

**IL CDA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE
AL 31 MARZO 2021**

Risultati di traffico passeggeri ed economici condizionati dalle misure restrittive agli spostamenti dovute alla pandemia da Covid-19 e ulteriormente penalizzati dalla chiusura dello scalo di Firenze dal 1° febbraio al 1° aprile per lavori programmati sulla pista di volo

- **Traffico passeggeri:** 75 mila i passeggeri complessivamente transitati negli aeroporti di Firenze e Pisa nei primi tre mesi dell'anno (-92,5% rispetto al primo trimestre 2020, periodo solo parzialmente influenzato dagli effetti della pandemia da Covid-19).
- **Traffico cargo:** 3.415 tonnellate di merce e posta trasportate (+6,3%).
- **Ricavi operativi** pari a 4,1 milioni di euro (-75,9% rispetto ai 16,8 milioni di euro del primo trimestre 2020).
- **EBITDA** negativo per 5,8 milioni di euro rispetto al valore, anch'esso negativo, di 622 mila euro del 31 marzo 2020.
- **Il risultato netto di periodo del Gruppo** presenta una perdita di 7,7 milioni di euro rispetto a una perdita di 2,9 milioni di euro del primo trimestre 2020.
- **Indebitamento finanziario netto** pari a 90,5 milioni di euro rispetto ai 77,3 milioni di euro del 31 dicembre 2020. Al 31 marzo 2021 il rapporto Debt/Equity (quoziente di indebitamento finanziario) è pari a 0,91.

Risultati consolidati al 31 marzo 2021:

Dati consolidati (€/mln)	I TRIM 2021	% Ricavi	I TRIM 2020	% Ricavi	Δ	Δ%
Ricavi totali	6,8	100%	19,5	100%	(12,7)	(65,1%)
Ricavi operativi	4,1	59,6%	16,8	86,3%	(12,8)	(75,9%)
EBITDA (MOL)	(5,8)	n.a.	(0,6)	n.a.	(5,2)	n.a.
Risultato Operativo (EBIT)	(8,9)	n.a.	(3,7)	n.a.	(5,3)	n.a.
Risultato ante imposte (PBT)	(9,6)	n.a.	(4,0)	n.a.	(5,6)	n.a.
Risultato netto di periodo del Gruppo	(7,7)	n.a.	(2,9)	n.a.	(4,8)	n.a.

Firenze, 12 maggio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti S.p.A., 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 2021.

“L’accelerazione della campagna vaccinale in corso, le recenti importanti iniziative varate dal Governo Italiano per sostenere e promuovere il turismo nel nostro Paese e gli incoraggianti segnali di dinamismo provenienti dalle compagnie aeree per la stagione estiva, ci fanno guardare con maggiore ottimismo ai prossimi mesi, seppur consapevoli dello scenario ancora particolarmente difficile per l’intero settore aeroportuale”, ha affermato il Presidente di Toscana Aeroporti **Marco Carrai**.

Andamento del traffico passeggeri e cargo al 31 marzo 2021

Nel primo trimestre dell'anno gli effetti dell'emergenza sanitaria e le conseguenti misure restrittive, presenti sia a livello nazionale che internazionale, hanno continuato a influire negativamente sul traffico passeggeri del Sistema Aeroportuale Toscano. Inoltre, i dati di

traffico dei **primi tre mesi dell'anno** sono messi a confronto con quelli del primo trimestre del 2020, periodo nel quale gli effetti della pandemia hanno iniziato a incidere a partire **dall'ultima settimana di febbraio**. Pertanto, con **75.425** passeggeri complessivamente transitati al 31 marzo 2021, il traffico passeggeri del sistema aeroportuale toscano registra una contrazione del 92,5% rispetto allo stesso periodo del 2020. La Società stima che nel periodo siano stati cancellati oltre 10.700 movimenti per una perdita di circa 1,45 milioni di passeggeri (di cui circa 850 mila sullo scalo aeroportuale di Pisa e 600 mila su quello di Firenze).

Il traffico cargo **dei primi tre mesi dell'anno**, con 3.415 tonnellate di merce e posta trasportate, è in aumento del 6,3% rispetto all'**analogo** periodo del 2020.

Aeroporto Galileo Galilei di Pisa

Il traffico dell'aeroporto di Pisa nel primo trimestre dell'anno ha registrato **63.380** passeggeri con una flessione dell'**89,8%** rispetto allo stesso periodo del 2020. Nel dettaglio, la contrazione dei passeggeri dei voli internazionali è stata del 94,8% mentre quella dei **voli nazionali è stata dell'81,8%**. A differenza del periodo pre-Covid, il mercato internazionale rappresenta il 31,8% del traffico totale di linea rispetto al 68,2% del traffico domestico.

Il traffico cargo, con 3.382 tonnellate di merce e posta trasportate, registra un incremento del **+6,6%** rispetto al primo trimestre del 2020.

Aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze

L'**aeroporto di Firenze è stato chiuso** al traffico dal 1° febbraio al 1° aprile 2021 per gli interventi programmati di manutenzione periodica delle infrastrutture di volo (rifacimento della pavimentazione della pista, delle strip di sicurezza, inclusi segnaletica orizzontale e dispositivi luminosi). Toscana Aeroporti ha scelto di concentrare gli importanti interventi di manutenzione sulla pista in un periodo soggetto a un quasi azzeramento dei livelli di traffico aereo derivante dagli effetti della pandemia da Covid-19. Alla luce di quanto sopra, nel primo trimestre 2021 sono **transitati dall'aeroporto di Firenze 12.045** passeggeri con una contrazione del 96,9% rispetto allo stesso periodo del 2020 (a sua volta influenzato dalla **sospensione delle attività dell'aeroporto di Firenze a partire dal 14 marzo 2020** in applicazione del Decreto n. 112/2020 del MIT). Nel dettaglio, la flessione registrata dai passeggeri dei voli internazionali è stata del 97,0% mentre quella dei domestici è stata del 96,3%.

Risultati economici consolidati

I **ricavi totali** registrano una flessione del 65,1% passando dai 19,5 milioni di euro del primo trimestre del 2020 ai 6,8 milioni di euro del 31 marzo 2021.

In particolare, i **ricavi operativi** sono pari a 4,1 milioni di euro, in flessione del 75,9% a causa della forte contrazione del traffico dovuta alle restrizioni agli spostamenti poste in essere **per fronteggiare l'emergenza epidemiologica da Covid-19**. In dettaglio, i "**ricavi aviation**" sono pari a 2,0 milioni di euro, in flessione dell'**85,6%** rispetto ai 13,7 milioni di euro del primo trimestre del 2020. I ricavi "**non aviation**" ammontano a 2,4 milioni di euro con una riduzione del 54,9% rispetto ai 5,3 milioni di euro del 31 marzo 2020. Gli "**oneri di sviluppo network**" al 31 marzo 2021 sono pari a 303 mila euro in diminuzione dell'**85,9%** rispetto ai 2,1 milioni di euro dello stesso periodo del 2020.

Gli **altri ricavi**, pari a 174 mila euro, registrano una flessione del 41,5% rispetto ai 298 mila euro del 31 marzo 2020.

In aumento (+8,4%), invece, i **ricavi per servizi di costruzione**, direttamente correlati agli investimenti realizzati, che al 31 marzo 2021 si attestano a 2,6 milioni di euro.

I **costi totali** del periodo, pari a 12,6 milioni di euro, si riducono complessivamente del 37,4% rispetto al primo trimestre del 2020.

In particolare, i **costi operativi** si riducono del 42,9% per effetto delle azioni di efficientamento e di contenimento dei costi messe in atto per mitigare gli effetti sulla redditività aziendale e sulla situazione finanziaria del drastico calo dei volumi di traffico a causa **dell'emergenza COVID-19**,

Per effetto di quanto sopra, i primi tre mesi del 2021 si chiudono con un **EBITDA** negativo per 5,8 milioni di euro a fronte di un dato **anch'esso negativo di 622 mila euro dell'analogo** periodo del 2020.

Relativamente ai costi di struttura, gli ammortamenti e accantonamenti, complessivamente pari a 3,2 milioni di euro, registrano un incremento del 3,44% rispetto al primo trimestre del 2020.

L'**EBIT** risulta negativo per 8,9 milioni di euro rispetto al valore negativo di 3,7 milioni di euro del 31 marzo 2020.

Il **risultato ante imposte (PBT)** registra un valore negativo di 9,6 milioni di euro al 31 marzo 2021 rispetto al valore, **anch'esso** negativo, di 4,0 milioni del primo trimestre del 2020.

Il **risultato netto di periodo del Gruppo si attesta ad un perdita** di 7,7 milioni di euro contro una perdita di 2,9 milioni di euro del primo trimestre 2020.

Risultati patrimoniali e investimenti

L'**indebitamento finanziario netto** è pari a 90,5 milioni di euro rispetto ai 77,3 milioni di euro al 31 dicembre 2020 e ai 45,4 milioni di euro al 31 marzo 2020. Il maggior indebitamento netto del primo trimestre **dell'anno** rispetto **all'analogo** periodo del 2020 è principalmente attribuibile ai maggiori finanziamenti accesi nel corso del 2020 per affrontare la gestione operativa della pandemia in corso. L'assorbimento di liquidità registrato nel primo trimestre del 2021 è conseguente, in particolare, agli interventi di manutenzione sulla pista di volo **dell'Aeroporto** di Firenze.

Gli **investimenti** complessivi del Gruppo al 31 marzo 2021 sono pari a **2,7 milioni di euro**, principalmente legati ai citati lavori sulla pista dello scalo fiorentino.

Fatti di rilievo avvenuti nei primi tre mesi **dell'anno**

- In data 26 gennaio 2021 Toscana Aeroporti S.p.A. ha sottoscritto l'**accordo** per l'**acquisizione** del 51% di Cemes Aeroporti S.r.l., società operante nel settore delle costruzioni, che ha assunto contestualmente la denominazione sociale di Toscana Aeroporti Costruzioni S.r.l. (TAC).
- In data 2 marzo 2021 Toscana Aeroporti ha ricevuto il via libera della Commissione Europea ai 10 milioni di euro per i danni subiti a causa degli effetti derivanti dalla pandemia da COVID-19. La misura, che assumerà la forma di un contributo diretto, consentirà alla Regione Toscana di partecipare parzialmente al risarcimento dei danni

subiti dal gestore unico degli aeroporti di Pisa e Firenze per il periodo compreso tra il 10 marzo e il 15 giugno 2020. Tale misura, in linea con l'art. 7 della Legge n. 59 del 30 luglio 2020 approvata dal Consiglio Regionale della Toscana, è stata ritenuta conforme al trattato sul funzionamento dell'UE, proporzionata alla situazione e in linea con le norme in materia di aiuti di Stato

Principali eventi successivi al 31 marzo 2021

- Il 2 aprile è stata riaperta al traffico la pista dell'aeroporto di Firenze a seguito della conclusione degli importanti interventi di rifacimento della pavimentazione, di riqualifica delle aree di strip adiacenti alla pista, inclusi la segnaletica orizzontale ed i dispositivi luminosi.

Di seguito il dettaglio delle operazioni al momento confermate sui due scali per la Summer 2021:

Aeroporto di Pisa

Alla data odierna presso l'aeroporto di Pisa hanno riprogrammato la ripartenza 20 compagnie aeree che collegheranno 68 destinazioni, 11 nazionali e 57 internazionali. In particolare, sono attive: Aegean (Atene), Aer Lingus (Dublino), Air Albania e Albawings (Tirana), AirArabia (Casablanca), Air Baltic (Riga), Air Dolomiti (Francoforte), AirFrance (Parigi Charles de Gaulle), British Airways (Londra Heathrow), easyJet (5 destinazioni), Eurowings (Cologne/Bonn), Jet2.com (Manchester, Birmingham e Leeds), Norwegian (Oslo, Copenaghen, Helsinki e Stoccolma), Ryanair (46 destinazioni), SAS (Oslo, Copenaghen e Stoccolma), Silverair (Isola d'Elba), Transavia (Amsterdam), Volotea (Olbia e Nantes), Vueling (Barcellona) e Wizzair (5 destinazioni).

Aeroporto di Firenze

Alla data odierna presso l'aeroporto di Firenze hanno riprogrammato la ripartenza 17 compagnie aeree che collegheranno 34 destinazioni, 9 nazionali e 25 internazionali. In particolare, sono attive: Air Dolomiti (5 destinazioni), AirFrance (Parigi Charles de Gaulle), Albawings (Tirana), Alitalia (Roma Fiumicino), Austrian Airlines (Vienna), BlueAir (Bucarest), British Airways (Londra City e Southampton), Brussels Airlines (Bruxelles), EgoAirways (8 destinazioni), Iberia (Madrid), Lufthansa (Francoforte), Luxair (Lussemburgo), KLM (Amsterdam), Silverair (Isola d'Elba), Swiss Airlines (Zurigo e Ginevra), TAP Air Portugal (Lisbona) e Vueling (15 destinazioni).

Prevedibile evoluzione della gestione

L'esercizio 2020 ha visto gli effetti dell'epidemia Coronavirus 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, visto il protrarsi dei risultati negativi dei primi quattro mesi del 2021 (-89% in termini di passeggeri rispetto all'analogo periodo del 2020), dovuti anche alla chiusura dello scalo di Firenze dal 1° febbraio 2021 per lavori straordinari sulla pista di volo, si prevede ancora un significativo impatto sui risultati economico finanziari del 2021. Questo nonostante la **graduale ripresa dell'operatività attesa nella seconda parte dell'anno per effetto degli elementi mitigativi sulla diffusione del virus come la campagna vaccinale in corso.**

Con riferimento ad un orizzonte di breve-medio periodo, le ipotesi di ripresa dei livelli di traffico sviluppate anche sulla base di fonti esterne, quali studi dei principali operatori del

settore, anche per il 2021 e per il 2022 i volumi risulterebbero ancora non paragonabili con quelli consuntivati precedentemente alla pandemia, conseguentemente la Società ed il Gruppo hanno confermato anche per il 2021 gli interventi individuati nel corso del 2020 a valle del manifestarsi dell'emergenza sanitaria volti al contenimento dei costi e salvaguardia della liquidità, assicurando il mantenimento dei piani di sviluppo infrastrutturali e adeguati livelli di servizio per le operazioni comunque in essere, per consentire a Toscana Aeroporti, superata la situazione di emergenza, di riprendere nel medio periodo lo sviluppo. La direzione ha quindi stimato che, pur considerando un livello di traffico atteso per l'esercizio 2021 significativamente inferiore rispetto alla situazione "ante Covid-19", seppur in lieve ripresa rispetto a quello consuntivato nel 2020, l'implementazione delle sopra descritte misure di contenimento dei costi, la liquidità acquisita nel corso del 2020 tramite i finanziamenti a breve termine e grazie a quella derivante dal finanziamento assistito da garanzia SACE, potranno consentire al Gruppo di adempiere nel breve periodo alle obbligazioni assunte e di continuare ad operare come un'entità in funzionamento in un futuro prevedibile.

...

In allegano i prospetti contabili consolidati al 31 marzo 2021. Si precisa che i dati relativi alla situazione trimestrale al 31 marzo 2021 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 2021 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, variazioni 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 2021	IQ 2020
RICAVI		
Ricavi operativi	4.059	16.814
Altri ricavi	174	298
Ricavi per servizi di costruzione	2.573	2.374
TOTALE RICAVI (A)	6.807	19.486
COSTI		
Costi operativi		
Materiali di consumo	49	260
Costi del personale	5.323	9.663
Costi per servizi	4.448	6.802
Oneri diversi di gestione	440	379
Canoni aeroportuali	102	1.041
Totale costi operativi	10.361	18.145
Costi per servizi di costruzione	2.227	1.964
TOTALE COSTI (B)	12.588	20.109
MARGINE OPERATIVO LORDO (A-B)	-5.781	-622
Ammortamenti e svalutazioni	2.591	2.691
Acc. f.do rischi e ripristini	460	293
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	114	76
RISULTATO OPERATIVO	-8.946	-3.683
GESTIONE FINANZIARIA		
Proventi finanziari	3	5
Oneri finanziari	-657	-348
Utile (perdita) da partecipazioni	0	0
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	-654	-343
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	-9.601	-4.025
Imposte di periodo	1.970	1.030
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	-7.631	-2.996
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	-95	47
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DEL GRUPPO	-7.726	-2.948
Utile (perdita) per azione (€)	(0,4151)	-0,1584
Utile (perdita) diluito per azione (€)	(0,4151)	-0,1584

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECON. COMPLESSIVO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	IQ 2021	IQ 2020
UTILE (PERDITA) DI PERIODO (A)	-7.631	-2.996
<i>Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico:</i>		
- Utili (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo benefici a dipendenti al netto dell'effetto fiscale	174	290
<i>Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati a conto economico:</i>		
- Utili (perdite) derivanti dalla rideterminazione di attività finanziarie disponibili per la vendita ("available for sale")	0	0
Totale Altri utili/(perdite) complessivi, al netto dell'effetto fiscale (B)	174	290
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B)	-7.457	-2.706
Perdita (utile) complessiva di periodo di pertinenza di Terzi	-107	38
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO DEL GRUPPO	-7.564	-2.668

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA (importi in Euro/000)		
ATTIVO	31.03.2021	31.12.2020
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	183.138	177.760
Immobili, impianti e macchinari	28.732	29.476
Diritti d'uso	4.882	4.542
Partecipazioni in altre imprese	2.945	2.945
Partecipazioni in imprese collegate	613	613
Altre attività finanziarie	3.203	3.202
Crediti commerciali esigibili oltre l'anno	158	272
Attività fiscali differite	7.803	4.986
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	231.475	223.796
ATTIVITA' CORRENTI		
Crediti commerciali	10.645	13.180
Attività fiscali per imposte correnti	1.050	1.026
Altri crediti tributari	3.384	3.194
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	14.344	14.402
Cassa e mezzi equivalenti	62.282	76.344
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	91.705	108.146
TOTALE ATTIVO	323.180	331.942

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA (importi in Euro/000)		
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31.03.2021	31.12.2020
CAPITALE E RISERVE		
Capitale	30.710	30.710
Riserve di capitale	87.678	87.678
Riserva rettifiche IAS	-3.229	-3.229
Utili (perdite) portati a nuovo	-8.450	3.858
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	-7.726	-12.470
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	98.983	106.547
Patrimonio Netto di Terzi	851	222
TOTALE PATRIMONIO NETTO	99.834	106.769
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Fondi rischi e oneri	2.192	2.016
Fondi di ripristino e sostituzione	14.599	13.920
Fondi benefici ai dipendenti	5.854	5.736
Passività finanziarie scadenti oltre un anno	101.826	103.014
Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno	4.307	4.132
Altri debiti esigibili oltre l'anno	3.712	368
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	132.489	129.185
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie scadenti entro un anno	45.991	46.026
Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno	677	499
Passività fiscali per imposte correnti	38	5
Altri debiti tributari	8.976	9.706
Debiti Commerciali	25.369	23.968
Debiti verso Istituti previdenziali	491	1.322
Altri debiti esigibili entro l'anno	6.165	6.219
Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente)	3.149	8.242
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	90.857	95.988
TOTALE PASSIVITA'	223.346	225.173
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	323.180	331.942

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

<i>Migliaia di euro</i>	31.03.2021	31.12.2020	Var. Ass.	31.03.2020
A. Cassa e banche	62.282	76.344	(14.062)	27.060
B. Altre disponibilità liquide	-	-	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	62.282	76.344	(14.062)	27.060
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	41.042	41.042	0	41.011
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.949	4.985	(35)	4.897
H. Altri debiti finanziari correnti vs società di leasing	677	499	178	418
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	46.668	46.525	143	46.326
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(15.614)	(29.818)	14.205	19.266
K. Debiti bancari non correnti	101.826	103.014	(1.188)	21.930
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti verso società di leasing	4.307	4.132	175	4.190
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	106.133	107.146	(1.012)	26.120
Indebitamento finanziario netto: (J) + (N) (P.F.N.)	90.520	77.327	13.192	45.385

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (importi in migliaia di Euro)

<i>migliaia di euro</i>	31.03.2021	31.03.2020
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato netto di periodo	(7.631)	(2.996)
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso	2.591	2.691
- Variazione fondo rischi e oneri	175)	(450)
- Variazione netta dei fondi per benefici ai dipendenti	(68)	(108)
- Variazione netta del fondo di ripristino	(4.491)	(1.801)
- Oneri finanziari diritti d'uso	34	35
- Altri Oneri (Proventi) finanziari netti	621	308
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	(1.978)	(1.124)
- Imposte di competenza dell'esercizio	8)	94
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	2.648	6.149
- (Incremento)/decremento in altri crediti correnti	(128)	(2.173)
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	1.310	(7.950)
- Incremento/(decremento) in altri debiti	(2.548)	(2.123)
<i>Flussi di cassa delle attività operative</i>	<i>(9.457)</i>	<i>(9.448)</i>
- Oneri finanziari pagati	(279)	(127)
Flusso di cassa netto generato dalle attività operative	(9.736)	(9.575)
ATTIVITA' D' INVESTIMENTO		
- Investimenti di attività materiali	(22)	(226)
- Disinvestimento in attività materiali	4	2
- Investimenti in attività immateriali	(2.676)	(2.424)
- Acquisizione netta di società controllate	8	0
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento	(2.687)	(2.648)
ATTIVITA' FINANZIARIE		
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	33.500	21.000
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	(34.934)	(1.434)
- (Rimborso) Passività finanziarie per diritti d'uso	(205)	(146)
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	(1.639)	19.420
Incremento / (decremento) netto disp. liq. Mezzi equivalenti	(14.062)	7.198
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	76.344	19.863
Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	62.282	27.060