



COMUNICATO STAMPA

In ottemperanza alle richieste formulate da Consob, il presente documento contiene le informazioni relative alla posizione finanziaria netta, aggiornata al 30 settembre 2004, e ad eventuali rapporti di debito scaduti di Alitalia e del Gruppo, diffusi ai mercati tramite comunicato stampa entro la fine di ciascun mese con riferimento a quello precedente.

Si evidenzia che, in linea con le indicazioni ricevute dalla stessa Commissione (così come già effettuato a partire dalla informativa diffusa ai mercati il 30 agosto scorso in merito alla situazione finanziaria del Gruppo riferita alla data del 31 luglio 2004), è stata operata una **riclassifica che si sostanzia nello scorporo dai dati relativi all'indebitamento a medio-lungo termine delle quote correnti in scadenza nei dodici mesi successivi e nell'inclusione di queste ultime nei dati relativi all'indebitamento finanziario a breve termine.**

	31.08.2004		30.09.2004	
	INFORMAZIONI GESTIONALI		INFORMAZIONI GESTIONALI	
	GRUPPO	ALITALIA	GRUPPO	ALITALIA
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(188)	(224)	(83)	(110)
Indebitamento finanziario a breve	234 (*)	310 (*)	233 (*)	312 (*)
Indebitamento finanziario netto a breve	46	86	150	202
Indebitamento a medio-lungo termine	1.586	1.578	1.571	1.562
Posizione finanziaria netta	1.632	1.664	1.721	1.764
(*) di cui quote correnti di debiti finanziari a medio-lungo termine in scadenza entro 12 mesi	231	230	230	229

importi euro milioni

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2004 è stata pari a 1.721 milioni di Euro con una variazione in aumento di 89 milioni di Euro rispetto all'ultima analoga situazione al 31 agosto 2004, pubblicata in data 30 settembre 2004.

La posizione finanziaria netta della Capogruppo Alitalia al 30 settembre 2004 è stata pari a 1.764 milioni di Euro con una variazione in aumento di 100 milioni di Euro rispetto alla analoga situazione al 31 agosto 2004, in linea con gli andamenti relativi al Gruppo.

I commenti, di seguito riportati, delle più significative variazioni intervenute nei due periodi a raffronto fanno riferimento alla situazione del Gruppo. Peraltro, in considerazione dell'incidenza ampiamente preponderante delle consistenze della società Alitalia su quelle totali di Gruppo, detti commenti, di fatto, sono sostanzialmente rappresentativi anche degli andamenti afferenti la sola Capogruppo; eventuali andamenti particolari a livello Capogruppo trovano comunque debita evidenza in specifiche note di commento.

Occorre anche precisare che i dati, di cui alla tabella che precede, riflettono l'esito di rilevazioni gestionali che, ferma restando la complessiva significatività dell'informativa, accolgono alcune procedure di stima.

Per opportuna informazione si rileva inoltre che al 30 settembre 2004 risultavano in essere, a livello di Gruppo, leasing finanziari (pressoché per intero afferenti gli aeromobili in flotta e in larghissima parte in capo alla Capogruppo per 315 milioni di Euro) le cui quote capitali, inclusive del valore di riscatto, erano pari a 354 milioni di Euro (di cui 65 milioni di Euro rappresentativi della quota capitale corrente scadente nei dodici mesi successivi alla data di riferimento e per 60 milioni di Euro riconducibili alla Capogruppo). Per contro, lo stesso dato al 31 agosto 2004 era pari a 357 milioni di Euro (di cui 66 milioni di Euro scadente nei dodici mesi successivi alla data di riferimento); le corrispondenti evidenze al 31 agosto 2004 per la Capogruppo risultavano rispettivamente pari a 318 e 61 milioni di Euro.

Si segnala altresì che l'indebitamento bancario esistente è pressoché per intero assistito da garanzie reali (ipoteche su aeromobili) ovvero da garanzie personali (prevalentemente garanzie rilasciate da agenzie per il credito all'esportazione). I relativi contratti di finanziamento prevedono clausole legali standard di risoluzione contrattuale. In nessun contratto è previsto, per il mantenimento del credito erogato, il rispetto di specifici indici patrimoniali/economici/finanziari.

Come già accennato, dai dati riportati nella tabella sopra riportata emerge che la posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2004 ha presentato una variazione in aumento, rispetto a quella del 31 agosto 2004, pari a 89 milioni di Euro.

Con riferimento alle più significative variazioni intervenute nel periodo, si evidenzia che il citato incremento è ascrivibile a fattori esogeni riconducibili alla tipica stagionalità degli incassi e dei pagamenti del mese in esame; a tale proposito si segnala infatti che :

- l'andamento degli incassi da biglietteria aerea (riversate alla Compagnia dagli agenti di viaggio come da prassi nel mese successivo) ha negativamente risentito a settembre in modo marcato della generalizzata riduzione delle attività industriali nazionali di agosto;
- contestualmente, e per le stesse ragioni, i pagamenti del mese di settembre hanno riflesso, oltre gli esborsi di stretta competenza del mese in argomento , anche una quota riveniente dal mese precedente e correlata all'usuale rallentamento ad agosto delle fatturazioni da parte dei principali fornitori.

Si segnala da ultimo che nel periodo in esame, a fronte dei rimborsi di finanziamenti a medio/lungo termine (pari a 15 milioni di Euro), non si sono registrate nuove accensioni.

Con riferimento ai debiti di natura finanziaria, tributaria e previdenziale non si evidenziano al 30 settembre 2004, tanto per la Capogruppo quanto per le altre società del Gruppo, situazioni di scaduto o irregolarità dei pagamenti.

Per quanto attiene ai debiti di natura commerciale, fatte salve le fisiologiche isteresi di alcuni giorni rispetto alle scadenze contrattuali, determinate dal normale processo di verifica delle prestazioni rese ed alla prassi consolidata di concentrazione dei pagamenti in un numero limitato di giorni del mese, non si segnalano, sempre con riferimento alla data del 30 settembre 2004, situazioni di scaduto o irregolarità di pagamenti per Alitalia e per le altre società del Gruppo, ad eccezione di quelle correlate a partite in contestazione.

Con riferimento a queste ultime, si evidenzia in particolare il sussistere di scaduti verso alcuni gestori aeroportuali a fronte di addebiti per controverse fattispecie per un ammontare complessivo pari, al 30 settembre 2004, a 38 milioni di Euro relativamente ai quali risultano esser stati emessi decreti ingiuntivi pari a 4,4 milioni di euro per i quali si è dato corso alle relative istanze di opposizione.

Al netto di quanto già in precedenza rilevato, non si segnalano altre ingiunzioni o azioni esecutive intraprese da parte dei creditori, notificate al 30 settembre 2004 né, a tale data, iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura.

29 ottobre 2004