

IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2018

*Primo semestre record per il Sistema Aeroportuale Toscano
con 3,8 milioni di passeggeri (+3,1%)*

*Record per entrambi gli scali: Pisa 2,5 milioni di passeggeri (+2,9%) e
Firenze 1,3 milioni di passeggeri (+3,5%)*

Cooptato un nuovo Consigliere di Amministrazione

- **Ricavi totali:** 61,0 milioni di euro in aumento del 10,4%.
- **L'EBITDA** (+33,4%) si attesta a 15,4 milioni di euro rispetto agli 11,5 milioni di euro del primo semestre 2017. Al netto dei maggiori proventi straordinari registrati nel primo semestre 2018, l'EBITDA *adjusted*² è pari a 11,4 milioni di euro.
- **Il Risultato ante imposte** (+65,7%) ammonta a 8,9 milioni di euro rispetto ai 5,4 milioni di euro dello stesso periodo del 2017.
- **Il Risultato netto di periodo del Gruppo** è pari a 5,9 milioni di euro (+64,6%). Al netto dei suddetti proventi straordinari, il Risultato netto di periodo del Gruppo *adjusted*³ ammonta a 3,3 milioni di euro rispetto ai 3,6 milioni di euro al 30 giugno 2017.
- **Indebitamento finanziario netto** consolidato: 40,7 milioni di euro rispetto ai 28,5 milioni di euro del 31 dicembre 2017 e ai 38,8 milioni di euro al 30 giugno 2017. Rapporto Debt/Equity pari a 0,37.

Dati consolidati (€/mln)	1H2018	% Ricavi	1H2017	% Ricavi	Δ	Δ%
Ricavi totali	61,0	<i>100%</i>	55,3	<i>100%</i>	5,7	+10,4%
Ricavi operativi ¹	50,6	<i>82,9%</i>	48,8	<i>88,3%</i>	1,8	+3,6%
EBITDA (MOL)	15,4	<i>25,1%</i>	11,5	<i>20,8%</i>	3,8	+33,4%
EBITDA (MOL) <i>adjusted</i>²	11,4	<i>18,7%</i>	11,5	<i>20,8%</i>	(0,0)	(0,7%)
Risultato Operativo (EBIT)	9,4	<i>15,5%</i>	5,9	<i>10,6%</i>	3,6	+60,8%
Risultato ante imposte (PBT)	8,9	<i>14,6%</i>	5,4	<i>9,8%</i>	3,5	+65,7%
Risultato netto di periodo del Gruppo	5,9	<i>9,6%</i>	3,6	<i>6,5%</i>	2,3	+64,6%
Risultato netto di periodo del Gruppo <i>adjusted</i>³	3,3	<i>5,4%</i>	3,6	<i>6,5%</i>	(0,3)	(8,1%)

Firenze, 6 agosto 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti S.p.A. ("Toscana Aeroporti", "Società", "TA") - azienda quotata sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana S.p.A. che gestisce gli aeroporti di Firenze e di Pisa – riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2018.

¹ In applicazione del principio contabile IFRIC 15, nonché dei rinnovi in corso dei contratti di *marketing support* con importanti vettori, i ricavi operativi dei due semestri oggetto di analisi sono stati esposti al netto degli oneri di sviluppo network derivanti dai suddetti contratti. Tali oneri di sviluppo sono pari al 30 giugno 2017 a 7,4 milioni di euro e al 30 giugno 2018 a 6,8 milioni di euro.

² EBITDA *adjusted* al 30 giugno 2018: EBITDA al 30 giugno 2018 al netto dei maggiori proventi straordinari registrati nel primo semestre del 2018 per 3,9 milioni di euro rispetto allo stesso periodo del 2017.

³ Risultato netto di periodo del Gruppo *adjusted*: Risultato netto di periodo del Gruppo al 30 giugno 2018 al netto dei maggiori proventi straordinari registrati nel primo semestre del 2018 per 3,9 milioni di euro (rispetto allo stesso periodo del 2017) e del relativo carico fiscale.

“Risultati di traffico record nei primi sei mesi dell’anno a conferma della validità del modello di business e del ruolo centrale svolto dal Sistema Aeroportuale Toscano quale porta di accesso alla Regione come testimoniato dal peso preponderante dei voli internazionali nei due scali di Pisa e Firenze. Il primo semestre dell’anno si è inoltre contraddistinto per l’inaugurazione della nuova rotta per Lisbona operata da TAP che è andata a completare la rete dei grandi hub europei collegati con lo scalo di Firenze, mentre continua a registrare tassi di crescita particolarmente significativi il mercato russo grazie all’apertura del collegamento da Pisa per San Pietroburgo e all’incremento di frequenze per Mosca”, ha affermato il Presidente di Toscana Aeroporti Marco Carrai.

RISULTATI PRIMO SEMESTRE 2018

Andamento del traffico passeggeri e cargo

Record di traffico passeggeri per il Sistema Aeroportuale Toscano che, con 3.766.306 passeggeri trasportati al 30 giugno 2018, **registra una crescita del +3,1%**. Nel primo semestre del 2018 gli aeroporti toscani di Firenze e Pisa sono stati collegati con 95 destinazioni, di cui 12 nazionali e 83 internazionali (22 operate in entrambi gli scali), servite da 37 compagnie aeree (di cui 7 operanti in entrambi gli scali), 21 IATA e 16 *low cost*. Il **traffico cargo**, con 5.686 tonnellate di merce e posta trasportate, è **in aumento** del 5,2%.

Aeroporto Galileo Galilei di Pisa

Con 2.474.746 passeggeri trasportati nel primo semestre 2018, **l’aeroporto Galilei di Pisa segna un nuovo record di traffico passeggeri** (+69.891 passeggeri, **+2,9%** rispetto allo stesso periodo del 2017). L’incremento è principalmente riconducibile al positivo andamento dei movimenti dei voli totali (+1,2%) e del *load factor* dei voli di linea pari all’85,6% (+0,3 p.p.). In crescita sia il traffico di linea internazionale (+3,5%), che rappresenta il 71,5% del totale passeggeri, sia quello domestico (+1,1% rispetto al primo semestre 2017). I principali mercati per il Galilei risultano essere, dopo quello domestico, il mercato britannico (20,3% del totale), spagnolo (10,9% del totale) e tedesco (7,4% del totale). Il **traffico cargo**, con 5.560 tonnellate di merce e posta trasportata, è **in crescita del 5,0%** nel primo semestre del 2018 rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente.

Aeroporto Amerigo Vespucci di Firenze

Record di traffico passeggeri anche per l’aeroporto Vespucci di Firenze, in crescita del 3,5% rispetto allo stesso periodo del 2017 con 1.291.560 passeggeri transitati al 30 giugno 2018. Così come accaduto negli anni scorsi, anche il primo semestre del 2018 è stato caratterizzato da un elevato numero di voli dirottati/cancellati pari a 741 movimenti per una perdita stimata di circa 76 mila passeggeri. Di questi, ben 189 sono stati dirottati/cancellati per avverse condizioni meteo a testimonianza dell’inadeguatezza dell’infrastruttura fiorentina. Al netto della perdita stimata di passeggeri, il traffico dello scalo aeroportuale di Firenze avrebbe registrato una crescita del traffico passeggeri del +9,6%. Positivo (+0,4 p.p.) l’andamento del *load factor* dei voli di linea pari al 79,3% rispetto allo stesso periodo del 2017. In aumento (+3,1%) sia il traffico di linea internazionale (che rappresenta l’85,3% del traffico totale) sia il traffico domestico (+7,3%). I principali mercati del Vespucci risultano essere quello tedesco (20,3% del totale), francese (20,0% del totale) e quello italiano (14,7% del totale).

Risultati economici consolidati

I **ricavi totali** del primo semestre 2018 si attestano a 61,0 milioni di euro, **in crescita del 10,4%** rispetto ai 55,3 milioni di euro dello stesso periodo del 2017. Tale risultato è da ricondurre all'aumento dei ricavi operativi⁴ (pari a 50,6 milioni di euro e in miglioramento del 3,6%), alla flessione (-1,7%) dei ricavi per servizi di costruzione (pari a 5,6 milioni di euro rispetto ai 5,7 milioni di euro dello stesso periodo del 2017) e all'incremento degli altri ricavi e proventi (pari a 4,8 milioni di euro rispetto ai 771 mila euro del primo semestre del 2017). In particolare, la variazione di quest'ultima voce è principalmente riconducibile all'aumento (+3,9 milioni di euro rispetto al primo semestre 2017) delle sopravvenienze attive, sostanzialmente a seguito della favorevole sentenza n. 6528/2016 della Corte di Appello di Roma – divenuta definitiva nel febbraio 2018 – relativa all'adeguamento all'inflazione dei diritti aeroportuali dello scalo di Firenze per annualità pregresse.

I **ricavi "Aviation" al 30 giugno 2018** sono pari a **43,4 milioni di euro**, in linea (-0,3%) con i 43,5 milioni di euro del primo semestre 2017. I **ricavi "non Aviation"** ammontano a 14,0 milioni di euro, **in crescita del 10,1%** soprattutto per le positive *performance* dei ricavi relativi alle attività "*vip lounge*", "*parking*" e "*retail*".

I **costi totali** al 30 giugno 2018 ammontano a 45,7 milioni di euro rispetto ai 43,8 milioni di euro dello stesso periodo del 2017 per l'effetto combinato dell'incremento (+5,5%) dei costi operativi, pari al 30 giugno 2018 a 40,8 milioni di euro, e della diminuzione (-4,2%) dei costi per servizi di costruzione, pari a 4,9 milioni di euro. La variazione dei costi operativi è da ricondursi soprattutto all'incremento dei costi per servizi (+10,2%) e del costo del personale (+2,4%, in particolare in conseguenza della crescita degli organici correlata all'incremento dei passeggeri).

L'EBITDA è pari a 15,4 milioni di euro, in aumento di 3,8 milioni di euro (+33,4%) rispetto agli 11,5 milioni di euro del 30 giugno 2017. Al netto dei maggiori proventi straordinari registrati nel primo semestre 2018 (pari a 3,9 milioni di euro), l'EBITDA è pari a 11,4 milioni di euro in linea (-0,7%) rispetto al primo semestre del 2017.

L'EBIT aumenta di 3,6 milioni di euro (+60,8%) passando dai 5,9 milioni di euro ai 9,4 milioni di euro del 30 giugno 2018. Il **risultato ante imposte (PBT)** ammonta a 8,9 milioni di euro in **aumento del 65,7%** (+3,5 milioni di euro) rispetto ai 5,4 milioni di euro del primo semestre del 2017.

Il risultato netto di periodo del Gruppo è pari a 5,9 milioni di euro, in aumento di 2,3 milioni di euro (+64,6%) rispetto ai 3,6 milioni di euro del 30 giugno 2017. Al netto dei suddetti maggiori proventi straordinari registrati nel primo semestre del 2018 e del carico fiscale di fine esercizio, il Risultato netto di periodo del Gruppo è pari a 3,3 milioni di euro rispetto ai 3,6 milioni di euro dello stesso periodo del 2017.

L'indebitamento finanziario netto è pari a 40,7 milioni di euro, rispetto ai 28,5 milioni di euro al 31 dicembre 2017 e ai 38,8 milioni di euro al 30 giugno 2017. A conferma della solidità patrimoniale del Gruppo, il rapporto Debt/Equity è pari a 0,37 (0,25 al 31 dicembre 2017), sostanzialmente in linea con l'analogo indice al 30 giugno 2017 (0,36).

⁴ In applicazione del principio contabile IFRIC 15, nonché dei rinnovi in corso dei contratti di *marketing support* con importanti vettori, i ricavi operativi dei due semestri oggetto di analisi sono stati esposti al netto degli oneri di sviluppo network derivanti dai suddetti contratti. Tali oneri di sviluppo sono pari al 30 giugno 2017 a 7,4 milioni di euro e al 30 giugno 2018 a 6,8 milioni di euro.

Gli investimenti complessivi del Gruppo nel primo semestre 2018 ammontano a 6,9 milioni di euro, di cui 5,9 milioni di euro relativi a immobilizzazioni immateriali e 1,0 milione di euro a immobilizzazioni materiali.

Fatti di rilievo avvenuti nei primi sei mesi del 2018

- In data 10 maggio 2018 Toscana Aeroporti ha siglato con Parcheggi Italia S.p.A. un accordo per l'acquisto delle azioni di Firenze Parcheggi S.p.A., società che gestisce i parcheggi pubblici a Firenze. In tale contesto, Toscana Aeroporti ha presentato delle proposte di acquisto di alcune partecipazioni nella stessa Firenze Parcheggi S.p.A., soggetta ai relativi termini di prelazione, per un importo complessivo di 2,8 milioni di euro (8,16% del capitale sociale).
- Nel corso del primo semestre 2018, Corporacion America Italia S.p.A., azionista di controllo di Toscana Aeroporti, ha incrementato la propria partecipazione nella Società passando dal 51,13% al 62,28%.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2018

- A partire dal 1° luglio 2018 è operativa Toscana Aeroporti Handling S.r.l., società controllata al 100% da Toscana Aeroporti, che ha come oggetto sociale lo svolgimento delle attività ricomprese nei servizi di cui al Decreto Legislativo del 13 gennaio 1999 n. 18, e successive modifiche e integrazioni;
- In data 9 luglio 2018, il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ha convocato per il 7 settembre 2018 la Conferenza dei Servizi per il progetto di potenziamento dell'aeroporto di Firenze.

Terminal dell'aeroporto di Pisa

In data 27 luglio il *management* di Toscana Aeroporti ha inaugurato le opere di ampliamento dell'aerostazione di Pisa realizzate nel corso della cosiddetta "Fase 0" (sala partenze extra Schengen, incremento di superficie del 32%, e sala arrivi, superficie +47%), insieme alla presentazione del progetto di sviluppo dell'aeroporto (cosiddetta "Fase 1") che porterà la capacità dello scalo pisano fino a 6,5 milioni di passeggeri annui, con una superficie totale del Terminal che passerà da 35.900 a 63.800 mq (+77,7%), i gate da 16 a 23, i varchi per i controlli di sicurezza da 8 a 10 e con 2.300 metri quadrati in più di aree commerciali. La prima fase dei lavori di ampliamento, la cui conclusione è prevista nel corso del 2021, comporta un investimento pari a 37 milioni di euro.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nei primi sette mesi del 2018 il Sistema Aeroportuale Toscano ha registrato un traffico totale di circa 4,7 milioni di passeggeri in crescita del 3,0% rispetto allo stesso periodo del 2017 nonostante l'impatto sul traffico passeggeri degli scioperi di Air France, dei controllori di traffico francesi, del personale Ryanair nonché degli scioperi locali e nazionali.

L'attuale programmazione dei voli per l'estate 2018 lascia prevedere per il Gruppo Toscana Aeroporti un esercizio 2018 caratterizzato da tassi di crescita positivi rispetto al 2017, anche se permane la criticità della situazione Alitalia che è attualmente in amministrazione straordinaria.

COOPTAZIONE DI UN NUOVO CONSIGLIERE DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione di Toscana Aeroporti ha deliberato inoltre, col parere favorevole del Collegio Sindacale, la cooptazione di Silvia Bocci quale amministratore non esecutivo, in sostituzione di Ylenia Zambito, dimessasi dalla carica di Consigliere in data 23 luglio 2018. La cooptazione del nuovo componente dell'organo amministrativo, che resterà in carica sino alla prossima assemblea degli azionisti della Società, è avvenuta in conformità alle previsioni di legge e di Statuto. Silvia Bocci ha dichiarato, nell'ambito delle informazioni contenute nella documentazione relativa all'Assemblea degli Azionisti del 30 maggio 2018, di possedere i requisiti di indipendenza prescritti dalla legge (art. 148, comma 3, del D.lgs. 58/98 - TUF) e dal Codice di Autodisciplina delle società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A.. Il curriculum vitae del nuovo consigliere è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.toscana-aeroporti.com (sezione "Investor Relations / Corporate Governance"). Sulla base delle informazioni fornite alla Società, Silvia Bocci non detiene alcuna partecipazione azionaria in TA.

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

La Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2018, oggetto di revisione contabile limitata da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato INFO e sarà altresì consultabile nella sezione Investor Relations del sito internet della società all'indirizzo www.toscana-aeroporti.com. La relazione della società di revisione legale dei conti sarà resa pubblica con le medesime modalità e nei termini previsti dalle vigenti disposizioni normative.

Con riferimento alla Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2018, si allegano gli schemi di Conto Economico, di situazione patrimoniale-finanziaria, la posizione finanziaria netta ed il rendiconto finanziario.

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".

Contatti:

Investor Relations:

Toscana Aeroporti S.p.A.

Gabriele Paoli

Responsabile Investor Relations

Tel. +39 050/849 240

gabriele.paoli@toscana-aeroporti.com

Media Relations:

Barabino & Partners

Giovanni Vantaggi

Tel. 02/72.02.35.35

g.vantaggi@barabino.it

Cell. 328/83.17.379

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	I SEM 2018	I SEM 2017 (*)
RICAVI		
Ricavi operativi	50.616	48.841
Altri ricavi e proventi	4.835	771
Ricavi per servizi di costruzione	5.595	5.693
TOTALE RICAVI (A)	61.046	55.304
COSTI		
Costi operativi		
Materiali di consumo	588	512
Costi del personale	21.270	20.768
Costi per servizi	14.690	13.334
Oneri diversi di gestione	1.235	1.130
Canoni aeroportuali	2.977	2.903
Totale costi operativi	40.760	38.647
Costi per servizi di costruzione	4.935	5.149
TOTALE COSTI (B)	45.695	43.796
MARGINE OPERATIVO LORDO (A-B)	15.351	11.509
Ammortamenti e svalutazioni	4.864	4.210
Acc. f.do rischi e ripristini	979	915
Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali ed altri crediti	60	506
RISULTATO OPERATIVO	9.448	5.877
GESTIONE FINANZIARIA		
Proventi finanziari	36	60
Oneri finanziari	-584	-579
Utile (perdita) da partecipazioni	36	35
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA	-512	-484
UTILE (PERDITA) PRIMA DELLE IMPOSTE	8.936	5.393
Imposte di periodo	-3.019	-1.789
UTILE (PERDITA) DI PERIODO	5.917	3.603
Perdita (utile) di periodo di pertinenza di Terzi	-37	-32
UTILE (PERDITA) DI PERIODO DEL GRUPPO	5.880	3.572
Utile per azione (€)	0,3159	0,1919
Utile diluito per azione (€)	0,3159	0,1919

(*) I dati comparativi relativi al primo semestre 2017 sono stati riesposti per effetto dell'adozione del principio contabile internazionale IFRS 15,

GRUPPO TOSCANA AEROPORTI - C. ECON. COMPLESSIVO CONSOLIDATO

Dati in migliaia di euro	I SEM 2018	I SEM 2017 (*)
UTILE (PERDITA) DI PERIODO (A)	5.917	3.603
<i>Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico:</i>		
- Utili (perdite) derivanti dalla determinazione del Fondo Trattamento di Fine Rapporto al netto dell'effetto fiscale	138	270
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO (A) + (B)	6.055	3.873
Perdita (utile) complessiva di periodo di pertinenza di Terzi	-57	-45
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA DI PERIODO DEL GRUPPO	5.998	3.828

(*) I dati comparativi relativi al primo semestre 2017 sono stati riesposti per effetto dell'adozione del principio contabile internazionale IFRS 15,

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

ATTIVO	30.06.2018	31.12.2017
ATTIVITA' NON CORRENTI		
ATTIVITA' IMMATERIALI		
Diritti di concessione	149.691	150.910
Diritti di brevetto industriale	1.149	1.419
Immobilizzazioni in corso e acconti	16.956	12.826
Totale Attività Immateriali	167.796	165.155
ATTIVITA' MATERIALI		
Terreni e fabbricati gratuitamente devolvibili	1.468	1.660
Immobili, impianti e macchinari di proprietà	24.529	24.990
Totale Attività Materiali	25.997	26.650
PARTECIPAZIONI		
Partecipazioni in altre imprese	123	123
Partecipazioni in imprese Collegate	596	560
Totale Partecipazioni	718	683
ATTIVITA' FINANZIARIE		
Depositi cauzionali	256	195
Crediti verso altri esigibili oltre l'anno	5.268	2.304
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>259</i>	<i>259</i>
Totale Attività Finanziarie	5.524	2.499
Imposte anticipate recuperabili oltre l'anno	2.507	2.540
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	202.542	197.526
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	0	0
CREDITI		
Crediti verso i clienti	22.083	28.328
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>495</i>	<i>434</i>
Crediti verso imprese collegate	264	263
Crediti tributari	1.799	781
Crediti verso altri esigibili entro l'anno	11.908	9.085
Totale Crediti Commerciali e diversi	36.053	38.457
Cassa e mezzi equivalenti	12.430	13.360
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	48.483	51.817
TOTALE ATTIVO	251.025	249.343

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

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.06.2018	31.12.2017
CAPITALE E RISERVE		
Capitale	30.710	30.710
Riserve di capitale	73.405	72.877
Riserva rettifiche IAS	-3.229	-3.229
Utili (perdite) portati a nuovo	2.710	2.452
Utile (perdita) di periodo del Gruppo	5.880	10.550
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	109.475	113.360
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	168	221
TOTALE PATRIMONIO NETTO	109.643	113.581
PASSIVITA' MEDIO LUNGO TERMINE		
Fondi rischi e oneri	4.029	3.997
Fondi di ripristino e sostituzione	18.951	18.517
TFR e altri fondi relativi al personale	6.056	6.521
Passività finanziarie	30.458	32.327
Altri debiti esigibili oltre l'anno	183	142
TOTALE PASSIVITA' MEDIO LUNGO TERMINE	59.677	61.504
PASSIVITA' CORRENTI		
Scoperti bancari	18.000	5.000
Finanziamenti	4.705	4.538
Debiti tributari	11.403	10.591
Debiti verso fornitori	23.053	28.539
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>36</i>	<i>0</i>
Debiti verso Istituti previdenziali	1.955	2.671
Altri debiti esigibili entro l'anno	15.410	15.941
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>1.017</i>	<i>1.438</i>
Fondi di ripristino e sostituzione	6.441	6.692
Acconti	738	284
Totale debiti commerciali e diversi	47.597	54.128
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	81.705	74.257
TOTALE PASSIVITA'	141.382	135.761
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	251.025	249.343

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO				
<i>migliaia di euro</i>	30.06.2018	31.12.2017	Var. Ass.	30.06.2017
A. Cassa e banche	12.430	13.360	(930)	11.252
B. Altre disponibilità liquide	-	-	-	-
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	12.430	13.360	(930)	11.252
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	18.000	5.000	13.000	11.000
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.705	4.538	167	4.340
H. Altri debiti finanziari correnti vs società d leasing	-	-	-	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	22.705	9.538	13.167	15.340
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	10.275	(3.822)	14.097	4.088
K. Debiti bancari non correnti	30.458	32.327	(1.869)	34.725
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti verso società di leasing	-	-	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	30.458	32.327	(1.869)	34.725
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N) (P.F.N.)	40.733	28.506	12.228	38.813

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (importi in migliaia di Euro)

<i>migliaia di euro</i>	I SEM 2018	I SEM 2017
ATTIVITA' OPERATIVA		
Risultato netto di periodo	5.917	3.603
<i>Rettifiche per:</i>		
- Ammortamenti	4.864	4.210
- Altri accantonamenti e svalutazioni	(221)	275
- Variazione Fondo rischi e oneri	32	(3)
- Variazione netta del TFR e altri fondi	(327)	(379)
- Oneri finanziari di periodo	584	579
- Variazione netta imposte (anticipate)/differite	33	65
- Imposte di periodo	2.987	1.789
<i>Flussi di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni di capitale circolante</i>	<i>13.868</i>	<i>10.140</i>
- (Incremento)/decremento nei crediti commerciali	6.245	(6.907)
- (Incremento)/decremento in altri crediti	(3.144)	(3.464)
- Incremento/(decremento) nei debiti verso fornitori	(5.486)	(6.752)
- Incremento/(decremento) in altri debiti	(1.812)	(70)
<i>Flussi di cassa dell'attività operativa delle variazioni di capitale circolante</i>	<i>(4.198)</i>	<i>(17.192)</i>
Disponibilità liquide generate dall'attività operativa	9.670	(7.052)
- Interessi passivi pagati	(163)	(297)
- Imposte pagate	(1.115)	(891)
Flusso di cassa delle attività operative	8.392	(8.241)
ATTIVITA' D' INVESTIMENTO		
- Acquisto di attività materiali	(999)	(1.843)
- Cessione di attività materiali	50	25
- Acquisto di attività immateriali	(5.903)	(6.066)
- Partecipazioni e attività finanziarie	(3.758)	(52)
Disponibilità liq. Generate dall'attività d'investimento	(10.610)	(7.936)
FLUSSO DI CASSA DI GESTIONE	(2.218)	(16.177)
ATTIVITA' FINANZIARIE		
- Dividendi corrisposti	(9.993)	(9.369)
- Accensione finanziamenti a breve/lungo termine	18.500	11.500
- (Rimborso) finanziamenti a breve/lungo termine	(7.219)	(2.151)
Disponibilità liquide nette derivanti / (impiegate) dall'att. fin.	1.288	(20)
Incremento / (decremento) netto disp. liq. Mezzi equivalenti	(930)	(16.196)
Disp. Liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	13.360	27.448
Disp. Liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	12.430	11.252