322)	(2.803)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(155)	(396)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	656	835
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.509	2.099
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.202	1.061

RENDICONTO FINANZIARIO CON METODO INDIRETTO	30/06/26	30/06/25
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	7.114	5.539
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(300)	(287)
(Imposte sul reddito pagate)	(38)	(28)
Dividendi incassati	1	2
(Utilizzo dei fondi)	(178)	(202)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(514)	(515)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	6.600	5.024
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	(4.288)	(2.942)
(Investimenti)	(4.288)	(2.942)
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	(1.251)	(1.146)
(Investimenti)	(1.251)	(1.146)
Disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	(54)	(1)
(Investimenti)	(54)	(1)
Disinvestimenti		
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>	-	-
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti		
<i>(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)</i>	(393)	(179)
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.985)	(4.269)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	19	(13)
Accensione finanziamenti (incluso obbligazioni)	12.500	8.471
(Rimborso finanziamenti)	(5.623)	(3.995)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(658)	(790)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	6.239	3.673
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	6.853	4.428
Disponibilità liquide a inizio esercizio	7.248	4.277
DISPONIBILITA' LIQUIDE A FINE ESERCIZIO	14.101	8.706

Fine Comunicato n.20204-23-2026	Numero di Pagine: 13
---------------------------------	----------------------