COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2020

Un positivo inizio d'anno interrotto nel mese di marzo dall'emergenza sanitaria COVID-19

Tempestivamente implementate una serie di misure volte a mitigare l'impatto economico-finanziario di questa crisi senza precedenti

- **1 milione di passeggeri** trasportati nel primo trimestre dell'anno, in calo, per l'emergenza COVID, del 29,3% rispetto allo stesso periodo del 2019. Al termine del primo bimestre 2020 il traffico passeggeri del Sistema Aeroportuale Toscano aveva registrato un promettente avvio (+2,7%) superiore a quello (-0,1%) del sistema aeroportuale italiano.
- **Ricavi operativi**, pari a 16,8 milioni di euro al 31 marzo 2020, in diminuzione del 22,3% rispetto allo stesso periodo del 2019. A causa della forte riduzione dei volumi di traffico e della chiusura della quasi totalità delle attività commerciali, in decisa flessione sia i ricavi Aviation (-21,3%) che quelli Non Aviation (-21,0%).
- **EBITDA** negativo per 622 mila euro rispetto al valore positivo pari a 2,9 milioni di euro del 31 marzo 2019.
- **Risultato netto del primo trimestre dell'anno** negativo per 2,9 milioni di euro rispetto al valore negativo di 816 mila euro del primo trimestre 2019.
- **Indebitamento finanziario netto** al 31 marzo 2020 pari a 45,4 milioni di euro rispetto ai 33,1 milioni di euro del 31 dicembre 2019 e ai 44,0 milioni di euro del 31 marzo 2019.

Risultati consolidati al 31 marzo 2020:

Dati consolidati *(€/mln)*	I TRIM 2020	% Ricavi	I TRIM 2019	% Ricavi	Δ	Δ%
Ricavi totali	19,5	*100%*	23,6	*100%*	(4,1)	(17,5%)
Ricavi operativi	16,8	*86,3%*	21,6	*91,6%*	(4,8)	(22,3%)
EBITDA (MOL)	(0,6)	*n.a.*	2,9	*12,5%*	(3,6)	*n.a.*
Risultato Operativo (EBIT)	(3,7)	*n.a.*	(0,7)	*n.a.*	(3,0)	*n.a.*
Risultato ante imposte (PBT)	(4,0)	*n.a.*	(1,1)	*n.a.*	(2,9)	*n.a.*
Utile netto di periodo del Gruppo	(2,9)	*n.a.*	(0,8)	*n.a.*	(2,1)	*n.a.*

Firenze, 5 maggio 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti S.p.A. ("**Toscana Aeroporti**", "**Società**", "**TA**") - società quotata sul Mercato Telematico Azionario 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 31 marzo 2020.

"Sin dall'inizio del diffondersi dell'epidemia COVID-19, la priorità di Toscana Aeroporti è stata tutelare la salute delle proprie persone e dei passeggeri assicurando al contempo la continuità del servizio pubblico in totale sicurezza. Inoltre, abbiamo immediatamente attuato una serie azioni volte a mitigare l'impatto economico-finanziario di questa crisi senza precedenti come il pronto avvio della Cassa Integrazione Guadagni, la revoca da parte del CdA della proposta di distribuzione dei dividendi 2019 e la revisione dei termini contrattuali nei confronti dei nostri fornitori" ha commentato il Presidente di Toscana Aeroporti **Marco Carrai**. *"L'elevata incertezza che permane circa la durata dell'epidemia Covid-19 non rende ancora possibile prevedere gli effetti a medio e lungo termine sul*

settore aeroportuale e stimare le tempistiche di una pronta ripresa dello stesso. La spiccata resilienza e la solidità sempre dimostrata da Toscana Aeroporti, ci pone nelle condizioni di affrontare gli effetti dell'epidemia e di pianificare al meglio la decisiva fase della ripartenza del settore. In questo scenario, presso i due scali di Pisa e Firenze, quest'ultimo tornato all'operatività il 4 maggio, sarà possibile avviare progetti pilota su sistemi di screening a tutela della sicurezza di dipendenti, passeggeri e del sistema aeroportuale nel suo complesso", ha concluso il Presidente di Toscana Aeroporti Marco Carrai.

Andamento del traffico passeggeri del Sistema Aeroportuale Toscano al 31 marzo 2020

Nonostante il promettente avvio (+2,7%) registrato dal traffico passeggeri del primo bimestre, superiore a quello (-0,1%) del sistema aeroportuale italiano, i risultati del primo trimestre del 2020 di Toscana Aeroporti sono stati negativamente influenzati dall'intensificarsi dell'emergenza sanitaria dovuta alla diffusione del COVID-19. Le misure governative eccezionali adottate a livello nazionale ed internazionale hanno comportato una drastica riduzione del traffico aereo con la progressiva cancellazione dei voli da parte delle diverse compagnie aeree. Nel primo trimestre 2020 le cancellazioni di oltre 3 mila voli su entrambi gli scali e la sospensione, a partire dal 14 marzo, dell'attività dell'aeroporto di Firenze hanno determinato una contrazione del traffico passeggeri del 29,3% (1.005.662 passeggeri trasportati nei primi tre mesi dell'anno, pari a 417.507 passeggeri in meno rispetto allo stesso periodo del 2019). Nel solo mese di marzo 2020 la riduzione del traffico passeggeri è stata dell'82,9% rispetto allo stesso periodo del 2019. L'impatto dell'emergenza Coronavirus ha avuto effetti sull'intero sistema aeroportuale Italiano che al termine del primo trimestre dell'anno ha registrato un calo medio del 31,8% rispetto allo stesso periodo del 2019. Per effetto dell'emergenza epidemiologica, la Società stima che il sistema aeroportuale toscano abbia perso circa 23 mila passeggeri nell'ultima settimana di febbraio e circa 477 mila passeggeri nel mese di marzo in conseguenza di oltre 3 mila voli cancellati con un fattore di riempimento in diminuzione di oltre il 40%. Al netto delle cancellazioni per effetto Coronavirus, Toscana Aeroporti avrebbe quindi registrato nel primo trimestre dell'anno un traffico di circa 1,5 milioni di passeggeri, con una crescita del 5,8%.

Aeroporto Galileo Galilei di Pisa

Con 619.491 passeggeri trasportati nel primo trimestre dell'anno l'aeroporto di Pisa ha consuntivato un calo del 30,7% rispetto al medesimo periodo 2019. Tale risultato è frutto dell'andamento del traffico del primo bimestre in linea con l'anno precedente (-0,5%) cui è seguita la drastica riduzione (-82,4%) del mese di marzo a causa degli effetti dell'epidemia COVID-19. La Società ha quantificato in circa 293 mila passeggeri la perdita stimata in termini di traffico passeggeri a causa dell'emergenza sanitaria COVID-19. Al netto di tale perdita l'aeroporto di Pisa avrebbe registrato un traffico di circa 913 mila passeggeri, con una crescita del 2,2%.

Aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze

Nel primo bimestre dell'anno l'aeroporto di Firenze aveva registrato un incremento del passeggeri pari al +8,2% rispetto allo stesso periodo del 2019. In applicazione del Decreto n. 112 del 12 marzo 2020 emanato dal MIT, l'aeroporto di Firenze ha temporaneamente sospeso le operazioni a partire da sabato 14 marzo 2020. Con 386.171 passeggeri transitati al 31 marzo 2020, il traffico passeggeri è in flessione del 27,0% rispetto allo stesso periodo

del 2019. La perdita stimata passeggeri nel primo trimestre per l'aeroporto Vespucci è di circa 207.000 passeggeri. Al netto di tali perdite l'aeroporto di Firenze avrebbe registrato un traffico di circa 592 mila passeggeri, con una crescita del 12,1%.

Risultati economici consolidati

I **ricavi totali** al 31 marzo 2020, pari a 19,5 milioni di euro, registrano una flessione del 17,5% rispetto ai 23,6 milioni di euro dello stesso periodo del 2019. Tale risultato è conseguente alla diminuzione dei ricavi operativi (pari a 16,8 milioni di euro e in flessione del 22,3%) e degli altri ricavi (pari a 0,3 milioni di euro rispetto ai 0,4 milioni di euro del 31 marzo 2019) e al contestuale aumento dei ricavi per servizi di costruzione (pari a 2,4 milioni di euro rispetto agli 1,6 milioni di euro del primo trimestre 2019).

Di seguito il dettaglio dei "**ricavi operativi**":

- I **ricavi "Aviation"** del primo trimestre del 2020 ammontano a 13,7 milioni di euro, in diminuzione del 21,3% rispetto ai 17,3 milioni di euro dello stesso periodo del 2019. In conseguenza del minor traffico gestito nel periodo risultano in flessione sia i ricavi derivanti dai diritti, corrispettivi e tasse aeroportuali (pari a 9,2 milioni di euro al 31 marzo 2020 rispetto agli 11,8 milioni di euro dello stesso periodo del 2019) che i ricavi di *handling* (pari a 4,5 milioni di euro rispetto ai 5,6 milioni di euro del primo trimestre del 2019).
- Gli "**Oneri di sviluppo network"** al 31 marzo 2020 sono pari a 2,1 milioni di euro, in diminuzione di 289 mila euro (-11,9%) rispetto ai 2,4 milioni di euro del primo trimestre 2019;
- I **ricavi "Non Aviation**", anch'essi influenzati dalla decisa diminuzione del traffico dei primi tre mesi del 2020, sono pari a 5,3 milioni di euro in calo del 21% rispetto 6,7 milioni di euro dello stesso periodo del 2019.

I **costi totali** al 31 marzo 2020 ammontano a 20,1 milioni di euro (-2,7%) rispetto ai 20,7 milioni di euro dello stesso periodo del 2019 per effetto della diminuzione dei costi operativi (-7,6%), pari a 18,1 milioni di euro nel primo trimestre 2020, e al contestuale aumento dei costi per servizi di costruzione (+91,3%), pari a 2,0 milioni di euro.

L'**EBITDA** al 31 marzo 2020 è negativo di 622 mila euro rispetto al valore positivo di 2,9 milioni di euro dello stesso periodo del 2019.

L'**EBIT** passa da un valore negativo di 730 mila euro al 31 marzo 2019 ad valore anch'esso negativo di 3,7 milioni di euro al 31 marzo 2020. Il **risultato ante imposte (PBT)** è pari ad un valore negativo di 4,0 milioni di euro rispetto al valore negativo di 1,1 milioni di euro del primo trimestre del 2019.

Il risultato netto di periodo del Gruppo è negativo per 2,9 milioni di euro a fronte del valore, anch'esso negativo, di 816 mila euro del primo trimestre 2019.

L'**indebitamento finanziario netto** è pari a 45,4 milioni di euro a fronte dei 33,1 milioni di euro al 31 dicembre 2019 e dei 44,0 milioni di euro del 31 marzo 2019. La variazione in aumento di 12,3 milioni di euro rispetto al 31 dicembre dell'anno precedente è fondamentalmente influenzata dalla stagionalità del *business*. La variazione risulta invece contenuta a 1,4 milioni di euro rispetto al 31 marzo 2019. Nel periodo infatti l'aumento dei debiti bancari correnti, pari a circa 25,5 milioni di euro, è controbilanciato da un aumento della liquidità per circa 19,4 milioni di euro.

Quanto sopra nell'ottica di reperire le risorse finanziarie necessarie nella fase iniziale della pandemia da COVID-19. Successivamente Toscana Aeroporti ha altresì formulato domanda di accesso al credito garantito, in funzione delle proprie caratteristiche dimensionali, ai sensi del cosiddetto "Decreto Liquidità", pubblicato in Gazzetta Ufficiale in data 9 aprile 2020.

Gli **investimenti complessivi del Gruppo al 31 marzo 2020 sono pari a 2,6 milioni di euro**, di cui 2,4 milioni di euro relativi a immobilizzazioni immateriali - principalmente legati allo sviluppo del Master Plan aeroportuale dello scalo di Firenze e all'adeguamento del BHS e nastri bagagli in entrambi i siti aeroportuali- e 226 mila euro a immobilizzazioni materiali.

Fatti di rilievo avvenuti nei primi tre mesi dell'anno

- In data 13 febbraio 2020 il Consiglio di Stato ha respinto il ricorso presentato da Toscana Aeroporti in merito alla sentenza del Tribunale Amministrativo Regionale per la Toscana n. 723 del 2019:
- In data 20 febbraio 2020 il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti S.p.A. ha deliberato di proseguire con gli atti necessari per portare avanti il procedimento relativo al Masterplan dell'Aeroporto di Firenze.

Principali eventi successivi al 31 marzo 2020

Aeroporto di Pisa

Attualmente presso l'aeroporto di Pisa è attivo il volo di line passeggeri per Roma Fiumicino servito dalla compagnia Alitalia ed è garantita l'operatività cargo per DHL e voli charter. A tal proposito si ricorda che nel mese di aprile sono stati effettuati 8 voli charter cargo umanitari per trasporto materiale sanitario legato all'emergenza Coronavirus. La compagnia Ryanair mantiene in sosta sullo scalo di Pisa 6 aeromobili che movimenta regolarmente per garantire la manutenzione, in attesa di poterli utilizzare nuovamente per il traffico commerciale.

Aeroporto di Firenze

A partire dal 4 maggio 2020 è ripresa l'operatività dell'aeroporto di Firenze in applicazione alle modifiche al Decreto Legge n. 153 del 12 aprile 2020. Su disposizione di ENAC-Ente Nazionale per l'Aviazione Civile, la limitazione dell'operatività dell'Aeroporto di Firenze era in vigore dal 14 marzo scorso in applicazione del decreto ministeriale numero 112 del 12 marzo 2020 in seguito al quale il Ministro delle Infrastrutture e dei Trasporti aveva limitato l'operatività del sistema aeroportuale italiano come misura volta a fronteggiare l'emergenza Covid-19.

Altri eventi successivi al 31 marzo 2020

- In data 20 aprile 2020 gli azionisti Corporacion America Italia S.p.A. e SO.G.IM. S.p.A. hanno comunicato che il patto parasociale relativo a Toscana Aeroporti S.p.A. avente ad oggetto complessivamente n. 12.669.561 azioni corrispondenti al 68,072% del capitale sociale TA, ha cessato ogni suo effetto in data 15 aprile 2020;
- In data 23 aprile 2020 l'Ente Nazionale per l'Aviazione Civile, per favorire la ripresa del trasporto aereo, in accordo con il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti, ha disposto la sospensione del versamento dei canoni relativi alle concessioni aeroportuali, in

scadenza nel mese di luglio. Per il 2020 il pagamento sarà commisurato al traffico effettivamente registrato nel corso dell'anno e dovrà essere effettuato in una unica soluzione entro il 31 gennaio 2021.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nei primi quattro mesi del 2020 il sistema Aeroportuale Toscano ha registrato un traffico totale di circa 1 milione di passeggeri (-53,4% rispetto ai primi quattro mesi del 2019).
Tale andamento è stato determinato dall'effetto combinato della domanda registrata in gennaio e febbraio 2020, in crescita del 2,7% rispetto allo stesso periodo del 2019, e delle limitazioni all'operatività subite in modo drastico a causa del coronavirus in marzo ed in aprile, con un calo di traffico passeggeri rispettivamente dell'82,9% e del 99,9% rispetto agli stessi mesi del 2019.
L'esercizio 2020, oltre al permanere delle criticità già evidenziate nel 2019, quali gli effetti della Brexit, la crisi Alitalia, e la mancata ripresa dell'utilizzo dei Boeing 737-800 Max, vedrà gli effetti dell'epidemia "corona virus" sull'economia mondiale, sulle reti globali di trasporto ed in particolare sul trasporto aereo e, ancor di più per l'Italia, sul turismo domestico e internazionale.
Considerata la continua evoluzione del fenomeno, al momento è difficile formulare previsioni quantitative sui relativi effetti sulla Società e sul Gruppo, tuttavia, stante le limitazioni ai servizi aeroportuali e le cancellazioni riscontrate da marzo 2020, è possibile ipotizzare che l'impatto sui risultati economico finanziari del 2020 sia significativo, soprattutto con riferimento al primo semestre dell'anno in questione.
Gli effetti dell'impatto "corona virus" sul sistema aeroportuale toscano potranno comunque essere meglio dimensionati nei prossimi mesi. Toscana Aeroporti, forte della spiccata resilienza dimostrata nei suoi cinque anni di vita, ha intrapreso ed implementerà tutte le azioni possibili a tutela dei margini del Gruppo, variabilizzando per quanto possibile i propri costi in funzione dell'andamento del traffico e tenendo anche conto delle misure di contenimento previste dai governi, dalle autorità competenti, dalle banche centrali dei Paesi colpiti dalla diffusione del virus nonché degli interventi di carattere economico a sostegno di famiglie, lavoratori e imprese, confidando nella possibilità che tale emergenza possa rientrare nei mesi successivi.

***

In allegano i prospetti contabili consolidati al 31 marzo 2020. Si precisa che i dati relativi alla situazione trimestrale al 31 marzo 2020 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 31 marzo 2020 sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO e sarà altresì consultabile nella sezione "Investor Relations" del sito internet della Società all'indirizzo 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, sezione "Investor Relations".

Contatti:
Investor Relations:
Toscana Aeroporti S.p.A.
Gabriele Paoli
Responsabile Investor Relations
gabriele.paoli@toscana-aeroporti.com

Media Relations:
Barabino & Partners
Giovanni Vantaggi
Tel. 02/72.02.35.35
g.vantaggi@barabino.it
Cell. 328/83.17.379

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	IQ 2020	IQ 2019
RICAVI		
Ricavi operativi	16.814	21.635
Altri ricavi	298	396
Ricavi per servizi di costruzione	2.374	1.578
TOTALE RICAVI (A)	**19.486**	**23.609**
COSTI		
Costi operativi		
Materiali di consumo	260	240
Costi del personale	9.663	10.332
Costi per servizi	6.802	7.366
Oneri diversi di gestione	379	571
Canoni aeroportuali	1.041	1.132
Totale costi operativi	**18.145**	**19.640**
Costi per servizi di costruzione	1.964	1.027
TOTALE COSTI (B)	**20.109**	**20.667**
MARGINE OPERATIVO LORDO (A-B)	**-622**	**2.942**
Ammortamenti e svalutazioni	2.691	2.662
Acc. f.do rischi e ripristini	293	944
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	76	67
RISULTATO OPERATIVO	**-3.683**	**-730**
GESTIONE FINANZIARIA		
Proventi finanziari	5	2
Oneri finanziari	-348	-374
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	**-343**	**-372**
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	**-4.025**	**-1.102**
Imposte di periodo	1.030	307
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	**-2.996**	**-795**
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	47	-21
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DEL GRUPPO	**-2.948**	**-816**
Utile per azione (€)	-0,1584	-0,0439
Utile diluito per azione (€)	-0,1584	-0,0439

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECON. COMPLESSIVO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	IQ 2020	IQ 2019
UTILE (PERDITA) DI PERIODO (A)	**-2.996**	**-795**
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico:		
- Utili (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo benefici a dipendenti al netto dell'effetto fiscale	290	-209
Totale Altri utili/(perdite) complessivi, al netto dell'effetto fiscale (B)	*290*	*-209*
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B)	**-2.706**	**-1.005**
Perdita (utile) complessiva di periodo di pertinenza di Terzi	38	-19
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO DEL GRUPPO	**-2.668**	**-1.024**

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA (importi in Euro/000)		
ATTIVO	**31.03.2020**	**31.12.2019**
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	175.635	174.880
Immobili, impianti e macchinari	29.640	30.310
Diritti d'uso	4.564	4.619
Partecipazioni in altre imprese	2.945	2.945
Partecipazioni in imprese collegate	570	570
Altre attività finanziarie	3.218	3.220
Crediti commerciali esigibili oltre l'anno	206	308
Attivià fiscali differite	2.749	1.716
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	**219.527**	**218.569**
ATTIVITA' CORRENTI		
Crediti commerciali	11.477	17.525
Attività fiscali per imposte correnti	280	280
Altri crediti tributari	3.213	1.497
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	10.478	10.014
Cassa e mezzi equivalenti	27.060	19.863
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	**52.509**	**49.179**
TOTALE ATTIVO	**272.036**	**267.749**
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	**31.03.2020**	**31.12.2019**
CAPITALE E RISERVE		
Capitale	30.710	30.710
Riserve di capitale	74.124	74.124
Riserva rettifiche IAS	-3.229	-3.229
Utili (perdite) portati a nuovo	17.832	3.403
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	-2.948	14.149
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	**116.488**	**119.156**
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	324	361
TOTALE PATRIMONIO NETTO	**116.812**	**119.518**
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Fondi rischi e oneri	2.008	2.458
Fondi di ripristino e sostituzione	19.256	17.834
Fondi benefici ai dipendenti	5.299	5.767
Passività finanziarie scadenti oltre un anno	21.930	23.352
Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno	4.190	4.239
Altri debiti esigibili oltre l'anno	354	338
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	**53.037**	**53.988**
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie scadenti entro un anno	45.908	24.940
Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno	418	410
Passività fiscali per imposte correnti	2.268	2.174
Altri debiti tributari	11.631	11.987
Debiti Commerciali	23.693	31.643
Debiti verso Istituti previdenziali	2.319	2.611
Altri debiti esigibili entro l'anno	11.077	12.568
Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente)	4.873	7.911
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	**102.187**	**94.243**
TOTALE PASSIVITA'	**155.224**	**148.231**
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	**272.036**	**267.749**

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

Migliaia di euro	31.03.2020	31.12.2019	Var. Ass.	31.03.2019
A. Cassa e banche	27.060	19.863	7.198	7.657
B. Altre disponibilità liquide	-	-	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	**27.060**	**19.863**	**7.198**	**7.657**
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	41.011	20.010	21.001	15.501
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.897	4.930	-33	4.716
H. Altri debiti finanziari correnti vs società di leasing	418	410	9	426
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	**46.326**	**25.349**	**20.977**	**20.643**
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	**19.266**	**5.486**	**13.779**	**12.986**
K. Debiti bancari non correnti	21.930	23.352	(1.422)	26.743
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti verso società di leasing	4.190	4.239	-49	4.304
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	**26.120**	**27.590**	**(1.471)**	**31.047**
Indebitamento finanziario netto: (J) + (N) (P.F.N.)	**45.385**	**33.077**	**12.308**	**44.033**

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (importi in migliaia di Euro)

migliaia di euro	I TRIM 2020	I TRIM 2019
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato netto di periodo	**(2.996)**	**(795)**
Rettifiche per:		
- Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso	2.691	2.662
- Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	*1.673*	*1.710*
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali	*892*	*818*
- Ammortamenti diritti d'uso	*127*	*134*
- Variazione fondo rischi e oneri	(450)	28
- Variazione metta dei fondi per benefici ai dipendenti	(108)	(208)
- Variazione netta del fondo di ripristino	(1.801)	602
- Oneri finanziari diritti d'uso	35	35
- Altri Oneri (Proventi) finanziari netti	308	338
- Oneri finanziari bancari	*106*	*128*
- Oneri finanziari TFR	*22*	*34*
- Oneri finanziari f.do ripristino	*185*	*176*
- Gestione finanziaria per cambio valuta	*0*	*0*
- Proventi finanziari (interessi attivi)	*(1)*	*0*
- Altri Oneri (Proventi) finanziari minori	*(4)*	*0*
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	(1.124)	(200)
- Imposte di competenza dell'esercizio	94	(107)
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	6.149	(1.708)
- (Incremento)/decremento in altri crediti correnti	(2.173)	1.049
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	(7.950)	(4.855)
- Incremento/(decremento) in altri debiti correnti	(2.123)	(5.180)
Flussi di cassa delle attività operative	(9.448)	*(8.338)*
- Oneri finanziari pagati	(127)	(154)
Flusso di cassa netto generato dalle attività operative	**(9.575)**	**(8.492)**
ATTIVITA' D' INVESTIMENTO		
- Investimenti di attività materiali	(226)	(848)
- Disinvestimento in attività materiali	2	0
- Investimenti in attività immateriali	(2.424)	(1.761)
- Disinvestimenti in partecipazioni e altre attività finanziarie	-	77
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento	**(2.648)**	**(2.533)**
ATTIVITA' FINANZIARIE		
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	21.000	6.000
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	(1.434)	(1.434)
- (Rimborso) Passività finanziarie per diritti d'uso	(146)	(154)
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	**19.420**	**4.412**
Incremento / (decremento) netto disp. liq. Mezzi equivalenti	**7.198**	**(6.613)**
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	19.863	14.270
Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	**27.060**	**7.657**