

PRICE SENSITIVE

COMUNICATO STAMPA

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DELL'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2025 E IL BILANCIO CONSOLIDATO**

FORTE CRESCITA DI RICAVI (+21,1%) ED EBITDA (+22,0%), CON EBITDA MARGIN OLTRE IL 41%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IN MIGLIORAMENTO A €5,0 MLN, CON LEVA CONTENUTA

PROPOSTO DIVIDENDO ORDINARIO DI € 0,30 PER AZIONE, PAYOUT A CIRCA IL 40%

- **RICAVI: € 40,3 mln, (+21,1% vs FY 2024)**
- **EBITDA: € 16,6 mln, (+22,0% vs FY 2024)**
- **EBITDA MARGIN: 41,2% vs 40,9% nel FY 2024**
- **UTILE NETTO: € 6,3 mln (+12,5% vs FY 2024)**
- **PFN: € 5 mln (vs € 6,6 mln nel FY 2024)**

Osimo (AN), 30 marzo 2026 - DEA S.p.A. – TICKER DEA (la “Società” o l’ “Emittente” o “DEA”), società leader nella distribuzione di energia elettrica e gestione della pubblica illuminazione in Abruzzo, Marche, Liguria e Lombardia, ammessa alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di scambi organizzato da Borsa Italiana, comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, redatti in accordo ai principi contabili italiani (OIC).

Tali documenti sono stati trasmessi alla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. e al Collegio Sindacale per lo svolgimento delle rispettive attività di verifica.

I dati consolidati dell’esercizio 2025 evidenziano:

- **Ricavi Totali** pari a Euro 40,3 milioni, in crescita del 21,06%, rispetto al 2024 (Euro 33,3 milioni);
- **EBITDA** pari a circa Euro 16,6 milioni, rispetto a 13,6 milioni di Euro nel 2024, con un **EBITDA margin** del 41,20% (rispetto ad un EBITDA margin del 40,9% del 2024);
- L’**utile netto** di Gruppo è pari a Euro 6,35 milioni, in crescita del 12,47%, rispetto a Euro 5,6 milioni del 2024.

Si segnala che i dati relativi all'esercizio 2025 riflettono un perimetro di consolidamento che include DEA S.p.a., Osimo Illumina S.r.l. e ASPM Soresina Servizi S.r.l., per un totale di circa 90.900 PoD, distribuiti in quattro regioni, nei comuni di Osimo, Recanati, Polverigi, Ortona, San Vito Chietino, Magliano di Tenna, Offida, Sanremo e Soresina.

I dati relativi al 2024, presentati a fini comparativi, riflettono il fatto che l'acquisizione di ASPM Soresina Servizi S.r.l., perfezionata nel mese di dicembre 2024, ha comportato il consolidamento del solo Stato Patrimoniale nell'esercizio precedente.

Il Presidente Avv. Paolo Angelici e l'Amministratore Delegato di DEA S.p.a. Avv. Antonio Osimani hanno così commentato: *"I risultati dell'esercizio 2025 confermano la validità della nostra strategia di crescita e la nostra capacità di creare valore sostenibile. Dopo l'annuncio del rinnovo delle concessioni per la distribuzione di energia elettrica, i nostri obiettivi non sono cambiati: proseguiamo lungo il percorso di sviluppo rafforzando la nostra posizione nel panorama della distribuzione elettrica. L'incremento dei ricavi a Euro 40,3 milioni, in crescita del +21% rispetto all'esercizio 2024, dimostra l'efficacia delle operazioni di espansione e integrazione concluse con successo. Siamo soddisfatti della nostra marginalità: l'EBITDA in crescita attesta la solidità operativa del nostro modello di business. In particolare, l'integrazione di ASPM Soresina Servizi nel perimetro di consolidamento ha permesso di avvicinarci significativamente al nostro obiettivo di 100mila POD. Siamo convinti che questa è la giusta direzione per continuare a creare valore per i nostri investitori".*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI

Le principali voci di risultato del Gruppo, relative all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 sono le seguenti:

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	39.400.276	32.981.598	6.418.678	
Altri ricavi e proventi	880.155	291.502	588.653	
TOTALE RICAVI	40.280.431	33.273.100	7.007.331	21,06%
Costi materie prime	(4.892.517)	(3.448.584)	(1.443.933)	41,87%
Costi per servizi	(15.903.433)	(13.258.082)	(2.645.351)	19,95%
Costi per godimento beni di terzi	(547.383)	(515.423)	(31.960)	6,20%
Costi del personale	(6.660.693)	(5.204.944)	(1.455.749)	27,97%
Oneri diversi di gestione	(816.198)	(690.163)	(126.035)	18,26%
Costi per lavori interni capitalizzati	5.135.071	3.459.680	1.675.391	48,43%
EBITDA/MARGINE OPERATIVO LORDO	16.595.278	13.615.584	2.979.694	21,88%
Ammortamenti, svalut. altri acc.	(6.120.783)	(5.151.904)	(968.879)	
EBIT/MARGINE OPERATIVO NETTO	10.474.495	8.463.680	2.010.815	23,76%
Risultato gestione finanziaria	(1.085.204)	(91.858)	(993.346)	
Rettifiche di valore di att.finanziarie	9.486	-	9.486	
RISULTATO PRIMA delle IMPOSTE	9.398.777	8.371.822	1.026.955	12,27%
Imposte sul reddito	(2.826.312)	(2.702.592)	(123.720)	
RISULTATO NETTO CONSOLIDATO	6.572.465	5.669.230	903.235	15,93%
Utile di esercizio di pertinenza di terzi	226.011	26.396	199.615	
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	6.346.454	5.642.834	703.620	12,47%
<i>Ebitda/Totale Ricavi</i>	41,20%	40,92%		
<i>Ebit/Totale Ricavi</i>	26,00%	25,44%		

Dati in Euro

I Ricavi del Gruppo al 31 dicembre 2025 suddivisi per linea di business sono i seguenti:

	31/12/2025		31/12/2024		Variazioni
Ricavi	39.400.276	100,00%	32.981.598	100,00%	6.418.678
-Linea distribuzione e misura elettrica	33.061.839	83,91%	29.087.070	88,19%	3.974.769
-Linea illuminazione pubblica	4.752.147	12,06%	2.964.111	8,99%	1.788.036
-Altre attività	1.586.291	4,03%	930.417	2,82%	655.874

Dati in Euro

I risultati conseguiti nell'esercizio 2025 mostrano un significativo miglioramento dei principali indicatori economici e finanziari, particolarmente rilevante se confrontato sia con le elevate performance dell'esercizio precedente sia con un contesto macroeconomico nazionale e internazionale caratterizzato da persistente incertezza.

Tale andamento conferma la solidità del modello di sviluppo perseguito dal Gruppo, fondato su una strategia di crescita per linee esterne, progressivamente attuata negli ultimi esercizi.

ANALISI DEI PRINCIPALI DATI ECONOMICI PATRIMONIALI E FINANZIARI CONSOLIDATI

I **ricavi totali** del Gruppo DEA al 31 dicembre 2025 si attestano a Euro 40,3 milioni, in crescita del 21,1% rispetto a Euro 33,3 milioni dell'esercizio precedente.

L'incremento è riconducibile sia all'ampliamento del perimetro di consolidamento – che include per l'intero esercizio ASPM Soresina Servizi S.r.l., acquisita a dicembre 2024 – sia alla presenza di componenti straordinarie non ricorrenti, tra cui (i) l'incentivo per la promozione delle aggregazioni ai sensi dell'art. 41 del TIT per Euro 131 mila e (ii) componenti perequative tariffarie relative ad esercizi precedenti per complessivi Euro 782 mila.

I ricavi tariffari riflettono inoltre gli effetti del meccanismo perequativo previsto dal TIROSS, sulla base del vincolo ai ricavi provvisori ammessi per il 2025 (deliberazione ARERA n. 217/2025/R/eel). Il livello dei ricavi risulta tuttavia influenzato dalla riduzione del tasso di remunerazione del capitale investito (WACC) per le attività di distribuzione elettrica, passato dal 6,0% nel 2024 al 5,6% nel 2025 (delibera ARERA 513/2024/R/com).

Dal punto di vista del mix di business, la linea di distribuzione e misura dell'energia elettrica si conferma prevalente, rappresentando circa l'84% dei ricavi, mentre si evidenzia una crescita significativa della linea illuminazione pubblica.

La crescita dei ricavi si riflette in un incremento dei costi operativi, pari a oltre Euro 4 milioni rispetto al 2024. In particolare:

- i costi per materie prime risultano influenzati dall'aumento dei lavori interni capitalizzati, connessi principalmente al completamento del piano di sostituzione massiva dei misuratori 2G;
- l'aumento dei costi per servizi va riferito al mutato perimetro di consolidamento e ai maggiori oneri di trasmissione e trasporto dell'energia, costi passanti, che si incrementano di circa il 10% rispetto al precedente esercizio;
- il costo del personale cresce di circa il 28%, riflettendo sia il consolidamento di ASPM Soresina Servizi S.r.l. sia l'ampliamento dell'organico di Gruppo (da 83 a 100 unità).

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** si attesta a Euro 16,6 milioni, in aumento del 21,9% rispetto all'esercizio precedente, con un **EBITDA margin** pari al 41,2%, rispetto al 40,9% del 2024.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro 10,5 milioni, in crescita del 23,9%, con un **EBIT margin** pari al 26,0%, rispetto al 25,4% del 2024, dopo ammortamenti coerenti con l'elevato livello di investimenti e il valore delle infrastrutture gestite.

Il **risultato netto consolidato** si attesta a Euro 6,6 milioni, in crescita del 15,9% rispetto a Euro 5,7 milioni del 2024. Il risultato netto del gruppo è pari a Euro 6,3 milioni (+12,5% rispetto a Euro 5,6 del 2024)

Il **capitale investito netto**, pari a Euro 90,8 milioni, risulta in aumento rispetto al 31 dicembre 2024, principalmente per effetto della crescita del capitale immobilizzato connessa agli investimenti realizzati nel periodo.

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2025 è pari a Euro 5,0 milioni, rispetto a Euro 6,6 milioni, con un'incidenza sul capitale investito netto del 5,5%, in miglioramento rispetto al 7,5% dell'esercizio precedente. Tra i principali elementi che hanno caratterizzato l'esercizio si segnalano: (i) l'assunzione di nuovi finanziamenti bancari per Euro 4 milioni, contratti nel corso del primo semestre 2025 a sostegno degli investimenti; (ii) **disponibilità liquide** superiori a Euro 13 milioni.

Il rapporto tra indebitamento finanziario netto e patrimonio netto si attesta al 5,8% (8,1% nel 2024), mentre il rapporto tra posizione finanziaria netta ed EBITDA è pari a 0,3x (0,5x nel 2024).

SINTESI DEI RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2025

Per quanto riguarda la **Capogruppo DEA S.p.A.**, i risultati dell'esercizio 2025 evidenziano **ricavi** pari a Euro 35,2 milioni, in crescita del 7,2% rispetto a Euro 32,9 milioni dell'esercizio precedente.

L'EBITDA si attesta a circa Euro 14,2 milioni (+6,0% YoY), confermando la solidità della redditività operativa, mentre **l'utile netto** d'esercizio è pari a circa Euro 5,9 milioni (+4,4% YoY).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a circa Euro 2,0 milioni (Euro 3,1 milioni nel 2024), e riflette dinamiche sostanzialmente in linea con quanto osservato a livello consolidato, principalmente riconducibili al sostegno degli investimenti realizzati nel periodo.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO NETTO DI DEA S.P.A.

Con riferimento al bilancio civilistico di DEA S.p.A., il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre alla prossima Assemblea ordinaria degli Azionisti l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 e la distribuzione di un **dividendo ordinario pari a Euro 0,30 lordi per azione**, per un importo complessivo di circa Euro 2,37 milioni, calcolato sulla base del numero di azioni in circolazione alla data del presente comunicato.

La proposta di distribuzione corrisponde a un *dividend yield* pari a circa il 3,4%, calcolato sul prezzo di chiusura del 30 marzo 2026, e a un *payout ratio* di circa il 40% dell'utile netto di esercizio. L'ammontare in valore assoluto del dividendo distribuito aumenta, rispetto al precedente esercizio, di circa Euro 0,4 milioni (+20% YoY).

Il dividendo sarà messo in pagamento secondo il seguente calendario:

- data di stacco cedola: 25 maggio 2026 (*ex-dividend date*);
- *record date*: 26 maggio 2026;
- data di pagamento: 27 maggio 2026 (*payment date*).

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, in sede ordinaria, per il giorno 30 aprile 2026, per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e per la destinazione del relativo risultato.

L'avviso di convocazione sarà pubblicato nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente.

PRINCIPALI EVENTI DELL'ESERCIZIO

In data **12 febbraio 2025**, la Società ha assegnato agli aventi diritto n. 59.600 azioni ordinarie a titolo di bonus share, in esecuzione delle deliberazioni assembleari del 29 aprile 2024 e in linea con gli impegni assunti in sede di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan.

In data **3 aprile 2025**, è divenuta efficace la variazione del capitale sociale a seguito dell'assegnazione delle bonus share, con conseguente aggiornamento del numero complessivo di azioni in circolazione.

In data **28 aprile 2025**, l'Assemblea degli Azionisti ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 e deliberato la distribuzione di un dividendo lordo pari a Euro 0,25 per azione, nonché il conferimento dell'incarico di revisione legale e l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie.

In data **1 giugno 2025**, ha preso avvio il primo periodo di esercizio dei "Warrant DEA 2024–2027", che ha consentito ai portatori di sottoscrivere nuove azioni ordinarie a un prezzo di esercizio pari a Euro 10,40 per azione.

In data **1 luglio 2025**, si è concluso il primo periodo di esercizio dei warrant, senza che siano stati esercitati diritti di sottoscrizione, lasciando invariato il numero di warrant in circolazione.

In data **3 luglio 2025**, la Società ha comunicato l'aggiornamento delle tempistiche relative all'adeguamento della struttura degli alti dirigenti, con completamento previsto entro la fine dell'esercizio.

In data **29 dicembre 2025**, è stato perfezionato il conferimento del ramo di distribuzione e misura elettrica del Comune di Santo Stefano di Sessanio nella controllata ASPM Soresina Servizi S.r.l., operazione che presenta diversi vantaggi sia regolatori sia tariffari per la Società e si inserisce nella strategia di crescita per linee esterne e di progressivo incremento del numero di POD gestiti dal Gruppo.

PRINCIPALI EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Per quanto attiene all'attuale conflitto in Medio Oriente, alla data di redazione del presente bilancio non si rilevano effetti diretti e immediati sulla situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo, in assenza di rapporti commerciali o di fornitura con operatori localizzati nelle aree direttamente coinvolte e di esposizioni finanziarie verso controparti dell'area. Resta, nondimeno, la possibilità che si manifestino impatti di natura indiretta, principalmente connessi alle oscillazioni dei prezzi dell'energia e delle materie prime, all'incremento dei costi di approvvigionamento e trasporto e, più in generale, all'innalzamento del rischio Paese con possibili riflessi sui costi di finanziamento. Alla data attuale, peraltro, tali fattori non hanno determinato variazioni significative dei costi né degli indicatori economico-finanziari del Gruppo.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo intende consolidare il proprio ruolo di polo aggregante di rilevanza strategica a livello nazionale, in un contesto di mercato atteso in progressiva concentrazione, anche alla luce dell'evoluzione del quadro regolatorio di settore.

In tale scenario, DEA proseguirà nel proprio percorso di crescita, valorizzando le competenze sviluppate e le opportunità derivanti dal consolidamento del settore, con l'obiettivo di rafforzare ulteriormente il proprio posizionamento nella distribuzione elettrica attraverso un modello di sviluppo sostenibile e orientato alla creazione di valore nel medio-lungo periodo.

Particolare attenzione sarà riservata all'evoluzione del contesto normativo e regolatorio, con specifico riferimento all'emanazione del decreto interministeriale previsto dalla Legge di Bilancio 2025, che disciplinerà le modalità di presentazione dei Piani straordinari di investimento pluriennale, nonché i meccanismi di rimodulazione delle concessioni e dei relativi oneri.

In questo contesto, il Gruppo continuerà a monitorare attivamente gli sviluppi regolatori e a valutare le opportunità di investimento e crescita, mantenendo un focus prioritario sullo sviluppo e ammodernamento delle infrastrutture di rete, sull'efficienza operativa e sul miglioramento continuo della qualità del servizio.

MISCELLANEA

Il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 sono stati trasmessi a Deloitte & Touche, in qualità di revisore legale dei conti, per lo svolgimento delle opportune attività di verifica.

Vengono allegati gli schemi di conto economico, stato patrimoniale, posizione finanziaria netta e rendiconto finanziario consolidati e individuali.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

I fascicoli di bilancio di esercizio e consolidato 2025, comprensivi della Relazione della Società di Revisione e della Relazione del Collegio Sindacale, saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti EGM nonché sul sito *internet* dell'Emittente www.deaelettrica.it, alla sezione Investor Relations/Report finanziari.

Il presente comunicato stampa è online su www.1info.it e sul sito *internet* dell’Emittente www.deaelettrica.it, alla sezione Investor Relations/Comunicati stampa finanziari.

About DEA S.p.A.

DEA è un operatore leader nella distribuzione di energia elettrica e gestione della pubblica illuminazione in centro e nord Italia. Nasce nel 2015 in forma di S.r.l. a seguito del conferimento del ramo d’azienda della multiutility Astea, comprensivo delle attività di distribuzione e misura dell’energia elettrica, entrambe oggetto di concessione rilasciata dal Ministero Industria Commercio e Artigianato in data 2 maggio 2001 e con scadenza il 31 dicembre 2030, e il servizio di illuminazione pubblica. Dal 2016 la società si trasforma in S.p.A. in occasione del conferimento delle attività di distribuzione elettrica in capo ad ASP Polverigi S.r.l., che entra nella compagine societaria. Nel 2023 DEA si è aggiudicata la procedura a evidenza pubblica per la cessione delle reti di distribuzione e misura dell’energia elettrica nel Comune di Magliano di Tenna (FM); inoltre, a seguito delle sottoscrizioni di aumento di capitale mediante conferimento in natura dei rami di distribuzione e misura dell’energia elettrica, entrano nel gruppo anche Odoardo Zecca S.r.l., Energie Offida S.r.l., Comune di Offida ed Amaie S.p.A. Nel 2024 ha acquisito il controllo di ASPM Soresina S.r.l., arrivando a gestire oltre 90.000 PoD.

Dal 2024 è ammessa alle negoziazioni su Euronext Growth Milan – ticker azione DEA – ticker warrant WDEA27

Contatti

DEA S.p.A.

Lucia Maceratini
CFO e Investor Relations Manager
investor@deaelettrica.it

Euronext Growth Advisor

Banca Profilo
Milano, Via Cerva 28
dea@bancaprofilo.it

Media Relation

CDR Communication
Angelo Brunello angelo.brunello@cdr-communication.it
Maddalena Prestipino maddalena.prestipino@cdr-communication.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2025

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	39.400.276	32.981.598	6.418.678	
Altri ricavi e proventi	880.155	291.502	588.653	
TOTALE RICAVI	40.280.431	33.273.100	7.007.331	21,06%
Costi materie prime	(4.892.517)	(3.448.584)	(1.443.933)	41,87%
Costi per servizi	(15.903.433)	(13.258.082)	(2.645.351)	19,95%
Costi per godimento beni di terzi	(547.383)	(515.423)	(31.960)	6,20%
Costi del personale	(6.660.693)	(5.204.944)	(1.455.749)	27,97%
Oneri diversi di gestione	(816.198)	(690.163)	(126.035)	18,26%
Costi per lavori interni capitalizzati	5.135.071	3.459.680	1.675.391	48,43%
EBITDA/MARGINE OPERATIVO LORDO	16.595.278	13.615.584	2.979.694	21,88%
Ammortamenti, svalut. altri acc.	(6.120.783)	(5.151.904)	(968.879)	
EBIT/MARGINE OPERATIVO NETTO	10.474.495	8.463.680	2.010.815	23,76%
Risultato gestione finanziaria	(1.085.204)	(91.858)	(993.346)	
Rettifiche di valore di att.finanziarie	9.486	-	9.486	
RISULTATO PRIMA delle IMPOSTE	9.398.777	8.371.822	1.026.955	12,27%
Imposte sul reddito	(2.826.312)	(2.702.592)	(123.720)	
RISULTATO NETTO CONSOLIDATO	6.572.465	5.669.230	903.235	15,93%
Utile di esercizio di pertinenza di terzi	226.011	26.396	199.615	
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	6.346.454	5.642.834	703.620	12,47%
Ebitda/Totale Ricavi	41,20%	40,92%		
Ebit/Totale Ricavi	26,00%	25,44%		

Dati in Euro

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2025

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	22.738.836	24.280.297	(1.541.461)
Immobilizzazioni materiali nette	84.514.072	73.972.365	10.541.707
Partecipazioni e altre imm.finanziarie	482.496	482.496	-
CAPITALE IMMOBILIZZATO	107.735.404	98.735.158	9.000.246
Rimanenze	3.846.659	3.896.288	(49.629)
Crediti verso clienti	10.650.706	9.212.919	1.437.787
Altri crediti	2.035.999	6.164.695	(4.128.696)
Ratei e risconti attivi	406.829	393.133	13.696
ATTIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE	16.940.193	19.667.035	(2.726.842)
Debiti verso fornitori	11.121.947	8.752.897	2.369.050
Acconti entro 12	40.623	13.266	27.357
Debiti Tributarî e previdenziali	851.445	1.254.531	(403.086)
Altri debiti	13.127.128	15.581.712	(2.454.584)
Ratei e risconti passivi	4.209.621	247.081	3.962.540
PASSIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE	29.350.764	25.849.487	3.501.277
CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO	(12.410.571)	(6.182.452)	(6.228.119)
Tfr	1.553.617	1.527.795	25.822
Altri Fondi	2.949.120	3.313.153	(364.033)
Altre passività a medio lungo	-	-	-
PASSIVITA' DI ESERCIZIO A MEDIO LUNGO	4.502.737	4.840.948	(338.211)
CAPITALE NETTO INVESTITO	90.822.096	87.711.758	3.110.338
Patrimonio netto consolidato	85.816.969	81.135.982	4.680.987
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	10.422.820	10.298.694	124.126
Posizione finanziaria netta a breve termine	(5.417.693)	(3.722.918)	(1.694.775)
MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	90.822.096	87.711.758	3.110.338

Dati in Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2025

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Depositi bancari	13.510.855	12.137.755	1.373.100
Denaro e valori in cassa	2.840	2.954	(114)
Azioni proprie	-	-	-
Disponibilità liquide e azioni proprie	13.513.695	12.140.709	1.372.986
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(4.759.552)	(5.096.611)	337.059
Debiti verso soci per finanziamenti (entro 12 mesi)	(117.445)	(225.590)	108.145
Debiti verso soci per distribuzione riserve (entro 12 mesi)	(2.663.370)	(2.611.125)	(52.245)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	(555.635)	(484.465)	(71.170)
Debiti finanziari a breve termine	(8.096.002)	(8.417.791)	321.789
PFN A BREVE	5.417.693	3.722.918	1.694.775
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(9.723.645)	(8.753.903)	(969.742)
Debiti verso soci per finanziamenti (oltre 12 mesi)	-	(121.779)	121.779
Debiti verso soci per distribuzione riserve (oltre 12 mesi)	(139.985)	(327.791)	187.806
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	(318.057)	(646.103)	328.046
Debiti finanziari (acconti)	(241.133)	(449.118)	207.985
PFN A MEDIO LUNGO	(10.422.820)	(10.298.694)	(124.126)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(5.005.127)	(6.575.776)	1.570.649

Dati in Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2025

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO Gruppo DEA	31/12/2025	31/12/2024
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	6.572.465	5.669.230
Imposte sul reddito	2.826.312	2.702.592
Interessi passivi/ interessi attivi (Dividendi)	1.085.204	85.026
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
178.851	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	10.662.832	8.456.848
<i>Rettifiche per elementi non momentari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	-88.083	750.284
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.946.826	5.052.342
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	118.466	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	31.990	836.876
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	6.009.199	6.639.502
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	49.630	(1.811.416)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(1.435.930)	(3.559.264)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	2.369.050	4.364.540
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(13.696)	(219.697)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	3.962.540	182.345
Altre variazioni del capitale circolante netto	327.325	4.682.956
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	5.258.919	3.639.464
<i>Altre rettifiche per elementi non monetari</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(698.060)	491.803
(Imposte sul reddito pagate)	(2.815.868)	(902.035)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(251.986)	(173.026)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(3.765.914)	(583.258)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	18.165.036	18.152.556
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(14.671.483)	(15.006.634)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	84.602	750
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(602.341)	(5.867.813)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	-	-
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(15.189.222)	(20.873.697)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(2.065)	(930.418)
Acquisizione finanziamenti	4.000.000	7.314.989
Rimborso finanziamenti	(3.622.128)	(2.573.419)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	7.952.000
Dividendi pagati	(1.978.635)	(720.070)
Altre variazioni	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.602.828)	11.043.082
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.372.986	8.321.941
Disponibilità liquide iniziali	12.140.709	3.818.768
Disponibilità liquide finali	13.513.695	12.140.709

Dati in Euro

CONTO ECONOMICO DEA S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2025

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	34.543.493	32.601.467	1.942.026	
Altri ricavi e proventi	701.923	293.096	408.827	
TOTALE RICAVI	35.245.416	32.894.563	2.350.853	7,15%
Costi materie prime e materiali	(4.254.680)	(3.080.010)	(1.174.670)	
Costi per servizi	(14.429.033)	(13.405.132)	(1.023.901)	
Costi per godimento beni di terzi	(567.722)	(540.207)	(27.515)	
Costi del personale	(5.601.801)	(5.234.816)	(366.985)	
Oneri diversi di gestione	(568.624)	(688.814)	120.190	
Costi per lavori interni capitalizzati	4.395.767	3.459.680	936.087	
EBITDA/MARGINE OPERATIVO LORDO	14.219.323	13.405.264	814.059	6,07%
Ammortamenti, svalut. altri acc.	(5.071.071)	(5.028.073)	(42.998)	
EBIT/MARGINE OPERATIVO NETTO	9.148.252	8.377.191	771.061	9,20%
Ris.gestione finanziaria	(673.407)	(46.693)	(626.714)	
Rettifiche di valore di att.finanziarie	9.486	-	-	
RISULTATO PRIMA delle IMPOSTE	8.484.331	8.330.498	144.347	1,73%
Imposte sul reddito	(2.608.473)	(2.702.138)	93.665	
RISULTATO NETTO di ESERCIZIO	5.875.858	5.628.360	247.498	4,40%
Ebitda/Ricavi	40,34%	40,75%		
Ebit/Ricavi	25,96%	25,47%		

Dati in Euro

STATO PATRIMONIALE DEA S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2025

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	18.137.828	19.580.687	(1.442.859)
Immobilizzazioni materiali nette	73.858.126	67.308.265	6.549.861
Partecipazioni e altre imm.finanziarie	4.710.779	4.710.779	0
CAPITALE IMMOBILIZZATO	96.706.733	91.599.731	5.107.002
Rimanenze	3.413.863	3.515.440	(101.577)
Crediti verso clienti	8.870.093	7.425.850	1.444.243
Altri crediti	3.114.695	7.451.981	(4.337.286)
Ratei e risconti attivi	354.182	310.757	43.425
ATTIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE	15.752.833	18.704.028	(2.951.195)
Debiti verso fornitori	9.260.477	7.874.501	1.385.976
Acconti entro 12 mesi	31.914	13.138	18.776
Debiti Tributarî e previdenziali	535.479	1.143.511	(608.032)
Altri debiti	11.218.744	13.784.446	(2.565.702)
Ratei e risconti passivi	1.619.332	187.818	1.431.514
PASSIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE	22.665.946	23.003.414	(337.468)
CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO	(6.913.113)	(4.299.386)	(2.613.727)
TFR	874.454	886.059	(11.605)
Altri fondi	3.002.104	3.238.001	(235.897)
Debiti previdenziali (oltre 12 mesi)	0	0	0
Altre passività a medio lungo	0	0	0
PASSIVITA' DI ESERCIZIO A MEDIO LUNGO	3.876.558	4.124.060	(247.502)
CAPITALE NETTO INVESTITO	85.917.062	83.176.285	2.740.777
Patrimonio netto	83.965.716	80.065.407	3.900.309
Posizione finanziaria netta a m/l termine	7.421.696	7.239.355	182.341
Posizione finanziaria netta a breve termine	(5.470.350)	(4.128.477)	(1.341.873)
MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	85.917.062	83.176.285	2.740.777

Dati in Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEA S.P.A AL 31 DICEMBRE 2025

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Depositi bancari	12.119.668	10.715.731	1.403.937
Denaro e valori in cassa	2.614	2.728	(114)
Azioni proprie			
Disponibilità liquide e azioni proprie	12.122.282	10.718.459	1.403.823
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(3.947.931)	(3.871.858)	(76.073)
Debiti verso controllante Astea (entro 12 mesi)	(2.522.942)	(2.543.647)	20.705
Debiti verso socio Asp Polverigi (entro 12 mesi)	(181.059)	(174.477)	(6.582)
Debiti finanziari a breve termine	(6.651.932)	(6.589.982)	(61.950)
PFN A BREVE	5.470.350	4.128.477	1.341.873
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(7.180.563)	(6.665.758)	(514.805)
Debiti verso controllante Astea (oltre 12 mesi)	0	(121.779)	121.779
Debiti finanziari	(241.133)	(451.818)	210.685
PFN A MEDIO LUNGO	(7.421.696)	(7.239.355)	(182.341)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(1.951.346)	(3.110.878)	1.159.532

Dati in Euro

RENDICONTO FINANZIARIO DEA S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2025

Rendiconto finanziario	31/12/2025	31/12/2024
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.875.858	5.628.360
Imposte sul reddito	2.608.473	2.702.138
Interessi passivi/ interessi attivi	663.921	39.860
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	12.905	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	9.161.157	8.370.359
<i>Rettifiche per elementi non momentari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	69.770	92.467
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.017.896	4.962.612
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	3.085	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	5.090.751	5.055.079
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	101.577	(1.430.569)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(1.442.386)	(2.441.452)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	1.385.976	3.635.605
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(43.425)	(195.831)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	1.431.513	123.083
Altre variazioni del capitale circolante netto	944.637	3.007.149
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	2.377.892	2.697.986
<i>Altre rettifiche per elementi non monetari</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(351.300)	(491.803)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.800.064)	(897.282)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(319.129)	(320.121)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(3.470.493)	(1.709.206)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	13.159.306	14.414.218
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(9.944.558)	(8.423.167)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	11.000	750
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(204.244)	(1.978.782)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-	(3.810.263)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(10.137.802)	(14.211.462)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(290.408)	(952.263)
Accensione finanziamenti	3.000.000	3.000.000
Rimborso finanziamenti	(2.348.639)	(2.573.419)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	7.952.000
Dividendi pagati	(1.978.635)	(720.070)
Altre variazioni		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.617.682)	6.706.249
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.403.823	6.909.004
Disponibilità liquide iniziali	10.718.459	3.809.455
Disponibilità liquide finali	12.122.282	10.718.459

Dati in Euro