
Gruppo Toscana Aeroporti



RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2023

Il presente fascicolo è disponibile nella sezione Investor Relations
del sito internet di Toscana Aeroporti all'indirizzo www.toscana-aeroporti.com

Toscana Aeroporti S.p.a.

Via del Termine, 11 – 50127 Firenze - www.toscana-aeroporti.com

R.E.A. FI-637708 - Capitale Sociale € 30.709.743,90= i.v.

P.IVA e Codice Fiscale: 00403110505

Sommario

1. COMPOSIZIONE CAPITALE SOCIALE DELLA CAPOGRUPPO	3
2. TITOLO AZIONARIO TOSCANA AEROPORTI.....	4
3. CORPORATE GOVERNANCE	5
4. MACROSTRUTTURA SOCIETARIA DEL GRUPPO TOSCANA AEROPORTI	6
5. COMPOSIZIONE ORGANI SOCIALI	8
6. HIGHLIGHTS	9
7. PROFILO DELL'ESERCIZIO 2023	10
7.1 ANDAMENTO DEL TRAFFICO DEL SISTEMA AEROPORTUALE TOSCANO	10
7.1. Andamento del traffico dello scalo di Pisa (Aeroporto Galileo Galilei)	11
7.2 Andamento del traffico dello scalo di Firenze (Aeroporto Amerigo Vespucci)	14
8. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEI PRIMI TRE MESI DEL 2023	16
9. RISULTATI DELLA GESTIONE DEL GRUPPO TOSCANA AEROPORTI	16
9.1 Conto Economico Consolidato	16
9.2 Situazione Patrimoniale Finanziaria Consolidata	21
9.3 Analisi dei flussi finanziari.....	22
9.4 Posizione Finanziaria Netta Consolidata	24
10. GLI INVESTIMENTI DEL GRUPPO	25
11. LE RISORSE UMANE	26
12. PRINCIPALI INFORMAZIONI SULLE SOCIETA' CONTROLLATE E SUI RAPPORTI INTERCORSI.....	27
12.1 Parcheggio Peretola S.r.l.	27
12.2 Toscana Aeroporti Engineering S.r.l.	28
12.3 Jet Fuel Co. S.r.l.	29
12.4 Toscana Aeroporti Costruzioni S.r.l.	29
13. EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL 31 MARZO 2023.....	30
14. PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE	31
BILANCIO CONSOLIDATO TRIMESTRALE ABBREVIATO - SCHEMI AL 31.03.2023.....	33

Signori Azionisti,

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2023, approvato dal Consiglio di Amministrazione dell'8 maggio 2023, è stato redatto ai sensi del D.Lgs. 58/1998 e successive modifiche, nonché del Regolamento emittenti emanato dalla Consob. Esso è composto dalla relazione sulla gestione, che contiene le osservazioni degli Amministratori sull'andamento gestionale e sull'evoluzione dell'attività nel corso del 2023, e dal bilancio consolidato abbreviato al 31 marzo 2023.

I dati finanziari di seguito esposti e commentati sono stati predisposti sulla base del Bilancio Consolidato al 31 marzo 2023 a cui si fa rinvio, in quanto, ai sensi di quanto consentito dalla normativa vigente si è ritenuto più opportuno predisporre un'unica relazione sulla gestione e pertanto fornire un'analisi degli andamenti economico-finanziari ritenuti più espressivi, rappresentati appunto dai dati consolidati.

I criteri di valutazione e di misurazione adottati nella formulazione del bilancio consolidato abbreviato al 31 marzo 2023, incluso nel presente resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2023, sono quelli stabiliti dagli International Financial Reporting Standard (IFRS) emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) ed adottati dalla commissione Europea secondo la procedura di cui all'art.16 del Regolamento europeo n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002, con particolare riferimento allo IAS 34 relativo ai bilanci intermedi. Tali principi contabili sono i medesimi utilizzati per la redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022.

Toscana Aeroporti S.p.a. gestisce l'aeroporto di Pisa G. Galilei e l'aeroporto di Firenze A. Vespucci; il Gruppo cura lo sviluppo dei due scali, sia per quanto concerne il traffico aereo che le infrastrutture ed i servizi per i passeggeri.

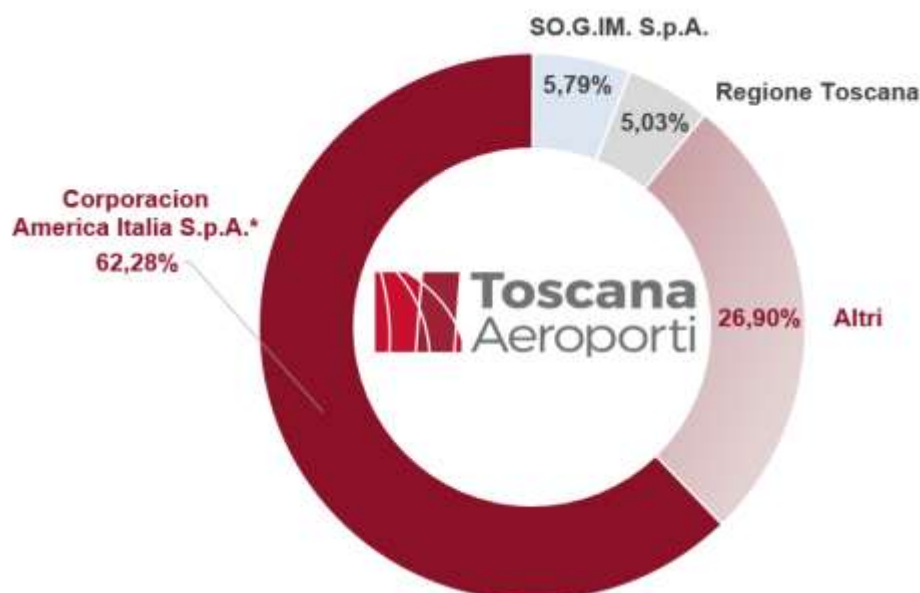
I dati contabili al 31 marzo 2023 includono i dati della Capogruppo Toscana Aeroporti S.p.a. (di seguito TA) e quelli delle società controllate Toscana Aeroporti Engineering S.r.l. (di seguito TAE), Parcheggi Peretola S.r.l. (di seguito PAP), Jet Fuel Co. S.r.l. (di seguito JF) e Toscana Aeroporti Costruzioni S.r.l. (di seguito TAC), consolidate con il metodo integrale.

Si ricorda che in data 30 dicembre 2022 è stato ceduto il pacchetto di maggioranza del capitale sociale (80%) della controllata Toscana Aeroporti Handling S.r.l. (di seguito TAH). Di conseguenza l'area di consolidamento risulta modificata in seguito a tale operazione.

Si segnala che il presente Resoconto Intermedio di Gestione non è assoggettato a revisione contabile.

1. COMPOSIZIONE CAPITALE SOCIALE DELLA CAPOGRUPPO

Si riporta di seguito il prospetto riepilogativo nominativo dei soggetti che alla data del 7 maggio 2023, partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% al capitale sociale sottoscritto di Toscana Aeroporti S.p.A. rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del Libro dei Soci, integrate dalle comunicazioni ex art. 120, D.Lgs. 58/1998 e dalle altre informazioni in possesso della Società.



* Dichiarante ovvero soggetto posto al vertice della catena partecipativa: Southern Cone Foundation.

Il capitale sociale di Toscana Aeroporti S.p.A. è pari ad euro 30.709.743,90, interamente versato e sottoscritto, rappresentato da n. 18.611.966 azioni ordinarie prive del valore nominale.

La totalità delle azioni di TA di proprietà di Corporacion America Italia S.p.A. sono state sottoposte a pegno fino al dicembre 2024 a garanzia del prestito obbligazionario emesso dal socio in questione.

Patti parasociali

Non sono presenti patti parasociali alla data del presente Bilancio.

Maggiori dettagli e contenuti sono disponibili sul sito istituzionale della società al seguente indirizzo: www.toscana-aeroporti.com, sezione Investor Relations /Corporate Governance/ Documenti.

2. TITOLO AZIONARIO TOSCANA AEROPORTI

Il titolo Toscana Aeroporti (Codice ISIN: IT0000214293, ticker Bloomberg: TYA:IM e Reuters: TYA.MI) è quotato presso l'Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A..

Alla data del 31 marzo 2023 il prezzo di riferimento del titolo era pari ad Euro 12,0 per una corrispondente capitalizzazione pari a 223 milioni di Euro. Maggiori dettagli e contenuti sono disponibili sul sito istituzionale della Società al seguente indirizzo: www.toscana-aeroporti.com.

Si riportano di seguito l'andamento del titolo TYA al 31 marzo 2023 e il confronto con l'indice FTSE:MIB:



3. CORPORATE GOVERNANCE

La Società ha in essere un modello di Corporate Governance che recepisce quanto previsto dal Codice di Autodisciplina per le società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A., in linea con le raccomandazioni

formulate da Consob e con le "best practice" in ambito internazionale. Sono da tempo operativi il "Comitato Controllo e Rischi" ed il "Comitato Nomine e Remunerazioni".

Per ulteriori informazioni si rimanda alla "Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari", annualmente redatta in ottemperanza agli obblighi normativi, che contiene una descrizione generale del sistema di governo societario adottato da TA e riporta le informazioni sugli assetti proprietari e sull'adesione al Codice di Autodisciplina, ivi incluse le principali pratiche di "governance" applicate e le caratteristiche del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo d'informativa finanziaria.

La suddetta Relazione è consultabile sul sito internet www.toscana-aeroporti.com, sezione "Investor Relations".

Toscana Aeroporti S.p.a. in quanto Ente di Interesse Pubblico Rilevante (EIPR) redige e presenta la "Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario", sotto forma di "relazione distinta", così come previsto dall'art. 5 "Collocazione della dichiarazione e regime di pubblicità" del D.Lgs. 254/2016. Tale dichiarazione è pubblicata con le medesime modalità e tempistiche della Relazione Annuale ed è disponibile sul sito internet della Società.

4. MACROSTRUTTURA SOCIETARIA DEL GRUPPO TOSCANA AEROPORTI

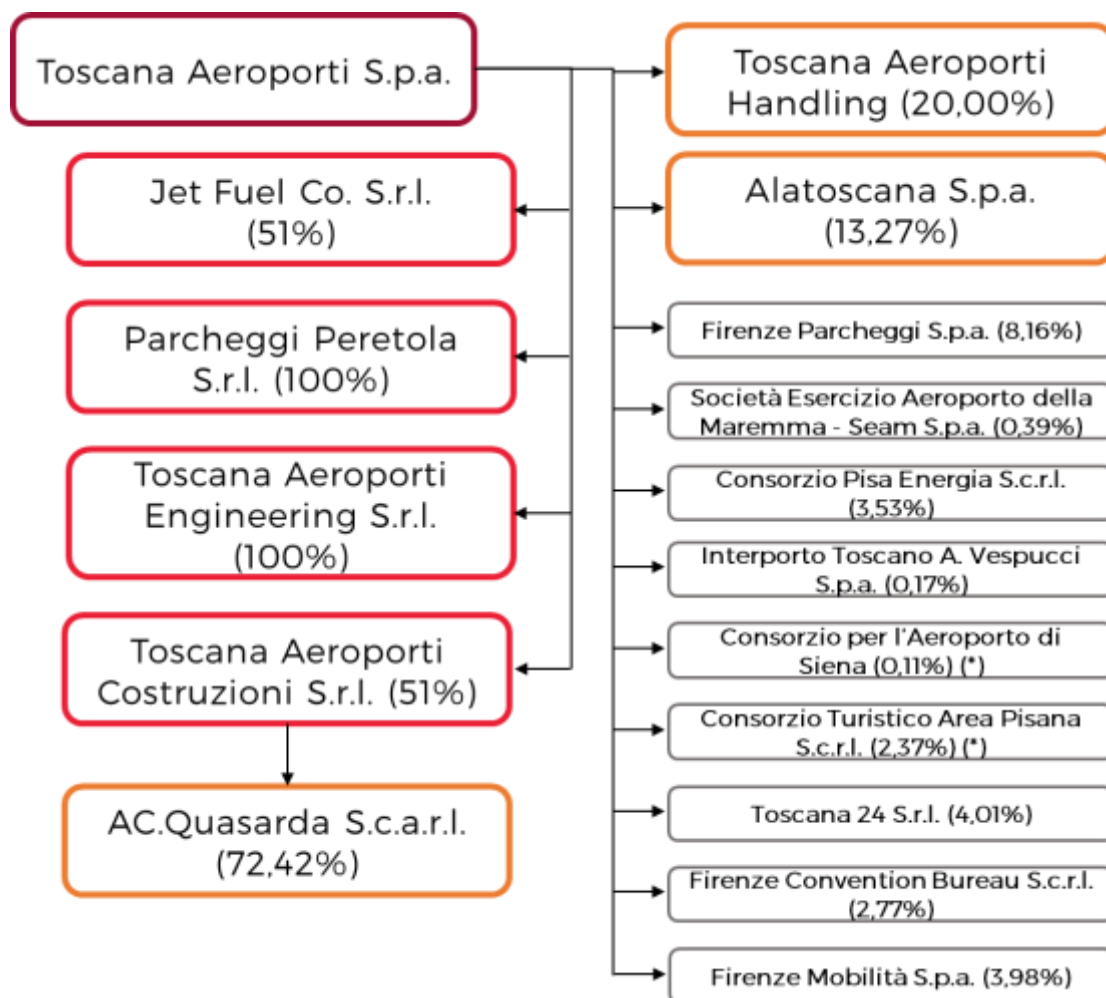
Dati legali della Capogruppo

Denominazione: Toscana Aeroporti S.p.a., in breve "TA".

Sede della società: Firenze, Via del Termine n. 11 - Codice Fiscale: 00403110505.

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze – R.E.A.: FI n. 637708.

Capitale sociale: € 30.709.743,90 (interamente versato).



Società Capogruppo - Toscana Aeroporti S.p.a.



Società Controllate - Jet Fuel Co. S.r.l., Parcheggi Peretola S.r.l., Toscana Aeroporti Engineering S.r.l., Toscana Aeroporti Costruzioni S.r.l.. Ai fini del consolidamento, si segnala che Toscana Aeroporti detiene in Jet Fuel il 33,33% dei diritti amministrativi e patrimoniali ed il 51% dei diritti di voto. Per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo sulle società controllate.



Altre partecipazioni - (*) Società in stato di liquidazione.



Società collegate e sottoposte a controllo congiunto

Consolidamento Integrale¹

Società	Sede	Capitale Sociale (€/000)	Patrimonio Netto (€/000)	%
Toscana Aeroporti S.p.a.	Firenze	30.710	94.864	Capogruppo
Toscana Aeroporti Engineering S.r.l.	Firenze	80	512	100,00
Parcheggi Peretola S.r.l.	Firenze	50	3.485	100,00
Jet Fuel Co. S.r.l.	Pisa	150	1.284	51,00
Toscana Aeroporti Costruzioni S.r.l.	Pisa	1.000	7.884	51,00

Consolidamento a Patrimonio Netto

¹ Dati al 31 marzo 2023.

Società	Sede	Capitale Sociale (€/000)	Patrimonio Netto (€/000)	%
Alatoscana S.p.a. ¹	M. di Campo	2.910	2.849	13,27
Toscana Aeroporti Handling S.r.l. ²	Firenze	1.150	(3.121)	20,00
AC.Quasarda S.c.a.r.l. ³	Pisa	10	10	72,42

5. COMPOSIZIONE ORGANI SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

Marco CARRAI

Roberto NALDI

Stefano BOTTAI

Mariano Andres MOBILIA SANTI

Elisabetta FABRI

Saverio PANERAI

Ana Cristina SCHIRINIAN

Giorgio DE LORENZI

Antonella MANSI

Patrizia PACINI

Mirko ROMOLI FENU

Gino MANNOCCI

Claudio BIANCHI

Nicoletta DE FRANCESCO

Cristina MARTELLI

Collegio Sindacale

Michele MOLINO

Silvia BRESCIANI

Roberto GIACINTI

Antonio MARTINI

Raffaella FANTINI

Segretario Consiglio di Amministrazione

Nico ILLIBERI⁴

Carica ricoperta

Presidente

Amministratore Delegato

Vice Presidente

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Carica ricoperta

Presidente

Sindaco effettivo

Sindaco effettivo

Sindaco effettivo

Sindaco effettivo

¹ Dati al 31 dicembre 2022.

² Dati al 31 dicembre 2022.

³ Dati al 31 dicembre 2022.

⁴ Dirigente aziendale con la qualifica di Direttore Area Legale e Compliance.

Organismo di Vigilanza

Edoardo MARRONI

Michele GIORDANO

Nico ILLIBERI

Carica ricoperta

Presidente

Componente

Componente

Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili ai sensi della legge 262/05

Marco GIALLETTI¹

Società di Revisione

KPMG S.p.a.

6. HIGHLIGHTS

Risultati Economici consolidati al 31 marzo 2023	<p>Ricavi pari a 19.486 migliaia di euro, in aumento di 7.609 migliaia di euro (+64,1%) rispetto a 11.877 migliaia di euro del Gruppo TA al 31 marzo 2022.</p> <p>Ricavi operativi pari a 16.019 migliaia di euro, in aumento di 5.919 migliaia di euro (+58,6%) rispetto a 10.100 migliaia di euro del Gruppo TA al 31 marzo 2022.</p> <p>Altri proventi pari a 191 migliaia di euro (89 al 31 marzo 2022).</p> <p>M.O.L. positivo pari a 2.597 migliaia di euro, in deciso incremento di 3.759 migliaia di euro rispetto al margine negativo di (1.162) migliaia di euro del Gruppo TA del primo trimestre 2022.</p> <p>Risultato Operativo negativo pari a (817) migliaia di euro, in calo di 3.682 migliaia di euro rispetto al risultato operativo di (4.499) migliaia di euro del Gruppo TA del primo trimestre 2022.</p> <p>Risultato ante imposte negativo pari a (2.280) migliaia di euro rispetto ad un risultato ante imposte negativo di (5.141) migliaia di euro del Gruppo TA del primo trimestre 2022.</p> <p>Risultato netto da attività di funzionamento pari ad una perdita di (1.784) migliaia di euro contro un risultato negativo di (4.022) migliaia di euro del primo trimestre 2022.</p> <p>Risultato netto di periodo del Gruppo pari ad una perdita di (1.784) migliaia di euro contro una perdita di periodo di Gruppo di (4.788) migliaia di euro del primo trimestre 2022.</p> <p>Indebitamento Netto pari a 92.218 migliaia di euro al 31 marzo 2023, rispetto a 85.689 migliaia di euro al 31 dicembre 2022.</p> <p>Indebitamento finanziario netto "Adjusted" (ossia non inclusiva di impegni per pagamenti differiti per acquisizioni societarie e delle passività finanziarie per diritti d'uso) pari a 85.829 migliaia di euro al 31 marzo 2023, rispetto a 79.190 migliaia di euro al 31 dicembre 2022.</p>
Investimenti al 31 marzo 2022	<p>Al 31 marzo 2023 sono stati effettuati investimenti per complessivi 1.227 migliaia di euro, di cui 1.006 migliaia di euro di immobilizzazioni immateriali per i lavori in corso di adeguamento ed ampliamento del Terminal di Pisa (358 migliaia di euro), l'aggiornamento del Masterplan e del Piano di Sviluppo</p>

¹ Dirigente aziendale con la qualifica di Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo.

	<p>Aeroportuale di Firenze (301 migliaia di euro), il nuovo sistema self service di "bag drop" in entrambi gli scali (116 migliaia di euro).</p> <p>Fra le immobilizzazioni materiali consuntivate nel primo trimestre 2023 per 221 migliaia di euro si segnalano i lavori in corso di adeguamento e rinnovo dell'infrastruttura di gestione dei parcheggi (94 migliaia di euro) e l'acquisto di nuovi portali per metal detector (57 migliaia di euro).</p>
Il traffico	<p>Il traffico di TA consuntivato nel primo trimestre 2023, continua a permanere al di sotto dei livelli dello stesso periodo 2019, attestandosi al -8,7%.</p> <p>Complessivamente nel primo trimestre 2023 il Sistema Aeroportuale Toscano ha trasportato circa 1,3 milioni di passeggeri, registrando rispetto al medesimo periodo 2022 una crescita del +61,3% nella componente passeggeri, del +34,8% nel tonnellaggio ed una crescita del +24,3% nei movimenti. Il traffico merci e posta ha registrato invece una riduzione del 13,9%.</p> <p>Permane la chiusura dello spazio aereo ai vettori russi che non possono quindi atterrare in Italia, decollare dall'Italia né possono sorvolare lo spazio aereo nazionale. La Russia, di conseguenza, ha chiuso il proprio spazio aereo a compagnie aeree provenienti da 36 paesi, tra cui l'Italia.</p>
Evoluzione della gestione	<p>Per il 2023 si prevede un livello di traffico vicino ai livelli pre-Covid del 2019, con una conseguente ripresa dell'operatività e dei margini aziendali, anche se accompagnata dalle tensioni internazionali, conseguenza del conflitto fra Russia ed Ucraina tuttora in corso, che potrebbero incidere sulla mobilità dei passeggeri.</p>

7. PROFILO DELL'ESERCIZIO 2023

7.1 ANDAMENTO DEL TRAFFICO DEL SISTEMA AEROPORTUALE TOSCANO

Nel periodo gennaio-marzo 2023 il traffico passeggeri di Toscana Aeroporti ha registrato una crescita del +61,3% (pari a +493.625 passeggeri) rispetto al medesimo periodo 2022, con un recupero del 91,3% del traffico 2019.

Si ricorda che i primi mesi del 2022 sono stati negativamente influenzati dal diffondersi della variante Omicron e soltanto a partire da metà febbraio si è assistito, con l'allentamento delle restrizioni alla mobilità, ad una ripresa del traffico.

Toscana Aeroporti ha consuntivato nel gennaio-marzo 2023 un totale di 1,3 milioni di passeggeri, registrando una crescita del +61,3% e una crescita dei movimenti passeggeri commerciali del +35,8% rispetto al medesimo periodo 2022.

Il fattore di riempimento dei voli di linea del periodo è pari all'81,5% con una crescita di 14,1 punti percentuali rispetto al medesimo periodo 2022 (67,4%).

Il traffico merci e posta registra nel primo trimestre 2023 un calo complessivo del -13,9% (-542 tonnellate) rispetto al medesimo periodo 2022, negativamente influenzato dalla sospensione delle operazioni Fedex da Pisa a partire dalla stagione estiva 2022 derivanti dal processo di fusione tra Fedex e TNT che ha portato a concentrare il proprio network negli scali italiani dove già il vettore operava con aerei ad ampia capienza (-

260 tons 2023/22). Si registra inoltre la presenza nel primo trimestre 2022 di un charter all cargo di circa 139 tons.

Di seguito il traffico di Toscana Aeroporti al 31 marzo 2023 distinto nelle sue differenti componenti ed il relativo scostamento con il medesimo periodo 2022.

TRAFFICO TOSCANA AEROPORTI				
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
Passeggeri commerciali	1.295.931	802.402	493.529	61,5%
Nazionali (Linea + Charter)	329.050	279.612	49.438	17,7%
Internazionali (Linea + Charter)	966.881	522.790	444.091	84,9%
Passeggeri Aviazione Generale	3.301	3.205	96	3,0%
TOTALE PASSEGGERI	1.299.232	805.607	493.625	61,3%
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
Movimenti Commerciali	10.440	7.945	2.495	31,4%
Nazionali (Linea + Charter)	2.413	2.220	193	8,7%
Internazionali (Linea + Charter)	7.767	5.276	2.491	47,2%
Cargo	260	449	-189	-42,1%
Movimenti Aviazione Generale	2.080	2.126	-46	-2,2%
TOTALE MOVIMENTI	12.520	10.071	2.449	24,3%
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
Tonnellaggio Commerciale	688.956	505.347	183.609	36,3%
Nazionali (Linea + Charter)	161.376	144.246	17.130	11,9%
Internazionali (Linea + Charter)	497.356	326.463	170.893	52,3%
Cargo	30.224	34.638	-4.414	-12,7%
Tonnellaggio Aviazione Generale	26.227	25.086	1.141	4,5%
TOTALE TONNELLAGGIO	715.183	530.433	184.750	34,8%
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
Merce via aerea (Kg)	3.281.536	3.856.700	-575.164	-14,9%
Merce via superficie (Kg)	79.394	47.676	31.718	66,5%
Posta (Kg)	813	26	787	3026,9%
TOTALE MERCE E POSTA	3.361.743	3.904.402	-542.659	-13,9%
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
TOTALE UNITA' DI TRAFFICO	1.332.849	844.651	488.198	57,8%

Il sistema aeroportuale italiano registra nel 2023 una crescita del +55,8% sul medesimo periodo 2022 ancora però al di sotto del periodo pre-Covid (-4,5% sul 2019).

7.1. Andamento del traffico dello scalo di Pisa (Aeroporto Galileo Galilei)

Il prospetto che segue riporta l'andamento del traffico del primo trimestre 2023 con relativo confronto sul medesimo periodo 2022, suddiviso nelle sue diverse componenti:

TRAFFICO AEROPORTO DI PISA				
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
Passeggeri commerciali	818.282	571.358	246.924	43,2%
Nazionali (Linea + Charter)	285.209	270.716	14.493	5,4%
Internazionali (Linea + Charter)	533.073	300.642	232.431	77,3%
Passeggeri Aviazione Generale	1.547	1.304	243	18,6%
TOTALE PASSEGGERI	819.829	572.662	247.167	43,2%
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
Movimenti Commerciali	5.644	5.030	614	12,2%
Nazionali (Linea + Charter)	1.844	2.058	-214	-10,4%
Internazionali (Linea + Charter)	3.540	2.523	1.017	40,3%
Cargo	260	449	-189	-42,1%
Movimenti Aviazione Generale	806	752	54	7,2%
TOTALE MOVIMENTI	6.450	5.782	668	11,6%
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
Tonnellaggio Commerciale	410.486	344.189	66.297	19,3%
Nazionali (Linea + Charter)	128.274	137.235	-8.961	-6,5%
Internazionali (Linea + Charter)	251.988	172.316	79.672	46,2%
Cargo	30.224	34.638	-4.414	-12,7%
Tonnellaggio Aviazione Generale	12.701	10.631	2.070	19,5%
TOTALE TONNELLAGGIO	423.187	354.820	68.367	19,27%
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
Merce via aerea (Kg)	3.275.619	3.804.882	-529.263	-13,9%
Merce via superficie (Kg)	41.420	34.935	6.485	18,6%
Posta (Kg)	795	12	783	6525,0%
TOTALE MERCE E POSTA	3.317.834	3.839.829	-521.995	-13,6%
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
TOTALE UNITA' DI TRAFFICO	853.007	611.060	241.947	39,6%

Nel primo trimestre 2023 sono transitati dall'aeroporto di Pisa circa 819 mila passeggeri, registrando una crescita del +43,2% rispetto al medesimo periodo 2022 (con una variazione di +247mila passeggeri ed un recupero del 91,7% sul traffico 2019), a fronte di una crescita dei movimenti voli commerciali passeggeri del +17,5%.

Il fattore di riempimento dei voli operati nel periodo è pari all'84,0% in crescita di 15,5 p.ti percentuali rispetto al medesimo periodo 2022 (68,5% il valore consuntivato).

Di seguito vettori e destinazioni operanti sul Galilei nel primo trimestre 2023.

- **Ryanair:** la compagnia irlandese ha operato nel periodo gennaio-marzo su 36 destinazioni (nuovo collegamento Stoccolma Arlanda). Con l'avvio della stagione estiva sono ripartiti i collegamenti stagionali che portano a 47 le destinazioni totali servite fino a fine marzo, con il ripristino del collegamento per Glasgow Prestwick.
- **Easyjet:** il vettore inglese ha operato nella stagione invernale i collegamenti per Parigi Orly, Londra Gatwick, Manchester e Bristol. A partire dalla stagione estiva riprende il collegamento per Londra Luton e vengono incrementate le frequenze sulle destinazioni già operate.
- **Wizzair:** il vettore ungherese ha operato i collegamenti diretti per Bucarest Otopeni e Tirana utilizzando aerei a maggiore capienza (passando dall'AB320 da 180 posti ad un mix di AB321 e AB321 NEO rispettivamente 230 posti e 239 posti). Ha operato invece il volo per Catania sino al 12 febbraio.
- **Air Dolomiti:** ha proseguito le operazioni su Francoforte (Main) operando fino a 8 frequenze settimanali nella stagione invernale. Nella stagione estiva il vettore ha incrementato le frequenze fino ad un massimo di 2 voli giornalieri.
- **Silver Air:** la compagnia ceca opera i collegamenti in continuità territoriale verso l'isola d'Elba (fino ad un massimo di 2 voli settimanali).
- **Air Arabia Maroc:** la compagnia marocchina ha proseguito il collegamento settimanale da/per Casablanca.

- **Air Albania:** la compagnia albanese è operativa su Tirana ed ha operato fino a 5 frequenze settimanali.
- **Albawings:** la compagnia albanese è operativa su Tirana ed ha operato fino ad un massimo di 4 frequenze settimanali.
- **British Airways:** il vettore inglese ha operato nella stagione invernale un massimo di 4 frequenze settimanali verso Londra Heathrow. Dalla stagione estiva salgono a 2 voli giornalieri i collegamenti diretti.
- **Transavia:** il vettore che collega lo scalo con Amsterdam ha operato 2 frequenze settimanali nella stagione invernale.
- **Norwegian Airlines:** il vettore norvegese ha iniziato ad operare da fine marzo i collegamenti verso Stoccolma Arlanda (fino a 3 frequenze settimanali), Copenaghen (fino a 4 frequenze settimanali), Helsinki (2 frequenze settimanali) ed Oslo (fino a 3 frequenze settimanali).
- **Eurowings:** il vettore ha iniziato ad operare con la stagione estiva il collegamento stagionale per Colonia Bonn fino ad un massimo di 4 frequenze settimanali.
- **Jet2.com:** Torna il vettore inglese con i suoi primi collegamenti stagionali operando da fine marzo il volo per Manchester.
- **FlyDubai:** la low cost degli Emirati Arabi Uniti ha proseguito il collegamento annuale trisettimanale verso Dubai iniziato lo scorso 24 giugno.

Traffico Linea passeggeri suddiviso per nazione

Nel primo trimestre 2023 sono stati 23 i mercati regolarmente collegati con l'aeroporto di Pisa con voli di linea. L'Italia è il primo mercato con circa 283.000 di passeggeri e rappresenta il 34,9% del totale passeggeri.

Il prospetto che segue evidenzia l'incidenza percentuale di ciascun paese europeo sul totale del traffico di linea passeggeri registrato dal Galilei nei primi tre mesi del 2023 e la variazione, sia in termini assoluti che percentuali, rispetto al medesimo periodo 2022.

Traffico pax di linea	2023	2022	Var.	Var. %	% on TOT
Italia	283.076	269.826	13.250	4,9%	34,9%
Regno Unito	114.452	55.635	58.817	105,7%	14,1%
Spagna	101.514	77.154	24.360	31,6%	12,5%
Albania	62.000	37.608	24.392	64,9%	7,7%
Francia	38.942	23.704	15.238	64,3%	4,8%
Belgio	30.032	20.470	9.562	46,7%	3,7%
Romania	23.018	6.839	16.179	236,6%	2,8%
Germania	22.325	15.121	7.204	47,6%	2,8%
Paesi Bassi	22.146	20.199	1.947	9,6%	2,7%
Polonia	19.625	8.718	10.907	125,1%	2,4%
Svezia	13.834	676	13.158	1946,4%	1,7%
Irlanda	13.677	5.898	7.779	131,9%	1,7%
Marocco	13.141	5.136	8.005	155,9%	1,6%
Repubblica Ceca	9.616	5.157	4.459	86,5%	1,2%
Ungheria	9.503	5.991	3.512	58,6%	1,2%
Malta	8.731	2.537	6.194	244,1%	1,1%
Austria	8.242	4.264	3.978	93,3%	1,0%
Emirati Arabi Uniti	7.705		7.705	100,0%	1,0%
Danimarca	6.760	310	6.450	2080,6%	0,8%
Portogallo	1.068	652	416	63,8%	0,1%
Cipro	272	257	15	5,8%	0,0%
Norvegia	198		198	100,0%	0,0%
Finlandia	105		105	100,0%	0,0%
Ucraina		1.055	-1.055	-100,0%	0,0%
Russia		1.003	-1.003	-100,0%	0,0%
Lettonia		59	-59	-100,0%	0,0%
TOTALE	809.982	568.269	241.713	42,5%	100,0%

Traffico Merci e Posta

Il traffico cargo registra un calo del -13,6% (pari a -522 tonnellate di merci e posta) rispetto al medesimo periodo 2022, ma registra una crescita del +10% rispetto al medesimo periodo 2019. Il calo sul 2022 è dovuto principalmente alla sospensione a partire dalla stagione estiva 2022 delle operazioni di Fedex (-260 tons) ed

alla presenza nel 2022 di un volo charter all cargo (-139 tons). Si evidenzia inoltre che DHL ha rimodulato, a partire da gennaio 2023, la propria presenza sullo scalo, passando da 3 a 2 voli quotidiani, ottimizzando la capacità offerta da/per lo scalo di Malpensa con un incremento generale della merce trasportata in media per singolo volo.

7.2 Andamento del traffico dello scalo di Firenze (Aeroporto Amerigo Vespucci)

Il prospetto che segue riporta l'andamento del traffico del primo trimestre 2023 con relativo confronto sul medesimo periodo 2022, suddiviso nelle sue diverse componenti.

TRAFFICO AEROPORTO DI FIRENZE				
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
Passeggeri commerciali	477.649	231.044	246.605	106,7%
Nazionali (Linea + Charter)	43.841	8.896	34.945	392,8%
Internazionali (Linea + Charter)	433.808	222.148	211.660	95,3%
Passeggeri Aviazione Generale	1.754	1.901	-147	-7,7%
TOTALE PASSEGGERI	479.403	232.945	246.458	105,8%
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
Movimenti Commerciali	4.796	2.915	1.881	64,5%
Nazionali (Linea + Charter)	569	162	407	251,2%
Internazionali (Linea + Charter)	4.227	2.753	1.474	53,5%
Cargo			0	#DIV/0!
Movimenti Aviazione Generale	1.274	1.374	-100	-7,3%
TOTALE MOVIMENTI	6.070	4.289	1.781	41,5%
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
Tonnellaggio Commerciale	278.470	161.158	117.312	72,8%
Nazionali (Linea + Charter)	33.102	7.011	26.091	372,1%
Internazionali (Linea + Charter)	245.368	154.147	91.221	59,2%
Cargo			0	#DIV/0!
Tonnellaggio Aviazione Generale	13.526	14.455	-929	-6,4%
TOTALE TONNELLAGGIO	291.996	175.613	116.383	66,27%
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
Merce via aerea (Kg)	5.917	51.818	-45.901	-88,6%
Merce via superficie (Kg)	37.975	12.742	25.233	198,0%
Posta (Kg)	18	14	4	28,6%
TOTALE MERCE E POSTA	43.910	64.574	-20.664	-32,0%
	Progr. al 31.03.23	Progr. al 31.03.22	VAR. 2023/22	VAR.% 2023/22
TOTALE UNITA' DI TRAFFICO	479.842	233.591	246.251	105,4%

Nel primo trimestre 2023 sono transitati dall'aeroporto di Firenze 479 mila passeggeri, registrando una crescita del +105,8% rispetto al medesimo periodo 2022 (+246.458 passeggeri ed un recupero del 90,6% sul traffico 2019) con una crescita dei movimenti voli passeggeri commerciali del +64,5%.

Il fattore di riempimento dei voli operati nel periodo è pari al 77,4% in crescita di 12,7 punti % rispetto al medesimo periodo 2022 (64,8% il valore 2022).

Di seguito i vettori destinazioni operanti sul Vespucci nel primo trimestre 2023.

- **KLM:** il vettore olandese ha un volo giornaliero nella stagione invernale ed ha incrementato le frequenze con l'inizio della stagione estiva (fino a 4 voli giornalieri)
- **Air France:** il vettore francese ha operato fino ad un massimo di 5 voli giornalieri nella stagione invernale e con l'inizio della stagione estiva incrementa a 6 voli giornalieri
- **Air Dolomiti:** il vettore ha operato su Monaco e Francoforte fino ad un massimo di 15-16 frequenze settimanali nella stagione invernale. Nella stagione estiva opera fino a un massimo di 4 voli su Francoforte e 3 su Monaco.
- **ITA Airways:** il vettore italiano opera due voli giornalieri verso Roma Fiumicino.
- **Binter Canarias:** il vettore delle canarie opera il collegamento annuale verso Gran Canaria – Las Palmas (1 volo settimanale).

- **Swiss Airlines:** ha operato nella stagione invernale il collegamento per Zurigo, fino a un massimo di 18-19 frequenze settimanali, incrementando fino a 4 voli giornalieri con l'inizio della stagione estiva (con Night Stop).
- **Iberia:** il vettore iberico opera 3 frequenze settimanali da/per Madrid in quanto la destinazione è rimasta coperta dall'altro vettore del gruppo IAG, Vueling, che ha operato sulla destinazione fino a 10 frequenze settimanali completando il prodotto verso la capitale spagnola.
- **Luxair:** il vettore ha ripreso con l'inizio della stagione estiva il collegamento trisettimanale per Lussemburgo.
- **Silver Air:** la compagnia ceca ha proseguito ad operare i collegamenti in continuità territoriale verso l'isola d'Elba (2 frequenze settimanali).
- **British Airways:** il vettore inglese ha operato nella stagione invernale 12 voli settimanali verso Londra City e prosegue salendo a 13 voli settimanali nella stagione estiva.
- **TAP:** il vettore ha operato nella stagione invernale il collegamento diretto verso Lisbona con 7 frequenze settimanali, salite ad 8 con l'inizio della stagione estiva.
- **Vueling Airlines:** il vettore spagnolo ha operato con continuità nella stagione invernale su 7 destinazioni (Amsterdam, Barcellona, Catania, Londra Gatwick, Madrid, Palermo e Parigi Orly). Con l'inizio della stagione estiva è tornato operativo il collegamento per Copenaghen ed ha proceduto al ripristino del collegamento per Bilbao oltre ad incrementare le frequenze sulle rotte già operate.
- **Austrian Airlines:** il vettore, che ha operato alcuni voli anche durante la stagione invernale, con la stagione estiva riprende il collegamento verso Vienna operando fino a un massimo di 2 voli giornalieri.
- **Brussels Airlines:** da fine marzo è tornato operativo il collegamento stagionale giornaliero verso Bruxelles.
- **SAS:** il vettore svedese opera da fine marzo il collegamento per Copenaghen (fino ad un massimo di 5 frequenze settimanali).
- **Albawings:** il vettore a partire dalla stagione estiva torna ad operare il collegamento stagionale trisettimanale verso Tirana.
- **Aegean Airlines:** il vettore greco, dopo aver operato alcuni voli durante la stagione invernale, riprende con regolarità il collegamento settimanale verso Atene incrementando la capacità grazie all'utilizzo dell'A320 neo

Traffico Linea passeggeri suddiviso per nazione

Nel 2023 sono stati 14 i mercati regolarmente collegati con l'aeroporto di Firenze con voli di linea.

Il mercato internazionale rappresenta il 90,8%% del traffico totale di linea passeggeri dell'Aeroporto Vespucci, mentre quello domestico il 9,2%. Francia, Spagna, Germania e Regno Unito sono i primi quattro mercati e rappresentano circa il 71,0% del traffico di linea totale.

Il prospetto che segue evidenzia l'incidenza percentuale di ciascun paese europeo sul totale del traffico di linea passeggeri registrato dal Vespucci nel primo trimestre 2023 e la variazione, sia in termini assoluti che percentuali, rispetto al medesimo periodo 2022.

Traffico pax di linea	2023	2022	Var.	Var. %	% on TOT
Francia	127.427	78.417	49.010	62,5%	26,8%
Spagna	84.022	34.757	49.265	141,7%	17,7%
Germania	72.638	35.108	37.530	106,9%	15,3%
Regno Unito	57.187	19.150	38.037	198,6%	12,0%
Italia	43.687	8.228	35.459	431,0%	9,2%
Svizzera	39.200	21.675	17.525	80,9%	8,2%
Paesi Bassi	29.835	28.941	894	3,1%	6,3%
Portogallo	14.178	433	13.745	3174,36%	3,0%
Austria	5.023	284	4.739	1668,7%	1,1%
Belgio	1008	511	497	97,3%	0,2%
Grecia	632		632	100,0%	0,1%
Danimarca	377		377	100,0%	0,1%
Lussemburgo	332	154	178	115,6%	0,1%
Albania	228		228	100,0%	0,0%
Altri	40	2.504	-2.464	-98,4%	0,0%
TOTALE	475.814	230.162	245.652	106,7%	100,0%

8. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEI PRIMI TRE MESI DEL 2023

In data 14 febbraio 2023 il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti S.p.A. comunica di aver attribuito al già esistente Comitato Controllo e Rischi specifiche funzioni in materie ambientali, sociali e di governance (ESG). Nel dettaglio, il Comitato, rinominato Comitato Controllo e Rischi e Sostenibilità, fornirà, nell'ambito delle proprie funzioni propositive e consultive, supporto a favore delle attività del Consiglio di Amministrazione della Società correlate alle tematiche della sostenibilità. La modifica è in linea con il percorso, intrapreso dalla Società, che mira a rafforzare l'integrazione dei fattori ESG nelle scelte operative e nelle strategie aziendali.

Con delibera n. 38 del 9 marzo 2023, l'Autorità di Regolazione dei Trasporti (ART) ha approvato i nuovi Modelli di Regolazione dei diritti aeroportuali, concludendo il procedimento di revisione degli stessi avviato a marzo 2022. Come indicato nella delibera, i nuovi Modelli entreranno in vigore il 1° aprile 2023 e si applicheranno alle procedure di revisione dei diritti aeroportuali avviate a partire da tale data.

9. RISULTATI DELLA GESTIONE DEL GRUPPO TOSCANA AEROPORTI

9.1 Conto Economico Consolidato

Si ricorda che i volumi di traffico dell'aeroporto Galileo Galilei di Pisa e dell'aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze sono storicamente condizionati, come per la maggior parte degli aeroporti italiani, da **fenomeni di stagionalità** con picchi operativi nei periodi estivi che influenzano negativamente i margini reddituali del primo trimestre dell'anno.

Nei primi tre mesi del 2023 il Sistema Aeroportuale Toscano ha trasportato circa **1.333 mila passeggeri**, registrando una variazione complessiva del **+61,3%** nella componente passeggeri, del **+24,3%** nella componente movimenti, del **+34,8%** nella componente tonnellaggio e del **-13,9%** nella componente merce e posta rispetto ai dati aggregati di passeggeri, movimenti, tonnellaggio e merci & posta degli scali di Pisa e Firenze dei primi tre mesi 2022.

In linea con il principio IFRS 5, a seguito della cessione dell'80% delle quote di TAH finalizzata nel dicembre 2022, il business handling è stato trattato come Attività operativa ceduta, pertanto ai fini comparativi nel conto economico dell'esercizio 2022 le voci di ricavi e proventi e di costi sono stati riclassificati nella voce "Risultato netto da attività cedute e destinate alla dismissione". Il principio contabile IFRS 5 prevede, infatti, che il Conto Economico della linea di business ceduta non concorra al risultato dell'esercizio su ogni linea di costo e ricavo per natura, ma il risultato complessivo della linea di business ceduta sia riflesso in una specifica linea distinta del Conto Economico denominata "Risultato netto da attività cedute e destinate alla dismissione". Il principio IFRS 5 richiede altresì che il Conto Economico del periodo comparativo venga

riesposto in modo da rendere comparabili i perimetri delle attività in funzionamento e cedute nei due esercizi esposti nella comunicazione finanziaria.

Pertanto, i dati comparativi dei dati economici consolidati del primo trimestre 2023 e 2022 presentati nel prosieguo della presente relazione riflettono tale rappresentazione.

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	31 MAR 2023	31 MAR 2022 (*)	Var. Ass. 2023/2022	Var. %
RICAVI				
Ricavi operativi				
Ricavi aviation	11.718	7.518	4.200	55,9%
Ricavi non aviation	6.545	4.521	2.024	44,8%
Oneri Sviluppo network	(2.244)	(1.939)	(305)	15,7%
Totale ricavi operativi	16.019	10.100	5.919	58,6%
Altri ricavi	2.489	453	2.036	449,6%
Ricavi per servizi di costruzione	978	1.324	(346)	-26,1%
TOTALE RICAVI (A)	19.486	11.877	7.609	64,1%
ALTRI PROVENTI (B)	191	89	102	113,8%
COSTI				
Costi operativi				
Materiali di consumo	261	136	125	92,3%
Costi del personale	5.827	4.956	870	17,6%
Costi per servizi	8.892	6.026	2.866	47,6%
Oneri diversi di gestione	373	322	51	15,7%
Canoni aeroportuali	1.131	695	436	62,7%
Totale costi operativi	16.484	12.136	4.348	35,8%
Costi per servizi di costruzione	596	992	(396)	-39,9%
TOTALE COSTI (C)	17.080	13.128	3.952	30,1%
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B-C)	2.597	(1.162)	3.759	n.s.
Ammortamenti e svalutazioni	2.489	2.468	20	0,8%
Acc. f.do rischi e ripristini	842	780	62	7,9%
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	83	89	(6)	-6,2%
RISULTATO OPERATIVO	(817)	(4.499)	3.682	-81,8%
GESTIONE FINANZIARIA				
Proventi finanziari	4	2	2	130,3%
Oneri finanziari	(1.467)	(644)	(823)	127,9%
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	(1.463)	(642)	(821)	127,8%
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	(2.280)	(5.141)	2.862	-55,7%
Imposte di periodo	495	1.120	(624)	-55,8%
RISULTATO DA ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO	(1.784)	(4.022)	2.237	-55,6%
Risultato netto da attività cedute o destinate alla dismissione	0	(766)	766	n.s.
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	(1.784)	(4.788)	3.003	-62,7%
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	31	60	(29)	-48,9%
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DEL GRUPPO	(1.753)	(4.727)	2.974	-62,9%

(*) A seguito della cessione del business handling, i dati comparativi del primo trimestre 2022 sono stati riesposti stante le previsioni dell'IFRS 5 "Attività non correnti possedute per la vendita e attività operative cessate".

In ottemperanza a quanto previsto dalla Comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006 e successive modifiche e integrazioni (Comunicazioni Consob n.0092543 del 3 dicembre 2015 che recepisce gli orientamenti ESMA/2015/1415), si precisa che i dati sintetici di conto economico riportati sono agevolmente riconciliabili con quelli indicati nei prospetti di bilancio. Sugli indicatori alternativi di performance TA presenta, nell'ambito del presente Bilancio Consolidato in aggiunta alle grandezze finanziarie previste dagli IFRS, alcune grandezze derivate da queste ultime, ancorché non previste dagli IFRS (Non-GAAP Measures).

Tali grandezze sono presentate al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione di Gruppo e non devono essere considerate alternative a quelle previste dagli IFRS. In particolare:

- il risultato intermedio EBIT (*Earnings Before Interests and Taxes*) coincide con il Risultato Operativo riportato nel prospetto di Conto Economico;
- il risultato intermedio PBT (*Profit Before Taxes*) coincide con l'Utile prima delle Imposte riportato nel prospetto di Conto Economico

Relativamente al risultato intermedio EBITDA (*Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation, Amortization*) o Margine Operativo Lordo, si precisa che esso rappresenta l'EBIT al lordo degli ammortamenti e degli accantonamenti.

In termini generali si ricorda che i risultati intermedi indicati nel presente documento non sono definiti come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili IFRS e che, pertanto, i criteri di definizione di tali risultati intermedi potrebbero non essere omogenei con quelli adottati da altre società.

Di seguito si espongono i principali risultati di conto economico del periodo in esame.

RICAVI

I ricavi totali consolidati, in aumento del 64,1%, sono passati da circa 11,9 milioni di euro del primo trimestre 2022 a 19,5 milioni di euro del primo trimestre 2023. Tale variazione deriva sostanzialmente dall'incremento dei ricavi operativi di 5,9 milioni di euro e degli altri ricavi di 2.036 migliaia di euro parzialmente attenuata dalla riduzione dei ricavi per servizi di costruzione per (346) migliaia di euro. Questi ultimi sono stati rilevati a fronte dei costi esterni ed interni sostenuti per la costruzione e l'ampliamento dei beni in concessione oltre che per le attività di progettazione, coordinamento e controllo degli stessi, svolta nel periodo in esame.

RICAVI OPERATIVI

I ricavi operativi consolidati del primo trimestre 2023 ammontano a 16 milioni di euro, in aumento del +58,6% rispetto all'analogo periodo del 2022 quando erano pari a 10,1 milioni di euro.

Ricavi "Aviation"

I ricavi "Aviation" del primo trimestre 2023 ammontano a circa 11,7 milioni di euro, in aumento del +55,9% rispetto all'analogo periodo 2022, quando erano pari a 7,5 milioni di euro.

In particolare, i ricavi derivanti dai diritti, corrispettivi e tasse aeroportuali ha registrato un incremento del +57,4% conseguenza dell'incremento di traffico gestito nel trimestre (+57,8% in termini di Unità di traffico).

Ricavi "Non Aviation"

Le attività "Non Aviation", inerenti alla gestione commerciale ed attività immobiliari nei due aeroporti di Firenze e di Pisa, sono svolte:

- i. mediante sub-concessione a terzi (Retail, Food, Autonoleggi, sub-concessione di aree ed altre sub-concessioni);
- ii. in regime di gestione diretta (Pubblicità, Parcheggio, Business Centre, Welcome Desk e sala VIP, Biglietteria area ed Agenzia Merci).

Al 31 marzo 2023 i ricavi derivanti dalle attività in sub-concessione rappresentano il 65% dei ricavi operativi "Non Aviation", mentre quelli derivanti dalle attività in gestione diretta il restante 35%. Nel primo trimestre 2022 queste percentuali erano pari, rispettivamente, al 70,4% ed al 29,6%.

Il dato progressivo al 31 marzo 2023 dei ricavi "Non Aviation" è pari a 6,5 milioni di euro, in incremento del +44,8% rispetto al primo trimestre 2022 quando erano pari a 4,5 milioni di euro.

Tale incremento, pari a 2.024 migliaia di euro, è sostanzialmente legato maggiore traffico passeggeri registrato nel periodo in esame.

In particolare, hanno avuto gli incrementi più significativi nel trimestre in esame i parcheggi (+616 migliaia di euro, +91,2%), autonoleggi (216 migliaia di euro, +19,4%), retail (+298 migliaia di euro, +31,6%), food (+378 migliaia di euro, +123%), sale vip (+334 migliaia di euro +194,3%).

Oneri Sviluppo Network

Gli oneri di sviluppo network al 31 marzo 2023 ammontano a 2.244 migliaia di euro in aumento di 305 migliaia di euro rispetto al 31 marzo 2022 quando erano pari a 1.939 migliaia di euro.

Si segnala che tale voce accoglie gli oneri legati ai contratti di incentivazione del traffico.

ALTRI RICAVI

Il dato progressivo al 31 marzo 2023 degli "Altri ricavi" è pari a 2.489 migliaia di euro, in aumento rispetto al primo trimestre 2022 quando erano pari a 453 migliaia di euro. La differenza di circa 2.036 migliaia di euro deriva sostanzialmente dall'attività di progettazione e fabbricazione nell'ambito dell'accordo quadro pluriennale sottoscritto con ANAS (1.683 migliaia di euro, zero al 31 marzo 2022). Si segnala inoltre il maggior recupero di utenze ai sub-concessionari dei due scali (+268 migliaia di euro).

RICAVI PER SERVIZI DI COSTRUZIONE

Nel primo trimestre 2023 i ricavi per servizi di costruzione ammontano a circa 1 milione di euro, in calo rispetto al dato del primo trimestre 2022 di 346 migliaia di euro (-26,1%) per effetto dei minori investimenti del Gruppo durante il periodo in esame.

ALTRI PROVENTI

Il dato progressivo al 31 marzo 2023 degli "Altri proventi" è pari a 191 migliaia di euro, in aumento rispetto al medesimo periodo 2022 di 102 migliaia di euro quando erano pari a 89 migliaia di euro. Quest'ultima differenza deriva da maggiori contributi (+85) e ricavi per indennizzi e rimborsi (+67 migliaia di euro) parzialmente compensata da minori plusvalenze patrimoniali (-50 migliaia di euro).

COSTI

Nel primo trimestre 2023 i costi totali ammontano a 17,1 milioni di euro, in incremento del 30,1% rispetto all'analogo periodo 2022, quando erano pari a 13,1 milioni di euro. Questo risultato è stato determinato dall'incremento dei costi operativi per 4,3 migliaia di euro nel primo trimestre 2023 (+35,8%) parzialmente attenuato dal calo dei costi per servizi di costruzione del 39,9% (passati da 992 migliaia di euro nel primo trimestre 2022 a 596 migliaia di euro nel primo trimestre 2023).

COSTI OPERATIVI

I Costi operativi del primo trimestre 2023, pari a 16,5 milioni di euro, si incrementano del 35,8% rispetto ai 12,1 milioni di euro consuntivati nell'analogo periodo del 2022.

I "Materiali di consumo" del primo trimestre 2023 in esame sono pari a 261 migliaia di euro in aumento di 125 migliaia di euro rispetto all'analogo periodo 2022 (+92,4%) principalmente dovuto a maggiori consumi di carburanti per mezzi di rampa (+67 migliaia di euro) per effetto sia dell'incremento delle attività operative gestite nel trimestre (+24,3% di movimenti aerei nei due scali) sia dei maggiori costi unitari dei carburanti. Per effetto del maggior traffico passeggeri consuntivato nel trimestre in esame, si sono incrementati inoltre i materiali per i servizi operativi e di controllo/sicurezza (+48 migliaia di euro).

Il "Costo del personale" del Gruppo nel primo trimestre 2023 è pari a 5,8 milioni di euro, in incremento di 879 migliaia di euro rispetto al dato del primo trimestre 2022 quando era pari a 4,9 milioni di euro (+50,5%). Nonostante la sostanziale conferma degli organici del Gruppo rispetto all'analogo periodo del 2022 (+0,4%) ed il maggior traffico gestito (+61,3% dei passeggeri), il costo del lavoro si è incrementato per effetto di una maggior presenza del personale collegata alla crescita del traffico con conseguente minor

utilizzo di ammortizzatori sociali, e la copertura di personale assente causa Covid-19. Il costo del primo trimestre 2023 ha risentito inoltre di maggiori competenze variabili rispetto all'analogo periodo 2022.

I "Costi per servizi" del primo trimestre 2023 sono pari a 8,9 milioni di euro, in aumento del 47,6% rispetto all'analogo periodo 2022 quando erano pari a 6 milioni di euro (+2.866 migliaia di euro). L'incremento dei costi del periodo in esame è principalmente legato ai maggiori costi per servizi operativi (+2.505 migliaia di euro) legati sostanzialmente al maggior traffico gestito nel periodo, fra cui servizi di assistenza PRM (+337 migliaia di euro), servizi di vigilanza (+187 migliaia di euro), pulizia locali (+55 migliaia di euro) servizio di shuttle bus (+74 migliaia di euro) e servizio di "sala Vip" (+89 migliaia di euro). Nell'incremento dei servizi operativi rientra anche il nuovo costo per servizi di progettazione e fabbricazione c/terzi svolto dalla partecipata AC. Quasarda per 1.599 migliaia di euro (zero nel primo trimestre 2022) coperto dagli Altri ricavi come precedentemente descritto. Inoltre sono in aumento i costi per servizi di manutenzione (+233 migliaia di euro) e utenze (+443 migliaia di euro) mentre sono in calo prestazioni professionali (-357 migliaia di euro).

Nel primo trimestre 2023 gli "Oneri diversi di gestione" ammontano a 373 migliaia di euro, in decremento di 51 migliaia di euro (+15,7%) rispetto all'analogo periodo del 2022. Tale incremento è riconducibile principalmente ad incrementi di costi associativi (+19 migliaia di euro) e vari amministrativi (+28 migliaia di euro).

I "Canoni aeroportuali" del primo trimestre 2023 ammontano a 1.131 migliaia di euro, in aumento del 62,7% rispetto all'analogo periodo 2022. La variazione è principalmente dovuta al maggior traffico consuntivato nel trimestre in esame (+61,3% di passeggeri).

COSTI PER SERVIZI DI COSTRUZIONE

I "Costi per servizi di costruzione" del primo trimestre 2023 sono pari a 596 migliaia di euro, in decremento rispetto all'analogo periodo 2022 di 396 migliaia di euro per le stesse motivazioni indicate a commento della corrispondente voce di ricavo.

RISULTATI DI PERIODO

Di conseguenza l'**EBITDA** (Margine Operativo Lordo) del primo trimestre 2023 è positivo per circa **2,6 milioni di euro** registrando un incremento di **3,8 milioni di euro** rispetto al primo trimestre 2021 quando era negativo per (5,8) milioni di euro.

Gli "ammortamenti e accantonamenti", pari a 3,4 milioni di euro nel primo trimestre 2023, registrano un incremento di 76 migliaia di euro rispetto all'analogo periodo 2022 (+2,3%). Ciò è conseguente principalmente ai maggiori accantonamenti al Fondo di ripristino per 62 migliaia di euro.

L'**EBIT** (Risultato Operativo) del primo trimestre 2023 si attesta così a **(817) migliaia di euro** registrando un miglioramento di circa 3,7 milioni di euro sul primo trimestre 2022 quando era pari a (4.499) migliaia di euro.

La gestione finanziaria passa da un valore negativo di (644) migliaia di euro del primo trimestre 2022 ad un valore negativo di (1.467) migliaia di euro del primo trimestre 2023. La variazione di -823 migliaia di euro, è principalmente conseguente a maggiori interessi bancari (+730 migliaia di euro) e dai maggiori interessi attuariali pari a (91) migliaia di euro.

Il **Risultato ante imposte (PBT)** del primo trimestre 2023 si attesta a **circa (2,3) milioni di euro** facendo registrare un calo di circa 2,9 milioni di euro rispetto al risultato dell'analogo periodo 2022 quando era pari a (5,1) milioni di euro.

Il carico fiscale del periodo riflette le modalità di calcolo stabilite dai criteri IAS che prevedono l'applicazione del Tax Rate previsto alla fine dell'esercizio in corso.

Pertanto, alla luce di quanto esposto, il primo trimestre 2023 si chiude con una **Risultato netto da attività di funzionamento di (1,8) milioni di euro**, in calo di 2,2 milioni di euro rispetto a quanto registrato nel primo trimestre 2022 quando era negativo per (4) milioni di euro.

Come richiamato in premessa il **Risultato netto da attività cedute o destinate alla dismissione**, assente nel primo trimestre 2022 e pari ad una perdita di (766) migliaia di euro al 31 marzo 2022, include il risultato netto di periodo delle attività cedute.

L'Utile netto del primo trimestre 2023 risulta di conseguenza pari a **(1,8) milioni di euro** contro una perdita di circa 4,8 milioni di euro del primo trimestre 2022.

Pertanto, alla luce di quanto esposto, il primo trimestre 2023 si chiude con un **Risultato netto di periodo di Gruppo negativo pari a (1.753) migliaia di euro**, in diminuzione di circa 3 milioni di euro rispetto a quanto registrato nel primo trimestre 2022 quando era pari a (7.727) migliaia di euro.

9.2 Situazione Patrimoniale Finanziaria Consolidata

Di seguito il prospetto di raffronto tra i dati della **Situazione Patrimoniale Finanziaria Consolidata** del Gruppo TA al 31 marzo 2023 ed al 31 dicembre 2022.

ATTIVO	31.03.2023	31.12.2022	VARIAZIONE
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Attività immateriali	189.520	190.200	(680)
Immobili, impianti e macchinari	25.968	26.391	(423)
Dritti d'uso	3.775	3.904	(129)
Partecipazioni in altre imprese	2.963	2.962	0
Partecipazioni in imprese collegate ed a controllo congiunto	572	572	0
Altre attività finanziarie	4.017	4.015	2
Crediti commerciali esigibili oltre l'anno	1.304	1.482	(178)
Attività fiscali differite	10.495	9.883	612
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	238.615	239.410	(795)
ATTIVITA' CORRENTI			
Attività derivanti da contratti	1.846	1.924	(79)
Crediti commerciali	15.629	16.909	(1.280)
Attività fiscali per imposte correnti	295	270	25
Altri crediti tributari	1.251	669	582
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	6.631	7.696	(1.065)
Altre attività finanziarie correnti	296	294	2
Cassa e mezzi equivalenti	37.362	55.772	(18.410)
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	63.309	83.534	(20.225)
TOTALE ATTIVO	301.923	322.943	(21.020)

La variazione del totale attivo, in calo di 21 milioni di euro rispetto al totale attivo del 31 dicembre 2022, deriva principalmente dalla riduzione della liquidità (-18,4 milioni di euro), dei crediti commerciali (-1,3 milioni di euro) nella parte corrente e dalla diminuzione di 795 migliaia di euro delle attività non correnti per effetto degli ammortamenti di periodo superiori agli investimenti.

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31.03.2023	31.12.2022	VARIAZIONE
CAPITALE E RISERVE			
Capitale	30.710	30.710	0
Riserve di capitale	66.788	66.788	0
Riserva rettifiche IAS	(3.229)	(3.229)	0
Utili (perdite) portati a nuovo	5.271	642	4.629
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	(1.748)	4.675	(6.423)
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	97.793	99.586	(1.793)
Patrimonio Netto di Terzi	1.131	1.170	(40)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	98.923	100.756	(1.833)
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi rischi e oneri	1.241	1.237	4
Fondi di ripristino e sostituzione	18.277,135	17.887	390
Fondi benefici ai dipendenti	2.357	2.307	50
Passività finanziarie scadenti oltre un anno	60.275	66.515	(6.239)
Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno	3.378	3.491	(113)
Altri debiti esigibili oltre l'anno	2.185	2.251	(66)
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	87.714	93.688	(5.975)
PASSIVITA' CORRENTI			
Passività finanziarie scadenti entro un anno	63.211	68.447	(5.236)
Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno	580	589	(9)
Passività fiscali per imposte correnti	800	673	127
Altri debiti tributari	6.096	7.387	(1.291)
Debiti Commerciali	28.090	36.703	(8.613)
Debiti verso Istituti previdenziali	860	1.170	(310)
Altri debiti esigibili entro l'anno	11.609	9.934	1.675
Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente)	4.040,269	3.596	444
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	115.286	128.499	(13.212)
TOTALE PASSIVITA'	203.000	222.187	(19.187)
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	301.923	322.943	(21.020)

Il Patrimonio netto registra un calo di 1,8 milioni di euro principalmente per effetto del risultato di periodo.

Tra le Passività a medio lungo termine si segnala il decremento della voci relative a passività finanziarie per 6,2 milioni di euro per la riclassifica a breve delle rate capitale di competenza del periodo. Si è incrementato nel periodo il Fondo di ripristino per 390 migliaia di euro per effetto degli accantonamenti e della programmazione degli interventi sulle infrastrutture aeroportuali.

Tra le passività correnti (-13,2 milioni di euro) si segnala in particolare il calo dei debiti verso fornitori (-8,6 milioni di euro) e delle passività finanziarie scadenti entro un anno (-5,2 milioni di euro) per effetto del rimborso delle rate capitale in scadenza nel primo trimestre 2023.

9.3 Analisi dei flussi finanziari

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2023

<i>migliaia di euro</i>	1 TRIM 23	1 TRIM 22
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato netto di periodo	(1.784)	(4.788)
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso	2.445	2.603
- Svalutazioni di asset	44	0
- Variazione fondo rischi e oneri	4	1
- Variazione netta dei fondi per benefici ai dipendenti	(44)	(119)
- Variazione netta del fondo di ripristino	653	107
- Oneri finanziari diritti d'uso	30	32
- Altri Oneri (Proventi) finanziari, netti	1.433	617
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	(597)	(1.317)
- Imposte di competenza del periodo	102	(19)
- (Incremento)/decremento nelle rimanenze	79	0
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	1.460	1.609
- (Incremento)/decremento in altri crediti	486	7.567
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	(8.613)	(4.802)
- Incremento/(decremento) in altri debiti	(3)	(3.833)
Flusso di cassa delle attività operative	(4.307)	(2.342)
- Oneri finanziari pagati	(1.230)	(405)
Flusso di cassa netto generato dalle attività operative	(5.537)	(2.746)
ATTIVITA' D' INVESTIMENTO		
- Investimenti in attività materiali	(221)	(442)
- Disinvestimenti in attività materiali	0	110
- Investimenti in attività immateriali	(1.006)	(1.352)
- Investimenti in partecipazioni e altre attività finanziarie	(5)	0
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento	(1.231)	(1.684)
ATTIVITA' FINANZIARIE		
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	34.000	34.000
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	(45.462)	(36.459)
- (Rimborso) Passività finanziarie per diritti d'uso	(180)	(218)
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	(11.642)	(2.676)
Incremento / (decremento) netto disp. liq.tà mezzi equivalenti	(18.410)	(7.107)
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	55.772	54.147
Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	37.362	47.040

Al 31 marzo 2023 la disponibilità monetaria risulta positiva per circa 37,4 milioni di euro e registra un decremento di 9,7 milioni di euro rispetto alla disponibilità monetaria presente al 31 marzo 2022 quando era pari a 47 milioni di euro. Rispetto al 31 dicembre 2022 la disponibilità monetaria si riduce di 18,1 milioni di euro per le variazioni sopra evidenziate.

Tra le voci del Rendiconto Finanziario Consolidato al 31 marzo 2023, si evidenziano in particolare:

- La variazione netta delle attività operative del periodo (5,5) milioni di euro;
- investimenti per circa (1,2) milioni di euro in infrastrutture aeroportuali;
- la variazione dei finanziamenti netti da parte di TA per (11,6) milioni di euro.

Si ricorda che nel primo trimestre 2022 il Gruppo aveva beneficiato per 7,3 milioni di euro dell'introito previsto dal contributo derivante dal Fondo di compensazione stabilito dalla Legge di Bilancio 2021 e attuato con Decreto del 25 novembre 2021 del Ministro delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili di concerto con il Ministro dell'Economia e delle Finanze a favore dei Gestori aeroportuali (735 milioni di euro) e degli Handler aeroportuali (65 milioni di euro).

9.4 Posizione Finanziaria Netta Consolidata

A completamento delle informazioni sopra esposte, si riporta in appresso la Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31 marzo 2023 e al 31 dicembre 2022, in ottemperanza a quanto previsto dalla comunicazione CONSOB prot. n°6064293 del 28 luglio 2006.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO				
<i>migliaia di euro</i>	31.03.2023	31.12.2022	Var. Ass.	31.03.2022
A. Disponibilità liquide	37.362	55.772	(18.410)	47.040
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	296	-	296	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	37.658	55.772	(18.114)	47.040
E. Debito finanziario corrente	40.176	40.264	(88)	40.049
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	24.615	29.772	- 5.157	16.524
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	64.791	70.036	- 5.245	56.573
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	27.134	14.264	12.869	9.533
I. Debito finanziario non corrente	60.275	66.515	(6.239)	87.492
J. Strumenti di debito	-	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	4.808	4.910	(101)	6.251
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	65.084	71.425	(6.341)	93.743
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L) (P.F.N.)	92.218	85.689	6.529	103.277

Al 31 marzo 2023, i debiti bancari correnti (utilizzo di affidamenti a breve termine) sono pari a 40,2 milioni di euro a cui si aggiunge la voce "Parte corrente del debito finanziario non corrente" che include le quote scadenti entro i prossimi 12 mesi dei finanziamenti a medio-lungo termine (24.615 migliaia di euro), le passività finanziarie per diritti d'uso (580 migliaia di euro) e gli altri debiti relativi all'acquisto della partecipazione in TAC (1 milione di euro).

A questi si aggiungono i Debiti bancari non correnti per un importo di circa 60,3 milioni di euro, principalmente quale quota non corrente dei tre finanziamenti in essere finalizzati alla realizzazione degli investimenti previsti nel piano industriale del Gruppo ed in previsione della necessità di affrontare un periodo assorbimento di liquidità causata dagli effetti sul capitale circolante conseguenti alla pandemia in corso.

La voce "Debiti commerciali e altri debiti non correnti" include la quota non corrente delle passività finanziarie per diritti d'uso (3,4 milioni di euro) e degli altri relativi all'acquisto della partecipazione in TAC (1,4 milioni di euro).

Al 31 marzo 2023 la liquidità del Gruppo è pari a circa 37,4 milioni di euro.

L'indebitamento finanziario netto consolidato pertanto, alla data di chiusura del 31 marzo 2023, risulta pari a **92,2 milioni di euro**, in incremento di 6,5 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2022. Si ricorda che l'indebitamento finanziario netto consolidato al 31 marzo 2022 era pari a circa 103,3 milioni di euro.

Al 31 dicembre 2022 la Capogruppo ha ottenuto specifici waivers in relazione alla misurazione dei parametri finanziari previsti dai contratti di finanziamento in essere con il pool bancario Intesa San Paolo e con Banca Infrastrutture e Sviluppo (BIIS – Gruppo Intesa San Paolo).

Sulla base di quanto sopra esposto, al 31 marzo 2023 il nuovo **rapporto "Debt/Equity"** (quoziente di indebitamento finanziario) è pari a **0,93** (0,85 al 31 dicembre 2022).

Si riporta inoltre di seguito la composizione della **Posizione Finanziaria Netta "Adjusted"**, utilizzata dalla Direzione ai fini del monitoraggio periodico, che rispetto all'indebitamento finanziario illustrato al punto precedente non include gli altri debiti per pagamenti differiti per acquisizioni societarie e le passività finanziarie per diritti d'uso.

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO ADJUSTED ("Bancario")				
<i>migliaia di euro</i>	31.03.2023	31.12.2022	Var. Ass.	31.03.2022
Totale indebitamento finanziario netto	92.218	85.689	6.529	103.277
(Passività per pagamenti differiti per acquisizioni societarie)	(2.430)	(2.419)	(11)	(3.373)
(Passività per pagamenti a società di leasing)	(3.958)	(4.080)	121	(4.575)
Totale indebitamento finanziario netto adjusted	85.829	79.190	6.639	95.329

La **Posizione Finanziaria Consolidata "Adjusted"**, pertanto, alla data di chiusura del 31 marzo 2023, risulta pari a **85,8 milioni di euro**, in incremento di 6,6 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2022.

Di conseguenza, al 31 marzo 2023, il nuovo **rapporto "Debt/Equity Adjusted"** (quoziente di indebitamento finanziario) è pari a **0,87** (0,79 al 31 dicembre 2022).

10. GLI INVESTIMENTI DEL GRUPPO

Toscana Aeroporti, dopo una puntuale analisi dei fabbisogni finanziari, aggiornati per effetto della ipotesi della domanda di traffico anche per l'anno 2023 e delle azioni sopra descritte, ha identificato le misure aggiuntive volte a consentire il rispetto da parte della Società e del Gruppo delle obbligazioni assunte, quali la rimodulazione delle tempistiche degli interventi sulle infrastrutture di carattere non urgente.

Gli investimenti di Gruppo al termine dei primi tre mesi del 2023 ammontano a **circa 1,2 milioni di euro**, di cui 1 milione di euro relativi ad immobilizzazioni immateriali e 221 migliaia di euro ad immobilizzazioni materiali.

Valori espressi in Euro/000	Scalo	Sub-tot	Sub-tot	Sub-tot	TOTALE
Investimenti Gruppo Toscana Aeroporti 31.03.23					1.227
A) Immobilizzazioni Immateriali				1.006	
- software			0		
- Altre Immobilizzazioni			18		
- diritti di concessione			0		
- immob. in corso			978		
Adeguamento ed ampliamento Terminal	PSA	358			
Aggiornamento sezione generale di Masterplan	FLR	255			
Impianti Self Service ("bag drop")	PSA/FLR	116			
Revisione progettazione Piano Sviluppo Aeroportuale	FLR	56			
Altri minori	PSA/FLR	194			
- Altre Immobilizzazioni in corso			10		
B) Immobilizzazioni Materiali				221	
- impianti e macchinari			99		
Portali metal detector	PSA/FLR	57			
Tendiflex per accodamenti PSA	PSA	19			
Altri minori	PSA/FLR	23			
- immob. in corso			94		
Sistema Gestione Parcheggi	PSA	94			
- altri beni			28		
Macchine elettroniche (HW)	PSA/FLR	17			
Arredi	PSA/FLR	9			
Altri minori	PSA/FLR	2			

Nelle immobilizzazioni immateriali si evidenziano i lavori in corso di adeguamento ed ampliamento del Terminal di Pisa (358 migliaia di euro), l'aggiornamento del Masterplan e del Piano di Sviluppo Aeroportuale di Firenze (301 migliaia di euro), il nuovo sistema self service di "bag drop" in entrambi gli scali (116 migliaia di euro).

Fra le immobilizzazioni materiali consuntivate nel primo trimestre 2023 si segnalano i lavori in corso di adeguamento e rinnovo dell'infrastruttura di gestione dei parcheggi (94 migliaia di euro) e l'acquisto di nuovi portali per metal detector (57 migliaia di euro).

Secondo quanto previsto dall'art. 10 della L. 72/83, il Gruppo informa che nei primi tre mesi del 2023 non ha provveduto ad alcuna rivalutazione degli asset ai sensi di leggi speciali.

11. LE RISORSE UMANE

In data 30 dicembre 2022 è stato ceduto il pacchetto di maggioranza del capitale sociale di TAH e, di conseguenza, l'organico medio dei dipendenti del Gruppo TA nel primo trimestre 2023 al netto dell'uscita degli organici di TAH è pari a 354 (Full Time Equivalent o FTE). A parità di confronto, il Gruppo registra un incremento in termini assoluti di 1,4 FTE (+0,4%) rispetto al primo trimestre 2022 per effetto dell'aumentata operatività dei due scali.

L'organico medio dei dipendenti della capogruppo TA è pari a 323,8 EFT, registrando un incremento in termini assoluti di 3,9 EFT (1,2%), rispetto all'analogo periodo 2022.

Il numero dei dipendenti della controllata Jet Fuel, società che gestisce il deposito carburanti avio all'interno dell'aeroporto di Pisa, si è attestato a 12 FTE (-7,7%).

La controllata TAE ha incrementato il suo organico attestandosi nel primo trimestre 2023 a 3,7 EFT (+64,7%). Si rammenta che per lo sviluppo infrastrutturale dei due scali aeroportuali, la controllata TAE si avvale anche del supporto di distacchi di personale tecnico (ingegneri, geometri, etc.) della controllante TA.

L'organico medio dei dipendenti di TAC è pari a 8,7 FTE registrando un decremento in termini assoluti di 5,3 FTE (-38,1%), rispetto al medesimo periodo del 2022.

Si precisa che la controllata Parcheggio Peretola S.r.l. non ha personale in forza.

tabella FTE	I° Trim 2023	I° Trim 2022	Var.	Var. %
Toscana Aeroporti	323,8	319,9	3,9	1,2%
Jet Fuel	12,0	13,0	-1,0	-7,7%
TAE	9,5	5,8	3,7	64,7%
TAC	8,7	14,0	-5,3	-38,1%
Gruppo	354,0	352,7	1,4	0,4%

N.B.: nel calcolo le unità a tempo parziale sono proporzionate in rapporto ad unità a tempo pieno (1 EFT).

Il "Costo del personale" del Gruppo nel primo trimestre 2023 è pari a 5,8 milioni di euro, in incremento di 870 migliaia di euro rispetto al dato del primo trimestre 2022 quando era pari a 5 milioni di euro (+17,6%).

Nonostante la sostanziale conferma degli organici del Gruppo rispetto all'analogo periodo del 2022 (+0,4%), il costo del lavoro si è incrementato per effetto di una maggior presenza del personale collegata alla crescita del traffico con conseguente minor utilizzo di ammortizzatori sociali, e la copertura di personale assente causa Covid-19. Il costo del primo trimestre 2023 ha risentito inoltre di maggiori competenze variabili rispetto all'analogo periodo 2022.

12. PRINCIPALI INFORMAZIONI SULLE SOCIETÀ CONTROLLATE E SUI RAPPORTI INTERCORSI

12.1 Parcheggio Peretola S.r.l.

La società Parcheggio Peretola S.r.l. è controllata al 100% da Toscana Aeroporti ed ha quale attività preminente la gestione di 640 posti auto a pagamento aperti al pubblico ed antistanti il Terminal Partenze dell'aeroporto di Firenze.

Si fa presente che la società controllata redige il bilancio secondo la normativa civilistica in vigore. Ai fini del Bilancio consolidato, il bilancio della controllata è opportunamente rettificato per tenere conto degli impatti derivanti dall'applicazione dei principi contabili internazionali.

I valori economici del primo trimestre 2023 rilevano un valore della produzione pari a 525 migliaia di euro (218 migliaia di euro al 31 marzo 2022), in incremento di 307 migliaia di euro rispetto al primo trimestre 2022 principalmente riconducibili al maggior numero di passeggeri transitati nel primo trimestre 2023 dall'Aeroporto di Firenze (+105,8% in termini di passeggeri) e, di conseguenza, anche dei clienti del parcheggio gestito dalla società.

I costi totale sono pari a 56 migliaia di euro (45 migliaia di euro al 31 marzo 2022). In particolare servizi esterni per la gestione dei parcheggi (26 migliaia di euro), prestazioni professionali per 8 migliaia di euro (service amministrativo della capogruppo); assicurazioni industriali per 5 migliaia di euro ed utenze per 6 migliaia di euro.

Il Margine Operativo Lordo (MOL) del primo trimestre 2023 è pari a 469 migliaia di euro, in incremento di 296 migliaia di euro ed un utile netto di periodo pari a 335 migliaia di euro, in incremento di 220 migliaia di euro rispetto all'utile di periodo di 115 migliaia di euro del primo trimestre 2022.

12.2 Toscana Aeroporti Engineering S.r.l.

Toscana Aeroporti Engineering (nel seguito TAE) è controllata al 100% da Toscana Aeroporti con la «mission» di fornire a Toscana Aeroporti i servizi di «engineering» necessari per l'attuazione del programma di sviluppo dei due scali aeroportuali di Firenze e Pisa.

Nello svolgimento delle attività di ingegneria finalizzate alla progettazione delle opere di Master Plan, TAE si serve, oltre personale proprio, del supporto di:

1. distacco di personale tecnico/ingegneristico da parte di TA (al 31 marzo 2023 sono pari a 10);
2. personale interno (al 31 marzo 2023 è pari a dieci dipendenti);
3. società di servizi esterne specializzate.

In continuazione con lo scorso esercizio 2022, le attività di progettazione svolte da TAE per conto di TA nel corso del primo trimestre 2023 hanno riguardato l'ampliamento terminal passeggeri - fase 1 – (Pisa) e le opere di adeguamento antincendio alla normativa vigente degli edifici di entrambi gli aeroporti.

TAE nell'ambito delle sue attività ha curato gli studi preliminari e specifici per le opere del Master Plan 2035 dell'Aeroporto A. Vespucci di Firenze e gli studi/progettazioni dell'adeguamento delle aree interne di entrambi i Terminal nell'ambito della redazione dei PUA 23-24 di Firenze e Pisa.

TAE ha proseguito con le attività di Direzione Lavori del cantiere per la realizzazione del primo stralcio funzionale delle opere propedeutiche all'ampliamento ed adeguamento del terminal passeggeri dell'Aeroporto di Pisa.

Si ricorda che TAE ha effettuato fino ad oggi gran parte delle progettazioni relative ai maggiori interventi previsti per la implementazione del Master Plan dello scalo fiorentino come approvato da ENAC.

Al 31 marzo 2023 la società ha 10 dipendenti diretti e, in continuazione con l'anno 2022, le attività di staff sono svolte dalla Capogruppo in forza di un contratto di *servicing* siglato tra le parti.

Si fa presente che la società controllata redige il bilancio secondo la normativa civilistica in vigore. Ai soli fini del Bilancio consolidato, il bilancio della controllata è stato rettificato per tenere conto degli impatti derivanti dall'applicazione dei principi contabili internazionali.

I ricavi del primo trimestre 2023 pari a 727 migliaia di euro (695 migliaia al 31 marzo 2022) rappresentano la competenza di periodo dei progetti commissionati da TA come sopra meglio descritto.

I costi totali del primo trimestre 2023 sono pari a 790 migliaia di euro (738 migliaia di euro al 31 marzo 2022) fra cui le voci principali sono rappresentate dal costo del personale interno per 156 migliaia di euro, i costi

esterni per studi e progettazioni pari a 420 migliaia di euro e dal costo del personale distaccato da TA per 138 migliaia di euro.

Il MOL di periodo è negativo per 66 migliaia di euro (negativo per 48 migliaia di euro al 31 marzo 2022) ed il risultato netto di periodo è pari ad una perdita di 50 migliaia di euro (perdita per 37 migliaia di euro al 31 marzo 2022).

12.3 Jet Fuel Co. S.r.l.

Jet Fuel Co. s.r.l. è la società che gestisce il deposito carburante centralizzato presso lo scalo aeroportuale di Pisa. La partecipazione detenuta da TA è pari al 51,0% agli effetti del diritto di voto mentre i diritti patrimoniali ed amministrativi sono esercitati in parti uguali con gli altri soci Refuelling S.r.l. ed Air BP Italia S.p.a. Pertanto ai fini del Consolidamento è stata considerata al 33% tale quota di patrimonio e di risultato come di pertinenza del Gruppo TA.

Si ricorda che i volumi di carburante avio gestiti dalla controllata sono influenzati dall'andamento di traffico dell'aeroporto Galileo Galilei di Pisa che è storicamente condizionato, come per la maggior parte degli aeroporti italiani, da fenomeni di stagionalità con picchi operativi nei periodi estivi che influenzano negativamente i margini reddituali del primo trimestre dell'anno.

Nel corso del primo trimestre 2023 sono transitati nel deposito 16.907 metri cubi di carburante avio registrando una maggiore gestione di volumi pari al +36% rispetto ai 12.421 metri cubi del primo trimestre 2022. La società ha effettuato servizi di into-plane per 16.907 metri cubi di carburante registrando un aumento del 36% rispetto ai 12.421 metri cubi del primo trimestre 2022.

Al 31 marzo 2023, Jet Fuel ha in corso un contratto di sub-concessione con TA per la gestione del deposito carburanti centralizzato per un valore complessivo nel primo trimestre 2023 di 96 migliaia di euro (71 migliaia di euro al 31 marzo 2022), service staff per 5 migliaia di euro, locali ed utenze per 6 migliaia di euro.

Si fa presente che la società controllata redige il bilancio secondo la normativa civilistica in vigore. Ai soli fini del Bilancio consolidato, il bilancio della controllata è stato rettificato per tenere conto degli impatti derivanti dall'applicazione dei principi contabili internazionali.

I ricavi principali del primo trimestre 2023 di Jet Fuel (Aviation) riguardano per 239 migliaia di euro (176 migliaia di euro al 31 marzo 2022) il servizio di stoccaggio carburante e per 228 migliaia di euro il servizio di *into-plane* (174 migliaia di euro al 31 marzo 2021).

I costi totali del primo trimestre 2023 sono pari a 479 migliaia di euro (382 migliaia al 31 marzo 2022). I costi principali sono rappresentati dal costo del personale (208 migliaia di euro), canone di sub-concessione aeroportuale (96 migliaia di euro), manutenzioni e carburante autobotti (43 migliaia di euro), prestazioni professionali (36 migliaia di euro) e assicurazioni industriali (21 migliaia di euro).

Di conseguenza il MOL del primo trimestre 2023 è positivo per 67 migliaia di euro (69 migliaia di euro al 31 marzo 2022) e registra un utile netto di periodo di 22 migliaia di euro rispetto all'utile di periodo registrato nel primo trimestre 2022 pari a 18 migliaia di euro.

12.4 Toscana Aeroporti Costruzioni S.r.l.

In data 26 gennaio 2021 Toscana Aeroporti S.p.A. ha sottoscritto l'accordo per l'acquisizione del 51% di Cemes Aeroporti S.r.l., società di recente costituzione (attiva dal luglio 2019) nel settore delle costruzioni, che ha assunto contestualmente la denominazione sociale di Toscana Aeroporti Costruzioni S.r.l. (TAC). In particolare la società ha per oggetto la realizzazione di costruzioni aeroportuali, stradali, ferroviarie, nonché

di opere fluviali e marittime, oltre che la realizzazione di opere di mitigazione acustica e la prefabbricazione di manufatti in cemento per opere stradali aeroportuali e ferroviarie.

Si fa presente che la società controllata redige il bilancio secondo la normativa civilistica in vigore. Ai fini del Bilancio consolidato, il bilancio della controllata è opportunamente rettificato per tenere conto degli impatti derivanti dall'applicazione dei principi contabili internazionali.

I ricavi principali del primo trimestre 2023 riguardano per 1.973 migliaia di euro l'avanzamento delle commesse di lavoro ordinate dalla Capogruppo (878 migliaia di euro al 31 marzo 2022).

I costi totali del primo trimestre 2023 sono pari a 2.014 migliaia di euro (993 migliaia di euro al 31 marzo 2022). I costi principali sono rappresentati dai materiali di consumo (14 migliaia di euro); il costo del personale (182 migliaia di euro) ed i costi per servizi per 1.812 migliaia di euro. Fra questi ultimi si segnala, in particolare, lavorazioni c/terzi per 1.638 migliaia di euro (fra cui 1.599 migliaia di euro per servizi di progettazione e fabbricazione c/terzi svolto dalla partecipata AC. Quasarda); personale distaccato per 86 migliaia di euro e prestazioni professionali per 28 migliaia di euro.

Di conseguenza il MOL del primo trimestre 2023 è pari a (368) migliaia di euro (-440 migliaia di euro al 31 marzo 2022) ed un risultato di periodo negativo di (369) migliaia di euro (-429 migliaia di euro).

13. EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL 31 MARZO 2023

Principali novità operative dell'Aeroporto di Firenze

- **Volotea:** la compagnia iberica ha basato dal 6 aprile 2023 1 Airbus A319 collegando lo scalo con 12 destinazioni: da Aprile Bilbao, Bari, Cagliari, Catania, Palermo, Bordeaux, Lione, Marsiglia, Nantes, Tolosa, dal 27 Maggio Olbia e dal 10 Ottobre Amburgo.
- **British Airways:** il vettore dal 16 aprile ha avviato il collegamento diretto giornaliero per Londra Heathrow operato con A320neo. Da maggio sarà operativo anche il volo stagionale per Edimburgo (fino a 3 frequenze settimanali).
- **Wideroe:** il vettore incrementa le frequenze in altissima stagione per Bergen ed opererà nel medesimo periodo anche il nuovo collegamento per Oslo Torp (fino ad un massimo di 3 frequenze settimanali).
- **SAS:** il vettore svedese ha incrementato le operazioni stagionali su Copenaghen (fino ad un massimo di 6 voli settimanali) e apre i nuovi collegamenti verso Oslo e Stoccolma
- **Ita Airways:** il vettore italiano incrementa i collegamenti su Roma a partire da giugno passando dagli attuali 2 voli giornalieri a 4.
- **Air Serbia:** nuovo collegamento bisettimanale stagionale verso Belgrado a partire dal 20 maggio.
- **Vueling:** il vettore spagnolo opererà da giugno i nuovi collegamenti per Dusseldorf e Bari.

Principali novità operative dell'Aeroporto di Pisa

- **Ryanair:** il vettore ha già aperto alle vendite dal prossimo giugno il collegamento bisettimanale per Birmingham, mentre da luglio il nuovo collegamento bisettimanale per Copenaghen e il nuovo volo per Kos operato in altissima stagione, per raggiungere un totale di 54 destinazioni servite in questa estate 2023
- **Flydubai:** il vettore dal 23 giugno al 29 settembre 2023 incrementa le operazioni su Pisa passando da 3 a 4 frequenze settimanali in altissima stagione.
- **Aegean Airlines:** il vettore riattiva in altissima stagione il collegamento per Atene con una frequenza settimanale.
- **Air Baltic:** da giugno torna operativo il collegamento stagionale bisettimanale per Riga
- **Aer Lingus:** da aprile torna operativo il collegamento stagionale verso Dublino. 2 frequenze settimanali da aprile che salgono a 3 a partire da maggio.

- **Jet2.com:** da maggio tornano operativi anche i collegamenti stagionali verso Leeds-Bradford e Birmingham.
- **Air Arabia Maroc:** dal 7 luglio incrementa a 2 frequenze settimanali il collegamento diretto per Casablanca.
- **Volotea:** dall'8 aprile torna ad operare i collegamenti bisettimanali per Nantes e dal 27 Maggio anche per Olbia con 3 frequenze settimanali.
- **easyJet:** da aprile si completa il panel di destinazioni servite questa estate dal vettore su Pisa con l'aggiunta dei voli per Amsterdam e Berlino.
- **Transavia:** da aprile incrementa i propri collegamenti per Amsterdam fino a 12 frequenze settimanali.
- **Albawings:** dal 20 maggio passa a 5 frequenze settimanali per l'intera stagione estiva, in aggiunta alle 3 frequenze settimanali già operate sullo scalo di Firenze.

Altre novità

In data 5 aprile 2023 Toscana Aeroporti comunica di aver ricevuto le dimissioni con effetto immediato da Consigliere di Amministrazione della Dott.ssa Elisabetta Fabri, nominata dalla lista presentata dal Socio "Corporacion America Italia S.p.A." nell'Assemblea del 18 maggio 2021. Tale decisione è motivata dai numerosi impegni professionali concomitanti ed indifferibili.

In data 3 maggio 2023 Toscana Aeroporti S.p.A. ha ricevuto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze la comunicazione contenente la designazione di Alberto Ribolla quale sindaco effettivo per rivestire la carica di Presidente del Collegio Sindacale della Società. Pertanto, il nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2023-2025 risulta composto dai seguenti componenti effettivi: Alberto Ribolla (Presidente), Silvia Bresciani, Leonardo Comucci, Roberto Giacinti e Lara Lupi nonché, in qualità di sindaci supplenti, da Maurizio Redeghieri Baroni e Francesco Rossi.

14. PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Nei primo quadrimestre del 2023 il sistema Aeroportuale Toscano ha registrato un traffico totale di di circa 2 milioni di passeggeri in crescita del +46,4% rispetto allo stesso periodo del 2022 ma ancora sotto ai livelli pre-pandemia 2019 del -6,4%.

Per il 2023 si prevede un livello di traffico vicino ai livelli pre-Covid del 2019, con una conseguente ripresa dell'operatività e dei margini aziendali, anche se accompagnata dalle tensioni internazionali, conseguenza del conflitto fra Russia ed Ucraina tuttora in corso, che potrebbero incidere sulla mobilità dei passeggeri.

In merito all'informativa richiesta dall'art.40 comma 2 lett. d) del D. Lgs. 127/91, si precisa che Toscana Aeroporti S.p.a. non possiede nè ha acquistato o alienato nel corso dei primi tre mesi del 2023 azioni proprie o di Società Controllanti anche tramite società fiduciarie o per interposta persona.

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 ed alle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Marco Carrai)

<p>BILANCIO CONSOLIDATO TRIMESTRALE ABBREVIATO - SCHEMI AL 31.03.2023</p>

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	31 MAR 2023	31 MAR 2022 (*)
RICAVI		
Ricavi operativi	16.019	10.100
Altri ricavi	2.489	453
Ricavi per servizi di costruzione	978	1.324
TOTALE RICAVI (A)	19.486	11.877
ALTRI PROVENTI (B)	191	89
COSTI		
Costi operativi		
Materiali di consumo	261	136
Costi del personale	5.827	4.956
Costi per servizi	8.892	6.026
Oneri diversi di gestione	373	322
Canoni aeroportuali	1.131	695
Totale costi operativi	16.484	12.136
Costi per servizi di costruzione	596	992
TOTALE COSTI (C)	17.080	13.128
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B-C)	2.597	(1.162)
Ammortamenti e svalutazioni	2.489	2.468
Accantonamento a fondo rischi e ripristini	842	780
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	83	89
RISULTATO OPERATIVO	(817)	(4.499)
GESTIONE FINANZIARIA		
Proventi finanziari	4	2
Oneri finanziari	(1.467)	(644)
Utile (perdita) da partecipazioni	0	0
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	(1.463)	(642)
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	(2.280)	(5.141)
Imposte di esercizio	495	1.120
RISULTATO DA ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO	(1.784)	(4.022)
Risultato netto da attività cedute o destinate alla dismissione	0	(766)
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	(1.784)	(4.788)
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	31	60
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DEL GRUPPO	(1.753)	(4.727)
Utile (perdita) per azione (€) attribuibile agli azionisti della Capogruppo	(0,094)	(0,254)
Utile (perdita) diluito per azione (€) da attività di funzionamento	(0,094)	(0,213)
Utile (perdita) diluito per azione (€) da attività cedute o destinate alla dismissione	0,000	(0,041)

(*) A seguito della cessione del business handling, i dati comparativi del primo trimestre 2022 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

Dati in migliaia di euro	31 MAR 2023	31 MAR 2022
UTILE (PERDITA) DI PERIODO (A)	(1.784)	(4.788)
<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	(49)	96
- Utili (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo benefici a dipendenti al netto dell'effetto fiscale di attività cedute o destinate alla dismissione	0	73
<i>Totale Altri utili/(perdite) complessivi, al netto dell'effetto fiscale (B)</i>	<i>(49)</i>	<i>169</i>
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B)	(1.833)	(4.619)
Perdita (utile) complessiva di periodo di pertinenza di Terzi	34	50
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO DEL GRUPPO	(1.799)	(4.568)

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA (importi in Euro/000)		
ATTIVO	31.03.2023	31.12.2022
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività immateriali	189.520	190.200
Immobili, impianti e macchinari	25.968	26.391
Dritti d'uso	3.775	3.904
Partecipazioni in altre imprese	2.963	2.962
Partecipazioni in imprese collegate ed a controllo congiunto	572	572
Altre attività finanziarie	4.017	4.015
Crediti commerciali esigibili oltre l'anno	1.304	1.482
Attività fiscali differite	10.495	9.883
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	238.615	239.410
ATTIVITA' CORRENTI		
Attività derivanti da contratti	1.846	1.924
Crediti commerciali	15.629	16.909
Attività fiscali per imposte correnti	295	270
Altri crediti tributari	1.251	669
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	6.631	7.696
Altre attività finanziarie correnti	296	294
Cassa e mezzi equivalenti	37.362	55.772
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	63.309	83.534
TOTALE ATTIVO	301.923	322.943

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

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31.03.2023	31.12.2022
CAPITALE E RISERVE		
Capitale	30.710	30.710
Riserve di capitale	66.788	66.788
Riserva rettifiche IAS	(3.229)	(3.229)
Utili (perdite) portati a nuovo	5.271	642
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	(1.748)	4.675
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	97.793	99.586
Patrimonio Netto di Terzi	1.131	1.170
TOTALE PATRIMONIO NETTO	98.923	100.756
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Fondi rischi e oneri	1.241	1.237
Fondi di ripristino e sostituzione	18.277,135	17.887
Fondi benefici ai dipendenti	2.357	2.307
Passività finanziarie scadenti oltre un anno	60.275	66.515
Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno	3.378	3.491
Altri debiti esigibili oltre l'anno	2.185	2.251
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	87.714	93.688
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie scadenti entro un anno	63.211	68.447
Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno	580	589
Passività fiscali per imposte correnti	800	673
Altri debiti tributari	6.096	7.387
Debiti Commerciali	28.090	36.703
Debiti verso Istituti previdenziali	860	1.170
Altri debiti esigibili entro l'anno	11.609	9.934
Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente)	4.040,269	3.596
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	115.286	128.499
TOTALE PASSIVITA'	203.000	222.187
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	301.923	322.943

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2023

<i>migliaia di euro</i>	1 TRIM 23	1 TRIM 22
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato netto di periodo	(1.784)	(4.788)
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso	2.445	2.603
- Svalutazioni di asset	44	0
- Variazione fondo rischi e oneri	4	1
- Variazione netta dei fondi per benefici ai dipendenti	(44)	(119)
- Variazione netta del fondo di ripristino	653	107
- Oneri finanziari diritti d'uso	30	32
- Altri Oneri (Proventi) finanziari, netti	1.433	617
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	(597)	(1.317)
- Imposte di competenza del periodo	102	(19)
- (Incremento)/decremento nelle rimanenze	79	0
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	1.460	1.609
- (Incremento)/decremento in altri crediti	486	7.567
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	(8.613)	(4.802)
- Incremento/(decremento) in altri debiti	(3)	(3.833)
Flusso di cassa delle attività operative	(4.307)	(2.342)
- Oneri finanziari pagati	(1.230)	(405)
Flusso di cassa netto generato dalle attività operative	(5.537)	(2.746)
ATTIVITA' D' INVESTIMENTO		
- Investimenti in attività materiali	(221)	(442)
- Disinvestimenti in attività materiali	0	110
- Investimenti in attività immateriali	(1.006)	(1.352)
- Investimenti in partecipazioni e altre attività finanziarie	(5)	0
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento	(1.231)	(1.684)
ATTIVITA' FINANZIARIE		
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	34.000	34.000
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	(45.462)	(36.459)
- (Rimborso) Passività finanziarie per diritti d'uso	(180)	(218)
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	(11.642)	(2.676)
Incremento / (decremento) netto disp. liq.tà mezzi equivalenti	(18.410)	(7.107)
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	55.772	54.147
Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	37.362	47.040