

COMUNICATO STAMPA

AEROPORTO DI FIRENZE (AdF S.p.A.):

APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO CONSOLIDATO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2011

NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2011 BALZO DI RICAVI (+24,3%),

MARGINALITA' (+14%) E PASSEGGERI (+12,5%)

CONTINUA NEL TERZO TRIMESTRE 2011 LA CRESCITA DEI PASSEGGERI (+10,6%)

Highlights III Trimestre 2011 e Progressivi a settembre 2011

- Nel **terzo trimestre 2011** (luglio-settembre):
 - **RICAVI** pari a **14,7** mln di Euro (+35,2% rispetto al terzo trimestre 2010).
 - **MOL** pari a **4,4** mln di euro in **aumento dell'8,1%** rispetto allo stesso periodo del 2010, con un'incidenza sui ricavi del **30,2%** rispetto al **37,7%** del terzo trimestre 2010.
 - **RISULTATO OPERATIVO** pari a **3,3** mln di Euro, in aumento di **0,2** mln di Euro (+7,8%).
 - **UTILE NETTO** pari a **1,9** mln di Euro in **aumento dell'1,1%**.

- Al **30 settembre 2011** (dati progressivi):
 - **RICAVI** pari a **37,0** mln di Euro (+24,3% rispetto ai primi nove mesi del 2010).
 - **MOL** pari a **9,6** mln di euro (**26,0%** dei ricavi), in aumento di 1,2 mln di Euro.
 - **RISULTATO OPERATIVO** pari a **6,2** mln di Euro (+18,7%)
 - **UTILE NETTO** pari a 3,3 mln di Euro in **aumento di 0,5** mln di Euro (+18,0%).

- **L'INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO**
al 30 settembre 2011 ammonta a **7,6** mln di Euro, in aumento di 1,9 mln di Euro rispetto al 31 dicembre 2010.

- **PASSEGGERI TRANSITATI**, nei primi nove mesi del 2011, **1.491.763**, in **aumento del 12,5%** rispetto allo stesso periodo del 2010. Il **FATTORE DI CARICO MEDIO** al 30 settembre 2011 è stato pari al 71,5% (in **aumento dell'1,6%** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente). In aumento anche il traffico nel terzo trimestre 2011, durante il quale sono stati rilevati **571.642 PASSEGGERI TRANSITATI: +10,6%** rispetto al terzo trimestre 2010. La variazione dei passeggeri nel trimestre è leggermente inferiore rispetto a quella registrata nei primi sei mesi del 2011 a causa delle cancellazioni e dirottamenti dovuti principalmente alle avverse condizioni meteo.

- **INVESTIMENTI COMPLESSIVI** effettuati nei primi nove mesi del 2011 pari a **9,3** mln di Euro.

| Dati consolidati (mln di euro) | 3° trimestre 2011 | Variazione rispetto al 3° trimestre 2010 | Progressivo al 30.09.2011 | Variazione rispetto al progressivo al 30.09.2010 |
|--|----------------------|--|------------------------------|--|
| Ricavi | 14,7 | +35,2% | 37,0 | +24,3% |
| Margine Operativo Lordo <i>In % dei ricavi</i> | 4,4 30,2% | +8,1% | 9,6 26% | +14,0% |
| Risultato Operativo <i>In % dei ricavi</i> | 3,3 22,4% | +7,8% | 6,2 16,7% | +18,7% |
| Utile netto <i>In % dei ricavi</i> | 1,9 13,1% | +1,1% | 3,3 9,0% | +18,0% |

Firenze, 11 Novembre 2011 – Il Consiglio di Amministrazione di Aeroporto di Firenze – AdF S.p.A, presieduto da Vincenzo Manes, ha approvato oggi il Resoconto intermedio consolidato di gestione al 30 settembre 2011.

Nel corso del **terzo trimestre 2011**, AdF registra una netta crescita dei ricavi, aumentati del 35,2% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, raggiungendo i 14,7 mln di Euro. Incrementi significativi sono stati fatti registrare anche dal Margine operativo lordo (+8,1%), dal risultato operativo (+7,8%) e dall'utile netto (+1,1%). I **passaggeri** in transito nel periodo considerato sono stati **571.642**, in **aumento del 10,6%** rispetto allo stesso periodo del 2010.

Anche i **risultati progressivi al 30 settembre 2011** confermano il **buon momento** dello scalo fiorentino: i ricavi e il Mol da inizio anno sono infatti in aumento rispettivamente del 24,3% e del 14,0%. Performance molto positive sono inoltre state registrate nei primi nove mesi sia dal Risultato operativo (+18,7%) che dall'Utile netto (+18,0%, a 3,3 mln di Euro).

Nei primi nove mesi del 2011 sono transitati dallo scalo **1.491.763 passeggeri**, in **aumento del 12,5%** rispetto allo stesso periodo del 2010. Il **fattore di carico medio** al 30 settembre 2011 è stato pari al 71,5% (in **aumento dell'1,6%** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente).

La **crescita del traffico passeggeri** registrata durante i primi nove mesi del 2011 è di **gran lunga superiore** rispetto alla crescita media del traffico generato dagli altri aeroporti italiani (+7,6%) e viene **confermata** dai **dati progressivi al 31 ottobre 2011**, che vedono un **incremento** del traffico dell'**11%** (per un totale di 1.662.392 passeggeri). Per tutto questo è ragionevole prevedere per il Gruppo AdF un **2011 in crescita** rispetto ai risultati del 2010.

I risultati del terzo trimestre 2011

Nel periodo di riferimento, i **ricavi consolidati** hanno raggiunto 14,7 mln di Euro, in aumento del 35,2% rispetto ai 10,9 mln di Euro del terzo trimestre 2010. I **ricavi "aeronautici"** sono pari a 7,7 mln di Euro, in **aumento di 0,7 mln di Euro** rispetto allo stesso periodo del 2010. Il trimestre in questione ha visto infatti un incremento del traffico aeroportuale collegato alla ripresa della domanda di trasporto aereo, sia dal punto di vista della componente passeggeri, sia dal punto di vista della componente relativa ai movimenti. I ricavi "aeronautici" passano da un'incidenza percentuale del 65% a una del 52% sui ricavi complessivi. In lieve aumento anche i **ricavi "non aeronautici" (+2,2%)**, che raggiungono i 3,2 mln di Euro, passando da un'incidenza percentuale del 29% ad una del 22% sui ricavi del gruppo. L'andamento dei ricavi "non aeronautici" è stato principalmente influenzato dalla crescita dei **ricavi da Airport Retail Corner (ARC)** che, nel corso del terzo trimestre 2011, sono stati pari a 1,2 mln di euro, registrando un **aumento di 0,2 mln di euro** rispetto al corrispondente periodo del 2010, grazie alla progressiva messa a regime del progetto Airport Retail Corner e all'incremento dei passeggeri.

Si rammenta inoltre l'iscrizione dei **Ricavi per lavori su beni in concessione** che ammontano per il terzo trimestre 2011 a 3,5 mln di euro, in aumento di 2,8 mln di Euro rispetto all'importo dello stesso periodo del 2010. 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 AdF secondo quanto previsto dall'IFRIC12, ed ha 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 la concessione di gestione totale dello scalo.

I **costi operativi consolidati** nel terzo trimestre 2011 ammontano complessivamente a **7,1 mln di Euro**, registrando un **incremento di 3,1 mln di Euro** rispetto allo stesso periodo del 2010 (3,9 mln di Euro). In particolare, i **costi per servizi** hanno fatto segnare un **aumento di 0,5 mln di Euro**, mentre i **costi per lavori su beni in concessione** hanno registrato un **incremento di 2,6 mln di Euro** rispetto al terzo trimestre 2010. La crescita è sostanzialmente dovuta alla prosecuzione dei lavori di ampliamento dell'aerostazione. Si ricorda come tale componente di costo trovi come contropartita i ricavi per lavori in concessione, maggiorati di un mark-up del 5%, secondo quanto previsto dall'IFRIC12, e corrisponda 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 la concessione di gestione totale dello scalo.

Nel **terzo trimestre 2011** (luglio-settembre):

- Il **MARGINE OPERATIVO LORDO** si attesta a 4,4 mln di Euro in aumento (+8,1%) rispetto allo stesso periodo del 2010. L'incidenza percentuale sui ricavi complessivi passa dal 37,7% del terzo trimestre 2010 al 30,2%.
- Il **RISULTATO OPERATIVO** ha raggiunto 3,3 mln di Euro, in aumento di 0,2 mln di Euro (+7,8%) rispetto al terzo trimestre del 2010.
- Il **RISULTATO ANTE IMPOSTE** ha registrato un aumento di 0,3 mln di Euro, raggiungendo i 3,2 mln di Euro rispetto ai 2,9 mln di Euro del terzo trimestre 2010.
- Le **IMPOSTE** ammontano a 1,2 mln di euro, **in incremento di 0,2 mln di euro** rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente.
- L'**UTILE NETTO** è rimasto **sostanzialmente stabile** rispetto al dato del terzo trimestre 2010 (1,9 mln di Euro).

I risultati al 30 settembre 2011 (dati progressivi)

Nel periodo di riferimento, i **ricavi consolidati** hanno raggiunto 37,0 mln di Euro, in aumento del 24,3% rispetto ai 29,8 mln di Euro dello stesso periodo del 2010. I **ricavi "aeronautici"** ammontano a 20,5 mln di Euro, in aumento rispetto ai 18,5 mln di Euro **registrati** nei primi nove mesi del 2010, grazie all'incremento del traffico aeroportuale collegato alla ripresa della domanda di trasporto aereo, sia dal punto di vista della componente passeggeri, sia dal punto di vista della componente relativa ai movimenti. Essi passano da un'incidenza percentuale del 62% a una del 55% sui ricavi complessivi. I **ricavi "non aeronautici"** sono risultati pari a 8,7 mln di Euro, **in crescita di 0,4 mln di Euro** rispetto al periodo gennaio-settembre 2010, passando da un'incidenza percentuale del 28% ad una del 23% sui ricavi del gruppo. Il maggiore contributo alla crescita di tale componente è derivato dal contributo dei due Airport Retail Corner (A.R.C.) e all'incremento dei passeggeri.

I **costi operativi** consolidati al 30 settembre 2011 ammontano complessivamente a **17,4 mln di Euro**, registrando un aumento di **5,1 mln di Euro** rispetto allo stesso periodo del 2010 (+41,0%). In particolare si rammenta l'iscrizione dei **costi per lavori su beni in concessione** che ammontano per i primi nove mesi del 2011 a 6,7 mln di euro, in aumento di 4,4 mln di Euro rispetto all'importo dello stesso periodo del 2010. La crescita è sostanzialmente dovuta alla prosecuzione dei lavori di ampliamento dell'aerostazione. Si ricorda come tale componente di costo trovi come contropartita i ricavi per lavori in concessione, maggiorati di un mark-up del 5%, secondo quanto previsto dall'IFRIC12, e corrisponda ai costi per servizi di costruzione dei beni in concessione, quali i costi per materiali e servizi esterni e i costi del lavoro relativi al personale interno dedicato a tali attività.

Il **Costo del personale**, pari a **10,0 mln di euro**, ha registrato un incremento complessivo rispetto all'anno precedente di 1,0 mln di euro, legato fondamentalmente a maggiori oneri legati all'accordo integrativo aziendale, a un incremento della forza lavoro e dell'attività operativa collegato al maggior traffico di passeggeri e movimenti registrato nei primi nove mesi del 2011, a un incremento dei minimi tabellari contrattuali dal 1° gennaio 2011 stabilito dal CCNL e a maggiori oneri per la conclusione di contenziosi giuslavoristici.

Al **30 settembre 2011** (dati progressivi):

- Il **MARGINE OPERATIVO LORDO** si attesta a 9,6 mln di Euro (26,0% dei ricavi totali), in aumento del 14,0% rispetto agli 8,4 mln di Euro dello stesso periodo del 2010 (28,3% dei ricavi totali).
- Il **RISULTATO OPERATIVO** ha raggiunto i 6,2 mln di Euro, in aumento di 1,0 mln di Euro rispetto al dato dei primi nove mesi del 2010 (+18,7%).
- Il **RISULTATO ANTE IMPOSTE** ammonta a 5,8 mln di euro, in aumento di 1,0 mln di euro rispetto al risultato dei primi nove mesi del 2010.
- Le **IMPOSTE** ammontano a 2,4 mln di euro, **in aumento di 0,5 mln di euro** rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente.
- L'**UTILE NETTO** è pari a 3,3 mln di Euro, in aumento di 0,5 mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2010.
- L'**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO** è pari a 7,6 mln di Euro, rispetto ai 5,6 mln di Euro al 31 dicembre 2010.

Gli **investimenti complessivi** effettuati al 30 settembre 2011 ammontano a **9,3 mln di Euro**, di cui 1,6 mln di Euro risultano completati. Gli investimenti su Beni di proprietà riguardano, tra l'altro, l'acquisto e il rinnovo dei mezzi di rampa. Gli investimenti residui hanno un valore di 7,7 mln di Euro e riguardano principalmente l'avanzamento dei lavori per la realizzazione di impianti e infrastrutture per l'ampliamento del Terminal Fase I.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 settembre 2011

- ❖ A partire dal 25 marzo 2012 Vueling opererà un collegamento giornaliero per Barcellona con un Airbus 319. Il volo è operato in codeshare con Iberia. Il vettore Vueling, che in passato non aveva mai operato da Firenze, risulta partecipato a maggioranza relativa dal vettore Iberia;
- ❖ Meridiana, confermando la propria strategia di riposizionamento in corso che non prevede la base operativa presso lo scalo di Firenze ha cancellato i collegamenti per Barcellona (27 agosto 2011), Catania (3 ottobre 2011) e Madrid (10 ottobre 2011);
- ❖ AdF ha perfezionato con MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (Gruppo Monte dei Paschi di Siena) e con Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo S.p.A. (Gruppo Intesa San Paolo) un contratto di finanziamento a medio - lungo termine, costituito da un'apertura di credito per un importo massimo complessivo di 20 milioni di euro, utilizzabile in più tranches. Il finanziamento si avvantaggia dell'utilizzo di fondi BEI (Banca Europea per gli Investimenti), ai sensi degli accordi sottoscritti tra quest'ultima e, rispettivamente, MPSCS e BIIS. Il contratto di finanziamento, con scadenza al 30 giugno 2022 e pre-ammortamento di tre anni, metterà a disposizione nuove risorse per coprire i fabbisogni finanziari connessi agli investimenti per lo sviluppo delle infrastrutture aeroportuali. Il finanziamento, ottenuto peraltro in un periodo di non facile congiuntura economica, conferma il sostegno e l'apprezzamento da parte del sistema bancario per i progetti predisposti da Aeroporto di Firenze.

Le previsioni per il quarto trimestre 2011

I **dati di traffico progressivi** al 31 ottobre 2011, rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, sono in **aumento dell'11%** nella componente passeggeri, confermando la **crescita del traffico passeggeri** registrata durante i primi nove mesi del 2011 (+12,5%), di **gran lunga superiore** rispetto alla crescita media del traffico generato dagli altri aeroporti italiani (+7,6%). È ragionevole prevedere quindi **un 2011 in crescita** rispetto ai risultati del 2010.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Marco Gialletti dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

In allegato i prospetti contabili consolidati del terzo trimestre 2011 e al 30 settembre 2011. Si precisa che i dati relativi alla situazione trimestrale al 30 settembre 2011 non sono stati oggetto di attività di revisione contabile.

Nel presente comunicato vengono 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.

* * *

Aeroporto di Firenze – AdF S.p.A., nata nel 1984 con il nome di Società Aeroporto Fiorentino, è titolare della gestione totale dell'aeroporto "Amerigo Vespucci" in concessione dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti, con durata fino al 2042, con l'obiettivo di sviluppare il traffico passeggeri e merci attraverso la gestione dei servizi a terra alle compagnie aeree, la gestione delle attività commerciali ai passeggeri e gli investimenti per la manutenzione e lo sviluppo delle infrastrutture aeroportuali.

L'aeroporto di Firenze offre al suo bacino di traffico un'ampia rete di collegamenti nazionali e internazionali, con frequenze plurigiornaliere, operati quasi totalmente con voli di linea dai maggiori vettori europei. Attraverso il collegamento con i principali aeroporti hub nazionali e internazionali, il traffico gestito dall'Amerigo Vespucci, oltre a raggiungere le destinazioni italiane ed europee direttamente servite, per oltre il 50% prosegue verso destinazioni finali in tutto il mondo.

Grazie all'impegno del management e al costante sviluppo delle strutture il Vespucci è oggi uno dei principali scali regionali italiani.

Per ulteriori informazioni:

Burson-Marsteller – Luca Fumagalli tel. 02.72143538 – 348 4586948 – luca.fumagalli@bm.com

Prospetti contabili Bilancio trimestrale consolidato al 30 settembre 2011

Conto economico consolidato

| <i>migliaia di euro</i> | III° trim. 2011 Consolidato | III° trim. 2010 Consolidato | Var. Ass. 2011/2010 | Progr. al 30/09/2011 Consolidato | Progr. al 30/09/2010 Consolidato | Var. Ass. 2011/2010 | Consolidato 2010 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------------|--|--|------------------------|---------------------|
| Ricavi | 14.683 | 10.858 | 3.825 | 36.982 | 29.756 | 7.226 | 41.414 |
| Ricavi Aeronautici: Diritti Aeroportuali | 2.770 | 2.479 | 291 | 7.276 | 6.403 | 873 | 8.495 |
| Ricavi Aeronautici: Sicurezza | 1.055 | 935 | 120 | 2.716 | 2.378 | 338 | 3.164 |
| Ricavi Aeronautici: Handling | 2.880 | 2.698 | 182 | 7.968 | 7.376 | 592 | 9.725 |
| Ricavi Aeronautici: Infrastrutture Centralizzate | 991 | 902 | 89 | 2.560 | 2.324 | 236 | 3.039 |
| Ricavi non Aeronautici | 3.180 | 3.113 | 67 | 8.664 | 8.298 | 366 | 11.092 |
| Ricavi per lavori su beni in concessione | 3.473 | 715 | 2.758 | 7.056 | 2.472 | 4.584 | 5.445 |
| Variazione Rimanenze finali | (72) | (27) | (45) | 59 | 296 | (237) | 204 |
| Altri ricavi e proventi della gestione | 406 | 43 | 363 | 683 | 209 | 474 | 250 |
| Costi | 7.078 | 3.929 | 3.149 | 17.418 | 12.352 | 5.066 | 18.760 |
| Materiali di consumo e merci | 673 | 620 | 53 | 1.883 | 1.918 | (35) | 2.383 |
| Costi per servizi | 2.684 | 2.206 | 478 | 7.716 | 6.845 | 871 | 9.468 |
| Costi per lavori su beni in concessione | 3.308 | 681 | 2.627 | 6.720 | 2.354 | 4.366 | 5.185 |
| Canoni noleggi e altri costi | 174 | 138 | 36 | 436 | 391 | 45 | 521 |
| Oneri diversi di gestione | 239 | 284 | (45) | 663 | 844 | (181) | 1.203 |
| Valore aggiunto | 7.605 | 6.929 | 676 | 19.564 | 17.404 | 2.160 | 22.654 |
| Costo del personale | 3.177 | 2.831 | 346 | 9.965 | 8.982 | 983 | 12.361 |
| M.O.L. | 4.428 | 4.098 | 330 | 9.599 | 8.422 | 1.177 | 10.293 |
| % ricavi totali | 30% | 38% | | 26% | 28% | | 25% |
| Ammortamenti e svalutazioni | 587 | 637 | (50) | 1.793 | 1.856 | (63) | 2.503 |
| Stanzamenti a fondo rischi su crediti | 48 | 85 | (37) | 139 | 164 | (25) | 303 |
| Accantonamenti a fondo rischi e oneri | 497 | 318 | 179 | 1.492 | 1.199 | 293 | 1.574 |
| Risultato Operativo | 3.296 | 3.058 | 238 | 6.175 | 5.203 | 972 | 5.913 |
| Altri proventi e oneri | 4 | 4 | 0 | 38 | 46 | (8) | 53 |
| Oneri finanziari | 138 | 159 | (21) | 461 | 413 | 48 | 318 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | 0 | 0 | 0 | 0 | (102) | 102 | (204) |
| Risultato ante imposte | 3.162 | 2.903 | 259 | 5.752 | 4.734 | 1.018 | 5.444 |
| Imposte | 1.238 | 1.000 | 238 | 2.433 | 1.922 | 511 | 2.403 |
| Utile (perdita) di periodo | 1.924 | 1.903 | 21 | 3.319 | 2.812 | 507 | 3.041 |
| Utile (perdita) di terzi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utile (perdita) dei soci della controllante | 1.924 | 1.903 | 21 | 3.319 | 2.812 | 507 | 3.041 |
| Utile per azione (€) | 0,21 | 0,21 | | 0,37 | 0,31 | | 0,34 |
| Utile per azione diluito (€) | 0,21 | 0,21 | | 0,37 | 0,31 | | 0,34 |

Conto economico complessivo consolidato

| <i>migliaia di euro</i> | III° trim. 2011 Consolidato | III° trim. 2010 Consolidato | Var. Ass. 2011/2010 | Progr. al 30/09/2011 Consolidato | Progr. al 30/09/2010 Consolidato | Var. Ass. 2011/2010 | Consolidato 2010 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------------|--|--|------------------------|------------------|
| Utile (perdita) di periodo | 1.924 | 1.903 | | 3.319 | 2.812 | 507 | 3.041 |
| Utili (perdite) dalla rideterminazione di attività finanziarie disponibili per la vendita ("available for sale") | (209) | 138 | | (237) | (182) | (55) | (80) |
| Totale Utile (perdita) complessivo | 1.715 | 2.041 | (326) | 3.082 | 2.630 | 452 | 2.961 |
| di cui: | | | | | | | |
| Utile (perdita) di terzi | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utile (perdita) dei soci della controllante | 1.715 | 2.041 | | 3.082 | 2.630 | 452 | 2.961 |

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

| <i>migliaia di euro</i> | 30/09/2011 Consolidato | 31/12/2010 Consolidato | Var. ass. 2011/2010 | 30/09/2010 Consolidato |
|---|---------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|
| Attività non Correnti | | | | |
| Attività immateriali | | | | |
| - Beni in concessione | 50.860 | 45.514 | 5.346 | 42.947 |
| - Attività immateriali a vita definita di proprietà | 285 | 276 | 9 | 263 |
| totale | 51.145 | 45.790 | 5.355 | 43.210 |
| Attività materiali | | | | |
| - Immobili, impianti e macchinari di proprietà | 4.034 | 3.888 | 146 | 3.844 |
| - Beni in locazione Finanziaria | - | - | - | - |
| totale | 4.034 | 3.888 | 146 | 3.844 |
| Altre attività non correnti | | | | |
| - Partecipazioni | 1.891 | 2.128 | (237) | 2.127 |
| - Crediti vari e altre attività non correnti | 5.062 | 5.135 | (73) | 5.156 |
| totale | 6.953 | 7.263 | (310) | 7.283 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 62.132 | 56.941 | 5.191 | 54.337 |
| Attività Correnti | | | | |
| Rimanenze di magazzino | 695 | 635 | 60 | 727 |
| Crediti commerciali | 9.834 | 7.793 | 2.041 | 10.188 |
| Altri crediti | 4.423 | 3.489 | 934 | 3.971 |
| Cassa e altre disponibilità liquide | 3.250 | 5.187 | (1.937) | 2.664 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 18.202 | 17.104 | 1.098 | 17.550 |
| Attività cessate/destinate ad essere cedute | | | | |
| Di natura finanziaria | - | - | - | - |
| Di natura non finanziaria | - | - | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' DESTINATE AD ESSERE CEDUTE | - | - | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' | 80.334 | 74.045 | 6.289 | 71.887 |
| Patrimonio netto | | | | |
| Capitale sociale | 9.035 | 9.035 | 0 | 9.035 |
| Riserve di capitale | 24.205 | 22.624 | 1.581 | 22.522 |
| Riserva IAS | 1.726 | 1.726 | 0 | 1.726 |
| Utili (Perdita) a nuovo | 662 | 161 | 501 | 161 |
| Utile (Perdita) dei soci della controllante | 3.319 | 3.041 | 278 | 2.812 |
| Patrimonio netto della controllante | 38.947 | 36.587 | 2.360 | 36.256 |
| Patrimonio netto di terzi | - | - | - | - |
| Totale Patrimonio netto | 38.947 | 36.587 | 2.360 | 36.256 |
| Passività non correnti | | | | |
| Passività finanziarie non correnti | - | - | - | - |
| TFR e altri fondi relativi al personale | 2.852 | 2.814 | 38 | 2.791 |
| Fondo imposte differite | 1.260 | 1.270 | (10) | 1.284 |
| Fondi per rischi e oneri futuri | 5.680 | 5.224 | 456 | 5.530 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 9.792 | 9.308 | 484 | 9.605 |
| Passività correnti | | | | |
| Passività finanziarie correnti | 10.801 | 10.801 | 0 | 10.900 |
| Debiti commerciali | 11.880 | 9.098 | 2.782 | 6.396 |
| Debiti per imposte, vari e altre passività correnti | 8.278 | 6.751 | 1.527 | 7.230 |
| Fondi per rischi e oneri futuri | 636 | 1.500 | (864) | 1.500 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 31.595 | 28.150 | 3.445 | 26.026 |
| Passività cessate/destinate ad essere cedute | | | | |
| Di natura finanziaria | - | - | - | - |
| Di natura non finanziaria | - | - | - | - |
| TOTALE PASSIVITA' DESTINATE AD ESSERE CEDUTE | - | - | - | - |
| TOTALE PASSIVITA' | 41.387 | 37.458 | 3.929 | 35.631 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 80.334 | 74.045 | 6.289 | 71.887 |

Rendiconto finanziario consolidato

| <i>migliaia di euro</i> | 30/09/2011 | 30/09/2010 |
|--|--------------------|--------------------|
| | Consolidato | Consolidato |
| ATTIVITA' OPERATIVA | | |
| Utile di periodo | 3.319 | 2.812 |
| <i>Rettifiche per:</i> | | |
| - Ammortamenti | 1.793 | 1.856 |
| - Rettifiche attività finanziarie | 0 | 102 |
| - Variazione Fondo rischi e oneri | (408) | 965 |
| - Variazione rimanenze di magazzino | (60) | (296) |
| - Variazione netta del TFR e altri fondi | 38 | (79) |
| - Oneri finanziari dell'esercizio | 461 | 413 |
| - Interessi passivi pagati | 165 | 52 |
| - Variazione netta imposte differite | 46 | (390) |
| - Imposte di periodo | 2.433 | 1.922 |
| - Imposte pagate | (1.298) | (1.289) |
| <i>Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante</i> | <i>6.489</i> | <i>6.068</i> |
| - (Incremento)/decremento nei crediti commerciali | (2.041) | (3.065) |
| - (Incremento)/decremento in altri crediti e attività correnti | (934) | (328) |
| - Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori | 2.782 | (331) |
| - Incremento/(decremento) in altri debiti | (234) | (1) |
| <i>Flussi di cassa dell'attività operativa delle variazioni di capitale circolante</i> | <i>(427)</i> | <i>(3.725)</i> |
| Disponibilità liquide generate dall'attività operativa | 6.062 | 2.343 |
| ATTIVITA' d' INVESTIMENTO | | |
| - Movimentazione netta delle immobilizzazioni | (7.294) | (2.883) |
| - Partecipazioni e crediti immobilizzati | 17 | 3 |
| Disponibilità liq. Generate dall'attività d'investimento | (7.277) | (2.880) |
| FLUSSO DI CASSA DI GESTIONE | (1.215) | (537) |
| ATTIVITA' FINANZIARIE | | |
| - Dividendi corrisposti | (722) | (905) |
| - Accensione/(rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine | 0 | 888 |
| Disponibilità liquide nette derivanti / (impiegate) dall'att. fin. | (722) | (17) |
| Incremento / (decremento) netto disp. liq. Mezzi equivalenti | (1.937) | (554) |
| Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo | 5.187 | 3.218 |
| Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo | 3.250 | 2.664 |

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato

| <i>migliaia di euro</i> | Capitale sociale | Riserve di capitale | Ris. Attività finanz. Available for sale | Riserva IAS | Utili (Perdite) a nuovo | Risultato di periodo | Patrimonio Netto di Gruppo | Patrimonio Netto di terzi | Patrimonio Netto di Gruppo e terzi |
|---|------------------|---------------------|--|--------------|-------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------|------------------------------------|
| Patrimonio netto al 31.12.2009 | 9.035 | 20.378 | 97 | 1.726 | (124) | 3.419 | 34.531 | - | 34.531 |
| Attribuzione del risultato esercizio 2009 | | 2.229 | | | 1.190 | (3.419) | - | - | - |
| Dividendi distribuiti | | | | | (905) | | (905) | - | (905) |
| Totale utile (perdita) complessiva | | | (182) | | | 2.812 | 2.630 | - | 2.630 |
| Patrimonio netto al 30.09.2010 | 9.035 | 22.607 | (85) | 1.726 | 161 | 2.812 | 36.256 | - | 36.256 |
| Patrimonio netto al 31.12.2010 | 9.035 | 22.607 | 17 | 1.726 | 161 | 3.041 | 36.587 | - | 36.587 |
| Attribuzione del risultato esercizio 2010 | | 1.818 | | | 1.223 | (3.041) | | - | - |
| Dividendi distribuiti | | | | | (722) | | (722) | - | (722) |
| Totale utile (perdita) complessiva | | | (237) | | | 3.319 | 3.082 | - | 3.082 |
| Patrimonio netto al 30.09.2011 | 9.035 | 24.425 | (220) | 1.726 | 662 | 3.319 | 38.947 | - | 38.947 |