

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE
AL 30 SETTEMBRE 2021

- *Risultati dei primi nove mesi dell'anno influenzati 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 (+85,4%) ed economici nel terzo trimestre del 2021 confermati anche dall'andamento del traffico nel mese di ottobre (+211,2%).*

Risultati consolidati al 30 settembre 2021:

- **Traffico passeggeri del Sistema Aeroportuale Toscano**, in linea (-0,4%) con il traffico dei primi nove mesi del 2020 con 1.744.429 passeggeri trasportati, nonostante la chiusura nei mesi di febbraio e marzo 2021 dello scalo di Firenze per lavori sulla pista.
- **Traffico cargo** in crescita del 13% con 10.976 tonnellate di merce e posta trasportate.
- **Ricavi operativi** pari a 29,4 milioni di euro (31,7 milioni di euro al 30 settembre 2020).
- **EBITDA** negativo per 6,3 milioni di euro rispetto al valore, **anch'esso** negativo, di 6,7 milioni di euro dei primi nove mesi del 2020.
- **Il risultato netto di periodo del Gruppo** negativo per 15,7 milioni di euro rispetto al valore negativo di 12,8 milioni di euro dei primi nove mesi del 2020.

Risultati consolidati del terzo trimestre 2021:

- **Traffico passeggeri:** in aumento dell'85,4%. Trasportati 1.339.206 di passeggeri nel terzo trimestre del 2021 rispetto ai 722.437 passeggeri del medesimo periodo del 2020.
- **Ricavi operativi:** pari a 17,4 milioni di euro, in aumento del +42,1% rispetto 12,3 milioni di euro del terzo trimestre del 2020.
- **EBITDA positivo di 2,0 milioni di euro** rispetto ad un valore negativo di 1,3 milioni di euro del terzo trimestre del 2020.
- **Risultato netto di periodo:** negativo per 2,4 milioni di euro nel terzo trimestre del 2021 rispetto al valore **anch'esso** negativo di 3,9 milioni di euro dello stesso periodo del 2020.

Firenze, 12 novembre 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 30 settembre 2021.

"I risultati registrati nei primi nove mesi dell'anno risentono ancora degli effetti della pandemia. A partire dal mese di giugno notiamo però una decisa controtendenza dell'andamento del traffico confermata anche dall'andamento dello stesso nel mese di ottobre. Le recenti aperture, l'avanzamento della campagna vaccinale, con la conseguente adozione del green pass su larga scala, rappresentano segnali favorevoli alla ripresa. Nei prossimi mesi concentreremo i nostri sforzi nel cercare di recuperare il traffico sui voli internazionali che hanno risentito maggiormente degli effetti della pandemia rispetto al traffico domestico. Forti di una view moderatamente ottimista della ripresa del traffico nel medio periodo, continuiamo a lavorare ai progetti di investimento che riguardano sia l'Aeroporto di Firenze sia quello di Pisa, in modo da rispondere a quelle che saranno le nuove esigenze dei passeggeri del territorio non appena si ristabiliranno le abitudini di viaggio pre-Covid", ha commentato il Presidente di Toscana Aeroporti **Marco Carrai**

Andamento del traffico passeggeri e cargo nei primi nove mesi del 2021

Nei **primi nove mesi del 2021** sono transitati 1.744.429 passeggeri dal sistema aeroportuale toscano, dato in linea con lo stesso periodo del 2020 (-0,4%) e in flessione del 73,0% rispetto al medesimo periodo del 2019. La sospensione delle restrizioni agli spostamenti sul territorio nazionale e la riduzione delle limitazioni a livello europeo hanno consentito una ripresa del traffico passeggeri a partire dal mese di giugno, anche se i risultati dei primi nove mesi del 2021 risultano penalizzati dalla chiusura totale dello scalo di Firenze a causa dei lavori programmati sulla pista di volo nei mesi di febbraio e marzo. Positivo l'**andamento** del traffico commerciale domestico che registra un +12,7% a differenza di quello commerciale internazionale (-6,9%). Il forte segnale di ripresa (+85,4%) del traffico passeggeri risulta evidenziato nel terzo trimestre del 2021 nel quale sono transitati complessivamente 1.339.206 passeggeri presso gli scali di Firenze e Pisa rispetto ai 722.437 dello stesso periodo del 2020.

In crescita del 13,0% il **traffico cargo** con 10.976 tonnellate di merce e posta trasportate nei primi nove mesi del 2021 dal Sistema Aeroportuale Toscano.

Aeroporto Galileo Galilei di Pisa

In aumento il **traffico passeggeri dell'aeroporto di Pisa** al 30 settembre 2021. Con 1.225.031 passeggeri transitati lo scalo registra una crescita del 6,2% rispetto allo stesso periodo del 2020 anche se ancora lontano dai valori del 2019 (-71,2%). Tale risultato è determinato **dall'aumento dei** passeggeri dei voli commerciali nazionali (+23,6%) e dalla flessione di quelli internazionali (-5,3%).

Il traffico cargo, con 10.881 tonnellate di merce e posta trasportate, è in miglioramento del +17,3% rispetto ai primi nove mesi del 2020 e del +15,7% rispetto al medesimo periodo pre-Covid del 2019.

Aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze

Sono 519.398 i passeggeri transitati dall'**aeroporto di Firenze** nei primi nove mesi del 2021 con una contrazione del 13,2% rispetto allo stesso periodo del 2020 e del 76,3% rispetto al 2019. Il dato è influenzato dalla chiusura dell'**aeroporto di Firenze** 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). Nel dettaglio risulta in flessione del 9,2% il traffico passeggeri dei voli commerciali internazionali e del 35,2% quello del traffico domestico.

Risultati economici consolidati

I **ricavi totali**, pari a 39,8 milioni di euro al 30 settembre 2021, sono in aumento del 7,4% rispetto ai 37,1 milioni di euro dello stesso periodo del 2020.

I **ricavi operativi** si attestano sui 29,4 milioni di euro, registrando una flessione del 7,5% rispetto ai 31,7 milioni di euro del 30 settembre 2020. In particolare, i "**ricavi aviation**" sono pari a 24,3 milioni di euro, in flessione del 4,0% rispetto ai 25,3 milioni di euro dei primi nove mesi del 2020 specialmente in conseguenza del minor traffico gestito nel periodo. I ricavi "**non aviation**" risultano in flessione del 12,4% passando dai 10,5 milioni di euro del 30 settembre 2020 ai 9,2 milioni di euro dello stesso periodo del 2021 principalmente a causa del mancato rinnovo di importanti campagne pubblicitarie e della chiusura delle sale vip.

Gli “oneri di sviluppo network”, pari a 4.2 milioni di euro, sono in linea (+2,3%) con i 4,1 milioni di euro registrati nei primi nove mesi del 2020.

Gli **altri ricavi** sono pari a 1,9 milioni di euro rispetto ai 730 mila euro del 30 settembre 2020.

I **ricavi per servizi di costruzione**, direttamente correlati agli investimenti realizzati, ammontano a 8,5 milioni di euro registrando un aumento dell’85,0% rispetto ai 4,6 milioni di euro dei primi nove mesi del 2020.

Analizzando i dati del solo terzo trimestre, risultano in aumento del 44,4% i ricavi totali che passano da 13,6 milioni di euro a 19,6 milioni di euro. L’aumento del traffico passeggeri ha comportato un miglioramento dei ricavi operativi (+42,1%) pari a 17,4 milioni di euro rispetto ai 12,3 milioni di euro dello stesso periodo del 2020. In particolare si registra un aumento dei ricavi Aviation (pari a 16,4 milioni di euro, +65,6%) e una flessione dei ricavi Non Aviation (pari a 3,7 milioni di euro, -5,0%).

I **costi totali** sono pari a 46,1 milioni di euro nei primi nove mesi dell’anno rispetto ai 43,8 milioni di euro dello stesso periodo del 2020.

In particolare, i **costi operativi**, pari a 38,4 milioni di euro, si riducono del 5,0% per effetto delle azioni di efficientamento e di contenimento dei costi messe in atto per mitigare gli effetti sulla redditività aziendale.

In seguito a quanto descritto sopra, i primi nove mesi dell’anno si chiudono con un **EBITDA** negativo per 6,3 milioni di euro rispetto al valore **anch’esso negativo di 6,7 milioni di euro** al 30 settembre 2020.

Con riferimento al solo terzo trimestre, l’**EBITDA** consolidato è positivo di 2,0 milioni di euro rispetto al valore negativo di 1,3 milioni di euro del terzo trimestre del 2020.

I costi di struttura, gli ammortamenti e accantonamenti al 30 settembre 2021 risultano complessivamente pari a 11,2 milioni di euro, in aumento del 15,1% rispetto allo stesso periodo del 2020.

L’**EBIT** al 30 settembre 2021 ammonta a un valore negativo di 17,5 milioni di euro rispetto al **valore anch’esso negativo di 16,4 milioni di euro** dello stesso periodo del 2020. Il **risultato ante imposte (PBT)** è negativo di 19,4 milioni di euro rispetto al **valore, anch’esso negativo, di 17,2 milioni di euro** dei primi nove mesi del 2020.

Analizzando i dati del solo terzo trimestre, l’**EBIT** è pari ad un valore negativo di 2,3 milioni di euro in miglioramento del 50,5% rispetto al valore del terzo trimestre 2020 (negativo di 4,7 milioni di euro). Il **PBT** risulta negativo di 3,0 milioni di euro rispetto al **valore anch’esso negativo di 4,9 milioni di euro** dello stesso periodo del 2020.

Per effetto di quanto riferito, **risultato netto di periodo del Gruppo al 30 settembre 2021 registra una perdita** di 15,7 milioni di euro rispetto alla perdita di 12,8 milioni di euro dello stesso periodo del 2020.

Con riferimento al solo terzo trimestre, il risultato netto di periodo del Gruppo, negativo per 2,4 milioni di euro, risulta in miglioramento rispetto al valore negativo di 3,9 milioni di euro del terzo trimestre del 2020.

Risultati patrimoniali e investimenti

L'**indebitamento finanziario netto** al 30 settembre 2021 ammonta a 102,9 milioni di euro rispetto ai 77,3 milioni di euro al 31 dicembre 2020 e ai 64,0 milioni di euro al 30 settembre 2020. Il maggior indebitamento netto registrato al 30 settembre 2021 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 nei primi nove mesi del 2021 è conseguente ai flussi di cassa necessari per le attività operative e per gli investimenti realizzati nel periodo quali 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 settembre 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 93,8 milioni di euro, a fronte dei 72,7 milioni di euro al 31 dicembre 2020 e dei 59,3 milioni di euro al 30 settembre 2020.

Gli **investimenti** complessivi del Gruppo nei primi nove mesi del 2021 ammontano a **11,3 milioni di euro**, principalmente per gli adeguamenti dei sistemi BHS di entrambi gli scali aeroportuali e a seguito dei sopracitati interventi sulla pista dello scalo fiorentino.

Principali eventi successivi al 30 settembre 2021

Andamento traffico passeggeri ottobre 2021

I segnali di ripresa sono continuati anche nel mese di ottobre con 457.940 passeggeri transitati presso gli scali aeroportuali di Firenze e Pisa facendo registrare una crescita del +210% rispetto al mese di ottobre 2020, anche se al di sotto dei livelli 2019 (-40,9%).

Principali novità operative dell'Aeroporto di Firenze

A partire dal 31 ottobre 2021, Swiss Airlines incrementerà le frequenze per Zurigo fino ad avere 2 voli giornalieri con volo overnight. Inoltre, a partire dalla stagione invernale, British Airways incrementerà le frequenze operando un volo giornaliero per Londra City.

Principali novità operative dell'Aeroporto di Pisa

Da novembre, Ryanair ha aperto le vendite per i nuovi collegamenti verso Agadir (Marocco), Breslavia (Polonia), Leopoli (Ucraina) e Vienna (Austria) operati tutte con 2 frequenze settimanali. Torna operativo da novembre anche il collegamento per Bruxelles Zaventem con 2 voli settimanali, servito sempre da Ryanair. Infine, la compagnia irlandese opererà il nuovo collegamento per Palma di Maiorca, a partire da dicembre.

Prevedibile evoluzione della gestione

L'esercizio 2020 ed i primi nove mesi 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.

A partire da giugno si sono iniziati a vedere i primi segnali di ripresa del mercato che hanno portato alla chiusura del periodo gennaio-settembre 2021 ad un -0,4% rispetto al 2020 (periodo gennaio-giugno 2021 pari a -60,6% rispetto allo stesso periodo del 2020).

Con il mese di ottobre, Toscana Aeroporti registra una crescita progressiva di periodo rispetto al 2020 del +16%, pur sempre al disotto dei valori progressivi gennaio- settembre 2019 (-69,5%), ma comunque in graduale miglioramento.

Considerata la continua evoluzione del fenomeno, si prevede ancora un significativo impatto negativo sui risultati economico finanziari del 2021, anche in quanto la graduale ripresa dell'operatività in corso agevolata dall'avanzamento della campagna vaccinale, è comunque accompagnata da un nuovo incremento dei casi di Covid-19 in tutta Europa.

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 gli interventi già individuati nel corso dell'anno 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 programmato.

ALTRE DELIBERE

Approvata dal CdA la procedura per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti (engagement policy).

Nel corso dell'odierna seduta il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la procedura per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti (engagement policy) al fine di assicurare e promuovere, nelle forme più opportune, il dialogo con la generalità dei propri azionisti nel rispetto della normativa vigente anche in tema di abusi di mercato rispettando i principi di correttezza, trasparenza, simmetria informativa e tempestività, in linea con le raccomandazioni del Codice di Corporate Governance.

Tale procedura è disponibile sul sito internet della Società www.toscana-aeroporti.com sezione "Investor Relations/ Corporate Governance / Documenti".

...
In allegato i prospetti contabili consolidati al 30 settembre 2021. Si precisa che i dati relativi alla situazione trimestrale al 30 settembre 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 30 settembre 2021 sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO e sarà altresì consultabile nella sezione "Investor Relations" del sito internet della Società (www.toscana-aeroporti.com).

...
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

<i>Dati in migliaia di euro</i>	30 SET 2021	30 SET 2020
RICAVI		
Ricavi Operativi	29,355	31,749
Altri ricavi e proventi	1,944	730
Ricavi per servizi di costruzione	8,534	4,614
TOTALE RICAVI (A)	39,833	37,093
COSTI		
Costi Operativi		
Materiali di consumo	342	824
Costi del personale	19,444	20,078
Costi per servizi	15,976	16,471
Oneri diversi di gestione	1,078	1,097
Canoni aeroportuali	1,552	1,936
Totale costi operativi	38,392	40,407
Costi per servizi di costruzione	7,745	3,350
TOTALE COSTI (B)	46,137	43,756
MARGINE OPERATIVO LORDO (A-B)	-6,305	-6,664
Ammortamenti e svalutazioni	7,995	8,129
Acc. F.do rischi e ripristini	2,305	970
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	853	591
RISULTATO OPERATIVO	-17,458	-16,355
GESTIONE FINANZIARIA		
Proventi finanziari	3	3
Oneri finanziari	-2,038	-966
Utile (perdita) da partecipazioni	76	101
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	-1,959	-862
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	-19,417	-17,217
Imposte di periodo	3,910	4,375
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	-15,508	-12,841
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	-200	83
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DEL GRUPPO	-15,707	-12,758
Utile (perdita) per azione (€)	(0,8439)	(0,6855)
Utile (perdita) diluito per azione (€)	(0,8439)	(0,6855)

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECON. COMPLESSIVO CONSOLIDATO

<i>Dati in migliaia di euro</i>	30 SET 2021	30 SET 2020
UTILE (PERDITA) DI PERIODO (A)	-15,508	-12,841
<i>Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico:</i>		
<i>- Utili / (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo benefici a dipendenti al netto dell'effetto fiscale</i>	149	-63
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B)	-15,358	-12,904
Perdita (utile) complessiva di periodo di pertinenza di Terzi	-213	93
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO DEL GRUPPO	-15,571	-12,810

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA (importi in Euro/000)		
ATTIVO	30.09.2021	31.12.2020
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	186.226	177.760
Immobili, impianti e macchinari	29.559	29.476
Diritti d'uso	4.653	4.542
Partecipazioni in altre imprese	2.945	2.945
Partecipazioni in imprese collegate	657	613
Altre attività finanziarie	3.203	3.202
Crediti commerciali esigibili oltre l'anno	159	272
Attività fiscali differite	9.732	4.986
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	237.133	223.796
ATTIVITA' CORRENTI		
Crediti commerciali	19.551	13.180
Attività fiscali per imposte correnti	1.092	1.026
Altri crediti tributari	2.858	3.194
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	5.806	14.402
Cassa e mezzi equivalenti	52.316	76.344
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	81.624	108.146
TOTALE ATTIVO	318.757	331.942
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
	30.09.2021	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	-631	3.858
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	-15.707	-12.470
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	90.976	106.547
Patrimonio Netto di Terzi	957	222
TOTALE PATRIMONIO NETTO	91.933	106.769
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Fondi rischi e oneri	2.148	2.016
Fondi di ripristino e sostituzione	16.272	13.920
Fondi benefici ai dipendenti	5.678	5.736
Passività finanziarie scadenti oltre un anno	99.935	103.014
Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno	4.090	4.132
Altri debiti esigibili oltre l'anno	3.743	368
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	131.865	129.185
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie scadenti entro un anno	46.214	46.026
Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno	689	499
Passività fiscali per imposte correnti	49	5
Altri debiti tributari	8.881	9.706
Debiti Commerciali	27.508	23.968
Debiti verso Istituti previdenziali	1.157	1.322
Altri debiti esigibili entro l'anno	8.283	6.219
Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente)	2.179	8.242
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	94.959	95.988
TOTALE PASSIVITA'	226.824	225.173
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	318.757	331.942

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

<i>Migliaia di euro</i>	30.09.2021	31.12.2020	Var. Ass.	30.09.2020
A. Disponibilità liquide	52.316	76.344	(24.028)	6.281
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	52.316	76.344	(24.028)	6.281
E. Debito finanziario corrente	41.111	41.042	69	41.027
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	6.792	5.484	1.308	5.306
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	47.903	46.525	1.378	46.333
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) – (D)	(4.413)	(29.818)	25.405	40.053
I. Debito finanziario non corrente	99.935	103.014	(3.079)	19.689
J. Strumenti di debito	-	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	7.408	4.132	3.276	4.229
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	107.342	107.146	196	23.918
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L) (P.F.N.)	102.929	77.327	25.602	63.971

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (Importi in migliaia di Euro)

<i>migliaia di euro</i>	30.09.2021	30.09.2020
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato netto di periodo	(15.508)	(12.841)
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso	7.742	8.129
- Svalutazioni di asset	253	0
- Variazione fondo rischi e oneri	131	(550)
- Variazione netta dei fondi per benefici ai dipendenti	(348)	(243)
- Variazione netta del fondo di ripristino	(3.946)	(3.922)
- Altre variazioni non monetarie	(340)	0
- Oneri finanziari diritti d'uso	100	104
- Altri Oneri (Proventi) finanziari netti	1.934	859
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	(3.899)	(4.654)
- Imposte di competenza dell'esercizio	(11)	279
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	(6.258)	(1.919)
- (Incremento)/decremento in altri crediti	8.935	4.237
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	3.408	(4.992)
- Incremento/(decremento) in altri debiti	172	(6.065)
Flussi di cassa delle attività operative	(7.634)	(21.577)
- Oneri finanziari pagati	(729)	(313)
- Imposte sul reddito pagate	(12)	(2.442)
Flusso di cassa netto generato dalle attività operative	(8.375)	(24.332)
ATTIVITA' D' INVESTIMENTO		
- Investimenti di attività materiali	(2.609)	(1.254)
- Disinvestimento in attività materiali	44	2
- Investimenti in attività immateriali	(8.720)	(4.733)
- Disinvestimento in partecipazioni e altre attività finanziarie	(43)	(44)
- Acquisizione netta di società controllate	8	0
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento	(11.320)	(6.029)
ATTIVITA' FINANZIARIE		
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	56.200	21.000
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	(59.896)	(3.764)
- (Rimborso) Passività finanziarie per diritti d'uso	(637)	(457)
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	(4.333)	16.779
Incremento / (decremento) netto disp. liq.tà mezzi equivalenti	(24.028)	(13.582)
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	76.344	19.863
Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	52.316	6.281