

IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2020

Risultati del primo semestre fortemente influenzati dall'impatto dell'emergenza sanitaria causata dal Covid 19.

Ripartito nel mese di luglio il traffico passeggeri del Sistema Aeroportuale Toscano con 185 mila passeggeri transitati nei due scali di Pisa e Firenze

Nuovamente operative oltre 20 compagnie e 56 collegamenti.

- **Traffico passeggeri:** 1 milione di passeggeri trasportati nei primi sei mesi dell'anno, in flessione del 72,8% rispetto allo stesso periodo del 2019 e in linea con il sistema aeroportuale italiano (-69,9%).
Dopo il promettente avvio del primo bimestre dell'anno (+2,7%), le disposizioni governative per contrastare la pandemia di Covid-19 hanno comportato una drastica contrazione del traffico aereo nei mesi successivi (-99% nel secondo trimestre dell'anno).
- **I Ricavi operativi**, influenzati dalla riduzione dei volumi di traffico e dalla chiusura della quasi totalità delle attività commerciali, si attestano a 19,5 milioni di euro in flessione del 64,0% rispetto ai 54,1 milioni di euro del primo semestre 2019. In diminuzione i ricavi sia Aviation (-66,4%) sia Non Aviation (-57,3%).
- **EBITDA** negativo per 5,4 milioni di euro rispetto al valore positivo di 15,6 milioni di euro del primo semestre 2019.
- **Risultato netto di periodo** pari a un valore negativo di 8,9 milioni di euro al 30 giugno 2020 rispetto al valore positivo di 5,3 milioni di euro del medesimo semestre del 2019.
- **Indebitamento finanziario netto** al 30 giugno 2020 pari a 55,6 milioni di euro rispetto ai 33,1 milioni di euro del 31 dicembre 2019 e ai 56,6 milioni di euro al 30 giugno 2019.

Risultati consolidati al 30 giugno 2020:

Dati consolidati (€/mln)	1H2020	% Ricavi	1H2019	% Ricavi	Δ	Δ%
Ricavi totali	23,5	100%	58,4	100%	(34,8)	(59,7%)
Ricavi operativi	19,5	82,8%	54,1	92,6%	(34,6)	(64,0%)
EBITDA (MOL)	(5,4)	n.a.	15,6	26,8%	(21,0)	n.a.
Risultato Operativo (EBIT)	(11,7)	n.a.	8,9	15,2%	(20,5)	n.a.
Risultato ante imposte (PBT)	(12,3)	n.a.	8,1	13,9%	(20,4)	n.a.
Risultato netto di periodo del Gruppo	(8,9)	n.a.	5,3	9,0%	(14,2)	n.a.

Firenze, 4 agosto 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 la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020.

"Sin dall'inizio del diffondersi dell'epidemia COVID-19 abbiamo lavorato per perseguire tre obiettivi prioritari: tutelare la salute dei nostri dipendenti e passeggeri, implementare misure volte a mitigare l'impatto economico-finanziario e assicurare le migliori condizioni per favorire la ripresa del traffico aereo, cercando di rendere gli scali dei luoghi "Covid safe" in grado di garantire un viaggio sereno ai passeggeri. La spiccata resilienza e la solidità di Toscana Aeroporti ci hanno consentito di affrontare gli effetti dell'epidemia e di pianificare

*al meglio la decisiva fase della ripartenza del settore. Gli incoraggianti dati di traffico del mese di luglio rappresentano una straordinaria iniezione di fiducia per i prossimi mesi”, ha affermato il Presidente di Toscana Aeroporti **Marco Carrai**.*

Andamento del traffico passeggeri e cargo nel primo semestre 2020

Il traffico passeggeri del Sistema Aeroportuale Toscano nel primo semestre del 2020 è stato **negativamente influenzato dall'emergenza sanitaria dovuta alla diffusione del Covid-19**. Risultano infatti transitati 1.029.234 passeggeri al 30 giugno 2020, in flessione del 72,8% rispetto allo stesso periodo del 2019. Nonostante il promettente avvio del primo bimestre dell'anno **(+2,7%) superiore a quello (-0,1%)** del sistema aeroportuale italiano, gli scali toscani hanno registrato una drastica riduzione nel mese di marzo (-82,9%) e nel secondo trimestre del 2020 (-99%). Il traffico cargo al 30 giugno 2020, con 6.517 tonnellate di merce e posta trasportate, registra un +0,3% rispetto al medesimo periodo del 2019.

Aeroporto Galileo Galilei di Pisa

Nel primo semestre dell'anno il traffico dell'aeroporto di Pisa (631.458 passeggeri trasportati) registra una flessione del 74,2% rispetto allo stesso periodo del 2019. Tale risultato è scaturito dall'andamento del traffico del primo bimestre in linea con l'anno precedente (-0,5%) cui è seguita una drastica riduzione nel mese di marzo (-82,4%) e nel secondo trimestre 2020 (-99,2%). Il traffico cargo con 6.103 tonnellate di merce e posta trasportate risulta in flessione del 4,3% rispetto al primo semestre del 2019.

Aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze

Nei primi sei mesi del 2020 sono transitati 397.776 passeggeri dall'aeroporto di Firenze, con una contrazione del 70,3% rispetto allo stesso periodo del 2019. Nel primo bimestre l'aeroporto di Firenze aveva registrato un incremento del traffico passeggeri del +8,2% a cui è seguita una drastica riduzione dello stesso nel mese di marzo (-83,8%) e nel secondo trimestre 2020 (-98,6%). Si ricorda infatti che, 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 in applicazione alle modifiche al Decreto Legge n. 153 del 12 aprile 2020.**

Risultati economici consolidati

I **ricavi totali** al 30 giugno 2020, pari a 23,5 milioni di euro, registrano una flessione del 59,7% rispetto ai 58,4 milioni di euro del primo semestre 2019. Tale risultato è conseguente alla diminuzione dei ricavi operativi (pari a 19,5 milioni di euro e in flessione del 64,0%) e degli altri ricavi (pari a 351 mila euro rispetto ai 775 mila euro del primo semestre 2019) e al contestuale aumento dei ricavi per servizi di costruzione (pari a 3,7 milioni di euro rispetto ai 3,5 milioni di euro del primo semestre 2019).

Di seguito il dettaglio dei “ricavi operativi”:

– I **ricavi “Aviation”** del primo semestre 2020 ammontano a 15,1 milioni di euro, in diminuzione del 66,4% rispetto ai 44,8 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 10,1 milioni di euro rispetto ai 30,8 milioni di euro del primo semestre 2019) sia i ricavi di *handling* (pari a 5,0 milioni di euro al 30 giugno 2020 rispetto ai 14,1 milioni di euro dello stesso periodo del 2019).

- Gli **"Oneri di sviluppo network"** al 30 giugno 2020 sono pari a 2,2 milioni di euro in diminuzione di 4,0 milioni di euro (-64,6%) rispetto ai 6,2 milioni di euro del primo semestre del 2019.

- I **ricavi "Non Aviation"** sono pari a 6,6 milioni di euro in flessione del 57,3% rispetto ai 15,5 milioni di euro del primo semestre 2019.

Con riferimento al solo secondo trimestre, si assiste al quasi totale azzeramento dei ricavi in conseguenza alla drastica riduzione del traffico passeggeri con i ricavi operativi pari a 2,7 milioni di euro in diminuzione del 92,0% rispetto al secondo trimestre 2019 (nel primo trimestre la flessione era del 22%) e i ricavi totali pari a 4,0 milioni di euro in calo **dell'88%** rispetto ai 34,8 milioni di euro del secondo trimestre 2019 (nel primo trimestre la flessione era del 17%).

I **costi totali** nel primo semestre del 2020 sono pari a 28,9 milioni di euro (-32,3%) rispetto ai 42,8 milioni di euro dello stesso periodo del 2019 per effetto della diminuzione dei costi operativi (-35,5%), pari al 25,9 nel primo semestre 2020, e al contestuale aumento dei costi per servizi di costruzione (+16,2%), pari a 3,0 milioni di euro.

Al fine di adeguare i costi operativi alla quasi totale assenza della domanda di traffico **derivante dagli effetti dell'emergenza COVID-19**, Toscana Aeroporti 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 secondo trimestre, a seguito delle azioni intraprese per il contenimento dei costi da parte della Società, i costi operativi ammontano a 7,8 milioni di euro in diminuzione del 62,1% rispetto al secondo trimestre 2019 (nel primo trimestre la flessione era del 7,6%) e i costi totali sono pari a 8,8 milioni di euro in calo del 60% rispetto ai 22,1 milioni di euro del secondo trimestre 2019 (nel primo trimestre la flessione era del 3%).

L'**EBITDA** al 30 giugno 2020 è negativo per 5,4 milioni di euro rispetto al valore positivo di 15,6 milioni di euro dello stesso periodo 2019.

L'**EBIT** è negativo per 11,7 milioni di euro rispetto al valore positivo di 8,9 milioni di euro del primo semestre 2019.

Il **risultato ante imposte (PBT)** passa da un valore positivo di 8,1 milioni di euro del primo semestre 2019 a un valore negativo di 12,3 milioni di euro al 30 giugno 2020.

Il **risultato netto di periodo del Gruppo** è negativo per 8,9 milioni di euro rispetto al valore positivo di 5,3 milioni di euro del primo semestre 2019.

L'**indebitamento finanziario netto** è pari a 55,6 milioni di euro rispetto ai 33,1 milioni di euro al 31 dicembre 2019 e ai 56,6 milioni di euro al 30 giugno 2019. Le principali differenze rispetto all'**indebitamento** finanziario netto del primo semestre del 2019 dipendono dalla maggiore liquidità disponibile, a seguito **dell'accensione** di un maggior finanziamento bancario a breve termine e della successiva revoca da parte della Società della distribuzione del dividendo, compensata dal rimborso in linea capitale dell'indebitamento

non corrente (che aveva subito una temporanea riclassifica al 30 giugno 2019 tra i debiti bancari correnti).

Gli **investimenti complessivi del Gruppo al 30 giugno 2020 sono pari a 4,1 milioni di euro**, di cui 3,8 milioni di euro relativi a immobilizzazioni immateriali - principalmente legati allo sviluppo del Master Plan aeroportuale dello scalo di Firenze, **all'adeguamento del BHS e nastri bagagli in entrambi i siti aeroportuali e al sistema di trattamento ed accumulo acque di prima pioggia dello scalo di Pisa** - e 389 mila euro a immobilizzazioni materiali.

Fatti di rilievo avvenuti nel primo semestre del 2020

- In 25 maggio 2020 l'**Amministratore Delegato Gina Giani ha rassegnato le proprie dimissioni** per ragioni strettamente personali.
- In data 29 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha nominato Roberto Naldi quale nuovo Amministratore Delegato della Società, designato Stefano Bottai Vice Presidente non esecutivo, nominata per cooptazione Cecilia Carriquiry quale consigliere non esecutivo e membro del Comitato Esecutivo della Società.
- In data 11 giugno 2020, a seguito della designazione da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze del sindaco effettivo per rivestire la carica di Presidente, è stato costituito il **Collegio Sindacale nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 15 maggio 2020**.

Principali eventi successivi al 30 giugno 2020

Nel mese di luglio si è significativamente consolidato il *trend* di ripresa, già avviato nel mese di giugno, dei collegamenti da parte di diverse compagnie aeree. Alla data odierna nei due scali di Pisa e Firenze sono complessivamente operative 22 compagnie aeree che servono 56 destinazioni.

Aeroporto di Pisa

Alla data odierna **presso l'aeroporto di Pisa sono operative 13 compagnie aeree** che servono 47 destinazioni, 11 nazionali e 36 internazionali. Nel dettaglio: Ryanair con 42 destinazioni, British Airways (Londra Heathrow), easyJet (6 destinazioni), Jet2.com (3 destinazioni), AirAlbania (Tirana), AirArabia (Casablanca), SAS (Copenaghen), Volotea (Olbia) e Vueling (Barcellona).

Aeroporto di Firenze

13 compagnie aeree che collegano lo scalo di Pisa con 22 destinazioni, 6 nazionali e 16 internazionali. In particolare, sono attive: Air Dolomiti (6 destinazioni), AirFrance (Parigi Charles de Gaulle), Alitalia (Roma), Austrian Airlines (Vienna), BlueAir (Bucarest), British Airways (London City), Brussels Airlines (Bruxelles), KLM (Amsterdam) e Vueling (7 destinazioni).

Altri eventi successivi al 30 giugno 2020

- In data 16 luglio 2020 il CdA di Toscana Aeroporti ha valutato, sulla base delle **informazioni fornite dall'interessata e a disposizione della Società, la non sussistenza dei** requisiti di indipendenza previsti dal TUF e dal Codice di Autodisciplina del consigliere Cecilia Carriquiry, cooptata in data 29 maggio 2020.
- In considerazione della diminuzione del traffico negli aeroporti italiani derivante dall'emergenza epidemiologica da Covid-19 e dalle misure di contenimento del contagio adottate dallo Stato e dalle Regioni, al fine di contenere i conseguenti effetti economici,

è stata prorogata di due anni la durata delle concessioni per la gestione e lo sviluppo dell'attività aeroportuale in corso alla data di entrata in vigore della legge n. 77 del 17 luglio 2020, che ha convertito con modificazioni l'articolo 202, comma 1-bis del decreto-legge 19 maggio 2020, n. 34.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nei primi sette mesi del 2020 il sistema Aeroportuale Toscano ha registrato un traffico totale di circa 1,2 milioni di passeggeri (-74 % rispetto ai primi sette 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 del 92,1%.

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 del primo semestre 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 allegato i prospetti contabili consolidati al 30 giugno 2020.

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.

La Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2020, oggetto di revisione contabile limitata da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO e sarà altresì consultabile nella sezione Investor Relations del sito internet della società. La relazione della società di revisione legale dei conti sarà resa pubblica con le medesime modalità e nei termini previsti dalle vigenti disposizioni normative.

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 rischio e incertezza. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, inclusi cambiamenti nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica e altre variazioni delle condizioni di business, una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori dal controllo del Gruppo.

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

Contatti:

Investor Relations:

Toscana Aeroporti S.p.A.

Gabriele Paoli

Responsabile Investor Relations

gabriele.paoli@toscana-aeroporti.com

Media Relations:

Barabino & Partners

Giovanni Vantaggi

Tel. 02/72.02.35.35

g.vantaggi@barabino.it

Cell. 328/83.17.379

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	IH 2020	1H 2019
RICAVI		
Ricavi operativi	19.486	54.083
Altri ricavi	351	775
Ricavi per servizi di costruzione	3.695	3.521
TOTALE RICAVI (A)	23.533	58.379
COSTI		
Costi operativi		
Materiali di consumo	669	568
Costi del personale	13.667	21.542
Costi per servizi	9.810	15.943
Oneri diversi di gestione	712	1.119
Canoni aeroportuali	1.054	985
Totale costi operativi	25.913	40.158
Costi per servizi di costruzione	3.016	2.596
TOTALE COSTI (B)	28.929	42.754
MARGINE OPERATIVO LORDO (A-B)	-5.396	15.625
Ammortamenti e svalutazioni	5.363	5.413
Acc. f.do rischi e ripristini	726	1.278
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	207	78
RISULTATO OPERATIVO	-11.693	8.855
GESTIONE FINANZIARIA		
Proventi finanziari	4	4
Oneri finanziari	-649	-802
Utile (perdita) da partecipazioni	44	32
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	-601	-767
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	-12.293	8.089
Imposte di periodo	3.263	-2.739
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	-9.030	5.350
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	130	-68
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DEL GRUPPO	-8.900	5.282
Utile per azione (€)	-0,4782	0,2838
Utile diluito per azione (€)	-0,4782	0,2838

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECON. COMPLESSIVO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	IH 2020	1H 2019
UTILE (PERDITA) DI PERIODO (A)	-9.030	5.350
<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	-4	-372
Totale Altri utili/(perdite) complessivi, al netto dell'effetto fiscale (B)	-4	-372
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B)	-9.034	4.977
Perdita (utile) complessiva di periodo di pertinenza di Terzi	132	-62
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO DEL GRUPPO	-8.902	4.916

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA (importi in Euro/000)		
ATTIVO	30.06.2020	31.12.2019
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	175.294	174.880
Immobili, impianti e macchinari	28.923	30.310
Diritti d'uso	4.438	4.619
Partecipazioni in altre imprese	2.945	2.945
Partecipazioni in imprese collegate	613	570
Altre attività finanziarie	3.218	3.220
Crediti commerciali esigibili oltre l'anno	206	308
Attività fiscali differite	5.090	1.716
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	220.728	218.569
ATTIVITA' CORRENTI		
Crediti commerciali	8.954	17.525
Attività fiscali per imposte correnti	522	280
Altri crediti tributari	3.630	1.497
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	4.979	10.014
Cassa e mezzi equivalenti	15.908	19.863
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	33.995	49.179
TOTALE ATTIVO	254.723	267.749
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.06.2020	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	3.994	3.403
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	-8.900	14.149
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	110.254	119.156
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	230	361
TOTALE PATRIMONIO NETTO	110.484	119.518
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Fondi rischi e oneri	1.946	2.458
Fondi di ripristino e sostituzione	19.190	17.834
Fondi benefici ai dipendenti	5.627	5.767
Passività finanziarie scadenti oltre un anno	21.113	23.352
Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno	4.089	4.239
Altri debiti esigibili oltre l'anno	358	338
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	52.324	53.988
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie scadenti entro un anno	45.873	24.940
Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno	409	410
Passività fiscali per imposte correnti	204	2.174
Altri debiti tributari	11.059	11.987
Debiti Commerciali	21.631	31.643
Debiti verso Istituti previdenziali	2.499	2.611
Altri debiti esigibili entro l'anno	6.589	12.568
Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente)	3.651	7.911
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	91.915	94.243
TOTALE PASSIVITA'	144.239	148.231
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	254.723	267.749

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

<i>Migliaia di euro</i>	30.06.2020	31.12.2019	Var. Ass.	30.06.2019
A. Cassa e banche	15.908	19.863	(3.954)	6.653
B. Altre disponibilità liquide	-	-	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	15.908	19.863	(3.954)	6.653
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	41.015	20.010	21.005	28.005
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.858	4.930	(72)	8.598
H. Altri debiti finanziari correnti vs società di leasing	409	410	(0)	398
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	46.282	25.349	20.933	37.001
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	30.374	5.486	24.887	30.348
K. Debiti bancari non correnti	21.113	23.352	(2.238)	22.011
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti verso società di leasing	4.089	4.239	(150)	4.212
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	25.203	27.590	(2.388)	26.223
Indebitamento finanziario netto: (J) + (N) (P.F.N.)	55.576	33.077	22.499	56.571

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (Importi in migliaia di Euro)

<i>migliaia di euro</i>	I Sem 2020	I Sem 2019
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato netto di periodo	(9.030)	5.350
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso	5.363	5.413
- Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	3.339	3.478
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali	1.771	1.667
- Ammortamenti diritti d'uso	253	268
- Variazione fondo rischi e oneri	(512)	(1.939)
- Variazione netta dei fondi per benefici ai dipendenti	(189)	(353)
- Variazione netta del fondo di ripristino	(3.223)	158
- Oneri finanziari diritti d'uso	70	70
- Altri Oneri (Proventi) finanziari netti	575	726
- Oneri finanziari bancari	216	259
- Oneri finanziari TFR	44	65
- Oneri finanziari f.do ripristino	320	405
- Gestione finanziaria per cambio valuta	0	0
- Proventi finanziari (interessi attivi)	(1)	(4)
- Altri Oneri (Proventi) finanziari minori	(3)	0
- Altri accantonamenti e svalutazioni	0	0
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	(3.372)	646
- Imposte di competenza dell'esercizio	109	2.094
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	8.673	(9.865)
- (Incremento)/decremento in altri crediti correnti	2.908	(1.758)
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	(10.012)	(1.841)
- Incremento/(decremento) in altri debiti correnti	(7.000)	480
<i>Flussi di cassa delle attività operative</i>	<i>(15.642)</i>	<i>(819)</i>
- Oneri finanziari pagati	(191)	(233)
- Imposte sul reddito pagate	(2.320)	(2.570)
Flusso di cassa netto generato dalle attività operative	(18.152)	(3.622)
ATTIVITA' D' INVESTIMENTO		
- Investimenti di attività materiali	(389)	(2.950)
- Disinvestimento in attività materiali	2	0
- Investimenti in attività immateriali	(3.750)	(3.831)
- Disinvestimenti in partecipazioni e altre attività finanziarie	(44)	124
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento	(4.181)	(6.657)
ATTIVITA' FINANZIARIE		
- Dividendi corrisposti	0	(13.188)
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	21.000	18.500
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	(2.330)	(2.333)
- (Rimborso) Passività finanziarie per diritti d'uso	(291)	(316)
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	18.379	2.663
Incremento / (decremento) netto disp. llq. Mezzi equivalenti	(3.954)	(7.617)
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	19.863	14.270
Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	15.908	6.653