

## Principali Indici di Bilancio Porto Aviation Group S.p.A. Bilancio 2024

| <i>STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO</i> | <b>31/12/2024</b>  |                | <b>31/12/2023</b> |                | <b>DELTA</b> |
|--|--------------------|----------------|-------------------|----------------|--------------|
| Immobilizzazioni materiali               | 572.775            |                | 594.255           |                | -4%          |
| Immobilizzazioni immateriali             | 610.453            |                | 815.786           |                | -25%         |
| Immobilizzazioni finanziarie             | 118.122            |                | 115.790           |                | 2%           |
| <b>Totale ATTIVO FISSO NETTO</b>         | <b>1.301.350</b>   | <b>56,99</b>   | <b>1.525.831</b>  | <b>62,14</b>   | <b>-15%</b>  |
| Rimanenze                                | 2.075.488          |                | 1.620.636         |                | 28%          |
| Crediti verso clienti                    | 107.448            |                | 262.658           |                | -59%         |
| Altri crediti                            | 478.068            |                | 481.167           |                | -1%          |
| Debiti verso fornitori                   | 353.349            |                | 277.600           |                | 27%          |
| Altri debiti                             | 1.084.760          |                | 953.702           |                | 14%          |
| <b>CCN (Capitale circolante netto)</b>   | <b>1.222.895</b>   | <b>53,55</b>   | <b>1.133.159</b>  | <b>46,15</b>   | <b>8%</b>    |
| <b>TFR e altri fondi</b>                 | <b>240.742</b>     | <b>10,54</b>   | <b>203.655</b>    | <b>8,29</b>    | <b>18%</b>   |
| <b>CIN (CAPITALE INVESTITO NETTO)</b>    | <b>2.283.503</b>   | <b>100,00</b>  | <b>2.455.335</b>  | <b>100,00</b>  | <b>-7%</b>   |
| Debiti finanziari a breve termine        | 42.062             |                | 45.309            |                | -7%          |
| Debiti finanziari a medio lungo termine  | 1.456.475          |                | 986.724           |                | 48%          |
| Attività finanziarie                     | 500.215            |                | 998.278           |                |              |
| Disponibilità liquide                    | 2.058.524          |                | 775.033           |                | 166%         |
| <b>PFN (Posizione finanziaria netta)</b> | <b>(1.060.202)</b> | <b>(46,43)</b> | <b>(741.278)</b>  | <b>(30,19)</b> | <b>43%</b>   |
| Capitale sociale                         | 846.048            |                | 846.048           |                | 0%           |
| Riserve                                  | 2.259.131          |                | 2.152.130         |                | 5%           |
| Risultato d'esercizio                    | 238.526            |                | 198.435           |                | 20%          |
| <b>PN (Patrimonio netto)</b>             | <b>3.343.705</b>   | <b>146,43</b>  | <b>3.196.613</b>  | <b>130,19</b>  | <b>5%</b>    |
| <b>CAPITALE ACQUISITO</b>                | <b>2.283.503</b>   | <b>100,00</b>  | <b>2.455.335</b>  | <b>100,00</b>  | <b>-7%</b>   |

| <i>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</i>         | <b>31/12/2024</b> |               | <b>31/12/2023</b> |               | <b>DELTA</b> |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
| Fatturato                                     | 3.792.891         | 100,00        | 3.008.567         | 100,00        | 26%          |
| Variazione rimanenze prodotti finiti          | 383.200           | 10,10         | 71.955            | 2,39          | 433%         |
| Altri ricavi                                  | 693.577           | 18,29         | 747.298           | 24,84         | -7%          |
| <b>VALORE della PRODUZIONE</b>                | <b>4.869.668</b>  | <b>128,39</b> | <b>3.827.820</b>  | <b>127,23</b> | <b>27%</b>   |
| Costi per acquisti                            | 2.109.435         | 55,62         | 1.527.394         | 50,77         | 38%          |
| Costi per servizi                             | 996.909           | 26,28         | 823.900           | 27,39         | 21%          |
| Costi per godimento beni terzi                | 40.564            | 1,07          | 20.344            | 0,68          | 99%          |
| Variazioni rimanenze materie prime e merci    | (94.566)          | (2,49)        | (105.654)         | (3,51)        | -10%         |
| Oneri diversi di gestione                     | 77.516            | 2,04          | 155.247           | 5,16          | -50%         |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                        | <b>1.739.810</b>  | <b>45,87</b>  | <b>1.406.589</b>  | <b>46,75</b>  | <b>24%</b>   |
| Costi del personale                           | 1.235.828         | 32,58         | 819.925           | 27,25         | 51%          |
| <b>EBITDA - MOL (Margine operativo lordo)</b> | <b>503.982</b>    | <b>13,29</b>  | <b>586.664</b>    | <b>19,50</b>  | <b>-14%</b>  |
| Ammortamenti materiali                        | 51.950            | 1,37          | 45.801            | 1,52          | 13%          |
| Ammortamenti immateriali                      | 207.732           | 5,48          | 209.310           | 6,96          | -1%          |
| Svalutazioni e accantonamenti                 | 0                 | 0,00          | 10.728            | 0,36          | -100%        |
| <b>EBIT - RISULTATO OPERATIVO</b>             | <b>244.300</b>    | <b>6,44</b>   | <b>320.825</b>    | <b>10,66</b>  | <b>-24%</b>  |
| Proventi e oneri finanziari                   | 30.255            | 0,80          | (2.814)           | (0,09)        | -1175%       |
| <b>EBT (EARNING BEFORE TAX)</b>               | <b>274.555</b>    | <b>7,24</b>   | <b>318.011</b>    | <b>10,57</b>  | <b>-14%</b>  |
| Imposte sul risultato dell'esercizio          | 36.029            | 0,95          | 119.576           | 3,97          | -70%         |
| <b>E (EARNING)</b>                            | <b>238.526</b>    | <b>6,29</b>   | <b>198.435</b>    | <b>6,60</b>   | <b>20%</b>   |

| <b>ATTIVITA'</b>                       | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>DELTA</b> |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Immobilizzazioni immateriali           | 610.453           | 815.786           | -25%         |
| Immobilizzazioni materiali             | 572.775           | 594.255           | -4%          |
| Immobilizzazioni finanziarie           | 118.122           | 115.790           | 2%           |
| Attività per imposte anticipate        | 119.045           | 144.843           | -18%         |
| Attività finanziarie non correnti      | 500.215           | 998.278           |              |
| <b>TOTALE ATTIVITA' NON RICORRENTI</b> | <b>1.920.610</b>  | <b>2.668.952</b>  | <b>-28%</b>  |
| Rimanenze                              | 2.075.488         | 1.620.636         | 28%          |
| Crediti commerciali                    | 107.448           | 262.658           | -59%         |
| Altre attività correnti                | 33.824            | 30.726            | 10%          |
| Crediti tributari                      | 313.134           | 302.925           | 3%           |
| Cassa e disponibilità                  | 2.058.524         | 775.033           | 166%         |
| Ratei e risconti attivi                | 12.065            | 2.673             | 351%         |
| <b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>       | <b>4.600.483</b>  | <b>2.994.651</b>  | <b>54%</b>   |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                   | <b>6.521.093</b>  | <b>5.663.603</b>  | <b>15%</b>   |

| <b>PASSIVITA'</b>                       | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>DELTA</b> |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| Capitale sociale                        | 846.048           | 846.048           | 0%           |
| Riserve                                 | 2.725.059         | 2.618.058         | 4%           |
| Utile a nuovo                           | (465.928)         | (465.928)         | 0%           |
| Risultato d'esercizio                   | 238.526           | 198.435           | 20%          |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                 | <b>3.343.705</b>  | <b>3.196.613</b>  | <b>5%</b>    |
| Debiti finanziari a medio lungo termine | 1.456.475         | 986.724           | 48%          |
| Fondo TFR                               | 240.742           | 188.655           | 28%          |
| Fondo rischi e oneri                    | 0                 | 15.000            | -100%        |
| Altre passività non correnti            | 0                 | 0                 |              |
| <b>TOTALE PASSIVITA' NON RICORRENTI</b> | <b>1.697.217</b>  | <b>1.190.379</b>  | <b>43%</b>   |
| Debiti commerciali                      | 353.349           | 277.600           | 27%          |
| Debiti finanziari a breve               | 42.062            | 45.309            | -7%          |
| Debiti tributari                        | 30.396            | 100.879           | -70%         |
| Altri passività correnti                | 1.050.467         | 850.452           | 24%          |
| Ratei e risconti passivi                | 3.897             | 2.371             |              |
| <b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>       | <b>1.480.171</b>  | <b>1.276.611</b>  | <b>16%</b>   |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                   | <b>6.521.093</b>  | <b>5.663.603</b>  | <b>15%</b>   |

| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>                       | <b>31/12/2024</b>  | <b>31/12/2023</b>  | <b>DELTA</b> |
|--|--------------------|--------------------|--------------|
| A. Disponibilità liquide                                 | 2.058.524          | 775.033            | 166%         |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide             | 0                  | 0                  |              |
| C. Altre attività finanziarie correnti                   | 500.215            | 998.278            |              |
| <b>D. LIQUIDITA' (A+B+C)</b>                             | <b>2.558.739</b>   | <b>1.773.311</b>   | <b>44%</b>   |
| E. Debito finanziario a breve                            | 42.062             | 45.309             | -7%          |
| F. Parte breve dell'indebitamento non corrente           | 0                  | 0                  |              |
| <b>G. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (E+F)</b>       | <b>42.062</b>      | <b>45.309</b>      | <b>-7%</b>   |
| <b>H. INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE (G-D)</b>       | <b>(2.516.677)</b> | <b>(1.728.002)</b> | <b>46%</b>   |
| I. Debiti finanziari non correnti                        | 1.456.475          | 986.724            | 48%          |
| J. Strumenti di debito                                   | 0                  | 0                  |              |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti        | 0                  | 0                  |              |
| <b>L. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NON CORRENTE (I+J+K)</b> | <b>1.456.475</b>   | <b>986.724</b>     | <b>48%</b>   |
| <b>M. INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H+L)</b>          | <b>(1.060.202)</b> | <b>(741.278)</b>   | <b>43%</b>   |

| <b>KEY FINANCIAL</b> | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>DELTA</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|--------------|
|----------------------|-------------------|-------------------|--------------|

|                          |             |           |     |
|--------------------------|-------------|-----------|-----|
| Capitale investito netto | 1.222.895   | 1.133.159 | 8%  |
| PFN                      | (1.060.202) | (741.278) | 43% |
| Patrimonio netto         | 3.343.705   | 3.196.613 | 5%  |

|               | <b>31/12/2024</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>DELTA</b> |
|---------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Ricavi netti  | 3.792.891         | 3.008.567         | 26%          |
| Margine lordo | 1.817.326         | 1.561.836         | 16%          |
| EBITDA        | 503.982           | 586.664           | -14%         |
| EBIT          | 244.300           | 320.825           | -24%         |
| Utile netto   | 238.526           | 198.435           | 20%          |