

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione approva
il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato
al 31 dicembre 2022

- **6,7 milioni di passeggeri trasportati nel 2022 dal Sistema Aeroportuale Toscano: +137% rispetto al 2021 e pari all'81,4% del traffico pre-Covid del 2019**
- **Ricavi operativi consolidati: € 76,8 milioni in aumento del 118,6% (€ 35,1 milioni nel 2021)**
- **EBITDA: € 20,9 milioni in progresso del 230,6% rispetto ai € 6,3 milioni del 2021, anno in cui la Capogruppo ha beneficiato di € 7,7 milioni di contributi pubblici a parziale risarcimento dei danni subiti a seguito della pandemia da COVID-19**
- **Utile netto: € 4,7 milioni rispetto alla perdita di € 5,3 milioni del 2021**
- **Indebitamento finanziario netto: € 85,4 milioni in calo di € 13,3 milioni (98,7 milioni di euro al 31 dicembre 2021)**
- **Convocata l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per il 27 aprile 2023 in prima convocazione e, occorrendo, per il 28 aprile 2023 in seconda convocazione.**

Firenze, 15 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti S.p.A. (**"Toscana Aeroporti"**, **"Società"**), società quotata presso l'Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. che gestisce gli aeroporti di Firenze e di Pisa – riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato per l'esercizio 2022 oltre che la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2022.

Il Presidente di Toscana Aeroporti, Marco Carrai ha commentato: *"Gli ottimi risultati raggiunti nel 2022 per entrambi gli scali aeroportuali di Firenze e Pisa confermano la ripartenza del settore aeroportuale con la significativa ripresa dei volumi di traffico e l'avvicinamento ai livelli pre-covid del 2019. Registriamo inoltre il ritorno all'utile di esercizio per la Società dopo i difficili anni della pandemia. Per il prossimo futuro, sebbene il contesto geopolitico e macroeconomico presenti diversi fattori d'incertezza, continuiamo a guardare avanti con fiducia e ottimismo confermando la visione strategica e il progetto industriale di Toscana Aeroporti con un focus particolare alle tematiche ESG di sostenibilità ambientale".*

Traffico passeggeri

Il 2022 si è chiuso con 6,7 milioni di passeggeri complessivamente transitati dal Sistema Aeroportuale Toscano. Il risultato, corrispondente ad una crescita del **+137,0% rispetto al 2021** e a un recupero dell'**81,4%** rispetto al traffico del 2019 (anno pre-Covid), è principalmente conseguente al deciso incremento registrato sia dalla componente di traffico internazionale (+177,7%) che da quella domestica (+62,2%). La diversa percentuale di crescita delle due componenti di traffico è dovuta al positivo impatto dell'allentamento delle restrizioni sulla mobilità dei passeggeri tra i Paesi **dell'Unione** Europea e quelli extra UE sul Sistema Aeroportuale Toscano, caratterizzato da una forte prevalenza di turismo internazionale *incoming*.

In deciso aumento sia i movimenti dei voli totali (+74,1%) che il *load factor* dei voli di linea (+11,7 punti percentuali), **quest'ultimo** passato dal 68,4% del 2021 all'80,1% del 2022 e in avvicinamento rispetto all'83,9% registrato nell'anno pre-covid del 2019.

Risultati economici consolidati

Si precisa che tutti gli indicatori economici sono stati redatti escludendo Toscana Aeroporti Handling S.r.l. sia dai dati relativi al 2022 che dai dati comparativi del 2021, evidenziandola come attività operativa cessata ai sensi del principio contabile IFRS 5 a seguito dell'operazione di vendita dell'80% della suddetta Società perfezionata in data 30 dicembre 2022 e già annunciata nel comunicato stampa in pari data.

I **ricavi consolidati** evidenziano complessivamente un incremento dell'86,3% passando da 48,5 milioni di euro ai 90,4 milioni di euro ma, considerando i **ricavi operativi** (ovvero al netto dei ricavi per servizi di costruzione, collegati ai minori investimenti realizzati, e degli Altri ricavi), l'incremento rispetto al 2021 è del 118,6%, da 35,1 milioni di euro del 2021 a 76,8 milioni di euro del 2022. Nel dettaglio, in conseguenza della decisa ripresa del traffico rispetto al 2021, i **ricavi Aviation** aumentano del 117,5% e i **ricavi Non Aviation** del 112,4%. I **ricavi per servizi di costruzione**, direttamente correlati agli investimenti realizzati sono in flessione del 35,7%. Infine, il calo degli **Altri proventi** (-93,2% sul 2021) deriva principalmente dal fatto che nel 2021 questa voce includeva il contributo (7,7 milioni di euro) del Fondo di compensazione a favore del gestore aeroportuale per danni da Covid-19.

I **costi totali** registrano nel 2022 un incremento del 35,0% rispetto al 2021. In particolare, i **costi operativi** mostrano un aumento del 52,7% mentre i **costi per servizi di costruzione**, per le stesse motivazioni già indicate a commento della corrispondente voce di ricavo, un calo del 40,9%. Analizzando nel dettaglio le principali voci dei costi operativi, i **costi per servizi** mostrano un incremento del 76,7% rispetto al 2021 mentre il costo del personale del 23,6%, prevalentemente in conseguenza del maggior traffico gestito nel 2022.

L'evoluzione del conto economico sopra descritta porta a un **EBITDA positivo per 20,9 milioni di euro a fronte dei 6,3 milioni di euro del 2021**.

Il 2022 evidenzia un **Risultato Operativo (EBIT)** che torna ad essere positivo per 7,2 milioni di euro rispetto al valore negativo di 9,2 milioni di euro del 2021.

Il **Risultato ante imposte (PBT)** positivo al 31 dicembre 2022 per 3,1 milioni di euro si confronta col valore negativo di 11,7 milioni di euro del 2021.

Il risultato da attività di funzionamento ammonta a 1,4 milioni di euro rispetto al valore negativo di 4,9 milioni di euro del 31 dicembre 2021 (+6,3 milioni di euro).

Il Risultato netto da attività cedute e destinate alla dismissione al 31 dicembre 2022 è pari a 3,3 milioni di euro per effetto del risultato netto dell'esercizio dell'attività ceduta (negativo per 682 mila euro) e il risultato della cessione (positivo per 4 milioni di euro). Tale voce al 31 dicembre 2021 è pari a 53 mila euro.

Nel 2022 il Gruppo Toscana Aeroporti ha consuntivato un utile di 4,7 milioni di euro in deciso miglioramento rispetto alla perdita di 5,3 milioni di euro del 2021.

Investimenti e risultati patrimoniali

Gli **investimenti** complessivi del Gruppo nel 2022 sono pari a **9,1 milioni di euro**, essenzialmente connessi alla progettazione del nuovo terminal e al Masterplan dello scalo aeroportuale di Firenze, al nuovo sistema informatico per la gestione dei parcheggi dello scalo di Pisa e ai nuovi sistemi *"self service bag drop"* di entrambi gli scali aeroportuali.

L'**indebitamento finanziario netto** del 2022 è pari a 85,4 milioni di euro rispetto ai 98,7 milioni di euro del 31 dicembre 2021. Il positivo flusso di cassa generato nel 2022 dalle attività operative ha permesso la riduzione dell'**indebitamento** finanziario, la distribuzione di dividendi nonché il sostenimento degli investimenti infrastrutturali nei due scali aeroportuali. Al 31 dicembre 2022 il rapporto Debt/Equity (quoziente di indebitamento finanziario) è pari a 0,85. L'**indebitamento** finanziario netto *adjusted* del 2022, ovvero al netto degli impegni per pagamenti differiti per acquisizioni societarie e per passività finanziarie per diritti d'uso, è pari a 78,9 milioni di euro a fronte dei 90,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021.

Principali eventi successivi al 31 dicembre 2022

Andamento traffico passeggeri 2023

In crescita rispetto al 2022 il traffico passeggeri registrato nei mesi di gennaio (+121,4%) e febbraio (+54,4%) e raggiunti rispettivamente il 92% e l'89,9% dei corrispondenti mesi pre-covid del 2019. **Complessivamente nei primi due mesi dell'anno sono transitati 810.519** passeggeri presso gli scali aeroportuali di Firenze e Pisa facendo registrare una crescita del +83,4% sullo stesso periodo del 2022 e raggiungendo il 91,0% del traffico pre-Covid del 2019. Segnali positivi si registrano anche nei primi 14 giorni di marzo in cui la crescita rispetto al 2022 è pari al 29% con una quota dell'**88,2%** rispetto allo stesso periodo pre-covid del 2019.

Principali novità operative dell'Aeroporto di Pisa

Ryanair ha annunciato nuovi collegamenti nella stagione estiva per Birmingham, Copenaghen e Kos oltre al ripristino del volo per Glasgow Prestwick. FlyDubai, *low cost* degli Emirati Arabi con collegamento intercontinentale su Dubai, incrementa le operazioni sullo scalo aeroportuale di Pisa passando da 3 a 4 frequenze settimanali. Aegean Airlines riattiva in alta stagione il collegamento per Atene.

Principali novità operative dell'Aeroporto di Firenze

Nella *Summer 2023* Volotea ha annunciato che collegherà lo scalo aeroportuale di Firenze con 11 destinazioni tra cui si segnalano Amburgo, Bilbao, Bordeaux, Lione, Marsiglia e Palermo. Ripristinati i collegamenti di British Airways per Londra Heathrow, Albawings per Tirana e Vueling per Bilbao, Dusseldorf e Bari. Widerøe ripristina il volo per Bergen ed effettuerà il nuovo collegamento per Oslo. **Previsti incrementi dell'operatività da parte di Swiss** per Zurigo, ITA Airways per Roma e SAS su Copenaghen, **quest'ultima compagnia** offrirà inoltre i nuovi collegamenti per Oslo e Stoccolma Arlanda. Debutto sullo scalo operativo di Firenze per Air Serbia che opererà il collegamento bisettimanale per Belgrado a partire da fine maggio 2023.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nel 2022 la Società ha consuntivato un livello di traffico passeggeri (6,7 milioni) in decisa crescita (+137%) rispetto al 2021, **raggiungendo l'81,4% del traffico pre-Covid del 2019**. Come

diretta conseguenza, dopo i risultati negativi consuntivati negli esercizi 2020 e 2021, pesantemente condizionati dall'emergenza pandemica, nel 2022 il Gruppo è tornato nuovamente in utile. Nonostante i fattori di incertezza legati principalmente alle tensioni internazionali in conseguenza del conflitto tuttora in corso fra Russia e Ucraina e dal perdurare di dinamiche inflazionistiche, la Società rimane fiduciosa sul continuo miglioramento dei risultati attesi grazie anche all'incremento del traffico passeggeri registrato nei primi mesi dell'anno presso entrambi gli aeroportuali toscani.

Altre delibere

Approvazione della Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria 2022

Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti ha inoltre esaminato ed approvato la Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziario 2022 ai sensi del D. Lgs. 254/2016. La Dichiarazione, redatta in conformità alle Linee Guida del Global Reporting Initiative (GRI Universal Standard), descrive il modello aziendale dell'impresa, le strategie, le politiche, le azioni intraprese dal Gruppo nel perseguire lo sviluppo sostenibile. La Dichiarazione sarà resa pubblica sul sito internet del Gruppo entro i termini di legge e sarà sottoposta alla prossima Assemblea degli Azionisti.

Relazione sulla remunerazione, relazione sul governo societario

Nel corso dell'odierna seduta il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF") e la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, predisposta ai sensi dell'art. 123-bis del TUF. Tali relazioni saranno messe a disposizione del pubblico nei termini di legge e regolamentari.

Indirizzi Strategici di Sostenibilità del Gruppo TA

Nel corso dell'odierna seduta il Consiglio di Amministrazione ha approvato gli Indirizzi Strategici di Sostenibilità del Gruppo TA. La delibera rientra nel percorso intrapreso dal Gruppo TA volto all'attuazione di una strategia che progressivamente andrà a coniugare gli obiettivi di *business* e finanziari con i principi in ambito ESG (Environmental, Social and Governance) al fine di creare valore sia per gli shareholders che per gli stakeholders. Per la definizione degli indirizzi strategici di sostenibilità, Toscana Aeroporti ha individuato diversi obiettivi di sostenibilità sui 5 Relevant Topic di sviluppo del *business* del gruppo TA (Green Infrastructure, Operational Excellence, People & Innovation, Customer Experience e Community) da quali sono stati declinati specifici obiettivi e singole iniziative che saranno oggetto di monitoraggio con specifici indicatori. Tutti questi elementi confluiranno nel primo Piano di Sostenibilità di Toscana Aeroporti che sarà predisposto nel 2023.

Indipendenza e autovalutazione

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha inoltre valutato e preso atto, con riferimento ai consiglieri attualmente in carica, sulla base delle informazioni ricevute dai consiglieri, nonché di quanto dichiarato dagli stessi in occasione del consiglio medesimo, che i requisiti di indipendenza ai sensi dell'articolo 148 comma 3 del TUF e quelli di cui al Codice di Corporate Governance sussistono in capo agli amministratori Claudio Bianchi, Nicoletta De Francesco, Giorgio De Lorenzi, Elisabetta Fabri, Gino Mannocci, Antonella

Mansi, Cristina Martelli, Patrizia Pacini, Saverio Panerai e Mirko Romoli Fenu. Inoltre, il CdA ha valutato la sussistenza dei requisiti di indipendenza ai sensi del Codice di Corporate Governance in capo al consigliere Stefano Bottai.

Il Consiglio ha altresì ricevuto la relazione di autovalutazione redatta dal Collegio Sindacale relativa alla permanenza dei requisiti professionali e di indipendenza di ciascuno dei suoi componenti oltre l'autovalutazione circa il funzionamento dell'organo stesso, come previsto dalle norme di comportamento del Collegio Sindacale delle società quotate e nel rispetto del Codice di Corporate Governance.

Assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, inoltre, di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Toscana Aeroporti il giorno 27 aprile 2023 alle ore 11.00 presso l'Aeroporto di Firenze, in prima convocazione, ed, occorrendo, per giorno 28 aprile, stesso luogo ed ora, in seconda convocazione per l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2022 e la destinazione dell'utile d'esercizio di € 2.054.996 a riserva legale per 102.750 euro e a riserva straordinaria per 1.952.246 euro, la deliberazione sulla relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, la nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2023-2025 e la determinazione del relativo compenso nonché la proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2023-2031.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea, le relazioni illustrative predisposte dal Consiglio di Amministrazione contenenti le proposte di deliberazione sui punti all'ordine del giorno e i documenti da sottoporre all'Assemblea saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO e saranno altresì consultabili nella sezione "Investor Relations" del sito internet della Società all'indirizzo www.toscana-aeroporti.com nei termini di legge e regolamentari applicabili.

...

In allegato i prospetti contabili consolidati al 31 dicembre 2022 sui quali è in corso l'attività di verifica da parte della società incaricata della revisione del Gruppo Toscana Aeroporti.

...

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 e alle scritture contabili.

...

Il Bilancio 2022 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 all'indirizzo 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, variazione rimanenze finali, altri ricavi e proventi) e i costi operativi (materie prime, servizi, personale, canoni, oneri diversi di gestione). Rappresenta il margine realizzato prima degli ammortamenti/svalutazioni, degli accantonamenti al fondo rischi e oneri e al fondo svalutazione crediti, della gestione finanziaria e delle imposte.

Risultato Operativo: definito come la differenza tra il Margine Operativo Lordo ed il valore degli ammortamenti/svalutazioni e degli accantonamenti al fondo rischi e oneri e al fondo svalutazione crediti. Rappresenta il margine realizzato prima della gestione finanziaria e delle imposte.

Indebitamento finanziario netto: rappresenta la somma algebrica tra disponibilità liquide, crediti finanziari correnti e debiti finanziari correnti e non correnti.

...

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali indicate nella sezione intitolata "Prevedibile evoluzione della gestione". Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo

Toscana Aeroporti relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette a una componente intrinseca di rischiosità e incertezza. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, inclusi cambiamenti nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica e altre variazioni delle condizioni di business, una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori dal controllo del Gruppo.

...

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet della Società all'indirizzo www.toscana-aeroporti.com, sezione "Investor Relations".

...

***Toscana Aeroporti S.p.A.** è la società di gestione degli scali aeroportuali di Firenze e Pisa. Nasce il 1° giugno 2015 dalla fusione di AdF - Aeroporto di Firenze S.p.A. (società di gestione dello scalo A. Vespucci di Firenze) e SAT - Società Aeroporto Toscano S.p.A. (società di gestione dello scalo G. Galilei di Pisa) e si caratterizza per la complementarità dei due scali, ciascuno con una propria specificità: l'aeroporto Vespucci si concentra sullo sviluppo del traffico business e leisure attraverso i full service carrier, collegando i principali hub europei; l'aeroporto Galilei, invece, privilegia il traffico turistico gestito da vettori low cost, i voli cargo e con un'attenzione particolare anche ai voli intercontinentali. Quello Toscano è uno dei sistemi aeroportuali più importanti del Paese e rappresenta un volano di sviluppo economico del territorio essenziale per una delle regioni più note e amate al mondo.*

...

Contatti:

Toscana Aeroporti S.p.A.

Gabriele Paoli

Responsabile Investor Relations

gabriele.paoli@toscana-aeroporti.com

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>Dati in migliaia di euro</i>	2022	2021*
RICAVI		
Ricavi Operativi	76.819	35.147
Altri ricavi	6.182	1.863
Ricavi per servizi di costruzione	7.407	11.522
TOTALE RICAVI (A)	90.407	48.531
ALTRI PROVENTI (B)	666	9.761
COSTI		
Costi Operativi		
Materiali di consumo	1.101	708
Costi del personale	21.859	17.686
Costi per servizi	35.533	19.540
Oneri diversi di gestione	1.153	1.542
Canoni aeroportuali	5.712	2.669
Totale costi operativi	64.359	42.146
Costi per servizi di costruzione	5.805	9.822
TOTALE COSTI (C)	70.164	51.968
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B-C)	20.909	6.324
Ammortamenti e svalutazioni	10.113	10.089
Acc. F.do rischi e ripristini	3.484	4.333
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	115	1.115
RISULTATO OPERATIVO	7.197	(9.213)
GESTIONE FINANZIARIA		
Proventi finanziari	94	7
Oneri finanziari	(3.983)	(2.580)
Utile (perdita) da partecipazioni	(242)	76
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	(4.131)	(2.497)
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	3.066	(11.710)
Imposte di periodo	(1.712)	6.798
RISULTATO DA ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO	1.354	(4.913)
Risultato netto da attività cedute o destinate alla dismissione	3.320	53
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	4.674	(4.860)
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	1	(396)
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO DEL GRUPPO	4.675	(5.256)
Utile (perdita) per azione (€) attribuibile agli azionisti della Capogruppo	0,251	(0,282)
Utile (perdita) diluito per azione (€) da attività di funzionamento	0,073	(0,285)
Utile (perdita) diluito per azione (€) da attività cedute o destinate alla dismissione	0,178	(0,285)

* A seguito della cessione del business handling, i dati comparativi dell'esercizio 2021 sono stati riesposti stante le previsioni dell'IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate".

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI – CONTO ECON. COMPLESSIVO CONSOLIDATO

<i>Dati in migliaia di euro</i>	2022	2021
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO (A)	4.674	(4.860)
<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>	284	99
<i>Utili (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo benefici a dipendenti al netto dell'effetto fiscale di attività cedute o destinate alla dismissione</i>	174	94
Totale Altri utili / (perdite) complessivi, al netto dell'effetto fiscale (B)	458	193
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI ESERCIZIO (A) + (B)	5.132	(4.667)
Perdita (utile) complessiva di esercizio di pertinenza di Terzi	(18)	(409)
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI ESERCIZIO DEL GRUPPO	5.114	(5.076)

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

ATTIVO	31.12.2022	31.12.2021
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	190.200	189.119
Immobili, impianti e macchinari	26.391	29.022
Diritti d'uso	3.904	4.583
Partecipazioni in altre imprese	2.962	2.953
Partecipazioni in imprese collegate e a controllo congiunto	572	632
Altre attività finanziarie	4.015	3.211
Crediti commerciali esigibili oltre l'anno	1.482	162
Attività fiscali differite	9.883	13.076
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	239.410	242.757
ATTIVITA' CORRENTI		
Attività derivanti da contratti	1.924	-
Crediti commerciali	16.909	16.233
Attività fiscali per imposte correnti	270	637
Altri crediti tributari	669	2.342
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	7.696	15.919
Altre attività finanziarie correnti	294	-
Cassa e mezzi equivalenti	55.772	54.147
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	83.534	89.278
TOTALE ATTIVO	322.943	332.035
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31.12.2022	31.12.2021
CAPITALE E RISERVE		
Capitale	30.710	30.710
Riserve di capitale	66.788	79.833
Riserve di rettifica IAS	(3.229)	(3.229)
Utili (perdite) portati a nuovo	642	(586)
Utili (perdite) di esercizio del Gruppo	4.675	(5.256)
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	99.586	101.472
Patrimonio netto di Terzi	1.170	1.153
TOTALE PATRIMONIO NETTO	100.756	102.624
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Fondi rischi e oneri	1.237	2.213
Fondi di ripristino e sostituzione	17.887	16.987
Fondi benefici ai dipendenti	2.307	5.278
Passività finanziarie scadenti oltre un anno	66.515	94.037
Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno	3.491	3.993
Altri debiti esigibili oltre l'anno	2.251	2.778
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	93.688	125.285
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie scadenti entro un anno	68.447	50.711
Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno	589	727
Passività fiscali per imposte correnti	673	32
Altri debiti tributari	7.387	9.928
Debiti commerciali	36.703	30.580
Debiti verso istituti previdenziali	1.170	1.596
Altri debiti esigibili entro l'anno	9.934	8.404
Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente)	3.596	2.147
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	128.499	104.126
TOTALE PASSIVITA'	222.187	229.411
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	322.943	332.035

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>migliaia di euro</i>	2022	2021
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato netto di esercizio	4.674	(4.860)
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso	10.493	10.391
- Svalutazioni di asset	107	315
- Utile / perdita da partecipazioni	242	(76)
- Variazione fondo rischi e oneri	150	196
- Variazione netta dei fondi per benefici ai dipendenti	(518)	(635)
- Variazione netta del fondo di ripristino	1.714	(3.288)
- Risultato della dismissione di società controllate	(4.002)	-
- Altre variazioni non monetarie	(105)	(1.756)
- Oneri finanziari diritti d'uso	126	132
- Altri Oneri (Proventi) finanziari netti	3.787	2.451
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	635	(7.257)
- Imposte di competenza dell'esercizio	943	(155)
- (Incremento)/decremento nelle rimanenze	(1.924)	-
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	(5.568)	(2.943)
- (Incremento)/decremento in altri crediti	10.022	(94)
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	11.086	6.541
- Incremento/(decremento) in altri debiti	919	1.730
<i>Flussi di cassa delle attività operative</i>	<i>32.782</i>	<i>693</i>
- Oneri finanziari pagati	(2.295)	(1.631)
- Imposte sul reddito pagate	(53)	-
Flusso di cassa netto generato dalle attività operative	30.434	(938)
ATTIVITA' D' INVESTIMENTO		
- Investimenti in attività materiali	(1.384)	(3.250)
- Disinvestimento in attività materiali	141	346
- Investimenti in attività immateriali	(7.722)	(11.825)
- Investimenti in partecipazioni e altre attività finanziarie	(1.075)	(7)
- Dividendi incassati	13	58
- Acquisizione netta di società controllate	(1.000)	(992)
- Dismissione netta di società controllate	611	-
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento	(10.417)	(15.671)
ATTIVITA' FINANZIARIE		
- Dividendi corrisposti	(7.000)	-
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	59.500	57.200
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	(70.006)	(61.924)
- (Rimborso) Passività finanziarie per diritti d'uso	(887)	(863)
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	(18.392)	(5.587)
Incremento / (decremento) netto disp. liq.tà mezzi equivalenti	1.625	(22.197)
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	54.147	76.344
Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	55.772	54.147