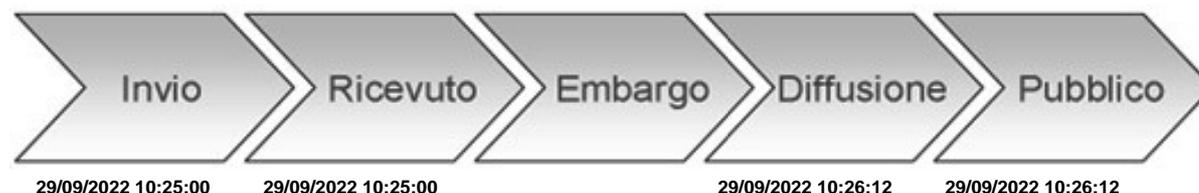


INFORMAZIONE REGOLAMENTATA PROTOCOLLO N° 20137_117572_2022_oneinfo

MITTENTE INTRED S.p.A.
CODICE FISCALE 11717020157
OGGETTO IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2022
DATA INVIO 29/09/2022 10:25:00
DATA DIFFUSIONE 29/09/2022 10:26:12
IDENTIFICATIVO 117572
UTILIZZATORE CLAUDIA MESSINA
RUOLO Delegato esterno

**CATEGORIA**

- 1.2 - Relazioni finanziarie semestrali e relazioni di revisione semestrali/revisioni limitate

STEP DI DIFFUSIONE**CONTATTI EMITTENTE AL MOMENTO DELLA DIFFUSIONE**

INTRED S.p.A. Via Pietro Tamburini 1 25136 Brescia Italia Tel. 0307280000

RIFERIMENTI SOCIETARI AL MOMENTO DELLA DIFFUSIONE

Nome	Codice fiscale	Telefono	E-mail	Incarico	Ruolo
FILIPPO LEONE	LNEFP76R14L219Y	000000000000	filippo.leone@intred.it		Referente
DANIELE PELI	0	0	daniele.peli@intred.it	REFERENTE	Referente
VINCENZA COLUCCI	CLCVCN66M63F205F	+393356909547	vincenza.colucci@cdr-communication.it	delegato	Delegato esterno
CLAUDIA MESSINA	MSSCLD86D49B393I	+393394920223	claudia.messina@cdr-communication.it	delegato	Delegato esterno

MEDIA

- ABC RISPARMIO
- ADNKRONOS
- ANSA
- AZIENDABANCA
- BLUERATING
- BORSAEXPERT
- BUSINESSCOMMUNITY.IT
- FOREXINFO.IT
- GAZZETTA DELL'ECONOMIA
- ITALPRESS
- MF DOW JONES
- MONEYREPORT
- RADIOCOR
- SOLDIEXPERT
- SOLDIONLINE
- SOLDIWEB.COM
- TELEBORSA
- THOMSON REUTERS
- WINDPRESS - ECO DELLA STAMPA

Comunicato Stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2022

MARGINALITÀ IN CRESCITA DOUBLE DIGIT OLTRE IL 41%

- RICAVI a € 23,0 milioni, in crescita del 21,2% (vs € 19,0 milioni 1H2021)
- EBITDA¹ a € 9,6 milioni, in crescita del 22,4% (vs € 7,8 milioni 1H2021); EBITDA *margin* al 41,1%
- EBIT a € 6,0 milioni, in crescita del 14,5% (vs € 5,3 milioni 1H2021); EBIT *margin* al 25,8%
- Utile netto a € 4,3 milioni, in crescita del 12,5% (vs € 3,8 milioni 1H2021)
- Indebitamento Finanziario Netto a € 9,6 milioni rispetto a positivi € 5,4 milioni del 31 dicembre 2021
- Investimenti per € 18,6 milioni, concentrati sullo sviluppo della rete, arrivando a oltre 8.400 km a fine giugno 2022

Brescia, 29 settembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di **Intred S.p.A.** (“**Intred**” o la “**Società**”) operatore di telecomunicazioni quotato da luglio 2018 sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana (simbolo: ITD.MI), ha esaminato e approvato la Relazione Semestrale al 30 giugno 2021, redatta in conformità ai principi contabili italiani e sottoposta a revisione contabile limitata.

Daniele Peli, Co-Founder e Amministratore Delegato di Intred S.p.A., ha commentato: *“I dati positivi di questo semestre provano la validità del nostro modello di business. La scelta strategica di realizzare una rete capillare su tutta la regione Lombardia, confermata con la forte accelerazione degli investimenti, si è rivelata vincente e sta concretizzando gli obiettivi prefissati. Con la recente firma del secondo Bando Scuole, ci aspettiamo un ulteriore incremento della rete regionale, una maggiore capillarità ed una conseguente maggiore opportunità di vendita sul territorio più ricco e popoloso del nostro Paese. Con tali scenari, confidiamo di continuare la crescita del primo semestre anche nella seconda parte dell’anno.*”

¹ EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance: L’EBITDA (*Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations* – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l’andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall’ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Intred come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2022
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

	1H 2022	%	1H 2021	%	VARIAZ. ASSOLUTA	%
Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni	22.947.077	98,3%	18.938.413	97,9%	4.008.664	21,2%
Altri Ricavi	398.976	1,7%	403.983	2,1%	(5.007)	-1,2%
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	23.346.053	100,0%	19.342.396	100,0%	4.003.657	20,7%
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	9.747.735	41,8%	7.916.002	40,9%	1.831.733	23,1%
VALORE AGGIUNTO	13.598.318	58,2%	11.426.394	59,1%	2.171.924	19,0%
MARGINE OPERATIVO LORDO	9.587.002	41,1%	7.831.145	40,5%	1.755.859	22,4%
REDDITO OPERATIVO	6.034.001	25,8%	5.268.864	27,2%	765.137	14,5%
REDDITO ANTE IMPOSTE	6.144.939	26,3%	5.353.658	27,7%	791.281	14,8%
Imposte correnti/differite/anticipate	1.877.913	8,0%	1.559.923	8,1%	317.990	20,4%
RISULTATO D'ESERCIZIO	4.267.026	18,3%	3.793.735	19,6%	473.291	12,5%

Il **valore della produzione** al 30 giugno 2022 si attesta a € 23,3 milioni in crescita del 20,7% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente, mentre il valore dei **ricavi di vendita** nei primi sei mesi dell'anno è stato pari a € 23,0 milioni, in crescita del 21,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (€ 19,0 milioni).

L'incremento di fatturato è stato sostenuto principalmente dalle vendite di connessioni in fibra ottica (FTTH), pari a € 13,2 milioni, in aumento del 47% rispetto al medesimo periodo dello scorso anno.

Entrando nel dettaglio, la crescita più consistente si è registrata sui servizi con canoni ricorrenti, core business dell'azienda, che rappresentano l'86% del fatturato, pari a € 19,4 milioni, con un aumento dell'11%. I ricavi da prodotti e servizi cosiddetti "una tantum" sono aumentati del 194% a € 3,2 milioni, principalmente per effetto del Bando Scuole.

In termini geografici, le crescite più significative, in valore assoluto, si registrano nelle province di Milano (+98%), Monza (+91%), Lecco (+77%), Cremona (+76%), Como (+73%) e Bergamo (+24%).

Il Bando Scuole sta contribuendo in maniera consistente all'espansione delle vendite nelle province dove la Società aveva una presenza marginale.

A livello di infrastruttura, nel primo semestre 2022, la rete in fibra ottica di proprietà, è passata dagli oltre 7.300 Km del 31 dicembre 2021 a oltre 8.400 Km del 30 giugno 2022, con una crescita del 15%.

...

In merito alla tipologia di clientela, la crescita maggiore deriva dalle vendite nella P.A., con un aumento del 384%, grazie al Bando Scuole che da solo vale € 3,3 milioni e a cui sono state dedicate importanti risorse portando all'attivazione di oltre 1.700 scuole al 30 giugno 2022.

Continua la crescita del numero degli utenti con linee dati che al 30 giugno 2022 superano quota 46.000, con una crescita del 5% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Il "churn rate" sul fatturato si mantiene su ottimi livelli ed è pari al 4,7%.

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** realizzato nei primi sei mesi dell'anno è stato pari a € 9,6 milioni in crescita del 22,4%, rispetto ai € 7,8 dell'anno precedente e con un EBITDA *margin* pari al 41,1% (40,5% al 30 giugno 2021).

Il **reddito operativo (EBIT)** risulta pari a € 6,0 milioni, in crescita del 14,5% rispetto ai € 5,3 milioni del 30 giugno 2021 e con un EBIT *margin* del 25,8%.

Il **Risultato netto** al 30 giugno 2022 si attesta a € 4,3 milioni in crescita del 12,5% rispetto a € 3,8 milioni del medesimo periodo dell'anno precedente.

STATO PATRIMONIALE

La **posizione finanziaria netta** risulta negativa e pari a € 9,6 milioni, rispetto a una positiva di € 5,4 milioni del 31 dicembre 2021.

Le disponibilità liquide sono pari a € 15,7 milioni, sostanzialmente invariate rispetto al 31 dicembre 2021. I debiti verso banche a breve termine sono pari a € 13,8 milioni rispetto a € 6,3 milioni di fine 2021, mentre i debiti a medio e lungo termine sono pari a € 11,5 milioni, in aumento per investimenti a sostegno del Bando Scuole, rispetto ai € 3,6 mln del 31 dicembre 2021.

Il **patrimonio netto** al 30 giugno 2022 risulta pari a € 43,6 milioni, in incremento rispetto ai € 40,3 milioni al 31 dicembre 2021.

INVESTIMENTI E SVILUPPO DELLA RETE

Gli investimenti del primo semestre 2022 sono stati pari ad € 18,6 mil, concentrati principalmente sullo sviluppo della rete di *backhauling* e di accesso in fibra ottica nella modalità FTTH sul territorio della Lombardia. La forte accelerazione degli investimenti è stata necessaria per rispettare gli impegni relativi al Bando Scuole, che successivamente potranno essere sfruttati per attivare connessioni per altri utenti della PA locale, per i clienti business e residenziali. La parte preponderante degli investimenti nell'infrastruttura di rete di Intred è costituita da immobilizzazioni materiali (78% del totale investimenti dedicati alla rete e 79% del totale complessivo), costituite da opere civili per la posa, cavi in fibra ottica, shelter, tombini ed apparecchiature elettroniche; la quota di investimenti in

...

immobilizzazioni immateriali pari al 21% degli investimenti dedicati alla rete è invece composta da acquisizioni di diritti d'uso pluriennali per fibra ottica spenta e/o cavidotti, in modalità IR (Indefeasible Right of Use – Diritto Irrevocabile d'Uso).

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

In data **27 maggio 2022** Intred comunica di aver partecipato alla seduta pubblica dell'apertura delle buste da parte della Commissione di Gara nominata da Infratel Italia S.p.A. (società in house del Ministero dello Sviluppo Economico). La Società ha ottenuto il miglior punteggio nel Lotto 2 del bando di gara per la fornitura di connettività Internet a banda ultra-larga a 1 Gbits, per oltre 1.200 sedi scolastiche del territorio lombardo non incluse nel precedente bando.

In data **30 maggio 2022** Intred comunica, ai sensi dell'art. 84-bis del regolamento Consob n. 11971/1999, l'attribuzione di diritti relativi al "Piano di Stock Grant 2021-2023" (il "Piano di Stock Grant" o il "Piano") approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2021.

In data **7 giugno 2022** Intred, facendo seguito a quanto comunicato in data 27 maggio 2022, informa di avere ricevuto da parte di Infratel Italia S.p.A. (società in house del Ministero dello Sviluppo Economico) l'aggiudicazione della gara per la fornitura di connettività Internet a banda ultra-larga per oltre 1.200 sedi scolastiche del territorio lombardo non incluse nel precedente bando.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data **12 luglio 2022** Intred, facendo seguito a quanto comunicato in data 27 maggio e 7 giugno 2022, rende noto che sono stati depositati avanti al TAR del Lazio alcuni ricorsi da parte di diversi operatori per l'annullamento dell'aggiudicazione concernente taluni lotti del bando di gara per servizi di connettività Internet a banda ultralarga per le rimanenti sedi scolastiche della Lombardia. In tale contesto un operatore ha in particolare fatto ricorso avverso l'aggiudicazione del lotto n. 2 attribuito alla Società da parte di Infratel Italia S.p.A.

In data **28 luglio 2022** Intred, facendo seguito al precedente comunicato stampa del 12 luglio 2022, rende noto che con ordinanza pubblicata in data odierna il TAR del Lazio ha respinto la domanda cautelare annessa al ricorso promosso da un operatore concorrente della Società al fine di ottenere la sospensione dell'efficacia del provvedimento assunto da Infratel Italia S.p.A. in data 8 giugno 2022, con il quale Intred è stata proclamata aggiudicataria del lotto n. 2 del bando di gara per servizi di connettività Internet a banda ultralarga per le rimanenti sedi scolastiche della Lombardia. In particolare, il TAR del Lazio ha aderito pienamente alle tesi difensive sostenute da Intred e dagli altri operatori interessati, giungendo a concludere – all'esito di una valutazione di merito della vicenda – che "non sussiste il fumus boni iuris". Avverso il predetto provvedimento cautelare potrà essere promosso appello avanti al Consiglio di Stato.

...

In data **20 settembre 2022** Intred ha firmato alla presenza del Ministro per l’Innovazione Tecnologica e la Transizione Digitale, Vittorio Colao e all’Amministratore Delegato di Infratel Italia S.p.A., Marco Bellezza, l’Accordo Quadro per l’avvio dei lavori relativi all’aggiudicazione del bando di gara denominato “Bando Scuole 2”, per la fornitura di servizi di connettività Internet a banda ultralarga a 1Gbits, per oltre 1.200 sedi scolastiche del territorio lombardo non incluse nel precedente bando.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELL’ATTIVITÀ PER L’ESERCIZIO IN CORSO

Le previsioni di crescita per il prosieguo dell’esercizio sono ampiamente positive. Anche nel secondo semestre del 2022, l’incremento dei ricavi sarà supportato dalle vendite dei servizi in banda ultra-larga. Lo sviluppo aziendale sarà trainato dal programma di investimenti in corso finalizzato all’estensione della rete sull’intero territorio della Lombardia. Confidiamo dunque che nel secondo semestre possa proseguire l’accelerazione dei risultati, soprattutto grazie agli effetti positivi dei BANDI SCUOLE; la costante crescita del numero dei clienti e la buona visibilità sui ricavi ricorrenti ci permette di essere confidenti sul raggiungimento di risultati ancora lusinghieri.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa alla Relazione Semestrale al 30 giugno 2022, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale (via Pietro Tamburini, 1, 25136 Brescia) oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.intred.it, sezione “Investitori/Bilanci e Relazioni” e sul sito di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it.

Il presente comunicato stampa è online su www.linfo.it e sul sito internet dell’Emittente www.intred.it (sezione Investitori / Comunicati Stampa Price Sensitive).

Intred

Operatore di telecomunicazioni di riferimento nel territorio della Lombardia, nato nel 1996 ad opera di Daniele Peli, attuale Presidente e AD della società, dal 2018 quotato sul mercato EGM (già AIM Italia) di Borsa Italiana (simbolo: ITD.MI). Con una rete in fibra ottica di oltre 8.400 chilometri, Intred fornisce a clienti Business e Retail connettività in banda larga e ultra-larga, fixed access wireless, telefonia fissa, servizi cloud e servizi accessori correlati. La gestione diretta delle infrastrutture consente efficienza, redditività, qualità del servizio e un livello di assistenza garantito ed estremamente elevato. Gli asset di valore, un modello di business consolidato ed altamente scalabile, con € 23,0 milioni di fatturato nel primo semestre 2022, fanno di Intred il partner tecnologico infrastrutturale ideale, con un’offerta completa di soluzioni di qualità, affidabili e sicure. www.intred.it

...

Euronext Growth Advisor

Banca Profilo S.p.A.

+39 02 584081

intred@bancaprofilo.it

Specialist

Integrae SIM S.p.A.

+39 02 87208720

info@integraesim.it

Investor Relation Intred

CFO & Investor Relations Officer

Filippo Leone

Tel. +39 391 4143050

ir@intred.it

Investor Relation Advisor

CDR Communication

Vincenza Colucci

Tel. +39 335 6909547

vincenza.colucci@cdr-communication.it

Claudia Gabriella Messina

Tel. +39 339 4920223

claudia.messina@cdr-communication.it

Media Relation

CDR Communication

Angelo Brunello

Tel. +39 329 2117752

angelo.brunello@cdr-communication.it

Allegati gli schemi di Conto Economico e Stato Patrimoniale di Intred S.p.A al 30 giugno 2022

CONTO ECONOMICO

	1H 2022	%	1H 2021	%	VARIAZ. ASSOLUTA	%
Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni	22.947.077	98,3%	18.938.413	97,9%	4.008.664	21,2%
Altri Ricavi	398.976	1,7%	403.983	2,1%	(5.007)	-1,2%
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	23.346.053	100,0%	19.342.396	100,0%	4.003.657	20,7%
Acquisti	488.344	2,1%	235.900	1,2%	252.444	107,0%
Servizi	3.342.654	14,3%	2.621.943	13,6%	720.711	27,5%
Godimento Beni di Terzi	4.941.389	21,2%	4.642.295	24,0%	299.094	6,4%
Variazioni delle rimanenze	565.453	2,4%	0	0,0%	565.453	0,0%
Oneri diversi di gestione	409.895	1,8%	415.864	2,2%	(5.969)	-1,4%
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	9.747.735	41,8%	7.916.002	40,9%	1.831.733	23,1%
VALORE AGGIUNTO	13.598.318	58,2%	11.426.394	59,1%	2.171.924	19,0%
Costi del Personale	4.011.314	17,2%	3.595.249	18,6%	416.065	11,6%
MARGINE OPERATIVO LORDO	9.587.002	41,1%	7.831.145	40,5%	1.755.859	22,4%
Ammortamenti e Svalutazioni	3.553.003	15,2%	2.562.281	13,2%	990.722	38,7%
REDDITO OPERATIVO	6.034.001	25,8%	5.268.864	27,2%	765.137	14,5%
Proventi finanziari e da Partecipazioni	143.612	0,6%	118.201	0,6%	25.410	21,5%
Interessi ed altri oneri finanziari	(32.673)	-0,1%	(33.407)	-0,2%	734	-2,2%
REDDITO ANTE IMPOSTE	6.144.939	26,3%	5.353.658	27,7%	791.281	14,8%
Imposte correnti/differite/anticipate	1.877.913	8,0%	1.559.923	8,1%	317.990	20,4%
RISULTATO D'ESERCIZIO	4.267.026	18,3%	3.793.735	19,6%	473.291	12,5%

...

STATO PATRIMONIALE

	1H 2022	%	2021	%	VARIAZIONE ASSOLUTA	%
Crediti Commerciali	13.043.717	24,5%	7.753.019	22,2%	5.290.697	68,2%
Magazzino	622.641	1,2%	1.188.094	3,4%	(565.453)	0,0%
Altre attività	1.424.813	2,7%	1.413.239	4,1%	11.574	0,8%
Ratei e Risconti	2.002.140	3,8%	1.173.281	3,4%	828.858	70,6%
ATTIVO CIRCOLANTE	17.093.310	32,1%	11.527.634	33,0%	5.565.677	48,3%
Debiti Commerciali	(15.114.414)	(28,4%)	(17.120.918)	(49,1%)	2.006.503	(11,7%)
Acconti	(7.881.790)	(14,8%)	(7.881.790)	(22,6%)	0	0,0%
Posizione tributaria	(537.766)	(1,0%)	74.636	0,2%	(612.403)	(820,5%)
Ratei e Risconti	(9.176.956)	(17,3%)	(6.205.999)	(17,8%)	(2.970.957)	47,9%
Altre Passività	(1.521.390)	(2,9%)	(1.362.248)	(3,9%)	(159.142)	11,7%
PASSIVO CIRCOLANTE	(34.232.318)	(64,3%)	(32.496.319)	(93,1%)	(1.735.999)	5,3%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(17.139.007)	(32,2%)	(20.968.685)	(60,1%)	3.829.678	(18,3%)
Immobilizzazioni immateriali	24.534.262	46,1%	21.574.865	61,8%	2.959.397	13,7%
Immobilizzazioni materiali	47.444.427	89,2%	35.679.397	102,3%	11.765.030	33,0%
Immobilizzazioni finanziarie	56.495	0,1%	162.284	0,5%	(105.789)	(65,2%)
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	72.035.184	135,4%	57.416.546	164,6%	14.618.639	25,5%
TFR	(1.693.484)	(3,2%)	(1.554.249)	(4,5%)	(139.235)	9,0%
Fondi per Rischi e Oneri	(5.158)	0,0%	(7.241)	0,0%	2.083	(28,8%)
CAPITALE INVESTITO NETTO	53.197.535	100,0%	34.886.371	100,0%	18.311.165	52,5%
Capitale sociale	(10.009.472)	(18,8%)	(10.000.000)	(28,7%)	(9.472)	0,1%
Riserve	(29.332.816)	(55,1%)	(21.671.266)	(62,1%)	(7.661.550)	35,4%
Risultato dell'esercizio	(4.267.026)	(8,0%)	(8.620.469)	(24,7%)	4.353.443	(50,5%)
PATRIMONIO NETTO	(43.609.314)	(82,0%)	(40.291.735)	(115,5%)	(3.317.579)	8,2%
Disponibilità immediate	15.687.422	29,5%	15.328.016	43,9%	359.406	2,3%
Debiti verso banche - entro 12m	(13.810.754)	(26,0%)	(6.296.438)	(18,0%)	(7.514.316)	119,3%
Debiti verso banche - oltre 12m	(11.464.889)	(21,6%)	(3.626.213)	(10,4%)	(7.838.676)	216,2%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(9.588.221)	(18,0%)	5.405.364	15,5%	(14.993.585)	(277,4%)

...

RENDICONTO FINANZIARIO

	30/06/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	4.267.026
Imposte sul reddito	1.877.913
Interessi passivi/(attivi)	(107.532)
(Dividendi)	(150)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(3.256)
1) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO PRIMA D'IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI E PLUS/MINUSVALENZE DA CESSIONE	6.034.001
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	174.204
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.523.003
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(17.747)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.677.873
2) FLUSSO FINANZIARIO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	9.713.461
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	565.453
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(5.290.698)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(2.006.504)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(828.859)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	2.970.957
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(630.066)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(5.219.717)
3) FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	4.493.744
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	107.532
(Imposte sul reddito pagate)	(488.375)
Dividendi incassati	150
(Utilizzo dei fondi)	(34.969)
Altri incassi/(pagamenti)	3.256
Totale altre rettifiche	(412.406)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ OPERATIVA (A)	4.081.338

...

30/06/2022	
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti)	(14.609.025)
Disinvestimenti	392.815
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti)	(4.013.474)
Disinvestimenti	
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti)	
Disinvestimenti	105.789
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (B)	(18.123.895)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	
Accensione finanziamenti	16.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(647.008)
Mezzi propri	
Aumento di capitale a pagamento	
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(951.030)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO (C)	14.401.962
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A ± B ± C)	359.405
Disponibilità liquide a inizio esercizio	
Depositi bancari e postali	15.327.574
Danaro e valori in cassa	441
TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE A INIZIO ESERCIZIO	15.328.015
Disponibilità liquide a fine esercizio	
Depositi bancari e postali	15.687.130
Danaro e valori in cassa	292
TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE A FINE ESERCIZIO	15.687.422

...



----- FINE INFORMAZIONE REGOLAMENTATA N: 20137_117572_2022_oneinfo -----

----- TOTALE PAGINE: 12 -----

[Fine Documento]