

SOFTEC SPA (YSFT:IM) COMUNICA CHE, PER ERRORE MATERIALE, IL COMUNICATO DEL 22/09/2021 DELLE ORE 20:25 RIPORTA UN TESTO DIVERSO DA QUELLO CORRETTO. DEVE, PERTANTO, INTENDERSI INTEGRALMENTE SOSTITUITO DAL SEGUENTE.

*** **

SOFTEC: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2021

- Ricavi netti: Euro 2.792 migliaia (1° Semestre 2020: Euro 2.918 migliaia)
- EBITDA: negativo Euro 254 migliaia (1° Semestre 2020: Euro 71 migliaia)
- EBIT: negativo per Euro 460 migliaia (1° Semestre 2020: Euro -412 migliaia)
- Risultato Netto: negativo per euro 431 migliaia (1° Semestre 2020: Euro -440 migliaia)
- Posizione Finanziaria Netta: negativa per Euro 2.312 migliaia (1° Semestre 2020: negativa per Euro 1.894 migliaia)
- Cooptazione della Dott.ssa Caterina Dalessandri quale nuovo Consigliere di Amministrazione

MILANO, 22 SETTEMBRE 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Softec (YSFT:IM), riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato la Relazione Finanziaria al 30 giugno 2021 redatta nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali ("IFRS") e sottoposta a Revisione Contabile limitata affidata a Deloitte & Touche S.p.A.

Principali risultati economico-finanziari al 30 giugno 2021

Il conto economico al 30 giugno 2021, confrontato rispetto a quello del primo semestre dell'esercizio 2020, evidenzia i seguenti risultati:

- **ricavi netti** pari ad euro 2.792 migliaia, al 30 giugno 2020 erano pari ad euro 2.918;
- un **risultato della gestione ordinaria** negativo e pari ad euro 348 migliaia, al 30 giugno 2020 era pari ad euro 77 migliaia;
- un **marginale operativo lordo (EBITDA)** negativo e pari ad euro 254 migliaia, al 30 giugno 2020 era pari ad euro 71 migliaia;
- un **risultato operativo (EBIT)** negativo e pari ad euro 460 migliaia, al 30 giugno 2020 era negativo per euro 412 migliaia;
- un **risultato netto del periodo** negativo e pari ad euro 431 migliaia, al 30 giugno 2020 era negativo e pari ad euro 440 migliaia.

| 1

Softec S.p.A.

amministrazione@pec.softecspa.it

softecspa.com

MILANO Piazzale Lugano 19 - 20158 Milano - Tel +39 02.899681 Fax +39 02.8996.8556 | Sede Legale e Operativa
PRATO Via Mino da Fiesole 5 - 59100 Prato - Tel +39 0574.5877 Fax +39 0574.5877.99 | Sede Operativa

Cap.Soc. € 2.497.960,00 - Isc. alla CCIAA di Milano n. 01309040473 - R.E.A. n. 1883334 - P.I., C.F. - 01309040473

Anche i risultati economico-finanziari del primo semestre 2021, così come quelli del 2020, sono stati realizzati in una fase di profonda transizione gestionale dell'azienda.

Sono stati concretizzati cambiamenti rilevanti in ambito *top e middle management*, inserite nuove risorse commerciali, è stata riorganizzata e focalizzata l'area tecnica e si è avviata la riorganizzazione delle linee di business, con l'obiettivo di rafforzare i prodotti proprietari, con forte focus verso gli sviluppi *Internet of Things*, *Blockchain* e *Artificial Intelligence*, ed è terminata la transizione alla nuova *value proposition* abbandonando i settori di offerta digitali non più attuali e competitivi.

Tale transizione è avvenuta in un contesto economico complesso. L'emergenza Covid-19, che tuttora caratterizza lo scenario nazionale ed internazionale, e le conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, continuano a creare un clima di generale incertezza, che pur non comportando difficoltà strutturali sul business dell'azienda, ha ritardato l'avvio di alcune commesse e l'attività di promozione commerciale e di relazione con i clienti.

Il dato dei ricavi nei primi sei mesi dell'esercizio 2021 è parzialmente influenzato dalla mancata cantierizzazione, per ragioni anche connesse al Covid-19, di due commesse di rilevante ammontare, il cui avvio è slittato di alcuni mesi.

A parte queste specifiche situazioni, Softec non ha avuto cancellazioni di commesse assegnate, né repentine chiusure di attività già iniziate. I progetti in cantiere e le attività tecnico-operative avviate sono continuate in modalità *smartworking*, e non ci sono stati effetti significativi sulla produttività del lavoro.

Posizione finanziaria netta

Al 30 giugno 2021 il Totale indebitamento finanziario risulta negativo e pari ad euro 2.312 migliaia. Era negativo e pari ad euro 2.177 migliaia al 31 dicembre 2020. Quindi, l'indebitamento si incrementa per euro 135 migliaia. Nello specifico l'indebitamento finanziario a breve termine si è ridotto per un importo pari ad euro 1.302 migliaia, mentre l'indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine è aumentato per un importo pari ad euro 1.438 migliaia.

La Liquidità totale, pari complessivamente ad euro 765 migliaia, aumenta per un importo pari ad euro 683 migliaia rispetto ad euro 82 migliaia al 31 dicembre 2020.

I debiti verso banche a breve ammontano ad euro 265 migliaia e si decrementano rispetto al 31 dicembre 2020 per euro 614 migliaia.

La componente a medio/lungo termine del debito derivante dall'applicazione dell'IFRS 16 "Leases", relativo alla contabilizzazione dei leasing operativi per i conduttori che noleggiavano/affittano un'attività specifica, presenta un ammontare totale pari ad euro 1.191 migliaia e si decrementa per euro 56 migliaia.

In data 30 aprile 2021 è stata accesa in capo alla società Softec S.p.A. una linea di credito per l'ammontare nominale di euro 1.500 migliaia con garanzia al 90% rilasciata da Fondo Di Garanzia di cui alla L. 662 del 23/12/1996 c.o. Mediocredito Centrale con scadenza 31 marzo 2027 e con preammortamento a partire dal 31 maggio 2023.

Si informa che la società Softec S.p.A., avvalendosi dell'art. 18 al Decreto Legge 8 aprile 2020 n. 23 (convertito in L. n. 40/2020), non ha versato nel mese di aprile 2020 i contributi, le ritenute e l'IVA dovuta per il mese di marzo 2020 per l'ammontare di euro 161 migliaia. In relazione a dette somme dovute da Softec S.p.A., si evidenzia che al 30 giugno 2020 è stato versato un ammontare pari ad euro 106 migliaia. Il debito quindi dopo i versamenti avvenuti in precedenza si riduce ad euro 55 migliaia.

La società Softec S.p.A., avvalendosi dell'art. 2 al Decreto Legge 30 novembre 2020 n. 157, (convertito in L. n. 176/2020) non ha versato nel mese di dicembre 2020 i contributi, le ritenute e l'IVA dovuta per il mese di novembre 2020 per l'ammontare di euro 124 migliaia. Detto ammontare sarebbe dovuto essere versato o in

unica soluzione il 30 marzo 2021 o in quattro rate a partire da marzo 2021. Nei mesi di marzo, aprile, maggio e giugno la società Softec ha versato una somma pari ad euro 124 migliaia e quindi il debito è stato estinto.

Sempre in merito all'Indebitamento indiretto si evidenzia che Softec ha debiti per canoni rivenienti da un contratto di *coworking* per euro 100 migliaia.

Scadenziario debiti verso fornitori

	30/06/2021			
	Debiti			
	oltre 120 gg	oltre 90 gg	oltre 60 gg	oltre 30 gg
Debiti verso fornitori	299.907	32.289	11.364	133.863

Per quanto concerne i debiti verso fornitori, si segnala che al 30 giugno 2021 il saldo di tali debiti della Softec S.p.A., scaduti da oltre 30 giorni ammonta ad euro 134 migliaia, scaduti da oltre 60 giorni ammonta ad euro 11 migliaia, scaduti da oltre 90 giorni ammonta ad euro 32 migliaia e scaduti da oltre 120 giorni ammonta ad euro 300 migliaia. Il saldo dei debiti commerciali della società non scaduti ammonta ad euro 776 migliaia. Si segnala inoltre che la società ha note pro-forma per euro 97 migliaia.

Si informa che la società Softec S.p.A., avvalendosi dell'art. 18 al Decreto Legge 8 aprile 2020 n. 23 (convertito in L. n. 40/2020), non ha versato nel mese di aprile 2020 i contributi, le ritenute e l'IVA dovuta per il mese di marzo 2020 per l'ammontare di euro 161 migliaia. In relazione a dette somme dovute da Softec S.p.A., si evidenzia che al 30 giugno 2020 è stato versato un ammontare pari ad euro 106 migliaia. Il debito quindi dopo i versamenti avvenuti in precedenza si riduce ad euro 55 migliaia.

La società Softec S.p.A., avvalendosi dell'art. 2 al Decreto Legge 30 novembre 2020 n. 157, (convertito in L. n. 176/2020) non ha versato nel mese di dicembre 2020 i contributi, le ritenute e l'IVA dovuta per il mese di novembre 2020 per l'ammontare di euro 124 migliaia. Detto ammontare sarebbe dovuto essere versato o in unica soluzione il 30 marzo 2021 o in quattro rate a partire da marzo 2021. Nei mesi di marzo, aprile, maggio e giugno la società Softec ha versato una somma pari ad euro 124 migliaia e quindi il debito è stato estinto.

Al 30 giugno 2021 non si segnalano solleciti o ingiunzioni di pagamento al di fuori di quelli rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa, né sospensioni nella fornitura o azioni esecutive intraprese da parte dei creditori.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

- *Accordo transattivo con la società YAS Holding LCC*

In data 1° luglio 2021, in seguito alla diatriba sorta in merito all'erogazione da parte di Softec S.p.A. di alcuni servizi e al relativo pagamento da parte del cliente (Yas Digital Media FZ LCC), è stato raggiunto un accordo transattivo tra la stessa Softec S.p.A. e la società controllante il cliente (Yas Holding LCC), in virtù del quale, anche al fine di evitare un potenziale contenzioso tra le parti, è stata riconosciuta a Softec S.p.A. la somma di 194.467,50 AED (Dirham degli Emirati Arabi Uniti), corrisposta da YAS Holding LCC in data 27 luglio 2021.

- *Dimissioni consigliere*

In data 14 settembre 2021, il consigliere Geraldina Marzolla ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di consigliere di amministrazione della società a far data dalla medesima data.

- **Cooptazione consigliere**

In data 22 settembre 2021, il Consiglio di Amministrazione della Società, con l'approvazione del Collegio sindacale, ha deliberato di nominare alla carica di Consigliere di Amministrazione, mediante cooptazione, in base all'articolo 2386 c.c. e ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 22 dello Statuto Sociale dell'Emittente, la Dott.ssa Caterina Dalessandri quale nuovo Consigliere di Amministrazione, fino alla data della prossima assemblea degli azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione, con l'approvazione del Collegio sindacale, ha verificato la sussistenza in capo alla Dott.ssa Dalessandri dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalle disposizioni vigenti.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il programma del nuovo management aziendale è continuare nel percorso avviato, teso a rafforzare ulteriormente i propri prodotti tecnologici, con forte focus verso gli sviluppi Internet of Things, Blockchain e Artificial Intelligence.

Nel medio periodo il management intende focalizzare l'attività aziendale, in senso strategico, dal data driven customer experience allo sviluppo di sistemi di Artificial Intelligence applicati ai processi di business, a partire dal Retail, ma non solo.

Il management è altresì fortemente concentrato nel raggiungimento dell'economicità della gestione e nella valutazione di crescita anche per linea esterne attraverso l'aggregazione di realtà industriali sinergiche. In questa ottica, sono in corso valutazioni.

Continuità aziendale

Gli amministratori, nella fase di preparazione della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021, hanno effettuato un'attenta valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'impresa in funzionamento nel prevedibile futuro. Nel primo semestre dell'esercizio 2021 il risultato netto di competenza della società è negativo per 431 migliaia (-15,4% rispetto il medesimo periodo dell'anno precedente). Quanto agli indici di redditività industriale, anche questi risultano negativi e peggiorativi rispetto il medesimo periodo dell'anno precedente: risultato della gestione ordinaria negativo e pari ad euro 348 migliaia (-12,5%), EBITDA negativo e pari ad euro 254 migliaia (-9,1%), EBIT negativo e pari ad euro 460 migliaia (-16,5%). Tali risultati economico-finanziari del primo semestre dell'esercizio 2021 sono influenzati, in particolar modo, dalla riduzione dei ricavi netti rispetto ai primi sei mesi dell'esercizio 2020 (-4,3%), in parte legata alla mancata cantierizzazione di due commesse di rilevante entità.

Dal punto di vista finanziario, la Società presenta al 30 giugno 2021 una Posizione Finanziaria Netta negativa e pari ad euro 2.312 migliaia, data dalla differenza tra la Liquidità totale per euro 765 migliaia, di cui euro 726 migliaia immediatamente disponibili, e le passività finanziarie per euro 3.078 migliaia di cui euro 384 migliaia a breve termine ed euro 2.694 migliaia a medio-lungo termine.

A tale riguardo si rappresenta che il sistema bancario ha accordato alla data di redazione della presente Relazione Finanziaria Semestrale alla Società linee di credito per un ammontare complessivo di euro 4.015 migliaia così ripartite (i) per cassa a breve termine e per smobilizzo crediti per euro 1.200 migliaia che risultano non utilizzate al 30 giugno 2021 per complessivi euro 935 migliaia; (ii) per finanziamenti a medio-lungo termine per euro 2.815 migliaia, completamente utilizzate.

Dal punto di vista patrimoniale, a seguito della rilevazione del risultato del 1° semestre 2021 la Società si trova nella fattispecie prevista dall'art. 2446 C.C., essendosi il capitale ridotto di oltre un terzo in conseguenza delle perdite accumulate, tenuto conto delle riserve disponibili. Pertanto il Consiglio di

Amministrazione si riunirà senza indugio per definire gli adempimenti conseguenti alla luce di quanto disposto dall'art. 2446 C.C. e dell'eventuale disapplicazione di quest'ultimo articolo ai sensi dell'art. 1 comma 266 Legge 30 Dicembre 2020 n. 178.

In tale contesto, il management della Società ha elaborato linee programmatiche integrative, una estensione del periodo di previsione ed altri aggiornamenti al piano industriale, per il periodo 2021-2025, approvati dal Consiglio di Amministrazione del 22 settembre 2021, in cui – pur delineandosi una perdita nel 2021 i cui effetti potranno essere assorbiti dall'attuale consistenza patrimoniale, ed un sostanziale pareggio nel 2022 – si prevede il ritorno alla redditività negli anni seguenti. In particolare, la pianificazione prevede il raggiungimento dell'equilibrio economico attraverso la crescita dei ricavi caratteristici sino a livelli storicamente realizzati dalla Società, mediante lo sviluppo delle attività commerciali in essere e la realizzazione delle nuove iniziative intraprese, con un potenziamento del portafoglio clienti nell'area della Digital transformation. Inoltre, le proiezioni commerciali, tengono conto anche delle nuove opportunità che si ritiene possano essere generate nel settore in cui opera la società in relazione all'approvazione da parte del Governo e della Commissione Europea del PNRR che prevede importanti investimenti pubblici e privati nell'economia digitale.

Inoltre, nel medesimo ambito, al fine di valutare il fabbisogno finanziario e il rischio di liquidità nei dodici mesi successivi alla data di approvazione della presente relazione, il management ha elaborato la pianificazione finanziaria per il periodo settembre 2021 – settembre 2022, approvata dal Consiglio di Amministrazione del 22 settembre 2021, la quale prevede che, nello stesso periodo, la società si trovi in una posizione di solvibilità e liquidità, evidenziandosi un fabbisogno di cassa, derivante prevalentemente da esborsi per la gestione operativa e il rimborso di debiti, sostenibile dalla gestione corrente caratteristica previsionale.

Naturalmente, rimangono incertezze, anche riguardo ai possibili effetti del fenomeno Covid-19 e, in generale, alla realizzazione delle ipotesi alla base del piano industriale, rappresentandosi, a quest'ultimo riguardo, che ad oggi solo alcune delle azioni e delle citate ipotesi alla base del piano industriale sono state realizzate, mentre altre di queste sono ancora in fase di realizzazione, in quanto connesse ad eventi futuri, incerti e al di fuori del controllo della società.

In considerazione di ciò, la controllante indiretta Orizzonti Holding S.p.A, azionista di maggioranza della controllante Fullsix S.p.A., in data 22 settembre 2021 ha inviato al Consiglio di Amministrazione una comunicazione con la quale ha rappresentato che continuerà a supportare finanziariamente la Softec S.p.A. con l'accesso alla tesoreria del Gruppo Orizzonti Holding, rendendo disponibili alla società tutte le risorse finanziarie per consentire alla stessa, ove necessario, di far fronte alle proprie obbligazioni nella misura e nei tempi richiesti, per un periodo di almeno 12 mesi dalla data di approvazione della Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2021, al fine di permettere alla società di far fronte all'eventuale fabbisogno di breve-medio periodo, in attesa di un ritorno al pieno equilibrio economico e finanziario.

Dopo le relative verifiche e aver valutato le incertezze sopra esposte, il Consiglio di Amministrazione, avuto anche riguardo al sopracitato formale supporto finanziario di Orizzonti Holding S.p.A. (socio di maggioranza della controllante FullSix S.p.A.), ha ritenuto di adottare il presupposto della continuità aziendale nella preparazione della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021.

Cooptazione della Dott.ssa Caterina Dalessandri quale nuovo Consigliere di Amministrazione

Facendo seguito al comunicato stampa del 14 settembre 2021, relativo alle dimissioni rassegnate dalla Dott.ssa Geraldina Marzolla dalla carica di Consigliere di Amministrazione, rende noto che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Società, con l'approvazione del Collegio sindacale, ha deliberato di nominare alla carica di Consigliere di Amministrazione, mediante cooptazione, in base all'articolo 2386 c.c. e ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 22 dello Statuto Sociale dell'Emittente, la Dott.ssa Caterina Dalessandri quale nuovo Consigliere di Amministrazione, fino alla data della prossima assemblea degli azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione, con l'approvazione del Collegio sindacale, ha verificato la sussistenza in capo alla Dott.ssa Dalessandri dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalle disposizioni vigenti.

Il *curriculum vitae* della Dott.ssa Dalessandri sarà a disposizione sul sito internet dell'Emittente nella sezione "Corporate Governance".

Si informa, infine, che, sulla base delle comunicazioni effettuate alla Società e al pubblico, la Dott.ssa Dalessandri non risulta detenere ad oggi né direttamente né indirettamente azioni ordinarie di SOFTEC S.p.A.

Il comunicato stampa è disponibile sul sito www.softecspa.com. ISIN azioni ordinarie IT0004735327 – Lotto minimo: 90 azioni

Contatti

SOFTEC S.p.A.

Emittente

Investor Relator Manager
Costantino Di Carlo
Via Vittor Pisani 15 - Milano
T.: +39 02899681
investors@softecspa.it

INTEGRAE SIM S.p.A.

Nomad

Via Meravigli 13
20123 Milano
T. +39 02 87 20 87 20
email: info@integraesim.it

INTEGRAE SIM S.p.A.

Specialist

Via Meravigli 13
20123 Milano
T. +39 02 87 20 87 20

CONTO ECONOMICO

(migliaia di euro)	30/06/2021	Inc. %	30/06/2020	Inc. %	Variazione	Variaz. %
Ricavi netti	2.792	100,0%	2.918	100,0%	(126)	(4,3%)
Costo del lavoro	(1.706)	(61,1%)	(1.817)	(62,3%)	111	(6,1%)
Costo dei servizi	(1.355)	(48,5%)	(957)	(32,8%)	(399)	41,7%
Altri costi operativi	(79)	(2,8%)	(67)	(2,3%)	(12)	17,5%
Risultato della gestione ordinaria	(348)	(12,5%)	77	2,6%	(425)	(549,7%)
Altri proventi (oneri) non ricorrenti netti	99	3,6%	(6)	(0,2%)	105	100%
Oneri di ristrutturazione del personale	(6)	(0,2%)	0	-	(6)	-
Margine operativo lordo (EBITDA)	(254)	(9,1%)	71	2,4%	(326)	(456,9%)
Ammortamenti	(180)	(6,4%)	(403)	(13,8%)	223	(55,4%)
Accantonamenti e svalutazioni	(26)	(0,9%)	(80)	(2,7%)	54	(67,9%)
Risultato operativo (EBIT)	(460)	(16,5%)	(412)	(14,1%)	(48)	11,8%
Proventi (oneri) finanziari netti	33	1,2%	(26)	(0,9%)	58	(227,5%)
Risultato ante imposte	(427)	(15,3%)	(437)	(15,0%)	10	(2,3%)
Imposte	(4)	(0,1%)	(3)	(0,1%)	(0)	13,4%
Risultato delle attività non cessate	(431)	(15,4%)	(440)	(15,1%)	10	(2,2%)
Risultato delle attività operative cessate / destinate ad essere cedute	-	-	-	-	-	-
Risultato netto del periodo	(431)	(15,4%)	(440)	(15,1%)	10	(2,2%)

STATO PATRIMONIALE

(euro)	Note	30/06/2021	31/12/2020	Variazione
ATTIVITA'				
Avviamento	1	3.480.000	3.480.000	-
Altre attività immateriali	2	238.542	254.894	(16.352)
Attività immateriali		3.718.542	3.734.894	(16.352)
Attività materiali	3	1.814.628	1.890.020	(75.392)
Partecipazioni	4	31.051	31.051	-
Altre attività non correnti		-	-	-
Altre attività finanziarie	5	162	6.557	(6.395)
Totale attività non correnti		5.564.383	5.662.522	(98.139)
Lavori in corso su ordinazione e rimanenze di beni	6	312.761	290.972	21.790
Crediti commerciali	7	1.899.578	1.627.716	271.862
Crediti commerciali e diversi verso controllante		2.400	21.496	(19.096)
Crediti commerciali e diversi verso controllate	8			-
Crediti commerciali e diversi verso collegate		100.848	116.400	(15.552)
Altri crediti	9	81.425	84.327	(2.902)
Altre attività finanziarie	10	39.090	39.090	-
Partecipazioni correnti	11	-	18.338	(18.338)
Ratei e risconti attivi	12	74.117	29.052	45.065
Disponibilità liquide	13	725.895	25.054	700.841
Totale attività correnti		3.236.115	2.252.445	983.670
TOTALE ATTIVITA'		8.800.498	7.914.967	885.532
PATRIMONIO NETTO				
Capitale		2.497.960	2.497.960	-
Riserva sovrapprezzo azioni		7.534.375	7.534.375	-
Riserve da valutazione (Other Comprehensive Income)		(139.602)	(181.636)	42.034
Riserva legale		114.035	114.035	-
Altre riserve		(1.870.719)	(1.871.313)	594
Utili (perdite) a nuovo		(6.163.250)	(5.025.656)	(1.137.595)
Utile (perdita) dell'esercizio		(430.803)	(1.137.595)	706.791
TOTALE PATRIMONIO NETTO	14	1.541.996	1.930.171	(388.175)
PASSIVITA'				
Benefici ai dipendenti	15	699.550	740.290	(40.741)
Debiti finanziari	16	2.693.771	1.257.135	1.436.636
Totale passività non correnti		3.393.321	1.997.425	1.395.896
Fondi per rischi ed oneri	17	15.117	110.117	(95.000)
Debiti commerciali a breve termine	18	1.252.733	1.172.951	79.782
Debiti commerciali e diversi verso controllante	19	154.592	102.589	52.003
Debiti commerciali e diversi verso collegate		17.196	10.182	7.014
Debiti finanziari	20	383.543	1.002.607	(619.064)
Altre passività correnti	21	898.241	966.821	(68.580)
Ratei e risconti passivi	22	1.143.758	622.102	521.655
Totale passività correnti		3.865.181	3.987.371	(122.190)
TOTALE PASSIVITA'		7.258.502	5.984.796	1.273.706
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		8.800.498	7.914.967	885.531

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

30/06/2021	(migliaia di euro)	31/12/2020	variazione
726	Disponibilità liquide	25	- 701
-	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	18	(18)
39	Depositi cauzionali a breve termine	39	-
765	Liquidità totale	82	683
(265)	Debiti verso banche per finanziamenti a breve termine	(879)	614
(119)	Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (IFRS 16)	(124)	5
(384)	Indebitamento finanziario corrente	(1.003)	619
381	Indebitamento finanziario a breve termine	(921)	1.302
(9)	Debito verso terzi a medio lungo termine	(9)	-
(1.494)	Debiti verso banche a medio-lungo termine	-	(1.494)
(1.191)	Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (IFRS 16)	(1.247)	56
(2.694)	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(1.256)	(1.438)
(2.312)	Totale indebitamento finanziario	(2.177)	(135)

RENDICONTO FINANZIARIO

(migliaia di euro)	I semestre 2021	I semestre 2020
Risultato netto	(431)	(440)
Imposte sul reddito	4	3
Risultato ante imposte	(427)	(437)
Ammortamenti	180	403
Accantonamenti:		
- T.f.r.	44	40
- fondo rischi e oneri	5	70
- fondo svalutazione crediti	21	9
Svalutazione (ripristini) di valore di partecipazioni	-	(23)
Altre partite non monetarie	1	3
Flusso monetario generato (impiegato) nella gestione corrente	(176)	65
T.f.r. pagato	(44)	(72)
Variazione fondi per rischi ed oneri	(100)	(198)
Variazione delle attività e passività operative:		
Diminuzione (aumento) crediti commerciali	(293)	(396)
Diminuzione (aumento) crediti commerciali verso controllante, controllate e collegate	35	205
Diminuzione (aumento) rimanenze	(22)	64
Diminuzione (aumento) altri crediti	(42)	114
Aumento (diminuzione) debiti commerciali	80	(143)
Aumento (diminuzione) debiti commerciali verso controllante, controllate e collegate	59	(84)
Aumento (diminuzione) altri debiti	450	737
	266	497
Flusso monetario generato (impiegato) in attività di esercizio	(54)	291
Disinvestimenti (Investimenti) netti in immobilizzazioni immateriali / materiali	(88)	(96)
Decremento (incremento) crediti finanziari	6	-
Flusso monetario generato (impiegato) in attività di investimento	(82)	(96)
Decremento (incremento) attività finanziarie a breve termine	18	-
Incremento (decremento) debiti finanziari a medio/lungo termine	1.437	7
Incremento (decremento) debiti finanziari a breve termine	(619)	(510)
Flusso monetario generato (impiegato) da attività di finanziamento	837	(503)
Flusso monetario netto del periodo	701	(308)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	25	312
Flusso monetario netto del periodo	701	(308)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	726	4