

Comunicato Stampa

ILLA S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione approva la Relazione Semestrale al 30 giugno 2020

Principali dati finanziari consolidati:

- Ricavi delle vendite a 13,7 milioni di euro a fronte dei 14,2 milioni nei primi sei mesi del 2019
- EBITDA a -0,342 rispetto ai -0,132 milioni di euro del primo semestre 2019
- Risultato Netto negativo per 1,203 milioni di euro contro i -0,947 milioni di euro nello stesso periodo dell'anno precedente
- PFN negativa per 13,6 milioni di euro, rispetto ai -12,6 milioni del 31 dicembre 2019
- Patrimonio Netto a 1,9 milioni di euro rispetto ai 3,1 milioni del 31 dicembre 2019

Noceto (PR), 30 settembre 2020 – Il **Consiglio di Amministrazione di ILLA S.p.A.** – società leader nella produzione e commercializzazione di pentolame in alluminio con rivestimento antiaderente, quotata sul Mercato AIM Italia di Borsa Italiana S.p.A. – riunitosi oggi sotto la Presidenza di Pierpaolo Marziali – ha approvato la “Relazione finanziaria semestrale consolidata” relativa al primo semestre 2020 redatta secondo i principi contabili IAS e non è assoggetta a revisione contabile limitata.

*“Nonostante la grave emergenza sanitaria – ha commentato **Pierpaolo Marziali**, Amministratore Delegato di ILLA S.p.A – che ci ha costretto a fermare le attività produttive a marzo e aprile e la riduzione drastica degli ordini del cliente IKEA, la Società ha saputo crescere e diversificare, sia i prodotti sia il proprio portafoglio clienti: ciò anche su nuovi mercati internazionali. Grazie allo sforzo commerciale e soprattutto grazie all'attività di ricerca e sviluppo, Illa è riuscita a servire nuovi fabbisogni di mercato e a raggiungere, per la prima volta in maniera importante, il mercato statunitense.*

Se da una parte i risultati commerciali e di ricerca e sviluppo indicano che siamo sulla strada giusta nel trasformare ILLA da fornitore praticamente monocliente ad importante player di mercato, dall'altra la pandemia ha di fatto bloccato tutte le attività di turnaround di cui Illa ha bisogno, a seguito della repentina uscita del cliente IKEA, per poter competere in maniera redditizia.

È per tale motivo che stiamo lavorando su un piano riduzione costi molto intenso e da attuare nel più breve tempo possibile.”

Questo semestre ha visto la riduzione importante del business di IKEA.

La riduzione del fatturato generato da Ikea è dipesa unicamente da scelte del cliente che ILLA ha tempestivamente provveduto a contestare, anche in funzione della piena soddisfazione di Ikea nei confronti del prodotto fornito in oltre 40 anni. Vi sono stati plurimi contatti tra le parti, attraverso i quali ILLA sta tentando di raggiungere una composizione bonaria con il predetto cliente.

L'andamento della semestrale è stato influenzato come nelle recenti gestioni precedenti dalla riduzione del fatturato di Ikea. Va infatti sottolineato con adeguata enfasi il fatto che ILLA è stata costretta, improvvisamente e senza motivazioni oggettive che non fossero riconducibili ad una scelta soggettiva del cliente, a mutare radicalmente il proprio modello di operatività. Da una realtà prevalentemente operante per conto terzi – Ikea appunto – e in sostanza poco nota al mercato per prodotti di marchio proprio, essa si è dovuta trasformare in una aggressiva realtà a vocazione commerciale, in grado di conquistare clienti rilevanti nel contesto internazionale. Questo sforzo di grande portata strategica, organizzativa, produttiva e manageriale, sta comportando un vero e proprio turnaround, con un'allocazione straordinaria di tempo ed energia da parte di tutti i rappresentanti della Società, oltre a ragguardevoli investimenti. Lo sforzo sta ottenendo i buoni risultati prefissati, in particolare se si considera il livello delle vendite conseguito nel semestre che tuttavia non è stato sostenuto da adeguati ritorni reddituali dovuti alla complessità ed ai costi del turnaround.

Il **fatturato** delle vendite nel primo semestre 2020 ammonta a 13,7 milioni di euro, in calo del 3,3% rispetto ai 14,2 milioni di euro dello stesso periodo del 2019. Tale diminuzione è dovuta al forte calo del principale cliente Ikea (-32%) a cui si contrappone l'aumento del fatturato verso altri clienti in Italia (+27%), che di fatto va a sostituire quello perso per IKEA. Questo risultato è figlio anche della vendita di prodotti con un prezzo unitario di vendita decisamente maggiore rispetto alla media degli anni scorsi. Infatti, nella realtà, i volumi prodotti nel primo semestre 2020 sono stati, solo per il pentolame, il 30% in meno rispetto a quelli che si sarebbero potuti fare stante alla produttività attuale delle linee.

Il volume del fatturato verso l'estero (al netto verso IKEA), pari a 2,5 milioni di Euro, è rimasto sugli stessi valori del primo semestre 2019.

Il contributo della divisione Giannini, in termini di ricavi di vendita, è in diminuzione di circa il 42%, attestandosi a circa l'8% del fatturato 2020, a causa dalla perdita di fatturato per i 2 mesi di *lockdown* che difficilmente potranno essere recuperati nella seconda parte dell'esercizio poiché il canale distributivo principale di Giannini è la rete retail.

L'**EBITDA** dei primi sei mesi del 2020 presenta un dato negativo di 0,342 milioni di euro, a fronte di un valore negativo di 0,132 milioni di euro del primo semestre 2019, con una variazione di circa -0,210 milioni. Il risultato economico risente della chiusura per il *lockdown*: se ciò non si fosse verificato prodotti che sono stati prodotti e venduti fino alla pausa estiva sarebbero stati consegnati entro il semestre con un miglioramento importante sulle marginalità per effetto della leva operativa. Anche la divisione Giannini subisce un impatto importante per effetto della chiusura di tutti i suoi punti vendita.

L'**EBIT (RO)** risulta, quindi, negativo e pari a -0,908 milioni euro, in calo rispetto ai -0,776 milioni euro registrati nei primi sei mesi dello scorso esercizio.

Il **risultato ante imposte** nel primo semestre 2020 riporta un dato negativo di 1,201 milioni di euro, a fronte di un valore negativo di 0,934 milioni di euro nello stesso periodo del 2019.

Il **risultato di esercizio** passa da un valore negativo di 0,947 milioni di euro nel primo semestre 2019 a un valore negativo di 1,203 milioni nel primo semestre di quest'anno.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 giugno 2020 pari ad Euro 13,6 milioni risulta in aumento di circa 1 milione di euro rispetto al 31 dicembre 2019 e ciò è anche una conseguenza degli investimenti che sono stati effettuati di pari importo: circa 500.000 euro sono stati destinati all'acquisto di immobilizzazioni immateriali; circa 500.000 sono stati investiti in *know-how* per l'avvio della produzione in alluminio riciclato.

Per quanto riguarda i rapporti con il ceto bancario si segnala che, nell'ambito dei provvedimenti COVID 19, l'azienda ha ricevuto 1,4 milioni di euro da primari istituti di credito. Si segnala che l'attuale indebitamento bancario non è soggetto a *covenants*.

Eventi significativi dopo la chiusura del semestre

Il 2 luglio 2020 il CDA ha confermato Pierpaolo Marziali quale Amministratore Delegato del Gruppo e ha conferito pari deleghe ad Andrea Mastagni. A settembre di quest'anno l'Azienda ha ricevuto un nuovo ordine del valore di 0,6 milioni di USD da un importante cliente statunitense, che va ad aggiungersi ai 2 milioni già ricevuti dagli Stati Uniti. Nel corso di pochi mesi Illa Spa è riuscita ad entrare in un nuovo importante mercato come gli USA, fornendo un cliente leader nel settore in quell'area, con cui è riuscita a consolidare una relazione, confermando il proprio impegno nello sviluppo del business e del prodotto, su cui ha investito molte risorse.

Evoluzione prevedibile della gestione

Considerata l'attuale situazione legata agli effetti socio economici del Covid-19 e l'incertezza relativa alla durata e all'espansione geografica di tale epidemia, è oggi prematuro fare previsioni sui possibili impatti dei prossimi mesi. Dal momento della ripresa dell'attività dopo il lockdown l'attività della Società è ricominciata in maniera importante con i mesi di maggio e giugno al fine di

consegnare i prodotti già ordinati prima dello stop dovuto alla pandemia. L'azienda si è inoltre riattivata prontamente dal punto di vista commerciale per lo sviluppo di nuovo business per la restante parte dell'anno e per il 2021.

Rimane sostanzialmente confermato l'obiettivo 2020 di raggiungere un fatturato intorno ai 24-25 milioni di euro, risultato sicuramente importante considerando sia l'effetto Covid sia la riduzione di circa 11 milioni di euro da parte del cliente IKEA e di circa 3,5 milioni di Euro per un'operazione a royalty che non sarà ripetuta nel corso del 2020. Il fatturato già conseguito al 30/09/2020 da ILLA è pari a 22,3 milioni euro: la restante parte per arrivare a 25 milioni di euro arriverà da ordini confermati pari a circa 1,5 milioni di euro e dal business ricorrente per circa 0,6 milioni di euro, oltre al fatturato della divisione Giannini per circa 0,6 milioni di euro.

Per il raggiungimento dei futuri obiettivi di fatturato si continua a porre in essere attività innovative nell'ambito degli attuali canali commerciali e con lo sviluppo di nuovi prodotti/tecnologie.

Inoltre, sono stati nominati membri del Consiglio di Amministrazione nell'Assemblea degli azionisti del 29 giugno 2020, il dott. Giuseppe Moneta, in qualità di Presidente, ed il dott. Massimiliano Rega, in qualità di Consigliere indipendente: sicuramente della esperienza commerciale e di business development, trarrà beneficio la società.

Come già comunicato in data 29 maggio 2020, il programma approvato nel piano industriale, riguardante tutte le aree aziendali, per migliorare l'efficienza operativa e recuperare marginalità, non si è potuto realizzare a pieno nel primo semestre 2020 a causa del Covid, non rendendo più possibile il pareggio già nell'esercizio in corso. Tale piano rimane tuttavia valido ed attuabile non appena la situazione pandemica tornerà a normalizzarsi. Sono tuttavia in corso ulteriori azioni di riduzione costo da poter implementare nel più breve tempo possibile.

Deposito della documentazione

La documentazione relativa alla Relazione Semestrale al 30 giugno 2020, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale in Noceto (Pr) via Ghisolfi & Guareschi 17 oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale **investor.illa.it**, sezione "comunicati stampa" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato.

Illa produce da oltre 70 anni pentole e padelle in alluminio rivestito di antiaderente. Dal 2010 la produzione avviene nel grande stabilimento di Noceto (PR). L'azienda annovera tra i propri clienti alcune tra le più importanti catene distributive mondiali, per le quali produce prodotti a loro marchio. Oltre al cookware in alluminio antiaderente è anche attiva nella produzione di caffettiere in acciaio e nella distribuzione di una vasta gamma di prodotti per la cucina. Dal 2015 Illa SpA utilizza il brand Giannini, noto marchio del cookware italiano "design oriented". Nel 2017 il Gruppo Illa si è quotato su AIM Italia di Borsa Italiana.



The Italian Cookware

Per ulteriori informazioni:

Emittente

Illa Spa
Via Ghisolfi e Guareschi, 17
43015 Noceto (PR)

Stefano Colla (Investor Relations)
Tel.: +39 0521 667511
Fax: +39 0521 853778

Press Office

SEC SPA

Daniele Pinosa – Tel. 335 7233872, E-mail: pinosa@secrp.com
Fabio Santilio – Tel. 339 8446521, E-mail: santilio@secrp.com

Nomad

EnVent Capital Markets Ltd
42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Italian Branch, via Barberini 95 - 00187 Roma
Milan Office, via degli Omenoni,2 - 20121 Milan
Francesca Martino
Tel.: +39 06 896841



The Italian Cookware

Allegati:

1. Stato Patrimoniale Relazione al 30 giugno 2020 (redatto secondo i principi contabili IAS);
2. Conto Economico Relazione Finanziaria al 30 giugno 2020 (redatto secondo i principi contabili IAS);
3. Rendiconto Finanziario Relazione Finanziaria al 30 giugno 2020;
4. Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2020.

Stato patrimoniale (redatto secondo i principi contabili IAS)

	30/06/2020	31/12/2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e ampliamento	502.969	694.861
2) costi di sviluppo	424.785	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	74.203	75.140
5) avviamento	0	15.072
7) altre	596.821	544.053
Totale immobilizzazioni immateriali	1.598.778	1.329.125
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	7.171.347	7.295.038
2) impianti e macchinario	1.435.595	1.148.718
3) attrezzature industriali e commerciali	189.138	216.722
4) altri beni	176.879	175.097
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	8.972.960	8.835.576
III - Immobilizzazioni finanziarie		

	30/06/2020	31/12/2019
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	1.157	1.157
Totale partecipazioni	1.157	1.157
2) crediti		
d-bis) verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	287
Totale crediti verso altri	0	287
Totale crediti	0	287
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.157	1.444
Totale immobilizzazioni (B)	10.572.895	10.166.145
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	3.901.787	5.037.368
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2.465.503	1.892.844
3) lavori in corso su ordinazione	0	152.833
4) prodotti finiti e merci	3.756.346	4.314.418
5) acconti	260.378	311.903
Totale rimanenze	10.384.014	11.709.367
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.903.053	5.410.606
Totale crediti verso clienti	5.903.053	5.410.606
5-bis) crediti tributari		

	30/06/2020	31/12/2019
esigibili entro l'esercizio successivo	133.403	408.303
Totale crediti tributari	133.403	408.303
5-ter) imposte anticipate	534.994	546.279
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	158.130	214.768
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.037	5.751
Totale crediti verso altri	164.168	220.519
Totale crediti	6.735.617	6.585.707
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	924.164	196.692
3) danaro e valori in cassa	5.227	8.497
Totale disponibilità liquide	929.392	205.189
Totale attivo circolante (C)	18.049.023	18.500.263
D) Ratei e risconti	201.229	58.207
Totale attivo	28.823.147	28.724.615
Passivo		
A) Patrimonio netto di gruppo		
I - Capitale	837.500	837.500
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	4.321.500	4.321.500
IV - Riserva legale	71.748	71.747
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva di consolidamento	0	696.816

	30/06/2020	31/12/2019
Totale altre riserve	0	696.816
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(2.157.221)	(477.829)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.203.033)	(2.369.911)
Totale patrimonio netto (di gruppo)	1.870.493	3.079.824
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	0	0
Utile (perdita) di terzi	0	0
Totale patrimonio netto di terzi	0	0
Totale patrimonio netto	1.870.493	3.079.824
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	41.781	40.507
2) per imposte, anche differite	518.197	516.721
4) altri	35.423	30.423
Totale fondi per rischi ed oneri	595.402	587.651
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.504.940	2.556.256
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.545.327	6.544.886
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.165.845	3.672.297
Totale debiti verso banche	11.711.172	10.217.183
5) debiti verso altri finanziatori		

	30/06/2020	31/12/2019
Esigibili entro esercizio successivo	137.010	242.723
Esigibili oltre esercizio successivo	2.703.768	2.358.232
Totale debiti verso altri finanziatori	2.840.777	2.600.955
6) Acconti		
Totale Acconti	52.860	36.980
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.748.037	8.030.862
Totale debiti verso fornitori	6.748.037	8.030.862
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	508.543	176.111
Totale debiti tributari	508.543	176.111
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	453.035	241.816
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	453.035	241.816
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.525.719	1.186.390
Totale altri debiti	1.525.719	1.186.390
Totale debiti	23.840.142	22.490.297
E) Ratei e risconti	12.170	10.587
Totale passivo	28.823.147	28.724.615

Conto economico (redatto secondo i principi contabili IAS)

	30/06/2020	30/06/2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.693.764	14.162.295
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(314.605)	271.799
3) variazioni di lavori in corso su ordinazione	0	38.654
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	471.983	0
5) altri ricavi e proventi		
altri	29.452	25.007
Totale altri ricavi e proventi	29.452	25.007
Totale valore della produzione	13.880.595	14.497.754
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.654.318	8.428.376
7) per servizi	3.575.620	3.628.684
8) per godimento di beni di terzi	131.133	110.837
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.157.849	2.178.924
b) oneri sociali	503.722	557.003
c) trattamento di fine rapporto	83.939	121.362
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	0
Totale costi per il personale	2.745.510	2.857.290

	30/06/2020	30/06/2019
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	205.119	158.706
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	355.676	449.326
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	4.539	36.434
Totale ammortamenti e svalutazioni	565.333	644.466
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	946.737	(564.405)
14) oneri diversi di gestione	169.880	168.702
Totale costi della produzione	14.788.531	15.273.950
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(907.936)	(776.196)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	274	891
Totale proventi diversi dai precedenti	274	891
Totale altri proventi finanziari	274	891
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	290.429	158.213
Totale interessi e altri oneri finanziari	290.429	158.213
17-bis) utili e perdite su cambi	3.465	(1.051)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(293.621)	(158.373)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(1.201.557)	(934.569)

	30/06/2020	30/06/2019
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	0
imposte relative a esercizi precedenti	0	0
imposte differite e anticipate	1.476	(12.692)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.476	(12.692)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.203.033)	(947.260)
Risultato di pertinenza del gruppo		(947.260)
Risultato di pertinenza di terzi	0	0

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	30/06/2020	31/12/2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.203.033)	(2.369.911)
Imposte sul reddito	1.476	(196.887)
Interessi passivi/(attivi)	293.513	341.688
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.856)	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(909.900)	(2.225.109)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	102.773	265.695
Ammortamenti delle immobilizzazioni	560.795	1.234.232
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	108	7.197
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	663.676	1.507.124
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(246.224)	(717.986)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.325.353	(1.581.078)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(492.446)	(1.357.056)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.282.826)	2.060.048

	30/06/2020	31/12/2019
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(143.022)	12.191
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.583	2.808
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.231.424	(365.762)
Totale variazioni del capitale circolante netto	640.065	(1.228.849)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	393.841	(1.946.835)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(293.513)	(341.688)
(Imposte sul reddito pagate)	4.331	141.165
(Utilizzo dei fondi)	(147.815)	(251.727)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(436.996)	(452.249)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(43.156)	(2.399.085)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(493.824)	(158.469)
Disinvestimenti	1.856	11.480
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(474.772)	(7.372)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0

	30/06/2020	31/12/2019
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	287	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(966.453)	(154.361)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.000.441	2.666.872
Accensione finanziamenti	1.050.251	23.164
(Rimborso finanziamenti)	(316.881)	(1.178.123)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.733.811	1.511.914
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	724.203	1.041.532
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	196.692	1.235.651
Danaro e valori in cassa	8.497	11.070
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	929.392	1.246.721
Disponibilità liquide a fine esercizio		

	30/06/2020	31/12/2019
Depositi bancari e postali	924.164	196.692
Danaro e valori in cassa	5.227	8.497
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	924.164	205.189
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2020

Posizione finanziaria netta	Saldo 30/06/2020	Saldo 31/12/2019
Debiti verso banche a breve termine	7.545	6.545
Debiti verso banche a lungo termine	4.166	3.672
Debiti verso società di leasing	137	243
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	137	243
Debiti verso società di leasing	2.704	2.358
Debiti verso altri finanziatori a lungo termine	2.704	2.358
Cassa e disponibilità liquide	929	205
Totale	13.623	12.613