

## COMUNICATO STAMPA

**IL CDA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE  
AL 30 SETTEMBRE 2023****Risultati al 30 settembre 2023:**

- **6,4 milioni di passeggeri trasportati nei primi 9 mesi dell'anno dal Sistema Aeroportuale Toscano: +23,5% rispetto al 2022 e in linea col 2019** (periodo pre-Covid)
- **Ricavi operativi consolidati: € 78,2 milioni rispetto ai € 57,1 milioni del 2022 (+37%)**. Il totale al 30 settembre 2023 include i € 5,4 milioni relativi alla positiva sentenza del Consiglio di Stato in merito al mancato adeguamento delle tariffe aeroportuali al tasso di inflazione programmata per il periodo 2008-2011
- **EBITDA: in crescita del +137,6% si attesta a € 31,7 milioni a fronte dei € 13,3 milioni del 2022**
- **Risultato Netto di periodo: € 10,8 milioni rispetto ai € 323 mila del 2022 (+10,5 milioni di euro)**
- **Indebitamento finanziario netto: € 87,3 milioni rispetto agli € 85,7 milioni al 31 dicembre 2022 e ai € 95,6 milioni al 30 settembre 2022**. Rapporto Debt/Equity (quoziente di indebitamento finanziario) pari a 0,83

**Risultati del terzo trimestre 2023:**

- **Record di sempre per il traffico passeggeri del terzo trimestre dell'anno: 2,8 milioni di passeggeri in crescita del +17% rispetto al medesimo periodo del 2022 e del +4,0% rispetto al 2019**
- **Ricavi operativi consolidati: € 36,3 milioni in crescita del +44,6% rispetto ai € 25,1 milioni del terzo trimestre del 2022**
- **EBITDA: € 18,9 milioni nel terzo trimestre 2023 a fronte degli € 8,3 milioni del 2022 (+128,1%)**
- **Utile netto: € 9,3 milioni in crescita del +149% rispetto ai € 3,7 milioni del terzo trimestre 2022**

Firenze, 9 novembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti S.p.A., Società quotata presso l'Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. che gestisce gli aeroporti di Firenze e di Pisa – riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2023.

*“Nei primi nove mesi del 2023 la Società ha continuato il percorso di crescita conseguendo ottime performance sia in termini di traffico passeggeri che di indicatori economici” – ha dichiarato **Marco Carrai, Presidente di Toscana Aeroporti** –. “Nonostante il contesto internazionale segnato dalle incertezze legate ai conflitti in corso alle porte dell'Europa, la Società è proiettata al prossimo futuro con fiducia e ottimismo confermando la propria visione strategica con particolare riferimento alle prosecuzione e finalizzazione delle attività connesse all'iter approvativo del Master Plan di Firenze e propedeutiche alla relativa implementazione”.*

**Andamento del traffico passeggeri e cargo nei primi nove mesi 2023**

Sono 6,4 milioni i passeggeri complessivamente transitati dal Sistema Aeroportuale Toscano al 30 settembre 2023 con una crescita del +23,5% sul medesimo periodo del 2022 e sostanzialmente in linea sul periodo pre-covid del 2019 (recupero del 99,0%). In deciso incremento sul 2022 sia la componente di traffico internazionale (+27,4%) che quella domestica (+11,4%). Nei primi nove mesi dell'anno sono in crescita sia i movimenti dei voli totali (+13,0%) che il *load factor* dei voli di linea (+4,5 punti percentuali). Il traffico cargo, con 9.479 tonnellate di merce e posta trasportate, registra una flessione sia sul 2022 che sul 2019 rispettivamente del 14,5% e dello 0,8%.

**Aeroporto Galileo Galilei di Pisa**

Al 30 settembre 2023 sono 4.034.410 i passeggeri transitati dallo scalo aeroportuale di Pisa con una crescita del +15,5% sul 2022 e un recupero del 94,8% sull'analogo periodo pre-covid del 2019. In aumento del +25,5%

la componente internazionale del traffico passeggeri commerciale rispetto alla flessione dello 6,5% di quella nazionale in un contesto dove il traffico internazionale rappresenta il 74,6% del traffico totale. In miglioramento sia l'andamento dei movimenti dei voli totali (+5,5%) che il *load factor* dei voli di linea pari all'87,1% (+5,9 p.p.). L'Italia è il primo mercato dell'aeroporto di Pisa (25,4% del traffico di linea) con a seguire il Regno Unito (20,5%) e la Spagna (10,2%). Con 9.373 tonnellate di merce e posta trasportate, il traffico cargo è in flessione del 14,5% sul 2022 e sostanzialmente in linea (-0,3%) con il periodo pre-covid del 2019.

#### Aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze

Con 2.354.409 passeggeri transitati nei primi nove mesi del 2023 l'aeroporto di Firenze supera sia il traffico passeggeri del 2022 (+40,3%) che quello pre-covid del 2019 (+7,3%). In deciso aumento nel periodo sia il traffico passeggeri internazionale (+30,3%) che quello nazionale (+181,8%) in un contesto in cui il peso della componente internazionale rappresenta l'86,3% del traffico totale. Positivi nel periodo sia l'andamento dei movimenti dei voli totali (+22,2%) che il *load factor* dei voli di linea pari all'80,4% (+2,7 p.p.). Quest'ultimo dato, inoltre, ha superato il 79,9% registrato nel periodo pre-covid del 2019. La Francia è il primo mercato dell'aeroporto di Firenze (22,5% del traffico di linea) seguita dalla Spagna (13,8%) e dall'Italia (13,7%).

#### Risultati economici consolidati dei primi nove mesi del 2023

Il principio contabile IFRS 5 prevede che il conto economico della linea di *business* ceduta non concorra al risultato di periodo su ogni linea di costo e ricavo per natura ma sia riflesso in una specifica linea distinta del conto economico denominata "Risultato netto da attività cedute e destinate alla dismissione", pertanto, a seguito dell'operazione di vendita dell'80% di Toscana Aeroporti Handling S.r.l. perfezionata in data 30 dicembre 2022, gli indicatori economici dei primi nove mesi del 2022 sono stati riesposti.

I **ricavi consolidati** raggiungono i 90,4 milioni di euro con una crescita del +40,8% in confronto ai 64,2 milioni di euro dei primi nove mesi del 2022. I **ricavi operativi** aumentano del +37,0% passando dai 57,1 milioni di euro ai 78,2 milioni di euro al 30 settembre 2023. I **ricavi Aviation**, pari a 61,4 milioni di euro, sono in crescita del +35,6% a seguito del maggior traffico gestito nel periodo e della suddetta positiva sentenza di secondo grado emessa dal Consiglio di Stato<sup>1</sup>. In aumento del +22,7% i **ricavi Non Aviation** che raggiungono i 27,8 milioni di euro grazie al maggior traffico registrato nel periodo. I **ricavi per servizi di costruzione**, direttamente correlati agli investimenti realizzati sono in aumento del +58,4% passando dai 4,4 milioni di euro ai 7,0 milioni di euro al 30 settembre 2023. Gli **Altri ricavi** sono in aumento del +93,6% sostanzialmente per effetto dell'attività della società controllata Toscana Aeroporti Costruzioni S.r.l. (+1,9 milioni di euro) e dal maggior recupero delle utenze ai subconcessionari dei due scali operativi (+580 mila euro).

I **costi totali** sono pari a 59,1 milioni di euro nei primi nove mesi del 2023 con un incremento del 16,2% in confronto ai 50,8 milioni di euro del 2022. I **costi operativi** ammontano a 53,7 milioni di euro in confronto ai 47,3 milioni di euro dei primi nove mesi del 2022 con un aumento (+13,7%) inferiore rispetto a quello registrato dai ricavi operativi. I **costi per servizi di costruzione**, per le stesse motivazioni già indicate a commento della corrispondente voce di ricavo, ammontano a 5,4 milioni di euro con una crescita del 50,0%. Analizzando nel dettaglio le principali voci dei costi operativi, l'aumento dei **costi per servizi** (+2,7 milioni di euro) è dovuta principalmente al maggior traffico gestito nel periodo e ai costi riconducibili all'attività della società controllata Toscana Aeroporti Costruzioni S.r.l. (+1,8 milioni di euro) con corrispondente voce di ricavo negli "Altri ricavi" come sopra descritto. La variazione dei **costi del personale** al 30 settembre 2023 (+2,3 milioni di euro) è principalmente dovuto al maggior traffico gestito, al minor utilizzo di ammortizzatori sociali e alle maggiori competenze variabili rispetto al 2022.

---

<sup>1</sup> Sentenza di secondo grado emessa dal Consiglio di Stato nel mese di settembre 2023 che ha accolto le tesi di Toscana Aeroporti contro il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti sul mancato adeguamento delle tariffe aeroportuali al tasso di inflazione programmata nel periodo 2008-2011. L'importo *una tantum* riconosciuto alla Società pari a 5,4 milioni di euro è stato riclassificato nei vari diritti regolamentati di origine. La proposta risarcitoria è stata accettata da Toscana Aeroporti.

Per effetto di quanto sopra descritto, l'**EBITDA al 30 settembre 2023 è pari a 31,7 milioni di euro in crescita del +137,6% rispetto ai 13,3 milioni di euro dei primi nove mesi del 2022.**

Il **Risultato Operativo (EBIT)** ammonta a 21,8 milioni di euro nei primi nove mesi del 2023 con un aumento di 18,5 milioni di euro in confronto ai 3,2 milioni di euro dell'analogo periodo del 2022.

La gestione finanziaria è negativa per 5,1 milioni di euro contro il valore negativo di 2,8 milioni di euro dei primi nove mesi del 2022 principalmente in conseguenza dei maggiori interessi bancari legati all'incremento dei tassi di interesse.

Il **Risultato ante imposte (PBT)** è pari a 16,6 milioni di euro rispetto ai 444 mila euro del 30 settembre 2022.

Il risultato da attività di funzionamento ammonta a 11,3 milioni di euro contro i 276 mila euro del 30 settembre 2022 (+11,0 milioni di euro).

Il Risultato netto da attività cedute o destinate alla dismissione, pari a zero nei primi nove mesi dell'anno, si confronta con il valore negativo di 112 mila euro al 30 settembre 2022 per effetto del risultato netto del periodo dell'attività ceduta.

**Il Risultato Netto di periodo del Gruppo Toscana Aeroporti raggiunge i 10,8 milioni di euro al 30 settembre 2023 con un aumento di 10,5 milioni di euro rispetto ai 323 mila euro dei primi nove mesi del 2022.**

### **Risultati economici consolidati del terzo trimestre del 2023**

I **ricavi totali** del terzo trimestre dell'anno raggiungono i 39,7 milioni di euro con una crescita del +47,5% a fronte dei 26,9 milioni di euro del terzo trimestre 2022. I **ricavi operativi** passano dai 25,1 milioni di euro del terzo trimestre 2022 ai 36,3 milioni di euro del 2023 con un aumento del +44,6%. Nel dettaglio sono in crescita sia i **ricavi Aviation** (+8,9 milioni di euro, +43,5%) che i **ricavi Non Aviation** (+1,2 milioni di euro, +11,6%), in diminuzione gli oneri di sviluppo network (-1,1 milioni di euro, -20%).

I **costi totali** ammontano a 20,8 milioni di euro rispetto ai 18,6 milioni di euro dell'analogo periodo del 2022 (+11,8%). I **costi operativi** sono pari a 18,7 milioni di euro in confronto ai 17,6 milioni di euro del terzo trimestre 2022 con un aumento (+6,4%) inferiore rispetto a quello registrato dai ricavi operativi.

L'**EBITDA** consolidato aumenta di 10,6 milioni di euro (+128,1%) passando dagli 8,3 milioni di euro del terzo trimestre del 2022 ai 18,9 milioni di euro del 2023. L'**EBIT** aumenta del 212,4% raggiungendo i 15,4 milioni di euro in confronto ai 4,9 milioni di euro del terzo trimestre 2022. Il **risultato ante imposte (PBT)** passa dai 3,9 milioni di euro del terzo trimestre del 2022 ai 13,6 milioni di euro dell'analogo periodo del 2023 con una crescita del +247,1%. Nel terzo trimestre dell'anno, il **risultato netto di periodo** del Gruppo raggiunge i 9,3 milioni di euro in confronto ai 3,7 milioni di euro del terzo trimestre del 2022 (+148,5%).

### **Investimenti e risultati patrimoniali**

Gli **investimenti** complessivi del Gruppo al 30 settembre 2023 sono pari a **7,6 milioni di euro** di cui i principali riguardano l'adeguamento e l'ampliamento del terminal dello scalo aeroportuale di Pisa, l'aggiornamento del Masterplan e della valutazione di impatto ambientale per lo scalo aeroportuale di Firenze.

L'**indebitamento finanziario netto** al 30 settembre 2023 è pari a 87,3 milioni di euro rispetto agli 85,7 milioni di euro del 31 dicembre 2022 e ai 95,6 milioni di euro dei primi nove mesi del 2022. La variazione è principalmente dovuta all'assorbimento di liquidità registrata nel periodo dai flussi di cassa utilizzati per i rimborsi dei finanziamenti in essere, per gli investimenti infrastrutturali e la distribuzione dei dividendi parzialmente compensata dai flussi di cassa generati dalle attività operative. Il rapporto Debt/Equity (quoziente di indebitamento finanziario) al 30 settembre 2023 è pari a 0,83. L'**indebitamento finanziario netto adjusted**, ovvero al netto degli impegni per pagamenti differiti per acquisizioni societarie e per passività finanziarie per diritti d'uso, è pari a 81,1 milioni di euro al 30 settembre 2023 a fronte dei 79,2 milioni di euro al 31 dicembre 2022 e agli 87,9 milioni di euro dei primi nove mesi del 2022.

## **Principali eventi successivi al 30 settembre 2023**

### Andamento traffico passeggeri ottobre 2023

Con circa 825 mila passeggeri transitati nel mese di ottobre 2023, il Sistema Aeroportuale Toscano registra il *record* di sempre del mese di ottobre con una crescita del +21,5% sul medesimo mese del 2022 e del +6,5% sull'ottobre 2019 (pre-covid). Complessivamente nei primi dieci mesi dell'anno sono transitati 7,2 milioni di passeggeri presso gli scali aeroportuali di Firenze e Pisa con una crescita del +23,3% sul 2022 ed eguagliando il traffico pre-Covid del 2019 (un recupero del 99,8%).

### **Prevedibile evoluzione della gestione**

Per il 2023 si prevede un livello di traffico molto vicino ai livelli pre-Covid del 2019 con una conseguente piena ripresa dell'operatività e dei margini aziendali anche se accompagnata dalle tensioni internazionali, conseguenza dei conflitti Russo/Ucraino ed Israeliano/Palestinese tuttora in corso, che potrebbero incidere sulla mobilità dei passeggeri. Nell'ultimo trimestre 2023 la Società sarà concentrata nella prosecuzione e finalizzazione di tutte le attività connesse all'iter approvativo del Master Plan di Firenze e propedeutiche alla relativa implementazione.

\* \* \*

*In allegato i prospetti contabili consolidati al 30 settembre 2023. Si precisa che i dati relativi alla situazione trimestrale al 30 settembre 2023 non sono stati oggetto di attività di revisione contabile.*

\* \* \*

*Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Gialletti, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

\* \* \*

*Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2023 sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO e sarà altresì consultabile nella sezione "Investor Relations" del sito internet della Società ([www.toscana-aeroporti.com](http://www.toscana-aeroporti.com)).*

\* \* \*

*Nel presente comunicato sono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-EU, il cui significato e contenuto, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005, sono illustrati di seguito: Margine Operativo Lordo: definito come la differenza tra i ricavi (aeronautici, non aeronautici, variazione rimanenze finali, altri ricavi e proventi) e i costi operativi (materie prime, servizi, personale, canoni, oneri diversi di gestione). Rappresenta il margine realizzato prima degli ammortamenti/svalutazioni, degli accantonamenti al fondo rischi e oneri e al fondo svalutazione crediti, della gestione finanziaria e delle imposte.*

*Risultato Operativo: definito come la differenza tra il Margine Operativo Lordo ed il valore degli ammortamenti/svalutazioni e degli accantonamenti al fondo rischi e oneri e al fondo svalutazione crediti. Rappresenta il margine realizzato prima della gestione finanziaria e delle imposte.*

*Indebitamento finanziario netto: rappresenta la somma algebrica tra disponibilità liquide, crediti finanziari correnti e debiti finanziari correnti e non correnti.*

\* \* \*

*Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali indicate nella sezione intitolata "Prevedibile evoluzione della gestione". Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo Toscana Aeroporti relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette a una componente intrinseca di rischiosità e incertezza. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, inclusi cambiamenti nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica e altre variazioni delle condizioni di business, una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori dal controllo del Gruppo.*

\*\*\*

*Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della Società all'indirizzo [www.toscana-aeroporti.com](http://www.toscana-aeroporti.com), sezione "Investor Relations".*

\*\*\*

*Toscana Aeroporti S.p.A. è la società di gestione degli scali aeroportuali di Firenze e Pisa. Nasce il 1° giugno 2015 dalla fusione di AdF - Aeroporto di Firenze S.p.A. (società di gestione dello scalo A. Vespucci di Firenze) e SAT - Società Aeroporto Toscano S.p.A. (società di gestione dello scalo G. Galilei di Pisa) e si caratterizza per la complementarità dei due scali, ciascuno con una propria specificità: l'aeroporto Vespucci si concentra sullo sviluppo del traffico business e leisure attraverso i full service carrier, collegando i principali hub europei; l'aeroporto Galilei, invece, privilegia il traffico turistico gestito da vettori low cost, i voli cargo e con un'attenzione particolare anche ai voli intercontinentali. Quello Toscano è uno dei sistemi aeroportuali più importanti del Paese e rappresenta un volano di sviluppo economico del territorio essenziale per una delle regioni più note e amate al mondo.*

\*\*\*

**Contatti:**

**Toscana Aeroporti S.p.A.**

Gabriele Paoli

*Responsabile Investor Relations*

[gabriele.paoli@toscana-aeroporti.com](mailto:gabriele.paoli@toscana-aeroporti.com)

## GRUPPO TOSCANA AEROPORTI – CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>Dati in migliaia di euro</i>	<b>30 SET 2023</b>	<b>30 SET 2022*</b>
<b>RICAVI</b>		
<b>Ricavi Operativi</b>		
Ricavi Aviation	61.363	45.292
Ricavi Non Aviation	27.804	22.660
Oneri Sviluppo Network	(10.996)	(10.860)
<b>Totale Ricavi Operativi</b>	<b>78.202</b>	<b>57.091</b>
Altri ricavi	5.204	2.688
Ricavi per servizi di costruzione	6.950	4.388
<b>TOTALE RICAVI (A)</b>	<b>90.356</b>	<b>64.167</b>
<b>ALTRI PROVENTI (B)</b>	<b>440</b>	<b>21</b>
<b>COSTI</b>		
<b>Costi Operativi</b>		
Materiali di consumo	789	698
Costi del personale	18.599	16.307
Costi per servizi	27.629	24.885
Oneri diversi di gestione	1.359	974
Canoni aeroportuali	5.355	4.408
<b>Totale costi operativi</b>	<b>53.731</b>	<b>47.272</b>
Costi per servizi di costruzione	5.354	3.568
<b>TOTALE COSTI (C)</b>	<b>59.085</b>	<b>50.841</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B-C)</b>	<b>31.711</b>	<b>13.348</b>
Ammortamenti e svalutazioni	7.423	7.505
Acc. F.do rischi e ripristini	2.293	2.334
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	232	282
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>21.763</b>	<b>3.227</b>
<b>GESTIONE FINANZIARIA</b>		
Proventi finanziari	17	3
Oneri finanziari	(5.170)	(2.532)
<b>TOTALE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>(5.141)</b>	<b>(2.784)</b>
<b>UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>16.622</b>	<b>444</b>
Imposte di periodo	(5.333)	(168)
<b>RISULTATO DA ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO</b>	<b>11.289</b>	<b>276</b>
Risultato netto da attività cedute o destinate alla dismissione	0	(112)
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO</b>	<b>11.289</b>	<b>164</b>
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	(447)	159
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO DEL GRUPPO</b>	<b>10.842</b>	<b>323</b>
Utile (perdita) per azione (€) attribuibile agli azionisti della Capogruppo	0,583	0,017
Utile (perdita) diluito per azione (€) da attività di funzionamento	0,583	0,023
Utile (perdita) diluito per azione (€) da attività cedute o destinate alla dismissione	0,000	(0,006)

\* A seguito della cessione del business handling, i dati comparativi dei primi nove mesi del 2022 sono stati riesposti stante le previsioni dell'IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate".

**GRUPPO TOSCANA AEROPORTI – CONTO ECON. COMPLESSIVO CONSOLIDATO**

<i>Dati in migliaia di euro</i>	<b>30 SET 2023</b>	<b>30 SET 2022</b>
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO (A)</b>	<b>11.289</b>	<b>164</b>
<i>Altri utili/ (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico:</i>		
<i>- Utili (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo benefici a dipendenti al netto dell'effetto fiscale</i>	28	263
<i>Utili (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo benefici a dipendenti al netto dell'effetto fiscale di attività cedute o destinate alla dismissione</i>	0	203
<b>Totale Altri utili / (perdite) complessivi, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b>28</b>	<b>466</b>
<b>UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B)</b>	<b>11.318</b>	<b>630</b>
Perdita (utile) complessiva di periodo di pertinenza di Terzi	(461)	123
<b>UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO DEL GRUPPO</b>	<b>10.857</b>	<b>753</b>

**SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA CONSOLIDATA** (importi in Euro/000)

<b>ATTIVO</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Attività immateriali	193.103	190.200
Immobili, impianti e macchinari	24.174	26.391
Diritti d'uso	3.638	3.904
Partecipazioni in altre imprese	2.963	2.962
Partecipazioni in imprese collegate e a controllo congiunto	572	572
Altre attività finanziarie	3.447	4.015
Crediti commerciali esigibili oltre l'anno	969	1.482
Attività fiscali differite	7.233	9.883
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>236.098</b>	<b>239.410</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Attività derivanti da contratti	336	1.924
Crediti commerciali	25.459	16.909
Attività fiscali per imposte correnti	64	270
Altri crediti tributari	1.938	669
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	12.736	7.696
Altre attività finanziarie correnti	299	294
Cassa e mezzi equivalenti	31.098	55.772
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>71.930</b>	<b>83.534</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>308.028</b>	<b>322.943</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>CAPITALE E RISERVE</b>		
Capitale	30.710	30.710
Riserve di capitale	61.843	66.788
Riserve di rettifica IAS	(3.229)	(3.229)
Utili (perdite) portati a nuovo	3.277	642
Utili (perdite) di periodo del Gruppo	10.842	4.675
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>103.433</b>	<b>99.586</b>
Patrimonio netto di Terzi	1.331	1.170
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>104.774</b>	<b>100.756</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Fondi rischi e oneri	1.350	1.237
Fondi di ripristino e sostituzione	18.783	17.887
Fondi benefici ai dipendenti	2.164	2.307
Passività finanziarie scadenti oltre un anno	49.185	66.515
Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno	3.258	3.491
Altri debiti esigibili oltre l'anno	2.189	2.251
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>76.928</b>	<b>93.688</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Passività finanziarie scadenti entro un anno	63.272	68.447
Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno	578	589
Passività fiscali per imposte correnti	2.079	673
Altri debiti tributari	8.742	7.387
Debiti commerciali	35.473	36.703
Debiti verso istituti previdenziali	1.184	1.170
Altri debiti esigibili entro l'anno	10.685	9.934
Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente)	4.312	3.596
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>126.325</b>	<b>128.499</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>203.254</b>	<b>222.187</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>308.028</b>	<b>322.943</b>



## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>migliaia di euro</i>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>Risultato netto di periodo</b>	<b>11.289</b>	<b>164</b>
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso	7.380	7.848
- Svalutazioni di asset	44	34
- Utile / perdita da partecipazioni	(13)	254
- Variazione fondo rischi e oneri	112	242
- Variazione netta dei fondi per benefici ai dipendenti	(191)	(375)
- Variazione netta del fondo di ripristino	1.033	1.129
- Altre variazioni non monetarie	29	(73)
- Oneri finanziari diritti d'uso	89	95
- Altri Oneri (Proventi) finanziari netti	5.064	2.454
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	2.641	(291)
- Imposte di competenza del periodo	2.692	455
- (Incremento)/decremento nelle rimanenze	1.588	0
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	(8.034)	(11.630)
- (Incremento)/decremento in altri crediti	(5.735)	9.857
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	(1.240)	5.280
- Incremento/(decremento) in altri debiti	2.025	2.092
<i>Flussi di cassa delle attività operative</i>	<b>18.773</b>	<b>17.534</b>
- Oneri finanziari pagati	(3.867)	(978)
- Imposte sul reddito pagate	(1.080)	(37)
<b>Flusso di cassa netto generato dalle attività operative</b>	<b>13.826</b>	<b>16.519</b>
<b>ATTIVITA' D' INVESTIMENTO</b>		
- Investimenti in attività materiali	(569)	(739)
- Disinvestimento in attività materiali	7	112
- Investimenti in attività immateriali	(7.095)	(4.523)
- Investimenti in partecipazioni e altre attività finanziarie	(6)	(30)
- Dividendi incassati	13	0
<b>Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento</b>	<b>(7.649)</b>	<b>(5.180)</b>
<b>ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
- Dividendi corrisposti	(7.300)	(7.000)
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	53.500	53.500
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	(76.502)	(58.567)
- (Rimborso) Passività finanziarie per diritti d'uso	(549)	(665)
<b>Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento</b>	<b>(30.851)</b>	<b>(12.732)</b>
<b>Incremento / (decremento) netto disp. liq.tà mezzi equivalenti</b>	<b>(24.674)</b>	<b>(1.393)</b>
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	55.772	54.147
<b>Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>	<b>31.098</b>	<b>52.754</b>