

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI EDILIZIACROBATICA HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2019

VALORE DELLA PRODUZIONE, + 59,3% A € 41,8M
EBITDA A € 4,2M
UTILE NETTO A € 1M

- Valore della Produzione a € 41,8 Milioni, +59,3 YoY;
- EBITDA a € 4,2 Milioni (EBITDA Margin al 10,1%);
- EBIT a € 2,3 Milioni (EBIT Margin al 5,6%);
- Utile netto a € 1 Milione;
- Posizione Finanziaria Netta (PFN) negativa (debito) pari a € 2,6 Milioni

Genova, 27 marzo 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di EdiliziAcrobatica S.p.A. (“Società” o “EDAC”), società specializzata in lavori di edilizia in doppia fune di sicurezza, quali manutenzioni e ristrutturazioni di palazzi ed altre strutture architettoniche, quotata sul segmento AIM Italia di Borsa Italiana (ticker EDAC) e su Euronext Growth (ticker ALEAC), riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Simonetta Simoni, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, redatto ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia ed in conformità ai principi contabili italiani.

Riccardo Iovino, CEO e Founder di EDAC, ha commentato: “Il 2019 è stato un anno di grande crescita per EdiliziAcrobatica: un anno che ci ha visti, prima azienda italiana del nostro settore, dare vita al Dual Listing del nostro titolo, quotato da febbraio anche sul Mercato Europeo del Capitale, Euronext Growth, scambiato a Parigi. La Francia, in generale, è poi il Paese in cui abbiamo concentrato i nostri sforzi di internazionalizzazione con la nostra apertura della prima sede operativa di EdiliziAcrobatica France a Perpignan, a seguito dell’acquisizione di ETAIR - Entreprise de Travaux Aériens et d’Interventions Rapides Méditerranée, società specializzata in lavori di ristrutturazione in doppia fune di sicurezza. A breve distanza da questa prima apertura, abbiamo avviato la selezione di tecnici commerciali su altre città del Midi (Nizza, Marsiglia e Tolosa), che in breve tempo sono stati messi nelle condizioni di piena operatività. Il nostro progetto di internazionalizzazione, non si arresta, e anche quest’anno stiamo lavorando per espandere la nostra tecnica in altre città della Francia e della Spagna. Venendo al momento presente di grave difficoltà per il Paese, dovuto alla pandemia di Coronavirus, come EdiliziAcrobatica abbiamo messo in campo

tutta la nostra forza e determinazione per continuare ad essere operativi e produttivi. Abbiamo quindi immediatamente avviato le procedure per l'apertura di un servizio dedicato alle sanificazioni ambientali, rispondendo così alle pressanti richieste dei nostri clienti, investendo nell'acquisizione di macchinari, detergenti e dispositivi di sicurezza per il personale.

Ho sempre considerato le difficoltà che ho incontrato come imprenditore, degli stimoli per crescere e rinnovare l'azienda: come una rincorsa indispensabile per compiere un balzo più ampio verso il futuro. Oggi, EdiliziAcrobatica sta, ancora una volta, intercettando le necessità del mercato per soddisfarle con efficienza e rapidità. La responsabilità che sento come imprenditore, verso i miei dipendenti e collaboratori e verso le loro famiglie, verso gli investitori, oltre che verso il mio Paese, è un principio etico che mi guida da quando ho creato EdiliziAcrobatica e al quale non intendo sottrarmi neanche ora. EdiliziAcrobatica continuerà a crescere anche in questo complesso 2020, cogliendo ogni sfida con la determinazione di vincerla”.

Anna Marras, Socia di EdiliziAcrobatica e Consigliere delegato alla gestione di tutte le risorse di EDAC: “Nel 2019 EdiliziAcrobatica ha occupato 800 risorse umane, tra dipendenti e collaboratori. 800 persone che ci siamo impegnati a formare costantemente per sostenerle in un percorso di crescita, non solo professionale, ma umano. La nostra filosofia, l'etica imprenditoriale che ci contraddistingue, si basa infatti sull'inclusione e il sostegno a ognuna delle persone che compongono il nostro Gruppo. I numeri, il conto economico, il fatturato e la crescita che ha contraddistinto il 2019 sono il risultato di una strategia umanistica ancorché finanziaria. La nostra forza, la risorsa più preziosa di EdiliziAcrobatica sono gli uomini e le donne che la compongono e che lavorano ogni giorno condividendo un obiettivo di Gruppo: crescere sempre, perché per noi è impensabile restare fermi, compiacerci dei risultati raggiunti. Ognuno di noi si sente coinvolto in prima persona, come essere umano unico e insostituibile, nel progetto condiviso di fare della nostra tecnologia Acrobatica, la tecnologia edile più diffusa nel mondo”.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Si riporta di seguito il conto economico riclassificato comparato con l'esercizio 2018:

Nel 2019 il **valore della produzione** si attesta a € 41,8 milioni, con una crescita del 59,3% rispetto al dato annuale 2018. L'incremento dei ricavi continua ad essere trainato dai ricavi delle sedi operative dirette, pari a circa € 36,4 milioni, che registrano una crescita di circa il 59% (rispetto a € 22,9 milioni circa del 2018), e che incidono l'87,2% circa del valore della produzione, seguiti dalla crescita dei ricavi delle sedi operative in franchising, pari a circa € 2,8 milioni, che registrano una crescita del 33,3%

(rispetto a € 2,1 milioni circa del 2018).

La forte crescita delle vendite è quindi dovuta alla rapida apertura di nuove filiali, nel quarto trimestre del 2018 in Italia e nel 2019 in Italia ed in Francia.

I ricavi Like for like (LFL), rappresentati dai ricavi delle sedi operative dirette *senior*, crescono del 19,1% (da Euro 22,9M nel 2018 a Euro 27,3M nel 2019). La Francia contribuisce nel 2019 con un fatturato di € 3,4M.

Di seguito si riporta il dettaglio del valore della produzione:

L'esercizio 2019 chiude con 83 sedi operative, registrando una crescita del 18,6% circa rispetto alle 70 del 2018 e 6.500 cantieri, con una crescita del 35,4% circa rispetto ai 4.800 del 2018.

La diminuzione dell'EBITDA consolidato nel 2019 del 3,3% (da € 4,3M a € 4,2M) è dovuto principalmente alla rapida crescita della Società e alla conseguente necessità di implementare un'organizzazione più strutturata e solida, con maggiori costi di marketing e di personale, anche a livello di Headquarter, il quale è ancora in fase di ampliamento finalizzato a sostenere l'ulteriore crescita prevista.

L'EBITDA LFL, rappresentato dall'EBITDA delle sedi operative dirette *senior*, cresce sia in termini assoluti (da € 3,8M nel 2018 a € 5,2M nel 2019, +36,9%) che percentuali (da 16,8% nel 2018 al 19,3% nel 2019).

Il risultato operativo (EBIT) è positivo per € 2,3 milioni circa, con un EBIT margin del 5,6%, con un decremento del 36,5%. La riduzione dell'EBIT 2019 è dovuto ai maggiori ammortamenti che passano da circa Euro 420k a circa Euro 1,7M, in particolare per l'incremento delle immobilizzazioni immateriali.

L'EBIT LFL 2019 risulta in crescita del 39,3% rispetto al 2018.

Il risultato netto del 2019 si attesta a € 1 milione circa, in decremento del 50,9%.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

Si riporta di seguito lo stato patrimoniale riclassificato comparato con l'esercizio 2018:

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2019 risulta negativa per € 2,6 milioni circa, per il ricorso di debiti finanziari necessari a finanziare gli investimenti necessari allo sviluppo della Società.

Il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2019 risulta pari a € 11,5 milioni circa, in incremento rispetto ai € 10 milioni circa al 31 dicembre 2018.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data 13 Gennaio 2020 il Consiglio di Amministrazione di EDAC ha cooptato in qualità di consigliere indipendente Paolo Ravà in sostituzione di Andrea Bottino, che ha rassegnato le proprie dimissioni per motivi personali con lettera in data 16 dicembre 2019. Paolo Ravà vanta un curriculum di sicura competenza nelle attività di consulenza M&A a favore di società nazionali e internazionali e dal 2017 ricopre la carica di Presidente dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Genova. Il Consiglio di Amministrazione, ha valutato, con l'approvazione del Collegio Sindacale, la sussistenza di tutti i requisiti necessari per lo svolgimento di tale ufficio, oltre che la sussistenza dei requisiti di indipendenza. Il nuovo amministratore, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile e dello statuto vigente, resterà in carica sino alla prossima assemblea. Sulla base delle comunicazioni effettuate alla Società, il dott. Ravà non risulta detenere, alla data del 13 gennaio 2020, direttamente e/ o indirettamente azioni ordinarie della Società.

Lo scenario nazionale e internazionale negli ultimi mesi è stato caratterizzato dalla diffusione del Covid-19 (c.d. Coronavirus) e dalle conseguenti misure restrittive poste in essere dalle Autorità Pubbliche che hanno imposto la chiusura di molte attività commerciali e produttive, la chiusura delle scuole e la permanenza dei cittadini presso le proprie abitazioni. Le misure restrittive contenute nel Decreto 'Chiudi Italia' impongono ad EDAC di sospendere temporaneamente i cantieri.

EDAC ha agito prontamente secondo il Dpcm del 22 marzo 2020 attuando tutte le azioni necessarie per garantire: la sicurezza e la salute di tutto il personale e la continuità dell'attività in questo periodo difficile.

La Società garantisce la sicurezza e la salute di tutto il personale attraverso la modalità di *smart working* attivata per i propri dipendenti e attraverso l'adozione di misure appropriate, secondo i protocolli forniti dalle Autorità Pubbliche.

EDAC garantisce la continuità dell'attività attraverso il lancio di un nuovo servizio per gli edifici, rappresentato dal **servizio di sanificazione** che sarà presto offerto presso tutti i punti vendita e attraverso la campagna di recruitment attraverso video call (spot su LA 7).

PROPOSTA DI DESTINAZIONE UTILE

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'assemblea degli azionisti di destinare il risultato d'esercizio a riserva legale fino al raggiungimento dei limiti previsti dai termini di legge e la restante parte a riserva di utili a nuovo.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria, in prima convocazione, il prossimo 28 Aprile alle ore 11 e, in seconda convocazione, il prossimo 29 Aprile alle ore 11, presso la sede della

società sita in Viale Brigate Partigiane 18/2, 16121 Genova per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

L'avviso di convocazione e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi incluso il progetto di bilancio al 31 dicembre 2019, la relazione sulla gestione, le relazioni degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, la relazione del Collegio Sindacale, la relazione della società di revisione, saranno a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale sita in Viale Brigate Partigiane 18/2, 16121 Genova oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.ediliziacrobatika.com, sezione Investor Relations e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO (www.1info.it).

Si rende noto che l'attività di revisione del progetto di bilancio non è ancora stata finalizzata e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge. Il presente comunicato è disponibile nella sezione Investor Relations del sito www.ediliziacrobatika.com.

CONTATTI

| | |
|---|--|
| <p>Investor Relator EdiliziAcrobatika S.p.A. Maria Concu investor.relator@ediliziacrobatika.com C: 349 3076391 Deborah Dirani ufficiostampa@ediliziacrobatika.com C: 393 8911364</p> | <p>Nominated Adviser (Nomad) Banca Profilo S.p.A. ediliziacrobatika@bancaprofilo.it t 02584081 www.bancaprofilo.it</p> |
|---|--|

CONTO ECONOMICO

| CONTO ECONOMICO | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| A. VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 39.224.623 | 24.984.852 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 0 | 0 |
| 3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 |
| 4) Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni | 2.082.534 | 56.871 |
| 5) Altri ricavi e proventi | | |
| a) contributi in conto esercizio | 79.365 | 1.030.557 |
| b) altri | 368.715 | 132.889 |
| Totale Altri ricavi e proventi | 448.080 | 1.163.446 |
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A) | 41.755.237 | 26.205.169 |
| B. COSTI DELLA PRODUZIONE | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 5.786.364 | 3.676.443 |
| 7) Per servizi | 8.859.987 | 6.181.335 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 2.718.585 | 1.458.763 |
| 9) Per il personale: | | |
| a) salari e stipendi | 10.237.281 | 5.581.820 |
| b) oneri sociali | 6.187.416 | 3.348.649 |
| c) trattamento di fine rapporto | 756.691 | 353.531 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | 0 | 0 |
| e) altri costi | 2.719.688 | 1.510.126 |
| Totale Costi per il personale | 19.901.076 | 10.794.126 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 1.429.047 | 305.043 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 247.405 | 115.102 |
| c) svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali e materiali | 0 | 2.828 |
| d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante | 215.000 | 277.485 |
| 11) Variaz. delle riman. di mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci | -875.503 | -724.574 |
| 12) Accantonamenti per rischi | 0 | 0 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| 13) Altri accantonamenti | 0 | 3.200 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 1.152.844 | 463.072 |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B) | 39.434.804 | 22.552.823 |
| DIFFERENZA TRA VALORE DELLA PRODUZIONE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B) | 2.320.433 | 3.652.346 |
| C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | |
| 15) Proventi da partecipazioni | 0 | 0 |
| 16) Altri proventi finanziari: | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | 0 | 0 |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni | 0 | 7.620 |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 0 | 0 |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| - interessi e commissioni da imprese controllate | 0 | 0 |
| - interessi e commissioni da imprese collegate | 0 | 0 |
| - interessi e commissioni da imprese controllanti | 0 | 0 |
| - interessi e commissioni da altri e proventi vari | 23.935 | 13.327 |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari | | |
| a) verso Imprese controllate | 0 | 0 |
| b) verso Imprese collegate | 0 | 0 |
| c) verso Imprese controllanti | -0 | 0 |
| d) altri | -386.993 | -314.736 |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi | 0 | -15 |
| TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C) | -363.058 | -293.804 |
| D. RETTIF. DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | |
| 18) Rivalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 0 | 0 |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | 0 | 0 |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 87.233 | 18.517 |
| d) di strumenti finanziari derivati | 0 | 0 |
| 19) Svalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 0 | 0 |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | 0 | 0 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 0 | 0 |
| d) di strumenti finanziari derivati | 0 | 0 |
| TOTALE RETTIF. DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ. (D) | 87.233 | 18.517 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D) | 2.044.608 | 3.377.059 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| - correnti | 1.091.625 | 1.113.294 |
| - differite (anticipate) | -54.350 | 0 |
| - relative a esercizi precedenti | -93.266 | 0 |
| 21) RISULTATO DELL'ESERCIZIO INCLUSA LA QUOTA DI TERZI | 1.100.596 | 2.263.765 |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI | 7.146 | 39.735 |
| UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO | 1.093.450 | 2.224.030 |

STATO PATRIMONIALE

| <u>ATTIVO</u> | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| A. CREDITI VS SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | - | - |
| B. IMMOBILIZZAZIONI | | |
| I. Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 2.679.746 | 910.005 |
| 2) Costi di sviluppo | 40.000 | 95.796 |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 113.717 | 90.750 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 2.304 | 2.346 |
| 5) Avviamento | 236.684 | - |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 237.919 | 56.871 |
| 7) Altre immobilizzazioni immateriali | 605.417 | 581.194 |
| 8) Differenza da consolidamento | - | - |
| Totale Immobilizzazioni immateriali | 3.915.787 | 1.736.962 |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| II. Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) Terreni e fabbricati | - | - |
| 2) Impianti e macchinari | 150.283 | 49.290 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 422.623 | 107.093 |
| 4) Altri beni | 655.639 | 620.623 |
| 5) Immobilizzazioni in corso ed acconti | - | - |
| 6) Immobilizzazioni concesse in locazione finanziaria | - | - |
| Totale Immobilizzazioni materiali | 1.228.545 | 777.006 |
| III. Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) Partecipazioni | | |
| a) in imprese controllate | - | - |
| b) in imprese collegate | - | - |
| c) in imprese controllanti | - | - |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| d-bis) altre imprese | - | - |
| 2) Crediti | | |
| a) verso imprese controllate | - | - |
| b) verso imprese collegate | - | - |
| c) verso controllanti | - | - |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| d-bis) altre imprese | - | - |
| 3) Altri titoli | - | - |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi | - | - |
| Totale Immobilizzazioni finanziarie | - | - |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B) | 5.144.331 | 2.513.968 |
| C. ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| I. Rimanenze | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 2.642.854 | 1.748.546 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | - | - |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 4) Prodotti finiti e merci | - | - |
| 5) Acconti | - | - |
| Totale rimanenze | 2.642.854 | 1.748.546 |
| II. Crediti | | |
| 1) Verso clienti | 13.667.049 | 9.489.322 |
| 2) Verso imprese controllate | - | - |
| 3) Verso imprese collegate | - | - |
| 4) Verso controllanti | - | - |
| 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| 5-bis) Crediti tributari | 3.135.378 | 2.534.496 |
| 5-ter) Imposte anticipate | 211.040 | 105.573 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| 5-quater) Altri | 2.031.949 | 845.476 |
| Totale crediti | 19.045.416 | 12.974.867 |
| III. Attivita' finanz. che non costit. immobilizz. | | |
| 1) Partecipazioni in imprese controllate | - | - |
| 2) Partecipazioni in imprese collegate | - | - |
| 3) Partecipazioni in imprese controllanti | - | - |
| 3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| 4) Partecipazioni in altre imprese | - | - |
| 5) strumenti finanziari derivati attivi | - | - |
| 6) Altri titoli | 4.105.749 | 4.018.517 |
| Totale Attivita' finanz. che non costit. immobilizz. | 4.105.749 | 4.018.517 |
| IV. Disponibilita' liquide | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 5.696.160 | 8.425.242 |
| 2) Assegni | - | - |
| 3) Denaro e valori in cassa | 19.606 | 14.374 |
| Totale Disponibilita' liquide | 5.715.766 | 8.439.616 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C) | 31.509.785 | 27.181.546 |
| D. RATEI E RISCONTI ATTIVI | 123.060 | 69.494 |
| TOTALE ATTIVO | 36.777.177 | 29.765.008 |
| <u>PASSIVO</u> | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| A. PATRIMONIO NETTO | | |
| I – Capitale | 792.424 | 772.530 |
| II - Riserva da sopraprezzo delle azioni | 6.255.986 | 5.547.771 |
| III - Riserve di rivalutazione | - | - |
| IV - Riserva legale | 154.506 | 120.000 |
| V - Riserve statutarie | - | - |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | 116 | 116 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura attesi | - | - |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 3.190.216 | 1.282.431 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 1.093.450 | 2.224.030 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | - | - |
| PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO DEL GRUPPO | 11.486.698 | 9.946.878 |
| Capitale e riserve di terzi | 39.922 | 82.545 |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI PERTINENZA DI TERZI | 7.146 | 39.735 |
| PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO DEL GRUPPO E DI TERZI | 11.533.766 | 10.069.158 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| B. FONDI PER RISCHI ED ONERI | | |
| 1) Fondi per trattamento di quiescenza e simili | - | - |
| 2) Fondi per imposte, anche differite | 32.145 | 44.293 |
| 2 bis) F.do di cons. per rischi ed oneri futuri | - | - |
| 3) Strumenti finanziari derivati passivi | - | - |
| 4) Altri | 519 | 3.200 |
| TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI | 32.664 | 47.493 |
| C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUB. | 1.126.476 | 655.301 |
| D. DEBITI | | |
| 1) Obbligazioni | 5.000.000 | 5.000.000 |
| 2) Obbligazioni convertibili | - | - |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | 250 | - |
| 4) Debiti verso banche | 7.328.657 | 5.287.354 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | 155.990 | 67.740 |
| 6) Acconti | 1.287.242 | 815.039 |
| 7) Debiti verso fornitori | 5.375.549 | 4.032.505 |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | - | - |
| 9) Debiti verso imprese controllate | - | - |
| 10) Debiti verso imprese collegate | - | - |
| 11) Debiti verso controllante | 70.423 | - |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| 12) Debiti tributari | 1.459.216 | 1.461.486 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 1.368.972 | 829.160 |
| 14) Altri debiti | 1.741.697 | 1.444.168 |
| TOTALE DEBITI | 23.787.996 | 18.937.452 |
| E. RATEI E RISCONTI PASSIVI | 296.275 | 55.604 |
| TOTALE PASSIVO | 36.777.177 | 29.765.008 |

RENDICONTO FINANZIARIO

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.100.596 | 2.263.765 |
| Imposte sul reddito | 944.012 | 1.113.294 |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Interessi passivi/(attivi) | 363.058 | 275.287 |
| (Dividendi) | | |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | | |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/ minusvalenze da cessione | 2.407.666 | 3.652.346 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 971.691 | 319.865 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 1.676.452 | 420.145 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | | 2.828 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | | |
| Altre rettifiche in aumento/ (in diminuzione) per elementi non monetari | (87.232) | |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 2.560.911 | 742.838 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 4.968.577 | 4.395.184 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (894.308) | (724.576) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (4.392.727) | (2.761.677) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 1.343.044 | 1.756.344 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (53.566) | (35.811) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 240.671 | (3.251) |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (1.489.540) | (1.824.518) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (5.246.427) | (3.593.489) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | (277.850) | 801.695 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (363.058) | (275.287) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (269.693) | (12.282) |
| Dividendi incassati | | |
| (Utilizzo dei fondi) | | |
| Altri incassi/(pagamenti) | | |
| Totale altre rettifiche | (632.751) | (287.569) |

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | (910.601) | 514.126 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (698.944) | (532.066) |
| Disinvestimenti | | |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (3.607.872) | (1.308.315) |
| Disinvestimenti | | |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | | |
| Disinvestimenti | | 50.000 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | | (4.018.517) |
| Disinvestimenti | | |
| <i>Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide</i> | | |
| <i>Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide</i> | | |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (4.306.816) | (5.808.898) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 2.264.925 | 1.564.935 |
| Accensione finanziamenti | 2.220.914 | 2.800.000 |
| (Rimborso finanziamenti) | (2.356.285) | (2.107.268) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 728.109 | 5.720.301 |
| (Rimborso di capitale) | | |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | | |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | | |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 2.857.662 | 7.977.968 |
| Variazioni del perimetro di consolidamento (D) | (364.096) | |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C ± D) | (2.723.850) | 2.683.196 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | | |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 8.425.242 | 5.737.679 |
| Assegni | | 565 |
| Danaro e valori in cassa | 14.374 | 18.176 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 8.439.616 | 5.756.420 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | | |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 5.696.160 | 8.425.242 |
| Assegni | | |
| Danaro e valori in cassa | 19.606 | 14.374 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 5.715.766 | 8.439.616 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | | |