

MARE GROUP: APPROVATA DAL CDA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2024

RISULTATI SUPERIORI ALLE ASPETTATIVE E OUTLOOK POSITIVO PER SECONDO SEMESTRE

VALORE DELLA PRODUZIONE +7,2% YOY

EBITDA REPORTED +44,2% YOY

EBIT +99,2% YOY

UTILE NETTO +472,0% YOY

CASH FLOW OPERATIVO €5,2 MLN

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2024:

- Valore della Produzione a €18,8 mln vs €17,5 mln al 30 giugno 2023 (+7,2% YoY).
- EBITDA pari a €4,1 mln vs €2,8 mln al 30 giugno 2023 (+44,2% YoY)
- EBITDA Adjusted pari a €4,4 mln vs €3,3 mln al 30 giugno 2023 (+33,8% YoY)
- EBIT pari a €1,5 mln vs €0,7 mln al 30 giugno 2023 (+99,2% YoY)
- Utile Netto pari a €0,572 mln, in crescita vs €0,1 mln al 30 giugno 2023.
- Cash flow operativo a €5,2 mln, con un incremento significativo vs €0,7 mln al 31 dicembre 2023.
- Posizione Finanziaria Netta pari a €19,1 mln, in significativo miglioramento vs €25,6 mln al 31 dicembre 2023.
- Patrimonio Netto incrementato a €24,3 mln, vs €18,8 mln al 31 dicembre 2023.
- Si conferma la solidità della strategia aziendale che consente di prevedere un esercizio 2024 in crescita rispetto al 2023.

Presentazione dei risultati:

- 4 ottobre 2024, partecipazione alla XIV edizione del “Lugano IRTOP Investor Day”

Pomigliano d'Arco (NA), 26 settembre 2024

Il Consiglio di Amministrazione di **Mare Group S.p.A.**, (ticker **MARE.MI**), azienda di ingegneria digitale quotata su Euronext Growth Milan e attiva in Italia e all'Estero nell'innovazione attraverso il trasferimento di tecnologie abilitanti (“**Mare Group**”, la “**Società**” o il “**Gruppo**”), si è riunito in data odierna e ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024, volontariamente sottoposta a revisione contabile limitata.

Antonio Maria Zinno, CEO di Mare Group S.p.A., ha dichiarato: “Siamo estremamente soddisfatti dei risultati della prima metà del 2024, superiori alle nostre aspettative. Il primo semestre si chiude con risultati in crescita su tutti gli indicatori economico-finanziari e un'intensa attività di sviluppo resa possibile grazie all'impegno di tutti i livelli aziendali. Abbiamo completato con successo il processo di quotazione sul mercato EGM e abbiamo consolidato la strategia robusta e coerente definita nel 2023, completando l'integrazione organizzativa, avviata a seguito delle operazioni di acquisizione, con l'obiettivo di capitalizzare le sinergie, uniformare gli standard operativi, eliminare le sovrapposizioni e promuovere una cultura comune e condivisa tra tutte le risorse interne. In linea con il modello di business Mare Group caratterizzato da un ciclo di fatturazione e chiusura ordini storicamente concentrato nella seconda metà dell'anno, siamo confidenti di realizzare nell'esercizio 2024 risultati in robusta crescita rispetto al 2023.”

Principali risultati consolidati al 30 giugno 2024

Nel corso del primo semestre 2024 Mare Group ha ulteriormente rafforzato l'implementazione del modello di business centrato sul trasferimento di tecnologie e servizi per l'innovazione e la crescita delle PMI e basato sui tre pilastri fondamentali (Tecnologia, Prodotto e Automazione), con risultati che hanno evidenziato un significativo incremento rispetto all'analogo periodo dell'esercizio 2023.

Il **Valore della Produzione** nel primo semestre 2024 è pari a 18,8 milioni di euro, registrando, rispetto ai 17,5 milioni di euro del primo semestre 2023, una crescita organica del 7,2% generata dalla Capogruppo. I **Ricavi delle vendite**, realizzati per l'85% dalla Capogruppo, si attestano a 13,1 milioni di euro, in crescita del 6,4% rispetto a 12,4 milioni di euro registrati al 30 giugno 2023. In linea con i costi pianificati gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni pari a 3,0 milioni di euro legati allo sviluppo della piattaforma Delfi.ai con una serie di funzionalità aggiuntive rispetto alle precedenti versioni, al sistema SAX per il monitoraggio e manutenzione predittiva e alla piattaforma di Extended Reality (XR) che comprende tutte le tecnologie immersive, inclusa la Realtà Virtuale (VR), la Realtà Aumentata (AR) e la Realtà Mista (MR).

Per effetto delle migliorie interne e delle efficienze conseguite, i **costi operativi** si riducono a 14,2 milioni di euro dai 14,3 milioni di euro del primo semestre 2023.

Cresce quindi in modo più che proporzionale l'**EBITDA Adjusted** (che non considera costi straordinari per complessivi 276 migliaia di euro nell'1H24 e 425 migliaia di euro nell'1H23) che si attesta a 4,4 milioni di euro, realizzando una significativa crescita del 33,8% rispetto ai 3,3 milioni di euro del primo semestre 2023. L'**EBITDA reported** cresce anch'esso in modo rilevante, +44,2% YoY, passando dai 2,8 milioni di euro del 30 giugno 2023 ai 4,1 milioni di euro del 30 giugno 2024.

Migliora pertanto la redditività con **EBITDA margin Adjusted** al 23,2% dal 18,6% del primo semestre 2023.

L'**EBIT** raddoppia a 1,5 milioni di euro rispetto ai 0,7 milioni di euro del primo semestre dell'esercizio precedente.

Al 30 giugno 2024 l'**Utile netto** sale a 0,572 milioni di euro, in significativo miglioramento rispetto a 0,1 milioni di euro del 30 giugno 2023.

Positiva la generazione di cassa dei primi 6 mesi 2024 con **cash flow operativo** pari a 5,2 milioni di euro, rispetto a 0,7 milioni di euro al 31 dicembre 2023.

Nel corso del semestre sono proseguiti gli investimenti indirizzati allo sviluppo tecnologico e all'attuazione della strategia di M&A.

La **Posizione Finanziaria Netta**, pari a 19,1 milioni di euro al 30 giugno 2024, risulta in miglioramento di 6,5 milioni di euro rispetto ai 25,6 milioni di euro del 31 dicembre 2023, grazie soprattutto alla generazione di cassa della gestione operativa e all'aumento di capitale perfezionato con la quotazione in Borsa sul mercato Euronext Growth Milan.

Il **Patrimonio Netto** passa da 18,8 milioni di euro del 31 dicembre 2023 ai 24,3 milioni di euro al 30 giugno 2024 come conseguenza del risultato di periodo, del citato aumento di capitale, della scissione di Innoida e al netto delle variazioni su altre riserve e differenze di consolidamento.

Fatti di rilievo nel corso del primo semestre 2024

In data 8 aprile 2024, la Capogruppo Mare Group ha ceduto la propria partecipazione rappresentativa del 52% della società **Delta Aves S.r.l.** a Crescenzo Mainardi, il quale possedeva già il 32,16% delle azioni della società.

Sempre in data 8 aprile 2024, mediante un atto di cessione di quote, la Capogruppo Mare Group ha incrementato la sua quota nella **Francesco Cuomo Crea S.r.l. portando la partecipazione complessiva nella società al 25%** attraverso l'acquisizione di un ulteriore 5% del capitale sociale da Antonio Maria Zinno, il quale contestualmente è uscito dalla compagine societaria.

In data 2 maggio 2024, è stata perfezionata la scissione non proporzionale della società **Innoida S.r.l.** per effetto della suddetta scissione, Mare Group è venuta a detenere l'intero capitale sociale di Innoida S.r.l..

In data 1 marzo 2024, l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato un **aumento di capitale a pagamento**, in via scindibile, da eseguirsi anche in più tranches, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, per un ammontare nominale massimo di Euro 1.418.469,98, oltre all'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 6.624.000 azioni ordinarie

prive del valore nominale a servizio dell'ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

In data 21 maggio 2024 Mare Group ha ricevuto l'avviso di **ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni ordinarie sul mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.** e il giorno 28 maggio 2024 sono state avviate le negoziazioni. L'ammissione è avvenuta con il collocamento di n. 2.050.000 azioni ordinarie (ISIN: IT0005588626 e Ticker: MARE.MI) al prezzo per azione di 3,50 euro, per una raccolta di 7.175.000 di euro (dopo una domanda complessiva superiore a 10 milioni di euro) e una capitalizzazione pari a 42.175.000 di euro. Coloro che sono diventati azionisti della Società nell'ambito del collocamento e che deterranno le azioni ordinarie per un periodo ininterrotto di 12 mesi dalla data del 24 maggio 2024, avranno diritto di assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Società di nuova emissione a titolo di premio ("*Bonus Share*") nella misura di n.1 Bonus Share ogni n. 4 azioni ordinarie. Il flottante è pari al 21,79% (24,98% assumendo l'integrale assegnazione delle Bonus Share).

Il 26 giugno 2024, Mare Group ha ceduto la partecipazione del 12,5% del capitale sociale di **Apis S.r.l.**, in quanto ritenuta non strategica ai fini del perseguimento degli obiettivi futuri, per un valore complessivo di Euro 365 mila, riscossi per cassa nella medesima giornata, pari a circa 3 volte il valore di carico e con una plusvalenza pari a Euro 243 mila.

Fatti di rilievo successivi al primo semestre 2024

Il 6 luglio 2024, Mare Group ha sottoscritto un **accordo commerciale di tre anni con UST Italia S.r.l.**, importante rete di droni per servizi tecnici a livello nazionale, per l'integrazione della tecnologia proprietaria "NIDO" di UST nell'offerta di Mare Group. In particolare, Mare Group avrà il diritto esclusivo, in determinati casi, di commercializzare il sistema proprietario NIDO® Unmanned Box System di UST Italia e di integrarlo con le proprie competenze avanzate nell'ambito della Extended Reality e dell'Artificial Intelligence per la Computer Vision. Questa sinergia consentirà a Mare Group di potenziare la propria offerta nel settore del monitoraggio territoriale, sia per scopi civili che di difesa, e di espandersi in nuovi ambiti, come quello dell'agri-food.

Il 10 luglio 2024 Mare Group comunica l'approvazione con decreto MIMIT (Ministero delle Imprese e del Made in Italy) il **progetto di ricerca IMPROVE** (decision support system for Production management based on pRedictiOn of high impact VariablEs), sviluppato in collaborazione con tre partner industriali (GELESIS S.r.l., 3DNA S.r.l. e Clio S.r.l.) e l'Università degli Studi di Salerno, in cui **Mare Group opera come soggetto capofila**. Il costo complessivo ammissibile del progetto è pari a Euro 5,8 milioni, di cui Euro 2,1 milioni relativi a Mare Group.

Sempre in data 10 luglio 2024 il Consiglio di Amministrazione di Mare Group S.p.A., ha approvato il "**Piano di Stock Option 2024-2027 Mare Group S.p.A.**" e il "**Piano di Stock Grant 2024-2027 Mare Group S.p.A.**"

In data 21 luglio 2024, Mare Group ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisto del 100% del capitale sociale di Powerflex S.r.l., azienda che opera dal 1996 nei settori Difesa, Avionica, Aerospazio, Navale e Ferroviario ed offre soluzioni ingegneristiche avanzate per apparecchiature elettroniche sensibili e protezione sismica, distinguendosi per lavorazioni meccaniche ed elettroniche di alta qualità. La società dispone di un'area per test e certificazioni ed offre un'ampia gamma di servizi di consulenza nel settore delle qualifiche ambientali e meccaniche. Serve mercati globali e clienti tecnologicamente avanzati, investendo in sostenibilità, innovazione, ricerca e sviluppo. Nel 2023, Powerflex ha registrato un fatturato di circa 4 milioni di euro, con un EBITDA di 0,36 milioni di euro (pari al 9,6%) e una Posizione Finanziaria Netta (PFN) di circa 1,3 milioni di euro. Il corrispettivo per il trasferimento del 100% delle quote è valorizzato in Euro 1.150.000,00, che Mare Group corrisponderà ai Venditori come segue:

- n. 250.000,00 Nuove Azioni MARE ovvero Azioni Proprie ad un valore per azioni pari a Euro 4,00, per un valore complessivo di Euro 1.000.000,00; nonché
- Euro 150.000,00 da versare al socio IMMOBILGI s.r.l. a parziale pagamento delle proprie quote.

Il closing dell'operazione è previsto entro il 31 dicembre 2024.

Il 7 agosto 2024 l'agenzia di rating **Modefinance** ha **confermato il rating di credito B1+**. Valutata positivamente la patrimonializzazione, la redditività, la sostenibilità dell'esposizione finanziaria e la gestione del credito.

Il 12 settembre 20234 Mare Group ha comunicato l'avvio di **due nuove collaborazioni** che hanno già generato ordini per un valore complessivo superiore a 1,1 milioni di euro, che saranno evasi nel 2024, aventi ad oggetto rilevanti **progetti strategici** incentrati su tecnologie abilitanti, come la Extended Reality e la Digital Twin, acquisiti da due multinazionali, una italiana e una estera, di primaria importanza nei settori Aerospace, Difesa e Automotive.

Il 19 settembre 2024 Mare Group ha comunicato l'ingresso nel mercato spagnolo della controllata **Obiettivo Europa S.r.l.** con il lancio del sito web objetivoeuropa.com. Il management di Obiettivo Europa - portale n. 1 in Italia per il monitoraggio e la valutazione dei bandi a favore delle piccole e medie imprese società con oltre 15 anni di esperienza e oltre 120.000 iscritti - ha deciso di avviare il processo di internazionalizzazione a partire dalla Spagna, il cui tessuto imprenditoriale presenta caratteristiche simili a quello italiano.

Prevedibile evoluzione della gestione

I positivi risultati conseguiti nel primo semestre 2024 confermano la solidità della strategia aziendale, l'efficacia delle iniziative intraprese e permettono di prevedere un anno fiscale 2024 caratterizzato da una crescita e da un aumento della redditività rispetto al 2023.

L'evoluzione degli accordi commerciali, gli impegni per le nuove acquisizioni e partecipazioni indicano sia un rafforzamento nei settori strategici individuati dal management sia l'avvio di iniziative internazionali, mentre continuano gli investimenti sull'IA e la sua integrazione.

Mare Group è concentrata sulla crescita attraverso l'ingresso in nuovi mercati e il lancio di prodotti innovativi nei settori Difesa, Aerospace e Railway. La strategia include il rafforzamento delle competenze e l'integrazione di tecnologie avanzate come Intelligenza Artificiale, eXtended Reality, Cybersecurity, IoT e Cloud Computing. L'impegno per la sostenibilità è rafforzato anche dall'interesse verso i sistemi di monitoraggio del territorio, che vedranno presumibilmente sviluppi interessanti sia grazie agli investimenti che alle partnership.

La manutenzione predittiva per ottimizzare la gestione e la manutenzione delle infrastrutture industriali, avrà l'obiettivo di ridurre i costi e migliorare la qualità. Mare Group sta anche intensificando lo sviluppo di nuovi prodotti che fondono tecnologie core con innovazioni in IA e machine learning, continuando a investire in ricerca e sviluppo per mantenere la leadership tecnologica. Il Gruppo mira a una crescita sostenibile, valorizzando le alleanze strategiche e le opportunità dei mercati globali, con un impegno costante verso la sostenibilità ambientale e la responsabilità sociale.

Presentazione dei risultati

Il 4 ottobre 2024, il management presenterà i risultati del primo semestre 2024 alla comunità finanziaria in occasione della XIV edizione del "Lugano IRTOP Investor Day".

Documentazione

La Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024 sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società (Via Ex Aeroporto SNC, 80038 Pomigliano d'Arco), nel sito societario www.maregroup.it/investor-relations, nonché nel sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni>Documenti, nei termini previsti dai regolamenti vigenti.

A seguire:

- Conto Economico Riclassificato Consolidato al 30/06/2024 vs 30/06/2023
- Stato Patrimoniale Riclassificato Consolidato 30/06/2024 vs 31/12/2023
- Rendiconto Finanziario Consolidato al 30/06/2024 vs 31/12/2023

Il Comunicato stampa è presente nel sito societario www.maregroup.it/investor-relations e sul sistema autorizzato di trasmissione e stoccaggio delle Informazioni Regolamentate "1INFO" disponibile all'indirizzo www.1info.it

La Società

Fondata nel 2001, Mare Group, azienda di ingegneria digitale quotata sul mercato Euronext Growth Milan, opera sull'intera catena del valore dell'innovazione tecnologica. Con oltre 1.000 clienti, più di 300 dipendenti e 16 sedi operative e commerciali, Mare Group è un



player di rilievo nell'ecosistema dell'innovazione italiano. I significativi investimenti in R&S e le 11 acquisizioni realizzate dal 2019 con le successive fusioni, dimostrano la grande capacità del Gruppo di integrare risorse e tecnologie complementari per accrescere il portafoglio prodotti ed incrementare la presenza sul mercato.

Contatti

Emittente - Mare Group S.p.A.

Gennaro Tesone (Investor Relations Manager)
Via Ex Aeroporto SNC, 80038 Pomigliano d'Arco
T. +39 081 803 6677 - E-mail investor-relator@maregroup.it

Euronext Growth Advisor – illimity Bank S.p.A.

Via Soperga 9, 20124 Milano
T. +39 0282849699 – E-mail maregroup@illimity.com

Investor & Media Relations Advisor - IRTOP Consulting

Via Bigli, 19 - 20121 Milano
T. +39 0245473883 - E-mail ir@irtop.com (investors) -
mediarelations@irtop.com (media)

Specialist – MIT SIM S.p.A.

Corso Venezia 16, 20121 Milano
T. +39 0230561270 – E-mail investor.relations@mitsim.it

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	30-GIU-24	30-GIU-23	VAR. %
Valore della Produzione	18.806	17.543	7,2%
Costi esterni per materiali e servizi	(6.197)	(5.601)	10,6%
Valore aggiunto	12.609	11.942	5,6%
Costo del personale	(7.903)	(8.392)	-5,8%
Oneri diversi di gestione	(612)	(710)	-13,8%
EBITDA	4.094	2.840	44,2%
<i>Ricavi e Costi Straordinari</i>	<u>276</u>	<u>425</u>	<u>-35,1%</u>
EBITDA Adjusted	4.370	3.265	33,8%
Ammortamenti e svalutazioni	(2.634)	(2.107)	25,0%
EBIT	1.460	733	99,2%
<i>Svalutazioni di natura straordinaria</i>	<u>100</u>	<u>85</u>	<u>17,6%</u>
EBIT Adjusted	1.836	1.243	47,7%
(Oneri)/proventi finanziari	(461)	(559)	-17,5%
Rett. Valore att. Finanz.	(149)	(35)	>100,0%
Risultato ante imposte	849	139	>100,0%
Imposte	(277)	(39)	>100,0%
Risultato Netto	572	100	>100,0%

Valori in €/000

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	30-GIU-24	31-DIC-23	VAR. %
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-	
Immobilizzazioni immateriali	29.336	22.802	28,7%
di cui costi di sviluppo	1.098	1.077	1,9%
Immobilizzazioni materiali	1.597	1.695	-5,8%
Immobilizzazioni finanziarie	188	4.602	-95,9%
Totale Immobilizzazioni	31.121	29.099	6,9%
Rimanenze	4.070	3.664	11,1%
Crediti commerciali	19.007	18.992	0,1%
Crediti finanziamenti ricerca e altri crediti	6.703	7.540	-11,1%
Crediti tributari	2.367	3.840	-38,4%
Debiti commerciali	(5.002)	(4.814)	3,9%
Altri debiti	(5.509)	(4.609)	19,5%
Debiti Tributari	(3.539)	(3.661)	-3,3%
Capitale circolante	18.097	20.952	-13,6%
Altre attività	730	635	15,0%
Altre passività	(3.252)	(3.193)	1,8%
Fondi per rischi ed oneri	(249)	(214)	16,4%
Fondo TFR	(3.099)	(2.912)	6,4%
Capitale Investito Netto	43.348	44.367	-2,3%
Patrimonio Netto Consolidato	24.273	18.756	29,4%
Debiti Finanziari A Breve Termine	13.643	11.459	19,1%
Di Cui Anticipi Su Crediti Commerciali	4.739	4.955	-4,4%
Debiti Finanziari A Medio Lungo	12.632	15.367	-17,8%
Liquidità	(1.976)	(992)	99,2%
Altri Titoli Finanziari	(5.224)	(223)	2242,6%
Posizione Finanziaria Netta	19.075	25.611	-25,5%
Valori in €/000			

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	30-06-2024	31-12-2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	572	2.382
Imposte sul reddito	277	1.276
Interessi passivi/(attivi)	705	1.101
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(244)	
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.310	4.759
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	222	158
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.499	4.796
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		23
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(561)	(5.139)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.160	(163)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.471	4.597
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(405)	(3.248)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(15)	322
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	188	629
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(94)	(40)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	59	695
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	3.080	231
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.813	(1.412)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	6.284	3.185
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(705)	(1.101)
(Imposte sul reddito pagate)	(399)	(1.234)
(Utilizzo dei fondi)		(137)
Totale altre rettifiche	(1.104)	(2.472)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	5.180	713
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(48)	(92)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(5.887)	(3.903)
Disinvestimenti		

Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		(195)
Disinvestimenti	109	
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(5.001)	192
Disinvestimenti		
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(10.826)	(3.999)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(216)	2.102
Accensione finanziamenti	4.000	6.563
(Rimborso finanziamenti)	(4.328)	(6.123)
Mezzi propri	7.175	
Dividendi distribuiti		(1.300)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	6.631	1.242
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	984	(2.045)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	983	3.026
Assegni		10
Danaro e valori in cassa	9	
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	992	3.036
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.970	983
Danaro e valori in cassa	6	9
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.976	992

Valori in €/000