

Il CdA approva il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2015

RISULTATI ANCORA IN AUMENTO NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2015:

**RECORD TRAFFICO PASSEGGERI (+4,8%)
RICAVI TOTALI (+14,3%), UTILE NETTO (+69,7%)**

Traffico passeggeri ottobre: + 6,5%

- Il Sistema Aeroportuale Toscano ha chiuso i primi nove mesi del 2015 con oltre 5,7 milioni di passeggeri - miglior risultato di sempre in termini di passeggeri complessivamente transitati nel periodo presso gli scali di Pisa e Firenze - registrando un andamento migliore (+4,8%) rispetto a quello del settore aeroportuale italiano nel periodo (+4,4%¹).
- I ricavi consolidati si attestano a 104 milioni di euro in aumento del 14,3% rispetto ai primi nove mesi del 2014 (91 milioni di euro²).
- Margine Operativo Lordo consolidato pari a 21,5 milioni di euro, in crescita del 6,2%. In miglioramento anche l'incidenza del MOL sui Ricavi Operativi³, che passa dal 23,7% dei primi nove mesi del 2014 al 24,1% del 30 settembre 2015.
- Risultato Operativo consolidato pari a 12,8 milioni di euro, in crescita del 7,3%.
- Utile Netto di periodo del Gruppo a 9 milioni di euro, in aumento del 69,7%⁴ rispetto ai primi nove mesi del 2014 (5,3 milioni di euro²).
- Indebitamento Finanziario Netto pari a 23,5 milioni di euro, rispetto a 12,5 milioni di euro² al 31 dicembre 2014 ed in miglioramento rispetto a 32,5 milioni di euro al 30 giugno 2015. Confermata la solidità della struttura finanziaria del Gruppo (rapporto Debt/Equity pari a 0,21).
- Realizzati investimenti per circa 17 milioni di euro, di cui circa 13 milioni per l'adeguamento e il potenziamento delle infrastrutture di volo dell'Aeroporto Galilei di Pisa.

"I positivi risultati dei primi nove mesi del 2015, ulteriormente supportati dall'incremento del traffico passeggeri registrato nel mese di ottobre (+6,5%), - ha affermato il Presidente Marco Carrai - descrivono Toscana Aeroporti come una realtà solida e in crescita. In attesa degli importanti interventi infrastrutturali che riguarderanno gli scali di Pisa e di Firenze al fine di adeguare la capacità al traffico, il Sistema Aeroportuale Toscano si sta già dimostrando la scelta strategica più idonea a rispondere alla domanda di traffico aereo da e per la Toscana".

¹ Fonte: dati Assaeroporti

² Poiché la rappresentazione dei risultati dei primi nove mesi del 2015 evidenzia negli schemi di bilancio il confronto dei risultati di Toscana Aeroporti al solo "Gruppo SAT", al fine di una comprensione più completa dell'andamento economico-finanziario del nuovo Gruppo, i valori economici e finanziari consolidati di Toscana Aeroporti al 30 settembre 2015 si confrontano con i valori del pro-forma dei dati relativi al Gruppo SAT e al Gruppo AdF al 30 settembre 2014 stimati sulla base degli stessi criteri utilizzati nel Documento Informativo relativo alla fusione per incorporazione di AdF in SAT pubblicato in data 23 dicembre 2014. I predetti valori non sono stati oggetto di revisione contabile.

³ I ricavi operativi non comprendono i Ricavi per servizi di costruzione, relativi agli investimenti effettuati su beni in concessione

⁴ Al netto del provento finanziario di 1,6 milioni di euro derivante dalla cessione della partecipazione detenuta da SAT in AdF, l'Utile di periodo del Gruppo registra un incremento del 40%.

Firenze, 13 novembre 2015 – Il Consiglio d'Amministrazione di Toscana Aeroporti S.p.A. - azienda quotata sul Mercato telematico Azionario di Borsa Italiana che gestisce gli aeroporti di Pisa e di Firenze - si è riunito oggi e ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2015.

Traffico passeggeri Toscana Aeroporti al 30 settembre 2015

Nei primi nove mesi del 2015, Toscana Aeroporti ha trasportato 5.737.135 passeggeri, miglior risultato di sempre in termini di passeggeri complessivamente transitati in tale periodo dell'anno presso gli scali di Pisa e Firenze. Rispetto ai primi nove mesi del 2014, l'incremento è pari al +4,8% (+264.383 passeggeri), che si confronta con il +4,4% del sistema aeroportuale italiano.

In crescita (+1,3%) anche l'andamento dei movimenti aerei e quello del Load Factor⁵, in miglioramento di 2,7 punti percentuali, dal 78,9% dei primi nove mesi del 2014 all'81,6% dello stesso periodo del 2015.

Nel periodo in oggetto gli aeroporti toscani di Pisa e Firenze sono stati collegati con 94 destinazioni, di cui 13 nazionali e 81 internazionali (18 operate in entrambi gli scali) servite da 36 compagnie aeree (di cui 6 operanti in entrambi gli scali), 21 IATA e 15 Low Cost.

Aeroporto Galileo Galilei di Pisa

Al termine dei primi nove mesi dell'anno sono 3.824.410 i passeggeri transitati dall'aeroporto di Pisa, in aumento del 2,8% rispetto al medesimo periodo del 2014. Ancora in crescita il Load Factor pari al 30 settembre 2015 a 83,1% (+2,5 punti percentuali rispetto al 30 settembre del 2014), con un andamento costantemente al di sopra dei valori registrati nel 2014 per ciascuno dei primi nove mesi dell'anno.

Sono 5 le nuove rotte da/per l'Aeroporto Galilei di Pisa (Amburgo, Atene, Bordeaux, Nantes e Riga) inaugurate nei primi nove mesi del 2015.

I principali fattori che hanno determinato la crescita del traffico passeggeri dell'aeroporto Galilei di Pisa nel periodo in oggetto sono stati: l'incremento dell'operatività del vettore Ryanair, la piena operatività sul periodo in oggetto del collegamento diretto Pisa-Istanbul di Turkish Airlines (con frequenze salite da 4 a 5 a partire dall'aprile 2015), l'incremento dell'attività sullo scalo del vettore easyJet con l'apertura dei voli bisettimanali da/per Amburgo e da/per Manchester e i voli operati nella stagione estiva da Delta Air Lines per New York (16 giugno-3 settembre fino a un massimo di 6 frequenze settimanali), da Air Baltic per Riga, da Aegean Airlines per Atene, da Volotea per Bordeaux, Nantes e Atene.

In crescita (+11,8%) anche i dati relativi al traffico cargo (+662.007 kg di merce e posta trasportati) grazie alla ripresa delle operazioni DHL a partire dall'aprile 2014.

Aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze

Nei primi nove mesi del 2015 l'aeroporto di Firenze ha registrato 1.912.725 passeggeri, con un aumento del 9,1% rispetto allo stesso periodo del 2014. Lo scorso mese di settembre ha fatto segnare il diciottesimo record consecutivo di traffico mensile.

⁵ Load Factor: fattore di riempimento medio dei voli di linea corrispondente al numero dei posti occupati rispetto al numero di posti offerti.

In crescita anche il Load Factor che fa segnare un aumento del valore progressivo di 3,3 punti percentuali, dal 75,6% al 78,9% del 30 settembre 2015.

I primi nove mesi del 2015 hanno visto l'apertura di 7 nuovi collegamenti da/per l'Aeroporto Vespucci di Firenze - Bucarest (Blue Air), Ginevra (Swiss), Tel Aviv (Arkia Airlines e Vueling Airlines), Tirana (Blue Panorama), Madrid (Iberia), Olbia (Vueling) e Isola d'Elba (Silver Air) - oltre agli incrementi di frequenze e/o di capacità da parte di KLM (Amsterdam), British Airways City Flyer (Londra City Airport), Air France (Paris Charles de Gaulles), Brussels Airlines (Bruxelles) e l'incremento a partire da giugno della capacità sullo scalo da parte di Alitalia che ha reintrodotta gli AB319 da 138 posti.

Risultati economici consolidati di Toscana Aeroporti al 30 settembre 2015

Si ricorda che la fusione per incorporazione di AdF in SAT è divenuta efficace a partire dal 1° giugno 2015, data in cui SAT ha mutato la propria denominazione in "Toscana Aeroporti S.p.A.", con sede in Firenze. Gli effetti contabili e fiscali della Fusione sono invece decorsi dal 1° gennaio 2015.

Al termine dei primi nove mesi del 2015 il **totale dei ricavi** consolidati di Toscana Aeroporti si attesta a 104 milioni di euro, in crescita del 14,3% rispetto ai 91 milioni di euro del medesimo periodo del 2014.

In particolare, i **ricavi operativi** consolidati del periodo in oggetto ammontano a 89,2 milioni di euro, in aumento del 4,4% rispetto al valore progressivo al 30 settembre 2014.

- I **ricavi operativi "Aviation"** sono pari a 65,6 milioni di euro, in crescita del 5,4% rispetto ai primi nove mesi del 2014 (62,2 milioni di euro) principalmente a seguito dell'incremento del 4,9% delle unità di traffico complessivamente gestite dai due scali toscani.
- I **ricavi operativi "Non Aviation"** ammontano al 30 settembre 2015 a 19,4 milioni di euro, in flessione del 9,1% rispetto all'analogo periodo del 2014. L'andamento dei ricavi operativi "Non Aviation" è principalmente imputabile ai mancati ricavi diretti derivanti dalla cessione in subconcessione - finalizzata nel mese di ottobre 2014 - dell'attività in gestione dei negozi ARC (Airport Retail Corner) dell'Aeroporto di Firenze. Al netto di tale componente, i ricavi operativi "Non Aviation" registrano un incremento del 7%.
- Gli **altri ricavi operativi** sono pari a 4,2 milioni di euro, in aumento del 131,1% rispetto al 30 settembre 2014. L'incremento è soprattutto conseguente al rilascio a conto economico del Fondo rischi e allo storno di passività non più esigibili.

I **ricavi per servizi di costruzione**⁶ consolidati sono pari a 14,8 milioni di euro, a fronte di 5,6 milioni di euro al 30 settembre 2014. Il significativo incremento (+163,6%) è principalmente conseguente agli interventi realizzati presso l'Aeroporto Galilei di Pisa per l'adeguamento e il potenziamento delle infrastrutture di volo (piste e raccordi).

⁶ Tale componente di ricavo corrisponde ai costi sostenuti per lavori in concessione e maggiorati di un mark-up del 5%, rappresentativo della remunerazione dei costi interni per l'attività di coordinamento generale dell'esecuzione dei lavori svolta dal Gruppo Toscana Aeroporti secondo quanto previsto dall'IFRIC12, ed abbia come contropartita l'iscrizione dei Beni in concessione (ai sensi dello IAS11) tra le Attività Immateriali, sui quali il Gruppo non detiene il controllo, ma ha l'onere di effettuazione delle manutenzioni ordinarie e straordinarie secondo le concessioni di gestione totale degli scali di Pisa e Firenze.

Al 30 settembre 2015 il **totale dei costi** consolidati è pari a 82,4 milioni di euro, in aumento del 16,6% rispetto al valore al termine dei primi nove mesi del 2014.

Nel dettaglio, i **costi operativi** consolidati del periodo in oggetto ammontano a 68,4 milioni di euro, in aumento del 4,6% (+3 milioni di euro) rispetto al 30 settembre 2014, principalmente in conseguenza dei maggiori costi per servizi (+2,5 milioni di euro, pari al +8,2%). L'incremento di tale voce è dovuto a maggiori costi per servizi di *marketing*, di servizi operativi esterni e per prestazioni professionali legate allo *start-up* di Toscana Aeroporti.

I **costi per servizi di costruzione**⁷ consolidati, pari al 30 settembre 2015 a 14,1 milioni di euro, sono in aumento, come per la corrispondente voce di ricavo, del 163,6% (+8,7 milioni di euro) rispetto ai primi nove mesi del 2014.

Al 30 settembre 2015 il **Margine Operativo Lordo** è in miglioramento del **6,2%**, attestandosi a 21,5 milioni di euro rispetto ai 20,3 milioni di euro dei primi nove mesi del 2014. L'incidenza del MOL sui soli Ricavi Operativi passa dal 23,7% dei primi nove mesi del 2014 al 24,1% dello stesso periodo del 2015.

Al termine dei primi nove mesi dell'anno il **Risultato Operativo** ha raggiunto i 12,8 milioni di euro, **in aumento del 7,3%** rispetto a 11,9 milioni di euro al 30 settembre 2014. In miglioramento anche l'incidenza sui Ricavi Operativi che passa dal 14,0% dei primi nove mesi del 2014 al 14,4% dello stesso periodo del 2015.

La gestione finanziaria mostra un saldo positivo di 0,5 milioni di euro principalmente in conseguenza della cessione - avvenuta in data 4 maggio 2015 - della partecipazione (n. 128.599 azioni AdF pari all'1,42% del relativo capitale sociale) detenuta da SAT in AdF. Tale operazione ha generato un provento finanziario pari a circa 1,6 milioni di euro.

Il **Risultato ante imposte** è positivo per 13,3 milioni di euro, in crescita del 24,4% rispetto ai 10,7 milioni euro dei primi nove mesi del 2014.

I primi nove mesi del 2015 si chiudono con un **Utile di periodo del Gruppo** pari a 9 milioni di euro, **in miglioramento di 3,7 milioni di euro (+69,7%)** rispetto all'utile di 5,3 milioni di euro registrato al 30 settembre 2014. Tale incremento tiene conto del menzionato provento finanziario (pari a circa 1,6 milioni di euro) a seguito della cessione della partecipazione detenuta da SAT in AdF. Al netto di tale provento, l'Utile di periodo del Gruppo registra un incremento del 40%.

L'**Indebitamento finanziario netto** al 30 settembre 2015 è pari a 23,5 milioni di euro, in aumento rispetto al dato al 31 dicembre 2014 (12,5 milioni di euro⁸) principalmente per effetto della distribuzione dei dividendi (6,8 milioni di euro) ed al rimborso dei

⁷ Tale componente di costo trova come contropartita i ricavi per lavori in concessione, maggiorati di un mark-up del 5%, secondo quanto previsto dall'IFRIC12, e corrisponde ai costi per servizi di costruzione relativi ai Beni in concessione e contabilizzati ai sensi dello IAS11 tra le Attività Immateriali sulla base dello stato avanzamento lavori e sui quali il Gruppo non detiene il controllo, ma ha l'onere di effettuazione delle manutenzioni ordinarie e straordinarie secondo le concessioni di gestione totale degli scali di Pisa e Firenze.

⁸ Indebitamento finanziario netto pro-forma al 31.12.2014 come da Documento Equivalente.

finanziamenti a lungo (3,2 milioni di euro). La situazione patrimoniale del Gruppo presenta un rapporto PFN (Debt) su Patrimonio Netto (Equity) pari a 0,21, parametro che conferma la solidità patrimoniale del Gruppo.

Al termine dei primi nove mesi del 2015 gli **investimenti complessivi del Gruppo** ammontano a **16,8 milioni di euro**, di cui 12,7 milioni di euro relativi ai lavori di adeguamento e potenziamento delle infrastrutture di volo dell'Aeroporto Galilei di Pisa.

Fatti di rilievo successivi al 30 settembre 2015

Traffico passeggeri - ottobre 2015

Nel **mese di ottobre** Toscana Aeroporti ha complessivamente trasportato 661.689 passeggeri, **in crescita del 6,5% rispetto allo stesso mese 2014**.

Il dato progressivo dei primi dieci mesi dell'anno è in aumento del 5,0% rispetto allo stesso periodo 2014, per un totale di **circa 6,4 milioni** di passeggeri complessivamente transitati presso gli scali di Pisa e Firenze da inizio anno.

Tale risultato è stato sostenuto dal positivo andamento del *Load Factor* dei voli di linea, in aumento di 2,8 punti percentuali rispetto ai primi dieci mesi del 2014 (passato dal 78,9% all'81,7% dei primi dieci mesi 2015).

Aeroporto Galileo Galilei di Pisa

L'Aeroporto Galilei di Pisa ha chiuso il mese di ottobre con il traffico passeggeri in crescita (+5,9% pari a oltre +24.000 passeggeri circa) rispetto ad ottobre 2014, per un totale di 434.581 passeggeri transitati.

Nei primi dieci mesi dell'anno sono transitati dall'aeroporto Galilei di Pisa oltre 4,2 milioni di passeggeri, registrando un aumento del 3,1% rispetto allo stesso periodo 2014 (pari a circa +130.000 passeggeri).

In crescita di 2,7 punti percentuali il *Load Factor* dei voli di linea, passato dall' 80,4% dei primi dieci mesi del 2014 all' 83,1% dello stesso periodo del 2015.

Aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze

L'aeroporto Vespucci di Firenze ha chiuso il mese di ottobre consuntivando 227.108 passeggeri, in aumento del 7,6,% rispetto allo stesso mese dell'anno passato. L'aeroporto Vespucci fa segnare così il suo ennesimo record mensile di traffico, il diciannovesimo consecutivo.

Al termine dei primi dieci mesi dell'anno sono transitati dall'aeroporto Vespucci di Firenze circa 2,14 milioni di passeggeri, registrando una crescita dell' 8,9% rispetto allo stesso periodo 2014. Nei primi dieci mesi dell'anno il fattore di riempimento si è attestato al 79,0% pari a +3,2 punti percentuali rispetto al medesimo periodo del 2014 (pari al 75,8%).

Traffico passeggeri - principali novità stagione invernale 2015/2016

Dal punto di vista operativo, per quanto riguarda l'**Aeroporto di Firenze**, KLM ha incrementato nella stagione invernale l'operatività aggiungendo 2 frequenze settimanali ai 2 voli giornalieri programmati e Blue Air ha confermato anche per la stagione invernale le operazioni su Bucarest (3 frequenze settimanali).

Relativamente all'**Aeroporto di Pisa**, i principali incrementi di operatività riguardano: Alitalia (salgono a 24, rispetto alle 21 del 2014, le frequenze settimanali su Roma Fiumicino nei mesi di novembre e dicembre 2015), Turkish Airlines (incremento, da 4 a 5 frequenze settimanali del volo da/per Istanbul) e DHL (a partire dal 3 novembre 2015 apertura del volo con servizio di merce sia in export che in import.)

Prevedibile evoluzione della gestione

Alla luce dei positivi risultati dei primi nove mesi del 2015, uniti all'incremento (+6,5%) del traffico passeggeri registrato nel mese di ottobre, è plausibile prevedere per il Gruppo Toscana Aeroporti un 2015 caratterizzato da tassi di crescita positivi e da risultati in linea con l'andamento del traffico passeggeri.

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 2015 sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO e sarà altresì consultabile nella sezione "Investor Relations" del sito internet della Società all'indirizzo www.toscana-aeroporti.com.

Con riferimento al Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2015 - non assoggettato a revisione contabile - si allegano gli schemi gestionali di Conto Economico, Situazione patrimoniale-finanziaria e della Posizione Finanziaria Netta riportanti i dati Pro-forma stimati sulla base degli stessi criteri utilizzati nel Documento Informativo relativo alla fusione per incorporazione di AdF in SAT pubblicato in data 23 dicembre 2014. Si allegano altresì, con riferimento al Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2015, gli schemi di Bilancio di Conto economico, Situazione patrimoniale-finanziaria e Rendiconto finanziario.

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 per l'esercizio in corso". 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:

Toscana Aeroporti S.p.A.

Gabriele Paoli
Investor Relator
Tel. +39 050/849 240
gabriele.paoli@toscana-aeroporti.com

Toscana Aeroporti S.p.A.

Federico Barraco
Comunicazione
Tel. +39 055 3061655
federico.barraco@toscana-aeroporti.com

Barabino & Partners

Giovanni Vantaggi
Tel. 02/72.02.35.35
g.vantaggi@barabino.it
Cell. 328/83.17.379

SCHEMI DI BILANCIO GESTIONALI AL 30 SETTEMBRE 2015

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	30 SETTEMBRE 2015	PRO- FORMA AL 30 SETT 2014	Var. Ass. 2015/2014	VAR.%
RICAVI				
Ricavi operativi				
Ricavi aviation	65.562	62.220	3.342	5,4%
Ricavi non aviation	19.405	21.341	-1.936	-9,1%
Altri ricavi e proventi	4.215	1.824	2.392	131,1%
Totale ricavi operativi	89.182	85.384	3.798	4,4%
Ricavi per servizi di costruzione	14.778	5.607	9.172	163,6%
TOTALE RICAVI (A)	103.960	90.991	12.969	14,3%
COSTI				
Costi operativi				
Materiali di consumo	907	2.724	-1.817	-66,7%
Costi del personale	29.718	28.153	1.565	5,6%
Costi per servizi	32.242	29.790	2.452	8,2%
Oneri diversi di gestione	1.413	1.358	55	4,1%
Canoni aeroportuali	4.077	3.351	726	21,7%
Totale costi operativi	68.357	65.376	2.981	4,6%
Costi per servizi di costruzione	14.075	5.340	8.734	163,6%
TOTALE COSTI (B)	82.432	70.716	11.716	16,6%
MARGINE OPERATIVO LORDO (A-B)	21.528	20.274	1.254	6,2%
Incid.% su ricavi totali	20,7%	22,3%		
Incid.% su ricavi operativi	24,1%	23,7%		
Ammortamenti e svalutazioni	6.179	5.730	449	7,8%
Acc. f.do rischi e ripristini	2.403	2.359	44	1,9%
Acc. f.do svalutazione crediti	123	231	-108	-46,6%
RISULTATO OPERATIVO	12.823	11.954	869	7,3%
Incid.% su ricavi totali	12,3%	13,1%		
Incid.% su ricavi operativi	14,4%	14,0%		
GESTIONE FINANZIARIA				
Proventi finanziari	1.757	180	1.577	877,8%
Oneri finanziari	-1.297	-1.440	143	-10,0%
Utile (perdita) da partecipazioni	21	0	21	n.s.
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	481	-1.260	1.741	n.s.
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	13.304	10.694	2.610	24,4%
Imposte di periodo	-4.218	-5.238	1.020	-19,5%
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	9.085	5.456	3.630	66,5%
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	-77	-146	69	-47,3%
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DEL GRUPPO	9.008	5.309	3.699	69,7%

SIT. PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA
(importi in Euro/000)

ATTIVO	30.09.2015	31.12.2014 PRO-FORMA
ATTIVITA' NON CORRENTI		
- Attività immateriali	152.537	141.302
- Attività materiali	26.080	26.554
- Partecipazioni	737	637
- Attività finanziarie	2.391	2.018
- Imposte anticipate recuperabili oltre l'anno	2.786	1.607
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	184.531	172.118
ATTIVITA' CORRENTI		
- Crediti verso i clienti	30.328	20.275
- Crediti verso imprese collegate	404	364
- Crediti tributari	3.220	5.097
- Crediti verso altri esigibili entro l'anno	3.647	5.192
- Cassa e mezzi equivalenti	22.128	36.845
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	59.727	67.773
TOTALE ATTIVO	244.258	239.891
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.09.2015	31.12.2014 PRO-FORMA
CAPITALE E RISERVE		
- Patrimonio netto di Gruppo	110.917	108.434
- Patrimonio netto di Terzi	170	138
TOTALE PATRIMONIO NETTO	111.086	108.571
PASSIVITA' MEDIO LUNGO TERMINE		
- Fondi rischi e oneri	1.964	3.609
- Fondi di ripristino e sostituzione	17.553	15.702
- TFR e altri fondi relativi al personale	6.643	7.169
- Passività finanziarie	41.266	35.323
- Altri debiti esigibili oltre l'anno	806	1.839
TOTALE PASSIVITA' MEDIO LUNGO TERMINE	68.233	63.643
PASSIVITA' CORRENTI		
- Scoperti bancari	0	10.500
- Finanziamenti	4.324	3.476
- Debiti tributari	15.263	7.665
- Debiti commerciali e diversi	45.352	46.036
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	64.939	67.677
TOTALE PASSIVITA'	133.172	131.320
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	244.258	239.891

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>migliaia di euro</i>	30.09.2015 Consolidato	31.12.2014 pro-forma	Var. Ass. daPro- forma
A. Cassa e banche	22.128	36.845	(14.718)
B. Altre disponibilità liquide	-	-	
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	22.128	36.845	(14.718)
E. Crediti finanziari correnti	-	-	
F. Debiti bancari correnti	0	10.500	- 10.500
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.324	3.476	848
H. Altri debiti finanziari correnti vs società d leasing	-	-	
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	4.324	13.976	- 9.652
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(17.804)	(22.869)	5.066
K. Debiti bancari non correnti	41.266	35.323	5.943
L. Obbligazioni emesse	-	-	
M. Altri debiti non correnti verso società di leasing	-	-	
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	41.266	35.323	5.943
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N) (P.F.N.)	23.462	12.454	11.008

SCHEMI DI BILANCIO AL 30 SETTEMBRE 2015

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	30 SETTEMBRE 2015		30 SETTEMBRE 2014 (1)	
		Di cui Parti correlate	Totale	Di cui Parti correlate
RICAVI				
Ricavi aviation	65.562	615	39.070	-
Ricavi non aviation	19.405	531	13.189	-
Ricavi per servizi di costruzione	14.778		3.074	
Altri ricavi e proventi	4.215	168	1.291	142
TOTALE RICAVI (A)	103.960	1.314	56.623	142
COSTI				
Materiali di consumo	907		600	
Costi del personale	29.718		17.011	
Costi per servizi	32.242	113	20.615	-
Oneri diversi di gestione	1.413		569	
Canoni aeroportuali	4.077		3.064	
Costi per servizi di costruzione	14.075		2.927	
TOTALE COSTI (B)	82.432	113	44.786	0
MARGINE OPERATIVO LORDO (A-B)	21.528		11.836	
Ammortamenti e svalutazioni	6.179		3.102	
Acc. f.do rischi e ripristini	2.403		1.315	
Acc. f.do svalutazione crediti	123		84	
RISULTATO OPERATIVO	12.823	1.201	7.334	142
GESTIONE FINANZIARIA				
Proventi finanziari	1.757		165	
Oneri finanziari	-1.297		-664	
Utile (perdita) da partecipazioni	21		0	
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	481		-499	
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	13.304		6.835	
Imposte di periodo	-4.218		-3.216	
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	9.085		3.619	
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	-77		-146	
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DEL GRUPPO	9.008		3.473	
Utile per azione (€)	0,655		0,352	

(1) Si segnala che, al fine di offrire al lettore una maggiore comparabilità delle informazioni riportate nel bilancio consolidato di Toscana Aeroporti al 30 settembre 2015, la presentazione di alcuni dati relativi al 30 settembre 2014 è stata modificata. Tali modifiche sono ritenute dalla Società non significative.

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	30 SETTEMBRE 2015	30 SETTEMBRE 2014	Var. Ass. 2015/2014
UTILE (PERDITA) DI PERIODO (A)	9.085	3.619	5.466
<i>Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico:</i>			
- Utili (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo Trattamento di Fine Rapporto al netto dell'effetto fiscale	237	-295	533
<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	554	-554
<i>Totale Altri utili/(perdite) complessivi, al netto dell'effetto fiscale (B)</i>	<i>237</i>	<i>258</i>	<i>-21</i>
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B)	9.323	3.877	5.446
Perdita (utile) complessiva di periodo di pertinenza di Terzi	-82	-137	55
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO DEL GRUPPO	9.241	3.740	5.500

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

ATTIVO	30.09.2015	31.12.2014 (1)
ATTIVITA' NON CORRENTI		
ATTIVITA' IMMATERIALI		
Diritti di concessione	148.325	67.695
Diritti di brevetto industriale	290	176
Immobilizzazioni in corso e acconti	3.922	7.989
Totale Attività Immateriali	152.537	75.860
ATTIVITA' MATERIALI		
Terreni e fabbricati gratuitamente devolvibili	2.238	826
Immobili, impianti e macchinari di proprietà	23.842	20.238
Totale Attività Materiali	26.080	21.064
PARTECIPAZIONI		
Partecipazioni in altre imprese	154	1.791
Partecipazioni in imprese Controllate	80	0
Partecipazioni in imprese Collegate	503	482
Totale Partecipazioni	737	2.273
ATTIVITA' FINANZIARIE		
Depositi cauzionali	120	60
Crediti verso altri esigibili oltre l'anno	2.271	2.237
Totale Attività Finanziarie	2.391	2.298
Imposte anticipate recuperabili oltre l'anno	2.786	2.032
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	184.531	103.526
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	0	0
CREDITI		
Crediti verso i clienti	30.381	13.727
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>906</i>	<i>30</i>
Crediti verso imprese collegate	352	364
Crediti tributari	3.220	300
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	3.647	2.177
Totale Crediti Commerciali e diversi	37.599	16.568
Cassa e mezzi equivalenti	22.128	25.091
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	59.727	41.659
TOTALE ATTIVO	244.258	145.185

(1) Si segnala che, al fine di offrire al lettore una maggiore comparabilità delle informazioni riportate nel bilancio consolidato di Toscana Aeroporti al 30 settembre 2015, la presentazione di alcuni dati relativi al 31 dicembre 2014 è stata modificata. In particolare sono state riclassificate le "Imposte anticipate entro l'anno" all'interno delle "Imposte anticipate oltre l'anno" per un valore al 31 dicembre 2014 di 842 migliaia di euro. Tali modifiche sono ritenute dalla Società non significative.

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

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.09.2015	31.12.2014 (1)
CAPITALE E RISERVE		
Capitale	30.710	16.269
Riserve di capitale	72.888	47.656
Riserva rettifiche IAS	-4.089	-3.229
Riserva di fair value	0	1.595
Utili (perdite) portati a nuovo	2.400	107
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	9.008	4.199
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	110.917	66.598
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	170	138
TOTALE PATRIMONIO NETTO	111.086	66.736
PASSIVITA' MEDIO LUNGO TERMINE		
Fondi rischi e oneri	1.964	33
Fondi di ripristino e sostituzione	17.553	10.520
TFR e altri fondi relativi al personale	6.643	4.207
Passività finanziarie	41.266	24.700
Altri debiti esigibili oltre l'anno	806	1.839
TOTALE PASSIVITA' MEDIO LUNGO TERMINE	68.233	41.300
PASSIVITA' CORRENTI		
Scoperti bancari	0	0
Finanziamenti	4.324	2.068
Debiti tributari	15.263	5.887
Debiti verso fornitori	25.740	17.018
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>196</i>	<i>24</i>
Debiti verso Istituti previdenziali	1.830	1.710
Altri debiti esigibili entro l'anno	14.437	8.433
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.000</i>	<i>3.000</i>
Fondi di ripristino e sostituzione	2.975	1.758
Acconti	370	276
Totale debiti commerciali e diversi	45.352	29.195
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	64.939	37.150
TOTALE PASSIVITA'	133.172	78.450
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	244.258	145.185

(1) Si segnala che, al fine di offrire al lettore una maggiore comparabilità delle informazioni riportate nel bilancio consolidato di Toscana Aeroporti al 30 settembre 2015, la presentazione di alcuni dati relativi al 31 dicembre 2014 è stata modificata. In particolare è stata riclassificata la voce "Scoperti bancari e finanziamenti" in due voci separate. La voce "Scoperti bancari" rappresenta l'utilizzo di affidamenti bancari a breve termine e la voce "Finanziamenti" rappresenta la parte corrente delle "Passività finanziarie". Inoltre sono stati riclassificati 124 migliaia di euro nella voce "altri debiti esigibili entro l'anno" esposti al 31 dicembre 2014 nella voce "Debiti verso fornitori". Tali modifiche sono ritenute dalla Società non significative.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (importi in migliaia di Euro)

	30-set-15	30-set-14
A- Disponibilità monetarie nette iniziali (°)	36.845	12.559
B- Flusso monetario da attività di esercizio		
Risultato netto di periodo (°°)	9.085	3.619
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	3.726	1.730
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	2.453	1.372
Movimentazione fondo indennità di fine rapporto		
accantonamento	87	101
(utili)/perdita attuariale	(328)	0
(pagamenti)	(285)	(231)
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e diversi	(7.420)	(9.116)
(Incremento) decremento delle imposte anticipate e differite	(1.179)	19
Incremento (decremento) dei debiti verso fornitori ed altri	(811)	(3.742)
Incremento (decremento) dei debiti tributari (°°°)	7.598	6.183
Proventi da cessione partecipazione	(1.638)	0
Movimentazione fondo di ripristino e sostituzione		
accantonamento	2.403	1.471
utilizzo	(872)	(479)
Movimentazione fondi oneri e rischi		
accantonamento	0	202
utilizzo	(1.676)	(103)
Totale (B)	11.144	1.028
C- Flusso monetario da/(per) attività di investimento		
(Inv.) in attività materiali dell'attivo non correnti	(1.990)	(809)
Disinvestimenti/riclassifiche in attività materiali dell'attivo non corr.	129	0
(Investimenti) in attività immateriali dell'attivo non corrente	(14.960)	(3.181)
Prezzo di realizzo da cessione di Partecipazioni in altre imprese	1.766	0
(Investimenti) in titoli ed altre attività finanziarie	(284)	2.183
Totale (C)	(15.339)	(1.807)
D- Flusso monetario da/(per) attività finanziarie		
Accensione di passività finanziarie a medio/lungo termine	10.000	9.729
Rimborso di passività finanziarie a medio/lungo termine	(13.693)	(2.258)
Distribuzione dividendi (°°°°)	(6.830)	(887)
Totale (D)	(10.523)	6.584
E- Flusso monetario di esercizio (B+C+D)	(14.718)	5.805
F- Disponibilità monetarie nette finali (A+E)	22.128	18.363

(°) Il saldo delle disponibilità iniziali include il saldo all'1.1.2015 del Gruppo AdF pari a 11.754 migliaia di euro (dato proforma 2014).

(°°) Il risultato di periodo include interessi passivi per € 726 migliaia (€ 322 migliaia al 30 settembre 2014)

(°°°) Le imposte pagate al 30 settembre 2015 sono pari a € 2.017 migliaia (€ 672 migliaia al 30 settembre 2014)

(°°°°) Di cui dividendi ex AdF pari a 2.945 migliaia di euro.