

**IL CDA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE  
AL 30 SETTEMBRE 2020**

*Nel terzo trimestre dell'anno parziale recupero del traffico passeggeri del Sistema Aeroportuale Toscano rispetto al trimestre precedente seppur su livelli ancora molto lontani dai livelli pre-COVID 19*

*Come per tutti i gestori aeroportuali nazionali e internazionali, i risultati della Società sono fortemente condizionati dagli effetti dell'emergenza sanitaria da COVID-19 unita alla continua mancanza di coordinamento e alle divergenti restrizioni di viaggio introdotte nei diversi paesi*

- **Traffico passeggeri:** 1,8 milioni di passeggeri trasportati nei primi nove mesi dell'anno negli aeroporti di Firenze e Pisa con una flessione del 72,8% rispetto allo stesso periodo del 2019 e in linea con il sistema aeroportuale italiano (-69,6%). Dopo il positivo avvio del primo bimestre dell'anno (+2,7%), le conseguenze della pandemia da Covid 19 hanno comportato il quasi azzeramento del traffico aereo nel secondo trimestre dell'anno (-99%) seguita da una parziale ripresa nel terzo trimestre (-72,9%).
- **Ricavi operativi** pari a 31,7 milioni di euro (90,5 milioni di euro nei primi nove mesi del 2019). In diminuzione i ricavi sia Aviation (-66,3%) sia Non Aviation (-59,3%).
- **EBITDA** negativo per 6,7 milioni di euro rispetto al valore positivo di 29,7 milioni di euro al 30 settembre 2019.
- **Risultato netto di periodo del Gruppo** pari a un valore negativo di 12,8 milioni di euro al 30 settembre del 2020 rispetto al valore positivo di 12,3 milioni di euro del medesimo periodo del 2019.
- **Indebitamento finanziario netto** al 30 settembre 2020 pari a 64,0 milioni di euro rispetto ai 33,1 milioni di euro del 31 dicembre 2019 e ai 41,8 milioni di euro al 30 settembre 2019.

**Risultati consolidati al 30 settembre 2020:**

Dati consolidati (€/mln)	9M2020	% Ricavi	9M2019	% Ricavi	Δ	Δ%
Ricavi totali	37,1	100%	96,7	100%	(59,6)	(61,6%)
Ricavi operativi	31,7	85,6%	90,5	93,6%	(58,7)	(64,9%)
EBITDA (MOL)	(6,7)	n.a.	29,7	30,7%	(36,3)	n.a.
Risultato Operativo (EBIT)	(16,4)	n.a.	19,6	20,3%	(36,0)	n.a.
Risultato ante imposte (PBT)	(17,2)	n.a.	18,5	19,2%	(35,7)	n.a.
Risultato netto di periodo del Gruppo	(12,8)	n.a.	12,3	12,7%	(25,0)	n.a.

*Firenze, 3 novembre 2020* – Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti S.p.A. (“Toscana Aeroporti”, “Società”, “TA”) - 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 2020.

*“Il settore aeroportuale sta vivendo un periodo di straordinaria complessità”* – ha affermato il Presidente di Toscana Aeroporti **Marco Carrai**. *“Forti di una spiccata resilienza, stiamo mettendo in campo tutte le possibili azioni volte a intervenire sia sulle voci di costo sia a favorire la sicurezza dei nostri dipendenti e dei passeggeri implementando soluzioni innovative e d'avanguardia. Consapevoli del ruolo strategico degli aeroporti per la Toscana,*

*stiamo collaborando con le istituzioni e gli stakeholders per affrontare nel migliore dei modi questa situazione eccezionale per il cui contrasto auspichiamo, come più volte rimarcato da Assaeroporti, misure straordinarie di sostegno da parte del Governo”.*

Andamento del traffico passeggeri e cargo nei primi nove mesi del 2020

Il traffico passeggeri del Sistema Aeroportuale Toscano risulta negativamente influenzato dall'emergenza sanitaria dovuta alla diffusione del Covid-19 nei primi nove mesi del 2020. Infatti, con 1.751.671 passeggeri transitati al 30 settembre 2020, il traffico è in flessione del 72,8% rispetto allo stesso periodo del 2019. Dopo il positivo avvio del primo bimestre dell'anno (+2,7%), le conseguenze della pandemia da Covid 19 hanno comportato il quasi azzeramento del traffico aereo nel secondo trimestre dell'anno (-99%) seguita da una parziale ripresa nel terzo trimestre (-72,9%) seppur lontano dai dati pre-Covid. Gli effetti della pandemia hanno colpito maggiormente i passeggeri dei voli di linea internazionali (-76,5%) rispetto ai voli di linea nazionali (-59,5%), in un contesto nel quale il traffico internazionale di linea rappresenta oltre il 68,6% del traffico passeggeri del sistema aeroportuale toscano.

Il traffico cargo al 30 settembre 2020, con 9.713 tonnellate di merce e posta trasportate, è in linea con il medesimo periodo del 2019 (+1,7%).

#### Aeroporto Galileo Galilei di Pisa

Al 30 settembre 2020 il traffico dell'aeroporto di Pisa (1.153.260 passeggeri trasportati) registra una flessione del 72,9% rispetto allo stesso periodo del 2019. Tale traffico è il risultato dall'andamento del traffico del primo bimestre dell'anno in linea con l'anno precedente (-0,5%) a cui è seguito il quasi azzeramento del traffico nel secondo trimestre 2020 (-99,2%) e un parziale recupero, seppur lontano dai dati pre-Covid, nel terzo trimestre del 2020 (-71,1%). Nel dettaglio, la contrazione dei passeggeri dei voli internazionali di linea è stata del 77,9% rispetto al -58,1% dei voli nazionali. Il traffico cargo, con 9.276 tonnellate di merce e posta trasportate, è in linea con lo stesso periodo del 2019 (-1,3%).

#### Aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze

Nei primi nove mesi dell'anno dall'aeroporto di Firenze sono transitati 598.411 passeggeri con una contrazione del 72,7% rispetto allo stesso periodo del 2019. Tale risultato è scaturito dall'incremento del traffico registrato nel primo bimestre del 2020 (+8,2%) a cui è seguita una drastica riduzione (-98,6%) nel secondo trimestre dell'anno (in applicazione del Decreto n. 112/2020 del MIT sono state temporaneamente sospese le operazioni dell'aeroporto di Firenze a partire dal 14 marzo 2020, successivamente riaperto in data 4 maggio 2020) e una parziale ripresa nel terzo trimestre del 2020 (-76,6%) rispetto al precedente trimestre seppur lontano dai dati pre-Covid. Nel dettaglio, è stata registrata una maggiore flessione dei passeggeri dei voli di linea internazionale (-74,1%) rispetto a quelli domestici (-64,5%).

Risultati economici consolidati

I ricavi totali al 30 settembre 2020 sono pari a 37,1 milioni di euro, in flessione del 61,6% rispetto ai 96,7 milioni di euro dello stesso periodo del 2019. Tale risultato è conseguente alla contestuale diminuzione dei ricavi operativi (pari a 31,7 milioni di euro e in flessione del 64,9%), degli altri ricavi (pari a 730 mila euro rispetto ai 1,4 milioni di euro dei primi nove mesi del 2019) e dei ricavi per servizi di costruzione (pari a 4,6 milioni di euro rispetto ai 4,8 milioni di euro dei primi nove mesi del 2019).

Di seguito il dettaglio dei "ricavi operativi":

- I **ricavi "Aviation"** dei primi nove mesi del 2020 sono pari a 25,3 milioni di euro in diminuzione del 66,3% rispetto ai 75,1 milioni dello stesso periodo del 2019. In flessione, per via del minore traffico gestito nel periodo, sia i ricavi derivanti dai diritti, corrispettivi e tasse aeroportuali (pari a 16,9 milioni di euro rispetto ai 51,8 milioni di euro dei primi nove mesi del 2019) sia i ricavi di *handling* (pari a 8,4 milioni di euro al 30 settembre 2020 rispetto ai 23,3 milioni di euro dello stesso periodo del 2019).
- Gli **"Oneri di sviluppo network"** al 30 settembre 2020 ammontano a 4,1 milioni di euro in diminuzione del 61,1% rispetto ai 10,5 milioni di euro dello stesso periodo del 2019.
- I **ricavi "Non Aviation"** registrano una flessione del 59,3% passando dai 25,8 milioni di euro del 30 settembre 2019 ai 10,5 milioni di euro del 30 settembre 2020.

Analizzando i dati del solo terzo trimestre, i ricavi operativi ammontano a 12,6 milioni di euro, in flessione del 65,9% rispetto ai 37,0 milioni di euro del terzo trimestre del 2019, e i ricavi totali pari a 13,6 milioni di euro risultano in diminuzione del 64,6% rispetto ai 38,3 milioni di euro dello stesso periodo del 2019.

I **costi totali** al 30 settembre 2020 ammontano a 43,8 milioni di euro (-34,7%) rispetto ai 67,0 milioni di euro dello stesso periodo del 2019 per effetto della diminuzione sia dei costi operativi (-36,1%), pari al 40,4 nei primi nove mesi del 2020, che dei costi per servizi di costruzione (-11,8%), pari a 3,4 milioni di euro. Toscana Aeroporti, al fine di adeguare i costi operativi alla drastica riduzione di traffico derivante dagli effetti dell'emergenza COVID-19, si è prontamente attivata per ridurre gli stessi facendo ricorso alla Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria per la totalità del personale in forza (oltre allo smaltimento delle ferie arretrate e all'attivazione dello *smart working*) ridiscutendo, laddove possibile, i termini contrattuali con i propri fornitori.

Con riferimento al solo terzo trimestre, i costi operativi ammontano a 14,5 milioni di euro, in diminuzione del 37,2% rispetto al terzo trimestre del 2019, e i costi totali sono pari a 14,8 milioni di euro, in flessione del 38,9% rispetto ai 24,3 milioni di euro del terzo trimestre 2019.

L'**EBITDA** è negativo per 6,7 milioni di euro rispetto al valore positivo di 29,7 milioni di euro al 30 settembre 2019.

Con riferimento al solo terzo trimestre, l'**EBITDA** è negativo di 1,3 milioni di euro rispetto al valore positivo di 14,0 milioni di euro del terzo trimestre 2019.

L'**EBIT** al 30 settembre 2020 è negativo per 16,4 milioni di euro rispetto al valore positivo di 19,6 milioni di euro dei primi nove mesi del 2019. Il **risultato ante imposte (PBT)** passa da un valore positivo di 18,5 milioni di euro al 30 settembre 2019 a un valore negativo di 17,2 milioni di euro al 30 settembre 2020.

Con riferimento al solo terzo trimestre, l'**EBIT** è negativo per 4,7 milioni di euro rispetto al valore positivo di 10,8 milioni di euro dello stesso periodo del 2019. Il PBT è negativo per 4,9 milioni di euro rispetto al dato positivo di 10,4 milioni del terzo trimestre del 2019.

Il **risultato netto di periodo del Gruppo** risulta negativo per 12,8 milioni di euro rispetto al valore positivo di 12,3 milioni di euro dei primi nove mesi del 2019.

Con riferimento al solo terzo trimestre, il Risultato Netto di periodo del Gruppo risulta negativo di 3,9 milioni di euro rispetto al valore positivo di 7,0 milioni di euro del terzo trimestre del 2019.

**L'indebitamento finanziario netto** è pari a 64,0 milioni di euro rispetto ai 33,1 milioni di euro al 31 dicembre 2019 e ai 41,8 milioni di euro al 30 settembre 2019. Il maggior indebitamento dei primi nove mesi del 2020 rispetto **all'analogo** periodo del 2019 è principalmente attribuibile al maggior assorbimento di cassa generato **dall'attività operativa** (circa 38,1 milioni di euro).

**Gli investimenti complessivi del Gruppo al 30 settembre 2020 sono pari a 6,0 milioni di euro**, di cui 4,7 milioni di euro relativi a immobilizzazioni immateriali - principalmente legati **all'ampliamento** del terminal passeggeri e al sistema di trattamento ed accumulo acque di prima pioggia dello scalo di Pisa, allo sviluppo del Master Plan aeroportuale dello scalo di Firenze e **all'adeguamento** del BHS e nastri bagagli in entrambi i siti aeroportuali - e 1,3 milioni di euro a immobilizzazioni materiali.

Fatti di rilievo avvenuti nei primi nove mesi del 2020

Al fine di concorrere al potenziamento del sistema aeroportuale toscano, agevolare l'economia regionale e affrontare le criticità di mercato conseguenti all'emergenza Covid-19, il Consiglio Regionale ha approvato la Legge n. 59 del 30 luglio 2020 dove all'articolo 7 è previsto un finanziamento del sistema aeroportuale. Tale contributo regionale è soggetto ad approvazione della Comunità Europea in tema di aiuti di Stato.

Principali eventi successivi al 30 settembre 2020

A partire da metà settembre, si assiste ad un nuovo incremento dei casi di positività al Covid-19, sia in Italia che nel mondo. Le diverse disposizioni governative per contrastare tale pandemia, quali *lockdown* e coprifuoco, previste nei Paesi europei quali ad esempio Spagna, Regno Unito e Francia, stanno portando le compagnie aeree a rivedere la loro programmazione invernale riducendo le frequenze e le destinazioni internazionali operate sia su Pisa che Firenze.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nei primi dieci mesi del 2020 il sistema Aeroportuale Toscano ha registrato un traffico totale di circa 1,9 milioni di passeggeri (-73,7% rispetto ai primi dieci mesi del 2019).

**Tale andamento è stato determinato dall'effetto combinato della domanda registrata in gennaio e febbraio 2020, in crescita del 2,7% rispetto allo stesso periodo del 2019, e delle limitazioni all'operatività subite in modo drastico a causa del coronavirus a partire da marzo 2020, con un calo di traffico passeggeri nel periodo marzo-ottobre 2020 del 84,5%. L'esercizio 2020 vedrà 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.**

Considerata la continua evoluzione del fenomeno, visti i risultati negativi dei primi nove mesi del dovuti alle limitazioni dei servizi aeroportuali e alle cancellazioni riscontrate da marzo 2020, l'impatto sui risultati economico finanziari del 2020 si prevede sia fortemente **negativo, nonostante la graduale ripresa dell'operatività.**

Toscana Aeroporti, forte della spiccata resilienza dimostrata nei suoi cinque anni di vita, ha intrapreso e continuerà ad implementare tutte le azioni possibili a tutela dei margini del

Gruppo, variabilizzando per quanto possibile i propri costi in funzione dell'andamento del traffico e tenendo anche conto delle misure di contenimento previste dai governi, dalle autorità competenti, dalle banche centrali dei Paesi colpiti dalla diffusione del virus nonché degli interventi di carattere economico a sostegno di famiglie, lavoratori e imprese, confidando nella possibilità che nei prossimi mesi si possa proseguire il percorso di ripresa.

...

*In allegano i prospetti contabili consolidati al 30 settembre 2020. Si precisa che i dati relativi alla situazione trimestrale al 30 settembre 2020 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 2020 sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO e sarà altresì consultabile nella sezione "Investor Relations" del sito internet della Società all'indirizzo [www.toscana-aeroporti.com](http://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](http://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](mailto:gabriele.paoli@toscana-aeroporti.com)

##### **Media Relations:**

**Barabino & Partners**

Giovanni Vantaggi

Tel. 02/72.02.35.35

[g.vantaggi@barabino.it](mailto:g.vantaggi@barabino.it)

Cell. 328/83.17.379

**GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

Dati in migliaia di euro	30 SET 2020	30 SET 2019
<b>RICAVI</b>		
Ricavi operativi	31.749	90.474
Altri ricavi	730	1.428
Ricavi per servizi di costruzione	4.614	4.793
<b>TOTALE RICAVI (A)</b>	<b>37.093</b>	<b>96.696</b>
<b>COSTI</b>		
Costi operativi		
Materiali di consumo	824	983
Costi del personale	20.078	31.931
Costi per servizi	16.471	25.463
Oneri diversi di gestione	1.097	1.770
Canoni aeroportuali	1.936	3.081
<b>Totale costi operativi</b>	<b>40.407</b>	<b>63.228</b>
Costi per servizi di costruzione	3.350	3.796
<b>TOTALE COSTI (B)</b>	<b>43.756</b>	<b>67.024</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (A-B)</b>	<b>-6.664</b>	<b>29.671</b>
Ammortamenti e svalutazioni	8.129	8.207
Acc. f.do rischi e ripristini	970	1.543
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	591	279
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>-16.355</b>	<b>19.643</b>
<b>GESTIONE FINANZIARIA</b>		
Proventi finanziari	3	5
Oneri finanziari	-966	-1.147
Utile (perdita) da partecipazioni	101	32
<b>TOTALE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>-862</b>	<b>-1.110</b>
<b>UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>-17.217</b>	<b>18.533</b>
Imposte di periodo	4.375	-6.081
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO</b>	<b>-12.841</b>	<b>12.452</b>
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	83	-187
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO DEL GRUPPO</b>	<b>-12.758</b>	<b>12.265</b>
<b>Utile (perdita) per azione (€)</b>	<b>(0,6855)</b>	0,6590
<b>Utile (perdita) diluito per azione (€)</b>	<b>(0,6855)</b>	0,6590

**GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECON. COMPLESSIVO CONSOLIDATO**

Dati in migliaia di euro	30 SET 2020	30 SET 2019
<b>UTILE (PERDITA) DI PERIODO (A)</b>	<b>-12.841</b>	<b>12.452</b>
<i>Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico:</i>		
- Utili (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo benefici a dipendenti al netto dell'effetto fiscale	-63	-387
<b>Totale Altri utili/(perdite) complessivi, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b>-63</b>	<b>-387</b>
<b>UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B)</b>	<b>-12.904</b>	<b>12.065</b>
Perdita (utile) complessiva di periodo di pertinenza di Terzi	93	-177
<b>UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO DEL GRUPPO</b>	<b>-12.810</b>	<b>11.888</b>

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA (importi in Euro/000)		
ATTIVO	30.09.2020	31.12.2019
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	174.580	174.880
Immobili, impianti e macchinari	28.865	30.310
Diritti d'uso	4.639	4.619
Partecipazioni in altre imprese	2.945	2.945
Partecipazioni in imprese collegate	613	570
Altre attività finanziarie	3.221	3.220
Crediti commerciali esigibili oltre l'anno	272	308
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>109</i>	<i>167</i>
Attività fiscali differite	6.391	1.717
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	221.526	218.569
ATTIVITA' CORRENTI		
Crediti commerciali	19.480	17.525
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>601</i>	<i>552</i>
Attività fiscali per imposte correnti	565	280
Altri crediti tributari	1.244	1.497
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	6.032	10.014
Cassa e mezzi equivalenti	6.281	19.863
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	33.601	49.179
TOTALE ATTIVO	255.128	267.749
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.09.2020	31.12.2019
CAPITALE E RISERVE		
Capitale	30.710	30.710
Riserve di capitale	87.678	74.124
Riserva rettifiche IAS	-3.229	-3.229
Utili (perdite) portati a nuovo	3.945	3.403
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	-12.758	14.149
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	106.346	119.156
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	268	361
TOTALE PATRIMONIO NETTO	106.614	119.518
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Fondi rischi e oneri	1.909	2.458
Fondi di ripristino e sostituzione	18.113	17.834
Fondi benefici ai dipendenti	5.673	5.767
Passività finanziarie scadenti oltre un anno	19.689	23.352
Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno	4.229	4.239
Altri debiti esigibili oltre l'anno	363	338
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	49.975	53.988
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie scadenti entro un anno	45.850	24.940
Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno	483	410
Passività fiscali per imposte correnti	295	2.174
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>0</i>	<i>1.571</i>
Altri debiti tributari	10.717	11.987
Debiti Commerciali	26.651	31.643
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>0</i>	<i>36</i>
Debiti verso Istituti previdenziali	1.892	2.611
Altri debiti esigibili entro l'anno	8.468	12.568
Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente)	4.182	7.911
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	98.538	94.243
TOTALE PASSIVITA'	148.514	148.231
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	255.128	267.749

**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO**

<i>Migliaia di euro</i>	30.09.2020	31.12.2019	Var. Ass.	30.09.2019
A. Cassa e banche	6.281	19.863	(13.582)	17.890
B. Altre disponibilità liquide	-	-	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>6.281</b>	<b>19.863</b>	<b>(13.582)</b>	<b>17.890</b>
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	41.027	20.010	21.018	26.009
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.823	4.930	(107)	4.812
H. Altri debiti finanziari correnti vs società di leasing	483	410	74	375
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>46.333</b>	<b>25.349</b>	<b>20.984</b>	<b>31.197</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)</b>	<b>40.053</b>	<b>5.486</b>	<b>34.566</b>	<b>13.307</b>
K. Debiti bancari non correnti	19.689	23.352	(3.663)	24.334
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti verso società di leasing	4.229	4.239	(9)	4.135
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>23.918</b>	<b>27.590</b>	<b>(3.672)</b>	<b>28.469</b>
<b>Indebitamento finanziario netto: (J) + (N) (P.F.N.)</b>	<b>63.971</b>	<b>33.077</b>	<b>30.894</b>	<b>41.776</b>



**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (Importi in migliaia di Euro)**

<i>migliaia di euro</i>	30.09.2020	30.09.2019
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>Risultato netto di periodo</b>	<b>(12.841)</b>	<b>12.452</b>
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso	8.129	8.207
- Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	5.037	5.271
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali	2.694	2.535
- Ammortamenti diritti d'uso	398	401
- Variazione fondo rischi e oneri	(550)	(2.154)
- Variazione netta dei fondi per benefici ai dipendenti	(243)	(356)
- Variazione netta del fondo di ripristino	(3.922)	78
- Oneri finanziari diritti d'uso	104	104
- Altri Oneri (Proventi) finanziari netti	859	1.057
- Oneri finanziari bancari	324	396
- Oneri finanziari TFR	65	94
- Oneri finanziari f.do ripristino	472	573
- Proventi finanziari (interessi attivi)	(1)	(5)
- Altri Oneri (Proventi) finanziari minori	(2)	0
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	(4.654)	765
- Imposte di competenza dell'esercizio	279	5.317
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	(1.919)	(10.210)
- (Incremento)/decremento in altri crediti correnti	4.237	(1.126)
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	(4.992)	456
- Incremento/(decremento) in altri debiti correnti	(6.065)	3.053
<i>Flussi di cassa delle attività operative</i>	<i>(21.577)</i>	<i>17.489</i>
- Oneri finanziari pagati	(313)	(393)
- Imposte sul reddito pagate	(2.442)	(3.277)
<b>Flusso di cassa netto generato dalle attività operative</b>	<b>(24.332)</b>	<b>13.818</b>
<b>ATTIVITA' D' INVESTIMENTO</b>		
- Investimenti di attività materiali	(1.254)	(4.209)
- Disinvestimento in attività materiali	2	0
- Investimenti in attività immateriali	(4.733)	(5.147)
- Disinvestimenti in partecipazioni e altre attività finanziarie	(44)	81
<b>Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento</b>	<b>(6.029)</b>	<b>(9.275)</b>
<b>ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
- Dividendi corrisposti	0	(13.188)
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	21.000	18.500
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	(3.764)	(5.767)
- (Rimborso) Passività finanziarie per diritti d'uso	(457)	(468)
<b>Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento</b>	<b>16.779</b>	<b>(923)</b>
<b>Incremento / (decremento) netto disp. liq. Mezzi equivalenti</b>	<b>(13.582)</b>	<b>3.621</b>
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	19.863	14.270
Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	6.281	17.890