

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE
AL 30 GIUGNO 2021

- *Risultati del primo semestre dell'anno fortemente impattati dagli effetti dell'emergenza COVID-19 e dalla chiusura per due mesi dello scalo di Firenze per lavori sulla pista.*
- *Decisa ripresa dei risultati di traffico ed economici nel secondo trimestre del 2021.*
- *A luglio (+87,8% su giugno 2021) e ad agosto (+21,5% su luglio 2021) confermati i segnali di ripresa del traffico passeggeri registrati a partire da giugno, dati comunque ancora distanti da quelli pre-Covid (-55,2% su luglio 2019 e -46,3% su agosto 2019).*

Risultati consolidati del primo semestre 2021:

- **Traffico passeggeri del Sistema Aeroportuale Toscano** in flessione del 60,6% rispetto al primo semestre del 2020, periodo solo parzialmente influenzato dagli effetti della pandemia da Covid-19.
- **Ricavi operativi** pari a 11,9 milioni di euro (19,5 milioni di euro nel primo semestre 2020).
- **EBITDA** negativo per 8,3 milioni di euro al 30 giugno 2021 rispetto al valore, **anch'esso** negativo, di 5,4 milioni di euro dello stesso periodo del 2020.
- **Il risultato netto di periodo del Gruppo** negativo per 13,3 milioni di euro rispetto alla perdita di 8,9 milioni di euro del primo semestre del 2020.

Risultati consolidati del secondo trimestre 2021:

- **Traffico passeggeri:** 329.798 rispetto ai 23.582 dello stesso periodo del 2020 (+1.298,5%).
- **Ricavi operativi** pari a 7,9 milioni di euro a fronte dei 2,7 milioni di euro del secondo trimestre del 2020 (+194,4%).
- **EBITDA in recupero di 2,3 milioni di euro:** il valore negativo di 2,5 milioni di euro del secondo trimestre del 2021 si confronta col valore **anch'esso** negativo di 4,8 milioni di euro dello stesso periodo del 2020.
- **Risultato netto di periodo in miglioramento:** da un valore negativo di 6,0 milioni di euro del secondo trimestre del 2020 si passa ad un valore **anch'esso** negativo di 5,6 milioni di euro dello stesso periodo del corrente anno.

Firenze, 8 settembre 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 la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021 confermando i risultati preliminari consolidati pubblicati il 10 agosto 2021.

"Il costante e progressivo incremento del traffico passeggeri registrato nei due aeroporti di Firenze e Pisa nei mesi di giugno, luglio e agosto – seppur ancora distante dal periodo pre-pandemia –, unito ai segnali di dinamismo provenienti dalle compagnie aeree, ci consente di guardare con ottimismo ai prossimi mesi pur consapevoli della difficoltà del settore aeroportuale. L'implementazione del green pass e il positivo andamento della campagna vaccinale sono stati fattori fondamentali nel favorire la ripresa. Auspichiamo, ora, l'adozione definitiva di standard univoci a livello internazionale", ha commentato il Presidente di Toscana Aeroporti **Marco Carrai**.

Andamento del traffico passeggeri e cargo nel primo semestre del 2021

Il **primo semestre del 2021** si è chiuso con 405.223 passeggeri trasportati, dato in flessione del 60,6% rispetto allo stesso periodo del 2020 e in diminuzione **dell'89,3%** rispetto al medesimo periodo del 2019. Oltre che dalle misure restrittive agli spostamenti dovute alla pandemia da Covid-19, i risultati dei primi sei mesi del 2021 sono stati penalizzati dalla chiusura totale dello scalo di Firenze a causa dei lavori programmati sulla pista di volo nei mesi di febbraio e marzo. La flessione ha principalmente riguardato il traffico passeggeri commerciale internazionale (-73,1%) rispetto a quello domestico (-31,5%). Nel dettaglio, dopo il quasi totale azzeramento del traffico passeggeri registrato nel primo trimestre **dell'anno** (-94,7% rispetto allo stesso periodo del 2019 e -92,5% rispetto al 2020), i passeggeri complessivamente transitati presso gli scali di Firenze e Pisa nel secondo trimestre del 2021 sono stati 329.798 rispetto ai 23.582 dello stesso periodo del 2020 (+1.298,5%). I primi forti segnali di ripresa del traffico sono stati registrati a partire da giugno, mese in cui è stato trasportato il 52,5% **dell'intero** traffico passeggeri del primo semestre **dell'anno**.

Con 7.133 tonnellate di merce e posta trasportate nei primi sei mesi del 2021, il **traffico cargo** del Sistema Aeroportuale Toscano è in aumento del 9,5% rispetto all'**analogo** periodo del 2020.

Aeroporto Galileo Galilei di Pisa

Nel primo semestre dell'anno sono transitati dall'aeroporto di Pisa 293.041 passeggeri con una flessione del 53,6% rispetto allo stesso periodo del 2020. Nel dettaglio, la contrazione ha riguardato principalmente i passeggeri dei voli commerciali internazionali (-73,5% a fronte del -22,2% dei voli commerciali nazionali) pertanto il mercato domestico, a differenza di quanto avveniva nel periodo pre-Covid, rappresenta la componente maggioritaria del traffico di linea **dell'aeroporto Galilei** (64,4% contro il 35,6% del traffico internazionale).

Aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze

Dall'**aeroporto di Firenze** sono transitati 112.182 passeggeri nel primo semestre del 2021 con una contrazione del 71,8% rispetto allo stesso periodo del 2020. **Si ricorda che l'aeroporto di Firenze è stato chiuso** nei mesi di febbraio e di marzo 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). In particolare, il traffico passeggeri dei voli commerciali internazionali ha registrato una flessione del 72,7% rispetto a quella del 69,5% del traffico domestico. Per il Vespucci il peso della componente del traffico di linea nazionale è pari al 15,7% rispetto a quella del traffico di linea internazionale 84,3%.

Risultati economici consolidati

I **ricavi totali**, pari a 20,3 milioni di euro al 30 giugno 2021, registrano una flessione del 14,0% rispetto ai 23,5 milioni di euro dello stesso periodo del 2020.

In particolare, i **ricavi operativi** ammontano a 11,9 milioni di euro registrando una flessione del 38,8% per la forte contrazione del traffico dovuta alle restrizioni agli spostamenti a causa dell'**emergenza epidemiologica da Covid-19**. In dettaglio, i **"ricavi aviation"** sono pari a 7,4 milioni di euro, in flessione del 51,2% rispetto ai 15,1 milioni di euro del primo semestre del 2020. I **ricavi "non aviation"** si attestano a 5,5 milioni di euro con una riduzione del 16,7%

rispetto ai 6,6 milioni di euro del 30 giugno 2020. Gli “oneri di sviluppo network” sono in diminuzione del 56,9% passando dai 2,2 milioni di euro del primo semestre del 2020 ai 948 mila euro del 30 giugno 2021.

Gli **altri ricavi** sono pari a 1,1 milioni di euro rispetto ai 351 mila euro del 30 giugno 2020.

I **ricavi per servizi di costruzione**, direttamente correlati agli investimenti realizzati, registrano un aumento del 94,4% attestandosi a 7,2 milioni di euro rispetto ai 3,7 milioni di euro del primo semestre del 2020.

Analizzando i dati del solo secondo trimestre, i ricavi totali, pari a 13,4 milioni di euro, risultano in miglioramento del 232,2% rispetto ai 4,0 milioni di euro dello stesso periodo del 2020 mentre i ricavi operativi sono pari a 7,9 milioni di euro, in aumento del 194,4% rispetto ai 2,7 milioni di euro del secondo trimestre del 2020. Nel dettaglio risultano in aumento sia i ricavi Aviation (pari a 5,4 milioni di euro, +281%) che quelli Non Aviation (pari a 3,1 milioni di euro, +138%).

I **costi totali del primo semestre dell'anno** sono pari a 28,6 milioni di euro al 30 giugno 2021 rispetto ai 28,9 milioni di euro del primo semestre 2020.

In particolare, i **costi operativi** si riducono del 14,4% per effetto delle azioni di efficientamento e di contenimento dei costi messe in atto per mitigare gli effetti sulla redditività aziendale.

Per quanto indicato sopra, il primo **semestre dell'anno** si chiude con un **EBITDA** negativo per 8,3 milioni di euro rispetto al valore **anch'esso negativo di 5,4 milioni di euro** al 30 giugno 2020.

Con riferimento al solo secondo trimestre, l'**EBITDA** consolidato è in recupero di 2,3 milioni di euro: il valore negativo di 2,5 milioni di euro del secondo trimestre del 2021 si confronta col valore **anch'esso** negativo di 4,8 milioni di euro dello stesso periodo del 2020.

I costi di struttura, gli ammortamenti e accantonamenti dei primi **sei mesi dell'anno** sono complessivamente pari a 6,8 milioni di euro, in aumento dell'8,5% rispetto allo stesso periodo del 2020.

Il primo semestre 2021 presenta un **EBIT** negativo per 15,2 milioni di euro rispetto al valore **anch'esso** negativo di 11,7 milioni di euro del primo semestre del 2020. Il **risultato ante imposte (PBT)** è negativo di 16,4 milioni di euro al 30 giugno 2021 rispetto al valore, **anch'esso** negativo, di 12,3 milioni di euro del primo semestre del 2020.

Analizzando i dati del solo secondo trimestre, l'**EBIT** è pari ad un valore negativo di 6,2 milioni di euro in miglioramento del 22,5% rispetto al dato del secondo trimestre 2020 (valore negativo di 8,0 milioni di euro). Il **PBT** ammonta ad un valore negativo di 6,8 milioni di euro rispetto al valore **anch'esso negativo di 8,3 milioni di euro** dello stesso periodo del 2020.

Per effetto di quanto sopra, **risultato netto di periodo del Gruppo del primo semestre 2021 registra una perdita** di 13,3 milioni di euro rispetto alla perdita di 8,9 milioni di euro dello stesso periodo del 2020.

Con riferimento al solo secondo trimestre, il risultato netto di periodo del Gruppo registra un miglioramento passando da un valore negativo di 6,0 milioni di euro del secondo trimestre del 2020 ad un valore **anch'esso** negativo di 5,6 milioni di euro dello stesso periodo del corrente anno.

Risultati patrimoniali e investimenti

L'**indebitamento finanziario netto** al 30 giugno 2021, determinato sulla base degli aggiornamenti riportati nel documento ESMA n. 32-382-1138 del 2021, ammonta a 107,5 milioni di euro rispetto ai 77,3 milioni di euro al 31 dicembre 2020 e ai 55,6 milioni di euro al 30 giugno 2020. Il maggior indebitamento netto del primo semestre **dell'anno** rispetto al 31 dicembre 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 semestre del 2021 è conseguente ai flussi di cassa necessari per le attività operative nonché per gli investimenti realizzati nel periodo, in particolare gli interventi di manutenzione sulla pista di volo **dell'Aeroporto** di Firenze e l'**aggiornamento** dei sistemi BHS e dei nastri bagagli presso entrambi gli scali.

Al 30 giugno 2021 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 98,3 milioni di euro, a fronte dei 72,7 milioni di euro al 31 dicembre 2020 e dei 51,1 milioni di euro al 30 giugno 2020.

Gli **investimenti** complessivi del Gruppo al 30 giugno 2021 ammontano a **9,8 milioni di euro**, principalmente a seguito dei citati interventi sulla pista dello scalo fiorentino e sui sistemi BHS di entrambi gli scali aeroportuali.

Principali eventi successivi al 30 giugno 2021

- In data 26 luglio 2021 la Commissione Europea ha approvato, ai sensi delle norme dell'UE in materia di aiuti di Stato, un regime italiano di 800 milioni di euro destinato a risarcire gli aeroporti e gli operatori di servizi di assistenza a terra per i danni subiti a causa della pandemia da coronavirus e dalle restrizioni di viaggio che l'Italia e altri paesi hanno dovuto applicare per arginare la diffusione del virus.
- In data 26 luglio 2021, con delibera n. 752, la Regione Toscana ha confermato il contributo pari a 10 milioni di euro stanziato con la L.R. n. 95 del 3 dicembre 2020. Tale contributo è stato erogato alla Società in data 16 agosto 2021.

Andamento traffico passeggeri luglio e agosto 2021

Pur rimanendo ben al di sotto dei livelli 2019, Toscana Aeroporti registra livelli di traffico in crescita mese dopo mese. I segnali di ripresa registrati a partire dallo scorso giugno sono stati confermati dai 399.743 passeggeri trasportati dal Sistema Aeroportuale Toscano nel mese di luglio (+87,8% sul precedente mese di giugno 2021, +115,6% su luglio 2020 e -55,2% su luglio 2019, ultimo anno precedente la pandemia) e dai 485.673 passeggeri trasportati nel mese di agosto (+21,5% sul precedente mese di luglio 2021, +65,2% su agosto 2020 e -46,3% su agosto 2019).

Di seguito il dettaglio degli **operativi dei due scali del Sistema Aeroportuale Toscano che nella Summer 2021 ha complessivamente registrato oltre 23 compagnie e 54 collegamenti**:

Aeroporto Galilei di Pisa

Nella *Summer* 2021 sono state attive 20 compagnie aeree per un totale di 63 destinazioni, 11 nazionali e 52 internazionali. In particolare: Aegean (Atene), Air Albania e Albawings (Tirana), AirArabia (Casablanca), Air Baltic (Riga), Air Dolomiti (Francoforte), AirFrance (Parigi Charles de Gaulle), Alitalia (Olbia), British Airways (Londra Heathrow), easyJet

(Bristol, Londra Gatwick e Parigi Orly), Eurowings (Cologne/Bonn), Norwegian (Oslo, Copenaghen e Stoccolma), Pobeda (Mosca), Ryanair (43 destinazioni), SAS (Copenaghen e Stoccolma), **Silverair (Isola d'Elba)**, Transavia (Amsterdam), Volotea (Olbia e Nantes), Vueling (Barcellona) e Wizzair (5 destinazioni).

Aeroporto Vespucci di Firenze

Presso l'aeroporto di Firenze sono state attive nella *Summer* 2021 un totale di 15 compagnie aeree con collegamenti su 27 destinazioni, 5 nazionali e 22 internazionali. In particolare: Air Dolomiti (5 destinazioni), AirFrance (Parigi Charles de Gaulle), Albawings (Tirana), Austrian Airlines (Vienna), BlueAir (Bucarest), British Airways (Londra City), Brussels Airlines (Bruxelles), EgoAirways (2 destinazioni), Iberia (Madrid), Luxair (Lussemburgo), KLM (Amsterdam), **Silverair (Isola d'Elba)**, Swiss Airlines (Zurigo), TAP Air Portugal (Lisbona) e Vueling (15 destinazioni).

Prevedibile evoluzione della gestione

L'esercizio 2020 ed il primo semestre 2021 hanno 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 otto mesi del 2021 (-14,5% in termini di passeggeri rispetto allo stesso periodo del 2020), dovuti anche alla chiusura dello scalo di Firenze dal 5 febbraio 2021 per lavori straordinari sulla pista di volo, si prevede ancora un significativo impatto negativo sui risultati economico finanziari del 2021, nonostante si preveda che la graduale ripresa dell'operatività in corso possa consolidarsi nella parte finale dell'anno anche 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 il Gruppo ha 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.

...

In allegano i prospetti contabili consolidati al 30 giugno 2021. La Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2021, oggetto di revisione contabile limitata da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO e sarà altresì consultabile nella sezione Investor Relations del sito internet della società. La relazione della società di revisione legale dei conti sarà resa pubblica con le medesime modalità e nei termini previsti dalle vigenti disposizioni normative.

...

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.

...

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	IH 2021	IH 2020
RICAVI		
Ricavi operativi	11.925	19.486
Altri ricavi e proventi	1.141	351
Ricavi per servizi di costruzione	7.184	3.695
TOTALE RICAVI (A)	20.250	23.533
COSTI		
Costi operativi		
Materiali di consumo	142	669
Costi del personale	11.577	13.667
Costi per servizi	9.339	9.810
Oneri diversi di gestione	700	712
Canoni aeroportuali	429	1.054
Totale costi operativi	22.187	25.913
Costi per servizi di costruzione	6.381	3.016
TOTALE COSTI (B)	28.568	28.929
MARGINE OPERATIVO LORDO (A-B)	-8.318	-5.396
Ammortamenti e svalutazioni	5.132	5.363
Acc. f.do rischi e ripristini	1.045	726
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	656	207
RISULTATO OPERATIVO	-15.152	-11.693
GESTIONE FINANZIARIA		
Proventi finanziari	3	4
Oneri finanziari	-1.341	-649
Utile (perdita) da partecipazioni	76	44
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	-1.263	-601
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	-16.414	-12.293
Imposte di periodo	3.360	3.263
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	-13.054	-9.030
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	-266	130
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DEL GRUPPO	-13.320	-8.900
Utile (perdita) per azione (€)	(0,7157)	-0,4782
Utile (perdita) diluito per azione (€)	(0,7157)	-0,4782

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECON. COMPLESSIVO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	IH 2021	IH 2020
UTILE (PERDITA) DI PERIODO (A)	-13.054	-9.030
<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	199	-4
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B)	-12.855	-9.034
Perdita (utile) complessiva di periodo di pertinenza di Terzi	-285	132
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO DEL GRUPPO	-13.141	-8.902

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA (importi in Euro/000)		
ATTIVO	30.06.2021	31.12.2020
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	186.590	177.760
Immobili, impianti e macchinari	30.312	29.476
Diritti d'uso	4.784	4.542
Partecipazioni in altre imprese	2.945	2.945
Partecipazioni in imprese collegate	689	613
Altre attività finanziarie	3.203	3.202
Crediti commerciali esigibili oltre l'anno	158	272
Attività fiscali differite	9.213	4.986
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	237.895	223.796
ATTIVITA' CORRENTI		
Crediti commerciali	12.571	13.180
Attività fiscali per imposte correnti	1.083	1.026
Altri crediti tributari	3.419	3.194
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	14.454	14.402
Cassa e mezzi equivalenti	48.816	76.344
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	80.344	108.146
TOTALE ATTIVO	318.239	331.942
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
	30.06.2021	31.12.2020
CAPITALE E RISERVE		
Capitale	30.710	30.710
Riserve di capitale	79.833	87.678
Riserva rettifiche IAS	-3.229	-3.229
Utili (perdite) portati a nuovo	-587	3.858
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	-13.320	-12.470
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	93.407	106.547
Patrimonio Netto di Terzi	1.029	222
TOTALE PATRIMONIO NETTO	94.436	106.769
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Fondi rischi e oneri	2.203	2.016
Fondi di ripristino e sostituzione	14.909	13.920
Fondi benefici ai dipendenti	5.603	5.736
Passività finanziarie scadenti oltre un anno	100.979	103.014
Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno	4.214	4.132
Altri debiti esigibili oltre l'anno	3.736	368
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	131.642	129.185
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie scadenti entro un anno	46.125	46.026
Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno	685	499
Passività fiscali per imposte correnti	87	5
Altri debiti tributari	8.242	9.706
Debiti Commerciali	26.444	23.968
Debiti verso Istituti previdenziali	545	1.322
Altri debiti esigibili entro l'anno	7.257	6.219
Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente)	2.777	8.242
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	92.161	95.988
TOTALE PASSIVITA'	223.803	225.173
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	318.239	331.942

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

<i>Migliaia di euro</i>	30.06.2021	31.12.2020	Var. Ass.	30.06.2020
A. Cassa e banche	48.816	76.344	(27.528)	15.908
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	48.816	76.344	(27.528)	15.908
E. Debito finanziario corrente	41.065	41.042	23	41.015
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	6.745	5.484	1.261	5.268
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	47.810	46.525	1.285	46.282
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) – (D)	(1.006)	(29.818)	28.812	30.374
I. Debito finanziario non corrente	100.979	103.014	(2.035)	21.113
J. Strumenti di debito	-	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	7.531	4.132	3.399	4.089
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	108.510	107.146	1.364	25.203
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L) (P.F.N.)	107.504	77.327	30.176	55.576

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (importi in migliaia di Euro)

<i>migliaia di euro</i>	30.06.2021	30.06.2020
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato netto di periodo	(13.054)	(9.030)
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso	5.069	5.363
- Svalutazioni di asset	62	0
- Variazione fondo rischi e oneri	186	(512)
- Variazione netta dei fondi per benefici ai dipendenti	(322)	(189)
- Variazione netta del fondo di ripristino	(4.629)	(3.223)
- Altre variazioni non monetarie	(340)	0
- Oneri finanziari diritti d'uso	67	70
- Altri Oneri (Proventi) finanziari netti	1.271	575
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	(3.396)	(3.372)
- Imposte di competenza dell'esercizio	36	109
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	723	8.673
- (Incremento)/decremento in altri crediti	(275)	2.908
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	2.365	(10.012)
- Incremento/(decremento) in altri debiti	(2.114)	(7.000)
Flussi di cassa delle attività operative	(14.351)	(15.642)
- Oneri finanziari pagati	(483)	(191)
- Imposte sul reddito pagate	(12)	(2.320)
Flusso di cassa netto generato dalle attività operative	(14.845)	(18.152)
ATTIVITA' D' INVESTIMENTO		
- Investimenti di attività materiali	(2.449)	(389)
- Disinvestimento in attività materiali	29	2
- Investimenti in attività immateriali	(7.317)	(3.750)
- Disinvestimento in attività immateriali	0	(44)
- Disinvestimento in partecipazioni e altre attività finanziarie	(76)	0
- Acquisizione netta di società controllate	8	0
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento	(9.804)	(4.181)
ATTIVITA' FINANZIARIE		
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	41.500	21.000
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	(43.962)	(2.330)
- (Rimborso) Passività finanziarie per diritti d'uso	(417)	(291)
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	(2.878)	18.379
Incremento / (decremento) netto disp. liq.tà mezzi equivalenti	(27.528)	(3.954)
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	76.344	19.863
Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	48.816	15.908