

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI AEDES SIIQ HA APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2021

- **Ricavi da affitti: € 3,7 mln (€ 3,6 mln)¹**
- **Ricavi totali: € 3,8 mln (€ 4,1 mln)**
- **Net Operating Income: € 2,1 mln (€ 2,4 mln)**
- **EBITDA: - € 0,3 mln (- € 0,08 mln)**
- **EBIT: - € 0,8 mln (- € 0,6 mln)**
- **EBT: - € 3,4 mln (- € 2,7 mln)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: € 162,1 mln rispetto a € 192,7 milioni al 31 dicembre 2020**

DIMISSIONI DI UN CONSIGLIERE NON ESECUTIVO

Milano, 11 maggio 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di **Aedes SIIQ S.p.A.** (MTA: AED), riunitosi in data odierna, ha approvato il Resoconto Intermedio Consolidato al 31 marzo 2021.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2021

I **ricavi totali** al 31 marzo 2021 ammontano a € 3,8 milioni rispetto a € 4,1 milioni del corrispondente periodo del 2020.

I **ricavi lordi da affitto** si attestano a circa € 3,7 milioni, rispetto a € 3,6 milioni del 31 marzo 2020.

I **costi diretti esterni** si attestano a € 1,6 milioni al 31 marzo 2021, in linea con il 31 marzo 2020.

Il **Net Operating Income** risulta positivo per € 2,1 milioni, in riduzione di € 0,3 milioni, rispetto ai positivi € 2,4 milioni del 31 marzo 2020,

I **costi diretti interni** sono pari a € 0,52 milioni sostanzialmente in linea con il 31 marzo 2020 (€ 0,48 milioni).

I **costi indiretti** si attestano a € 1,9 milioni rispetto a € 2,0 milioni al 31 marzo 2020. Il decremento dei costi indiretti è principalmente ascrivibile a minori G&A che nel 2020 includevano i costi non rientranti nel campo di applicazione dell'IFRS 16, in quanto relativi a short term lease o low value asset, oltre che a minori costi del personale di sede, riconducibile alla riduzione dell'organico.

L'**EBITDA** risulta, per effetto delle voci sopra commentate, pari ad un valore negativo di € 0,3 milioni rispetto a negativi € 0,08 milioni al 31 marzo 2020, nonostante minori proventi di natura non ricorrente nel 2021 rispetto all'esercizio precedente per circa € 0,4 milioni e nonostante maggiori costi diretti esterni non ricorrenti per € 0,3 milioni nel 2021.

Gli **ammortamenti, accantonamenti e altre svalutazioni non immobiliari** al 31 marzo 2021 sono pari a € 0,4 milioni, in riduzione di € 0,3 milioni rispetto a € 0,7 milioni al 31 marzo 2020.

Tale voce risulta così composta:

- € 0,3 milioni di ammortamenti (in linea con il 2020);
- € 0,1 milioni di accantonamenti a fondi svalutazione di crediti commerciali (€ 0,4 milioni).

¹ I dati in parentesi si riferiscono: ai dati economici al 31 marzo 2020 e ai dati finanziari e patrimoniali al 31 dicembre 2020.

I **proventi/(oneri) da società collegate** presentano un saldo negativo di € 0,16 milioni, rispetto al saldo positivo di € 0,2 milioni al 31 marzo 2020. Il decremento è principalmente imputabile alle maggiori perdite operative dell'esercizio delle società collegate al progetto The Market (San Marino).

L'**EBIT**, in conseguenza delle voci sopra commentate, è negativo per € 0,8 milioni, rispetto ai negativi € 0,6 milioni del 2020.

Gli **oneri finanziari netti** sono negativi per € 2,6 milioni, rispetto ai negativi € 2,1 milioni del 31 marzo 2020. Tale variazione è imputabile principalmente all'incremento del tasso medio dell'indebitamento finanziario rispetto all'esercizio precedente.

L'**EBT** ed il **risultato di competenza del Gruppo** del primo trimestre 2021 evidenziano una perdita di € 3,4 milioni, rispetto ad una perdita di € 2,7 milioni del primo trimestre 2020.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2021

Il **Capitale investito** al 31 marzo 2021 è pari a € 444,0 milioni rispetto a € 437,4 milioni a fine 2020, ed è finanziato dal patrimonio netto per € 278,4 milioni (62,7%), per € 162,1 milioni (36,5%) dall'indebitamento finanziario netto e per € 3,5 milioni (0,8%) da altre passività nette non correnti. Risulta così composto:

- **Capitale fisso** è pari a € 447,4 milioni (€ 445,5 milioni) ed è principalmente composto da:
 - investimenti immobiliari e altre immobilizzazioni materiali per € 384,7 milioni (€ 383,3 milioni). La variazione positiva di € 1,4 milioni è dovuta agli investimenti del trimestre, in particolare sull'area di sviluppo di Caselle € 0,9 milioni e sulla Torre C ubicata in Viale Richard a Milano € 0,5 milioni.
 - capitale investito in partecipazioni collegate e joint ventures per € 60,8 milioni (€ 60,0 milioni).
 - diritti d'uso per € 1,9 milioni (€ 2,1 milioni).
- **Capitale circolante netto** è negativo per € 3,5 milioni (negativo per € 8,1 milioni), ed è composto da:
 - rimanenze per € 7,7 milioni invariate rispetto al 31 dicembre 2020;
 - crediti commerciali e altri crediti per € 13,6 milioni (€ 13,3 milioni);
 - debiti commerciali e altri debiti per € 24,8 milioni (€ 29,1 milioni); la variazione è principalmente imputabile al pagamento di debiti commerciali scaduti.

Al 31 marzo 2021 non risultano posizioni debitorie di natura finanziaria, tributaria, previdenziale e verso dipendenti scadute e non pagate oltre i termini applicabili. Quanto ai debiti commerciali e agli altri debiti, alla data del 31 marzo 2021, il Gruppo Aedes registrava scaduti per € 3,6 milioni (di cui € 2,0 milioni relativi ad Aedes SIIQ S.p.A.), per i quali non sussistono ingiunzioni, controversie o iniziative giudiziali, né sospensione di rapporti di fornitura.

Il **patrimonio netto consolidato**, interamente di competenza del Gruppo, è pari al 31 marzo 2021 a € 278,4 milioni (€ 241,2 milioni). Tale variazione deriva per: i) € 40,4 milioni dagli effetti dell'operazione di aumento di capitale di cui € 41,7 milioni di aumento ante asta dell'inoptato, al netto dei costi dell'operazione pari a € 1,3 milioni; ii) € 3,4 milioni dalla perdita del periodo; e iii) € 0,2 milioni da utili attuariali.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo al 31 marzo 2021, inclusivo delle passività per lease, è pari a € 162,1 milioni (€ 192,7 milioni), derivante da una differenza tra debiti lordi per € 179,1 milioni e depositi bancari pari a € 17,0 milioni.

L'indebitamento finanziario lordo gestionale al 31 marzo 2021 è pari a € 177,1 milioni (€ 199,1 milioni); il decremento rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente è dovuto quanto a circa € 23,7 milioni alla conversione del debito verso il socio Augusto in azioni di nuova emissione nell'ambito dell'operazione di aumento di capitale in opzione, oltre ai rimborsi e agli ammortamenti di periodo.

Al 31 marzo 2021 la percentuale di indebitamento finanziario lordo gestionale a tasso variabile è pari al 65% dell'esposizione finanziaria complessiva di Gruppo e la durata media del debito finanziario lordo gestionale (duration) è di 2,71 anni.

Quanto ai debiti finanziari, il Gruppo Aedes registra al 31 marzo 2021 scaduti per € 3,7 milioni per capitale ed interessi sui finanziamenti-soci erogati da Augusto S.p.A. non oggetto di conversione nell'ambito dell'aumento di capitale in opzione. Tale importo è interamente riconducibile ad Aedes.

Al 31 marzo 2021 non sono presenti *covenant* finanziari o altre clausole dei contratti di finanziamento non rispettati.

ULTERIORI INFORMAZIONI OGGETTO DI OBBLIGO DI INFORMATIVA PERIODICA AI SENSI DELL'ART. 114, DEL D. LGS. N. 58/98

Il saldo della **posizione finanziaria netta di Aedes SIIQ S.p.A.** al 31 marzo 2021 è negativo per € 97,9 milioni, quale differenza tra debiti lordi per € 113,3 milioni e depositi bancari pari a € 15,4 milioni.

Di seguito la tabella di dettaglio dell'indebitamento finanziario netto di Aedes SIIQ S.p.A.:

(Euro/000)	31/03/2021	31/12/2020
A. Cassa	15.419	7.607
B. Mezzi equivalenti	0	0
C. Titoli	0	0
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	15.419	7.607
E. Crediti finanziari correnti	0	0
F. Debiti verso banche correnti	(4.954)	(5.352)
G. Quota corrente di passività finanziarie non correnti	(1.395)	(45)
H. Altre passività finanziarie correnti	(4.709)	(27.997)
I. Totale passività finanziarie correnti (F)+(G)+(H)	(11.058)	(33.394)
J. Indebitamento finanziario netto corrente (I)+(E)+(D)	4.361	(25.787)
K. Debiti verso banche non correnti	(55.845)	(55.925)
L. Obbligazioni emesse	(43.964)	(43.833)
M. Altre passività finanziarie non correnti	(2.402)	(2.652)
N. Indebitamento finanziario netto non corrente (K)+(L)+(M)	(102.211)	(102.410)
O. Indebitamento finanziario netto (J + N)	(97.850)	(128.197)

Rapporti di Aedes SIIQ S.p.A. e del Gruppo Aedes verso parti correlate

I rapporti con parti correlate riconducibili a società controllate da Aedes SIIQ S.p.A. o joint venture e collegate della medesima (c.d. "Infragruppo") e i rapporti con le altre parti correlate diverse da quelli Infragruppo ("Altre Parti Correlate") sono relativi a rapporti commerciali e finanziari rientranti nella normale attività di gestione e sono regolati a condizioni di mercato.

Si riportano di seguito i rapporti del **Gruppo Aedes** verso società controllanti, collegate, joint venture e altre imprese al 31 marzo 2021:

(Euro/000)	31/03/2021
Crediti finanziari non correnti	8.001
Disponibilità liquide	8
Crediti commerciali correnti	1.616
Debiti finanziari correnti	5.741
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	192
Debiti commerciali e altri debiti correnti	285
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	176
Altri ricavi	3
Costi del personale	(19)
Proventi finanziari	119
Oneri finanziari	(301)

Si riportano di seguito i rapporti di **Aedes SiiQ S.p.A.** verso società controllanti, controllate, collegate, joint venture e altre imprese al 31 marzo 2021:

(Euro/000)	31/03/2021
Crediti finanziari non correnti	76.754
Disponibilità liquide	8
Crediti commerciali correnti	2.981
Debiti finanziari correnti	5.741
Debiti finanziari non correnti	1.546
Debiti commerciali e altri debiti correnti	315
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	354
Altri ricavi	40
Costi del personale	(19)
Proventi finanziari	756
Oneri finanziari	(315)

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO TRIMESTRE 2021

Si rinvia ai comunicati inviati tramite sistema SDIR e pubblicati sul Sito della Società www.aedes-siiq.com

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL PRIMO TRIMESTRE 2021

In data **6 aprile 2021** la Società ha reso noto che “i n. 6.661.179 diritti di opzione non esercitati durante il Periodo di Opzione (i “Diritti Inoptati” o i “Diritti”), che danno diritto alla sottoscrizione di massime n. 43.773.462 azioni ordinarie, corrispondenti ad una percentuale pari al 19,2% circa delle azioni ordinarie offerte e al 16,6% circa del totale delle azioni ordinarie e speciali offerte, per un controvalore complessivo pari a Euro 8.316.957,78, saranno offerti in Borsa da Aedes, ai sensi dell’art. 2441, comma 3, del codice civile, per il tramite di Intermonte SIM S.p.A. nel corso nelle sedute dell’8 aprile 2021 e del 9 aprile 2021, salvo chiusura anticipata dell’offerta in caso di vendita integrale dei Diritti (l’“Offerta in Borsa”).

Nell’ambito dell’Offerta in Borsa, i Diritti saranno offerti sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con codice ISIN IT0005422990.

Nel corso della seduta dell’8 aprile 2021 sarà offerto l’intero quantitativo dei Diritti Inoptati e nella seduta del 9 aprile 2021 saranno offerti i Diritti Inoptati eventualmente non collocati nella seduta precedente.

I Diritti Inoptati attribuiscono il diritto alla sottoscrizione delle Azioni, al prezzo di Euro 0,190 cadauna, nel rapporto di n. 46 Azioni ogni n. 7 Diritti acquistati.

L'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell'ambito dell'Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Azioni dovranno essere effettuati, a pena di decadenza, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A.: (i) entro e non oltre il 9 aprile 2021, con pari valuta, nel caso in cui l'Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta dell'8 aprile 2021, o (ii) entro e non oltre il 12 aprile 2021, con pari valuta, nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano integralmente venduti nella prima seduta e l'Offerta in Borsa si chiuda il 9 aprile 2021.

Le Azioni sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti Inoptati con disponibilità in pari data".

In data **12 aprile 2021**, facendo seguito al comunicato diffuso in data 6 aprile 2021, Aedes SIIQ S.p.A. ha reso noto che" nell'ambito dell'offerta sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA"), sono stati esercitati n. 3.240.307 diritti di opzione non esercitati al termine del periodo di opzione (i "Diritti Inoptati") e sono quindi state sottoscritte n. 21.293.446 azioni ordinarie Aedes di nuova emissione.

Dette azioni di nuova emissione vanno ad aggiungersi alle n. 34.935.298 azioni speciali ed alle n. 184.348.128 azioni ordinarie già sottoscritte al termine del periodo di offerta in opzione, per un numero complessivo di azioni ordinarie e speciali sottoscritte pari a 240.576.872 ed un controvalore complessivo dell'aumento di capitale pari ad Euro 45.709.605,68 (inclusivo della quota sottoscritta da Augusto mediante la compensazione di crediti derivanti da finanziamenti già erogati per complessivi Euro 23.715.762,76), corrispondente al 91,5% circa del totale delle azioni ordinarie e speciali offerte in opzione".

In conformità a quanto previsto dall'art. 2444 del Codice Civile, l'attestazione della sottoscrizione dell'aumento di capitale a seguito delle sottoscrizioni delle azioni rivenienti dall'esercizio dei Diritti Inoptati, con l'indicazione del nuovo capitale sociale, è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Milano nei termini di legge il 12 aprile 2021 e iscritta successivamente in data 6 maggio 2021.

In data **6 maggio 2021** il socio Augusto SPA ha comunicato quanto segue: "La società Augusto S.p.A., controllante di Aedes SIIQ S.p.A. e Restart S.p.A., entrambe quotate alla Borsa di Milano, comunica di aver depositato, in data 4 maggio 2021, presso il Tribunale di Milano, a tutela del proprio patrimonio sociale trovandosi in fase di reversibile e temporaneo disequilibrio finanziario, ricorso per l'ammissione alla procedura di concordato con riserva ai sensi dell'art. 161, comma 6, L.F. Si è in attesa del provvedimento del Tribunale di Milano."

In data **7 maggio 2021** Aedes SIIQ ha comunicato che: "Facendo seguito al comunicato stampa diffuso in data 6 maggio u.s. per conto di Augusto S.p.A., si precisa che:

- a) Aedes SIIQ S.p.A. (MTA: AE, "**Aedes**" o "**Società**") non ha presentato alcun ricorso ai sensi dell'art. 161, comma 6, L.F. come erroneamente riportato in alcuni titoli di testate giornalistiche;
- b) il ricorso per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo ai sensi dell'art. 161, comma 6 L.F., depositato da Augusto S.p.A. (il "**Ricorso**"), non determina impatti sull'operatività corrente di Aedes SIIQ S.p.A. né sui programmi della stessa rappresentati al mercato;
- c) il Ricorso non ha impatti contrattuali sui finanziamenti di Aedes;
- d) Augusto non ha rilasciato alcuna garanzia nell'interesse di Aedes;
- e) come rappresentato nel Ricorso di Augusto S.p.A. pubblicato al Registro delle Imprese, Augusto S.p.A. "(...) attraversa un periodo di temporanea e reversibile crisi finanziaria, dovuto, in gran parte, alle vicende collegate all'emissione di un prestito obbligazionario, avvenuta nel 2017, avente scadenza al 30 aprile 2020, allo stato non rimborsato."

CONFRONTO DEI DATI CONSUNTIVI CON IL PIANO

Il piano industriale 2020-2026 è stato approvato nella sua versione definitiva il 28 dicembre 2020.

Nel Prospetto Informativo, relativo all'aumento di capitale in opzione, pubblicato in data 18 febbraio 2021 sono stati riportati i valori di alcune variabili economiche e patrimoniali consolidate 2021 derivanti dal suddetto piano.

Il Piano è stato redatto con frequenza semestrale e non è quindi possibile un confronto puntuale tra dati del Piano e dati consuntivi al 31 marzo 2021. I dati riportati nel presente Resoconto intermedio consolidato appaiono comunque tendenzialmente in linea con i dati previsti nel Piano in relazione all'esercizio 2021.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il piano industriale 2020-2026, approvato definitivamente dalla Società il 28 dicembre 2020, prevede anche nell'esercizio 2021 la presenza di un Ebitda consolidato negativo sia nella sua componente ricorrente sia non ricorrente.

Nel corso dell'esercizio 2021 si ritiene che il Gruppo

- a) possa registrare, a parità di perimetro degli immobili, una ulteriore riduzione dei ricavi pari a circa euro 1 milione, a seguito del perdurare della Pandemia Covid-19;
- b) possa ridurre significativamente l'indebitamento soprattutto nella sua componente a breve e sulle forme di indebitamento più onerose; (l'indebitamento finanziario lordo consolidato si è già ridotto da 201,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2020 a 179,1 milioni di Euro al 31 marzo 2021);
- c) possa perfezionare, entro la fine dell'esercizio, l'acquisto ed il consolidamento di un portafoglio immobiliare;
- d) possa proseguire nelle attività di riduzione dei costi avviata nel 2020.

Il raggiungimento degli obiettivi relativi ai punti b), c) e d) consentirebbe di porre le basi, nel 2022, di una gestione operativa con margini economici positivi.

Risulta cruciale, per il successo di tale percorso anche ai fini della continuità aziendale, il buon esito delle attività di dismissione immobiliare e di finanziamento e rifinanziamento previste nel Piano.

DIMISSIONI DI UN CONSIGLIERE NON ESECUTIVO

La Società comunica che il Consigliere non esecutivo Serenella Rossano ha rassegnato in data odierna le proprie dimissioni con effetto immediato, in ragione dell'asserita sopravvenuta inconciliabilità della carica di amministratore di Aedes con quella di Presidente del Consiglio di Amministrazione della controllante Augusto S.p.A..

Per quanto a conoscenza della Società, la dott.ssa Rossano, alla data delle dimissioni, non risulta detenere azioni della Società.

La Società ringrazia la dott.ssa Rossano per l'attività svolta nell'esercizio della carica.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Aedes SIIQ S.p.A., Dott. Achille Mucci attesta, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. 58/98 che l'informativa contabile

contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2021 sarà messo a disposizione del pubblico entro i termini di legge, presso la sede legale della società all'indirizzo www.aedes-siiq.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info all'indirizzo www.1info.com

Aedes SIIQ S.p.A.

Aedes SIIQ (MTA:AED) nasce e contestualmente si quota sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana, a seguito dell'operazione di scissione parziale proporzionale di Restart (società nata nel 1905 e quotata alla Borsa di Milano dal 1924) avvenuta il 28 dicembre 2018. Aedes SIIQ possiede un portafoglio immobiliare a reddito e da sviluppare da mettere a reddito in linea con la strategia di una SIIQ con destinazione Commercial (Retail e Office).

Per ulteriori informazioni: www.aedes-siiq.com

Investor Relations

CDR Communication

Silvia Di Rosa

+39 335 7864209

silvia.dirosa@cdr-communication.it

Claudia Gabriella Messina

+39 3394920223

claudia.messina@cdr-communication.it

CDR Communication – Media

Lorenzo Morelli

+39 347 7640744

lorenzo.morelli@cdr-communication.it

Ufficio Stampa

Studio Noris Morano

+39 02 76004745

+39 335 6964585

norismorano@studionorismorano.com

manuelarivolta@studionorismorano.com

In allegato Conto Economico - Stato Patrimoniale - Indebitamento Finanziario Netto Consolidati Riclassificati al 31 marzo 2021

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Descrizione (Euro/000)	31/03/2021	31/03/2020	Variazione
Ricavi lordi da affitto	3.650	3.614	36
Altri ricavi	105	457	(352)
Totale Ricavi	3.755	4.071	(316)
Perdite per sfitti nette	(343)	(332)	(11)
IMU, altre imposte e assicurazioni su immobili	(683)	(727)	44
Opex	(114)	(385)	271
Commissioni e provvigioni	(39)	(82)	43
Altri costi non riaddebitabili	(449)	(138)	(311)
Totale Costi Diretti Esterni	(1.628)	(1.664)	36
Net Operating Income	2.127	2.407	(280)
Costo del Personale Diretto	(614)	(703)	89
Costi interni diretti capitalizzati su immobili	90	228	(138)
Totale Costi Diretti Interni	(524)	(475)	(49)
Costo del Personale di sede	(554)	(601)	47
Consulenze a Struttura	(467)	(391)	(76)
G&A	(883)	(1.018)	135
Totale Costi Indiretti	(1.904)	(2.010)	106
EBITDA	(301)	(78)	(223)
Ammortamenti, accantonamenti e altre svalutazioni non immobiliari	(376)	(708)	332
Proventi/(oneri) da società collegate	(157)	200	(357)
EBIT (Risultato operativo)	(834)	(586)	(248)
Proventi/(oneri) finanziari	(2.589)	(2.100)	(489)
EBT (Risultato ante imposte)	(3.423)	(2.686)	(737)
Imposte/Oneri fiscali	n/a	n/a	n/a
Utile/(Perdita)	(3.423)	(2.686)	(737)
Risultato di competenza del Gruppo	(3.423)	(2.686)	(737)

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Voce	Descrizione	31/03/2021	31/12/2020	Variazione
A.	Capitale fisso	447.442	445.483	1.959
B.	Capitale circolante netto	(3.463)	(8.089)	4.626
C.=A.+B.	CAPITALE INVESTITO	443.979	437.394	6.585
D.1	Patrimonio netto di competenza del gruppo	278.377	241.241	37.136
D.2	Patrimonio netto di competenza degli azionisti di minoranza	0	0	0
D.=D.1+D.2	Totale patrimonio netto	278.377	241.241	37.136
E.	Altre (attività) e passività non correnti	3.545	3.483	62
F.	Debiti verso banche e altri finanziatori a medio lungo termine	151.809	152.295	(486)
G.	Debiti verso banche e altri finanziatori a breve termine	27.301	49.000	(21.699)
H.	Disponibilità liquide ed equivalenti	(17.053)	(8.625)	(8.428)
I.= F+G+H	Totale indebitamento finanziario netto	162.057	192.670	(30.613)
L.=D.+E.+I	TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO	443.979	437.394	6.585

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

	PFN (Euro/000)	31/03/2021	31/12/2020	Variazione
A	Cassa	17.053	8.625	8.428
B	Mezzi equivalenti	0	0	0
C	Titoli	0	0	0
D	Liquidità (A) + (B) + (C)	17.053	8.625	8.428
E	Crediti finanziari correnti	0	0	0
F	Debiti verso banche correnti	(21.157)	(20.819)	(338)
G	Quota corrente di passività finanziarie non correnti	(1.395)	(45)	(1.350)
H	Altre passività finanziarie correnti	(3.876)	(27.267)	23.391
I	Totale passività finanziarie correnti (F) + (G) + (H)	(26.428)	(48.131)	21.703
J	Indebitamento finanziario netto corrente (I) + (E) + (D)	(9.375)	(39.506)	30.131
K	Debiti verso banche non correnti	(105.403)	(105.759)	356
L	Obbligazioni emesse	(43.964)	(43.833)	(131)
M	Altre passività finanziarie non correnti	(1.299)	(1.341)	42
N	Indebitamento finanziario netto non corrente (K) + (L) + (M)	(150.666)	(150.933)	267
O	Indebitamento finanziario netto gestionale (J) + (N)	(160.041)	(190.439)	30.398
P	Passività corrente derivante da lease	(873)	(869)	(4)
Q	Passività non corrente derivante da lease	(1.143)	(1.362)	219
R	Indebitamento finanziario netto (O+P+Q)	(162.057)	(192.670)	30.613