

COMUNICATO STAMPA

**IL CDA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE
AL 31 MARZO 2022**

*Nel primo trimestre dell'anno - storicamente influenzato dalla stagionalità del business -
in deciso miglioramento i risultati di traffico ed economici
rispetto allo stesso periodo 2021*

*Nei mesi di aprile e di maggio si sono rafforzati i segnali di ripresa del traffico passeggeri,
in progressivo avvicinamento ai livelli pre-pandemia*

■ Risultati al 31 marzo 2022

- **Traffico passeggeri:** sono 805.607 i passeggeri complessivamente transitati dal Sistema Aeroportuale Toscano nel primo trimestre del 2022 (+968,1% rispetto al primo trimestre del 2021). Sebbene ancora distanti dai dati di traffico pre-Covid del 2019 (-43,4% sul trimestre 2019), il *gap* si sta progressivamente riducendo nel corso dei mesi: gennaio (-58,4%), febbraio (-41,8%) e marzo (-31,7%).
 - **Ricavi operativi** pari a 13,3 milioni di euro in aumento del 228,4% rispetto ai 4,1 milioni di euro registrati nel primo trimestre del 2021.
 - **EBITDA** consolidato negativo per 2,0 milioni di euro, in miglioramento rispetto al valore negativo di 5,8 milioni di euro registrato al 31 marzo 2021.
 - **Risultato netto di periodo del Gruppo** negativo per 4,7 milioni di euro, in miglioramento rispetto al valore negativo di 7,7 milioni di euro al 31 marzo 2021.
 - **Indebitamento finanziario netto** pari a 103,3 milioni di euro rispetto ai 98,7 milioni di euro del 31 dicembre 2021 e ai 94,8 milioni di euro del 31 marzo 2021. Rapporto Debt/Equity (quoziente di indebitamento finanziario) pari a 1,05.
- Proseguito il recupero del traffico aereo anche nei mesi di aprile** (-21,9% rispetto allo stesso mese del 2019) **e maggio**¹ (-19,3%),

Firenze, 12 maggio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti S.p.A. (**"Toscana Aeroporti"**, **"Società"**, **"TA"**), società quotata presso l'Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A. che gestisce gli aeroporti di Firenze e di Pisa – riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il reconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022.

"Il miglioramento complessivo dell'emergenza sanitaria e il conseguente rallentamento delle misure restrittive, ci hanno permesso di registrare incoraggianti segnali di progressiva ripresa del traffico passeggeri, migliori anche rispetto alle nostre previsioni. Nel continuare a monitorare con estrema attenzione l'evoluzione del conflitto bellico nell'Est Europa, prevediamo una stagione estiva particolarmente promettente, confermata anche dallo slancio delle compagnie aeree, che ci consente di guardare con ottimismo al prosieguo dell'anno", ha affermato il Presidente di Toscana Aeroporti **Marco Carrai**.

Andamento del traffico passeggeri e cargo al 31 marzo 2022

Nel primo trimestre del 2022 sono 805.607 i passeggeri transitati dal Sistema Aeroportuale Toscano con una crescita del 968,1% rispetto allo stesso periodo del 2021 e una flessione del 43,4% sull'ultimo anno pre-covid del 2019. Il primo trimestre dell'anno è stato

¹ Dato parziale alla data dell'11 maggio 2022.

negativamente influenzato dal diffondersi della cosiddetta variante *omicron*, ma con l'allentamento delle restrizioni sulla mobilità dei passeggeri nei paesi dell'Unione Europea ed extra UE, in un sistema aeroportuale caratterizzato da una forte prevalenza del turismo internazionale *incoming*, si assiste ad un *trend* di costante recupero rispetto al traffico passeggeri del 2019 nei mesi di gennaio (-58,4%), febbraio (-41,8%) e marzo (-31,7%).

In deciso aumento, rispetto al primo trimestre del 2021, sia i movimenti dei voli totali (+363%) sia il *load factor* dei voli di linea (+7,6 punti percentuali) pari al 67,4%.

Il **traffico cargo**, con 3.909 tonnellate di merce e posta trasportate nel primo trimestre del 2022, ha registrato una crescita del 14,5% sull'analogo periodo del 2021 e del 27,1% sul 2019.

Aeroporto Galileo Galilei di Pisa

Al 31 marzo 2022 sono 572.662 i passeggeri transitati dallo scalo aeroportuale di Pisa con una crescita dell'803,5% sullo stesso periodo del 2021 e una flessione del 35,9% rispetto all'analogo periodo pre-covid del 2019. Tale risultato è determinato dal positivo andamento sia dei movimenti dei voli totali (+238,1%) e sia dal *load factor* dei voli di linea pari al 68,5% (+2,7 p.p.). Rispetto allo stesso periodo pre-covid, nel primo trimestre dell'anno si registra un maggior recupero dei passeggeri nazionali rispetto a quelli internazionali, infatti sono 270.716 i passeggeri transitati su voli nazionali (+546% sul 2021 e -12,1% sul 2019) rispetto ai 300.642 passeggeri su voli internazionali (+1.374% sul 2021 e -49% sul 2019). Nel dettaglio l'Italia risulta essere la meta maggiormente gettonata (48% del traffico totale), seguita da Spagna (14%) e Regno Unito (10%).

Il **traffico cargo**, con 3.844 tonnellate di merce e posta trasportate, è in crescita del 13,7% rispetto al primo trimestre del 2021 soprattutto per i maggiori voli registrati e per l'introduzione di aeromobili con maggiore capienza da parte del vettore DHL.

Aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze

Sono 232.945 i passeggeri transitati dallo scalo aeroportuale di Firenze al 31 marzo 2022 in aumento del 1.834% sul primo trimestre del 2021 (si ricorda che lo scalo di Firenze è rimasto chiuso nei mesi di febbraio e di marzo 2021 a causa degli interventi programmati di manutenzione periodica delle infrastrutture di volo) e in flessione del 56,0% sull'analogo periodo pre-covid del 2019. Tale risultato è determinato dal positivo andamento sia dei movimenti dei voli totali (+822,4%) e sia dal *load factor* dei voli di linea pari al 64,8% (+24,4 p.p.). In un contesto dove il mercato internazionale rappresenta il 95% del traffico totale, i passeggeri internazionali transitati sono 222.148 (+2.164% sul 2021 e -49,9% sul 2019) a differenza dei 8.896 passeggeri del mercato italiano (+334% sul 2021 e -89,4% sul 2019). Nel dettaglio le mete maggiormente apprezzate dai passeggeri risultano essere la Francia (34% del traffico totale), seguita da Germania (15%) e Spagna (15%).

Risultati economici consolidati

I **ricavi totali** al 31 marzo 2022 raggiungono i 15,1 milioni di euro, in aumento del 122,0% rispetto ai 6,8 milioni di euro dello stesso periodo del 2021. Nello specifico:

- i **Ricavi operativi** registrano una crescita del 228,4% attestandosi a 13,3 milioni di euro rispetto ai 4,1 milioni di euro del 31 marzo 2021. In particolare:
 - i "ricavi aviation" raggiungono i 10,7 milioni di euro, in aumento del 444,7% rispetto ai 2,0 milioni di euro registrati al 31 marzo 2021, a seguito del maggior traffico gestito nel periodo. In crescita sia i ricavi derivanti dai diritti, corrispettivi e tasse aeroportuali (pari a 7,2 milioni di euro rispetto ai 1,2 milioni di euro del primo trimestre del 2021),

sia quelli *handling* (pari a 3,5 milioni di euro rispetto ai 721 mila euro del 31 marzo 2021).

- I ricavi “non aviation” risultano in crescita dell’89,6% passando dai 2,4 milioni di euro del primo trimestre del 2021 ai 4,5 milioni di euro del 31 marzo 2022. Il maggior traffico gestito ha inciso positivamente sulla totalità delle attività non aviation con in particolare i settori dei Parcheggi (passati da 92 mila euro a 676 mila euro), Autonoleggi (da 561 mila euro a 1,1 milioni di euro), *Retail* (da 709 mila euro a 944 mila euro) e *Food* (da 79 mila euro a 308 mila euro).
 - Gli “oneri di sviluppo network”, pari a 1,9 milioni di euro, sono in aumento di 1,6 milioni di euro rispetto ai 303 mila euro del primo trimestre del 2021.
- Gli “**altri ricavi**”, essenzialmente relativi al recupero delle utenze di competenza dei sub-concessionari, sono pari a 456 mila euro rispetto ai 174 mila euro del 31 marzo 2021.
- I “**ricavi per servizi di costruzione**”, direttamente correlati agli investimenti realizzati, sono pari a 1,3 milioni di euro con una flessione del 48,5% rispetto ai 2,6 milioni di euro del primo trimestre del 2021.

I **costi totali** sono pari a 17,2 milioni di euro al 31 marzo 2022 rispetto ai 12,6 milioni di euro dello stesso periodo del 2021 (+36,7%), nel dettaglio:

- I **costi operativi** sono pari a 16,2 milioni di euro in aumento del 56,5% rispetto ai 10,4 milioni di euro del 31 marzo 2021, con un aumento inferiore rispetto alla crescita dei ricavi operativi. Tale variazione è principalmente dovuta all’incremento dei costi del personale (+49,9%) e dei costi per servizi (+58,4%) a seguito del maggior traffico gestito con conseguente minor utilizzo delle ore di cassa integrazione e maggiori spese operative quali ad esempio facchinaggio, utenze e spese di manutenzione.
- I **costi per servizi di costruzione** ammontano a 992 mila euro al 31 marzo 2022, in flessione del 55,4% rispetto ai 2,2 milioni di euro dell’analogo periodo del 2021 per le stesse motivazioni già indicate a commento della corrispondente voce di ricavo.

Per effetto di quanto sopra descritto, l’**EBITDA** al 31 marzo 2022 risulta negativo per 2,0 milioni di euro in miglioramento rispetto al valore anch’esso negativo di 5,8 milioni di euro dello stesso periodo del 2021.

I costi di struttura, gli ammortamenti e accantonamenti al 31 marzo 2022 risultano complessivamente pari a 3,5 milioni di euro. L’aumento rispetto allo stesso periodo del 2021, pari al 9,6%, è dovuto fondamentalmente ai maggiori accantonamenti al fondo di ripristino.

L’**EBIT** si attesta su un valore negativo di 5,5 milioni di euro rispetto al valore, anch’esso negativo, di 8,9 milioni di euro registrato nel primo trimestre del 2021.

La **gestione finanziaria**, negativa per 649 mila euro, risulta in linea con i 654 mila euro del 31 marzo 2021.

Il **risultato ante imposte (PBT)** risulta in miglioramento passando da un valore negativo di 9,6 milioni di euro ad un valore, anch’esso negativo, di 6,1 milioni di euro al 31 marzo 2022.

Per effetto di quanto riferito, il **risultato netto di periodo del Gruppo al 31 marzo 2022 registra una perdita** di 4,7 milioni di euro, in deciso miglioramento rispetto alla perdita di 7,7 milioni di euro del primo trimestre del 2021.

Investimenti e risultati patrimoniali

Gli **investimenti** complessivi del Gruppo nel primo trimestre dell'anno sono stati pari a **1,8 milioni di euro**, essenzialmente relativi agli interventi di efficientamento delle aree del terminal dello scalo fiorentino e a quelli relativi all'infrastruttura networking e al self service "bag drop" di entrambi gli scali aeroportuali.

L'**indebitamento finanziario netto** al 31 marzo 2022 è pari a 103,3 milioni di euro rispetto ai 98,7 milioni di euro del 31 dicembre 2021 e ai 94,8 milioni di euro al 31 marzo 2021. L'assorbimento di liquidità registrato nel trimestre è principalmente conseguente ai flussi di cassa assorbiti dalle attività operative del periodo e per la gestione dei rimborsi dei finanziamenti in essere. Al 31 marzo 2022 il rapporto Debt/Equity (quoziente di indebitamento finanziario) è pari all'1,05. L'**indebitamento finanziario netto *adjusted*** del primo trimestre del 2022, ovvero al netto degli impegni per pagamenti differiti per acquisizioni societarie e per passività finanziarie per diritti d'uso, è pari a 95,3 milioni di euro a fronte dei 90,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021 e ai 85,5 milioni di euro del 31 marzo 2021.

Principali eventi successivi al 31 marzo 2022

Andamento traffico passeggeri aprile e maggio 2022

In continuo recupero il traffico aereo anche nei mesi di aprile (-21,9%) e nei primi 11 giorni del mese di maggio (-19,3%) rispetto agli stessi mesi pre-covid 2019. Il traffico passeggeri risulta in crescita rispettivamente del +1.377% e del +943% rispetto agli analoghi periodi del 2021. Pertanto anche nel mese di aprile è confermato il trend di riduzione progressiva del divario nel confronto con il 2019. Infatti, rispetto al -58,4% registrato nel mese di gennaio, si è passati al -41,8% di febbraio e al -31,7% di marzo, fino ad arrivare al -21,9% di aprile e al -19,3% di maggio².

Principali novità operative dell'Aeroporto di Firenze

Per la *summer* 2022 sono 31 le destinazioni dallo scalo aeroportuale di Firenze servite da 19 compagnie aeree tra le quali si evidenziano principalmente le 12 destinazioni operate da Vueling (Amsterdam, Barcellona, Catania, Copenaghen, Londra, Madrid, Mikonos, Monaco, Olbia, Palermo, Parigi e Santorini), Monaco e Francoforte operate da AirDolomiti, Parigi Charles de Gaulle operato da Air France, Amsterdam da KLM, Londra da British Airways. Debuttano, inoltre, sullo scalo operativo di Firenze le compagnie Aegean con collegamento su Atene, Binter con collegamento con Gran Canaria, Volotea su Bordeaux e Widerøe con volo in Norvegia nella città di Bergen.

Principali novità operative dell'Aeroporto di Pisa

Sono 77 le destinazioni attive per la *summer* 2022 dall'aeroporto di Pisa servite da 21 compagnie aeree. Tra le principali si evidenziano le 54 destinazioni operate da Ryanair, i collegamenti effettuati da easyJet per Amsterdam, Manchester, Londra (Gatwick e Luton), Berlino, Parigi e Bristol, Norwegian e SAS con collegamenti per Oslo, Copenaghen e Stoccolma, Volotea con Nantes e Olbia. Le nuove compagnie Flyr ed Edelweiss collegheranno Pisa rispettivamente con Oslo e Zurigo oltre a FlyDubai, *low cost* degli Emirati Arabi, che opererà il nuovo collegamento intercontinentale verso Dubai e verso la rete di collegamenti di Emirates.

² Dato parziale alla data dell'11 maggio 2022.

Prevedibile evoluzione della gestione

Per il 2022 si prevede un livello di traffico in ripresa rispetto al 2020 e 2021, anche se ancora non paragonabile ai livelli pre-Covid del 2019, con un conseguente perdurare di un possibile impatto negativo sui risultati economico finanziari del 2022.

Si evidenzia che la graduale ripresa dell'operatività in corso, agevolata dall'avanzamento della campagna vaccinale, è comunque accompagnata dalle nuove tensioni internazionali, conseguenza del conflitto fra Russia e Ucraina che potrebbero incidere sulla mobilità dei passeggeri per effetto dell'incremento dei prezzi dovuto al rincaro delle fonti energetiche (gas, energia elettrica, petrolio).

In allegato i prospetti contabili consolidati al 31 marzo 2022. Si precisa che i dati relativi alla situazione trimestrale al 31 marzo 2022 non sono stati oggetto di attività di revisione contabile.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marco Gialletti, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2022 sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO e sarà altresì consultabile nella sezione "Investor Relations" del sito internet della Società (www.toscana-aeroporti.com).

Nel presente comunicato sono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-EU, il cui significato e contenuto, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005, sono illustrati di seguito:

Margine Operativo Lordo: definito come la differenza tra i ricavi (aeronautici, non aeronautici, variazione rimanenze finali, altri ricavi e proventi) e i costi operativi (materie prime, servizi, personale, canoni, oneri diversi di gestione). Rappresenta il margine realizzato prima degli ammortamenti/svalutazioni, degli accantonamenti al fondo rischi e oneri e al fondo svalutazione crediti, della gestione finanziaria e delle imposte.

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

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

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali indicate nella sezione intitolata "Prevedibile evoluzione della gestione". Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo Toscana Aeroporti relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette a una componente intrinseca di rischiosità e incertezza. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, inclusi cambiamenti nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica e altre variazioni delle condizioni di business, una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori dal controllo del Gruppo.

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

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

Contatti:

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

<i>Dati in migliaia di euro</i>	1Q 2022	1Q 2021
RICAVI		
Ricavi Operativi	13.330	4.059
Altri ricavi	456	174
Ricavi per servizi di costruzione	1.324	2.573
TOTALE RICAVI (A)	15.110	6.807
ALTRI PROVENTI (B)	89	0
COSTI		
Costi Operativi		
Materiali di consumo	147	49
Costi del personale	7.979	5.323
Costi per servizi	7.046	4.448
Oneri diversi di gestione	345	440
Canoni aeroportuali	695	102
Totale costi operativi	16.213	10.361
Costi per servizi di costruzione	992	2.227
TOTALE COSTI (C)	17.205	12.588
MARGINE OPERATIVO LORDO (A+B-C)	-2.005	-5.781
Ammortamenti e svalutazioni	2.603	2.591
Acc. F.do rischi e ripristini	780	460
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti com merciali ed altri crediti	86	114
RISULTATO OPERATIVO	-5.475	-8.946
GESTIONE FINANZIARIA		
Proventi finanziari	2	3
Oneri finanziari	-650	-657
Utile (perdita) da partecipazioni	0	0
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	-649	-654
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	-6.123	-9.601
Imposte di periodo	1.336	1.970
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO	-4.788	-7.631
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	60	-95
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO DEL GRUPPO	-4.727	-7.726
Utile (perdita) per azione (€)	(0,254)	(0,415)
Utile (perdita) diluito per azione (€)	(0,254)	(0,415)

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECON. COMPLESSIVO CONSOLIDATO

<i>Dati in migliaia di euro</i>	1Q 2022	1Q 2021
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO (A)	-4.860	-12.598
<i>Utili (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo benefici a dipendenti al netto dell'effetto fiscale</i>	169	174
Totale Altri utili/ (perdite) complessivi, al netto dell'effetto fiscale (B)	169	174
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B)	-4.619	-7.457
Perdita (utile) complessiva di periodo di pertinenza di Terzi	50	-107
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO DEL GRUPPO	-4.568	-7.564

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA (importi in Euro/000)		
ATTIVO	31.03.2022	31.12.2021
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività im materiali	188.862	189.119
Im mobili, impianti e macchinari	28.557	29.022
Diritti d'uso	4.427	4.583
Partecipazioni in altre imprese	2.953	2.953
Partecipazioni in imprese collegate	632	632
Altre attività finanziarie	3.207	3.211
Crediti commerciali esigibili oltre l'anno	102	162
Attività fiscali differite	14.340	13.076
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	243.079	242.757
ATTIVITA' CORRENTI		
Crediti commerciali	14.684	16.233
Attività fiscali per imposte correnti	656	637
Altri crediti tributari	910	2.342
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	9.788	15.919
Cassa e mezzi equivalenti	47.040	54.147
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	73.078	89.278
TOTALE ATTIVO	316.158	332.035
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31.03.2022	31.12.2021
CAPITALE E RISERVE		
Capitale	30.710	30.710
Riserve di capitale	79.833	79.833
Riserva rettifiche IAS	-3.229	-3.229
Utili (perdite) portati a nuovo	-5.683	-586
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	-4.727	-5.256
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	96.903	101.472
Patrimonio Netto di Terzi	1.103	1.153
TOTALE PATRIMONIO NETTO	98.006	102.624
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Fondi rischi e oneri	2.214	2.213
Fondi di ripristino e sostituzione	17.260	16.987
Fondi benefici ai dipendenti	4.974	5.278
Passività finanziarie scadenti oltre un anno	87.492	94.037
Passività finanziarie per diritti d'uso oltre un anno	3.879	3.993
Altri debiti esigibili oltre l'anno	2.800	2.778
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	118.618	125.285
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie scadenti entro un anno	54.877	50.711
Passività finanziarie per diritti d'uso entro un anno	696	727
Passività fiscali per imposte correnti	32	32
Altri debiti tributari	5.006	9.928
Debiti Commerciali	25.778	30.580
Debiti verso Istituti previdenziali	1.226	1.596
Altri debiti esigibili entro l'anno	9.857	8.404
Fondi di ripristino e sostituzione (quota corrente)	2.061	2.147
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	99.534	104.126
TOTALE PASSIVITA'	218.152	229.411
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	316.158	332.035

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (importi in migliaia di Euro)

<i>migliaia di euro</i>	1Q 2022	1Q 2021
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato netto di periodo	(4.788)	(7.631)
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti attività materiali, immateriali e diritti d'uso	2.603	2.591
- Variazione fondo rischi e oneri	1	175
- Variazione netta dei fondi per benefici ai dipendenti	(119)	(68)
- Variazione netta del fondo di ripristino	107	(4.491)
- Oneri finanziari diritti d'uso	32	34
- Altri Oneri (Proventi) finanziari netti	617	621
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	(1.317)	(1.978)
- Imposte di competenza del periodo	(19)	8
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	1.609	2.648
- (Incremento)/decremento in altri crediti	7.567	(128)
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	(4.802)	1.310
- Incremento/(decremento) in altri debiti	(3.833)	(2.548)
<i>Flussi di cassa delle attività operative</i>	<i>(2.342)</i>	<i>(9.457)</i>
- Oneri finanziari pagati	(405)	(279)
Flusso di cassa netto generato dalle attività operative	(2.746)	(9.736)
ATTIVITA' D' INVESTIMENTO		
- Investimenti in attività materiali	(442)	(22)
- Disinvestimento in attività materiali	110	4
- Investimenti in attività immateriali	(1.352)	(2.676)
- Acquisizione netta di società controllate	0	8
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di investimento	(1.684)	(2.687)
ATTIVITA' FINANZIARIE		
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	34.000	33.500
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	(36.459)	(34.934)
- (Rimborso) Passività finanziarie per diritti d'uso	(218)	(205)
Flusso di cassa netto generato (assorbito) dalle attività di finanziamento	(2.676)	(1.639)
Incremento / (decremento) netto disp. liq.tà mezzi equivalenti	(7.107)	(14.062)
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	54.147	76.344
Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	47.040	62.282