

JONIX REGISTRA NEL 1H 2021 UNA CRESCITA DEI RICAVI PARI A +86%, EBITDA MARGIN PARI AL 20% E PFN CASH POSITIVE PER 4 MILIONI DI EURO

SI AMPLIANO LE POSSIBILI APPLICAZIONI DELLA TECNOLOGIA “JONIX NTP” PER CONTRASTARE IL RISCHIO COVID-19 E MIGLIORARE LA QUALITÀ DELL’ARIA IN MOLTEPLICI AMBITI SETTORIALI, DAI TRASPORTI ALLE SCUOLE, DALL’HORECA ALLA NAUTICA

- Ricavi: 2,5 €M, +86% (1H 2020: 1,3 €M)
- EBITDA: 0,51 €M (1H 2020: 0,49 €M)
- Utile Netto: 0,31 €M (1H 2020: 0,36 €M)
- Posizione Finanziaria Netta: -4,0 €M (FY 2020: 0,02 €M)
- Ad agosto 2021 ricevuto ordine da circa 2 €M da Rheinmetall per la fornitura di dispositivi MiniMate

San Pietro Viminario, 21 settembre 2021

Il Consiglio di Amministrazione di **JONIX** (JNX:IM), specializzata nella tecnologia NTP per la sanitizzazione dell’aria *indoor*, PMI Innovativa e Società Benefit quotata su AIM Italia, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021.

Mauro Mantovan, Presidente e **Antonio Cecchi**, Amministratore Delegato di JONIX: *“Il primo semestre dell’anno ha visto il nostro ingresso in Borsa sul mercato AIM Italia: la quotazione è per noi motivo di grande orgoglio e rappresenta un punto di partenza di un processo di crescita sfidante, mirato a consolidare la nostra posizione tra i leader nel settore di riferimento e in particolare nello sviluppo della tecnologia NTP - Non Thermal Plasma. Il primo semestre 2021 evidenzia risultati in linea con il budget e registra una crescita dei ricavi pari a +86% trainata dalla linea “Air Tech Solutions” che rappresenta il 75%, con una quota di export pari al 34%, numeri che riflettono le linee strategiche tracciate. La Società ha incrementato il numero di distributori e partners in paesi europei come Polonia e Belgio, espandendosi anche nel territorio Extra UE e in particolare in Turchia, Dubai, Messico, Ecuador, Colombia, Perù. Coerentemente con il progetto strategico presentato in IPO, Jonix ha realizzato il nuovo Micromate, ha integrato il filtro HEPA e l’IoT nel Super Cube e – in aggiunta al piano - sviluppato unità sanitizzanti per le scuole con la linea “4People”. Abbiamo inoltre mantenuto l’elevato tasso di innovazione che ci ha sempre caratterizzato: l’Università di Padova ha dimostrato l’efficacia battericida del Cube nei confronti di diversi microorganismi MultiDrug Resistant (MDR), mentre gli studi condotti presso il CREA, l’Università di Pisa e il campus Agripolis dal DAFNAE hanno dimostrato l’efficacia dei dispositivi J-Water in ambito agricolo, florovivaistico, indoor farming e per le colture idroponiche ed aeroponiche. Nel mese di agosto abbiamo avviato una relazione strategica con Rheinmetall, primario gruppo industriale tedesco, che ha portato al perfezionamento di un primo ordine di importo pari a circa 2,0 milioni di euro per la fornitura di dispositivi di filtrazione dell’aria MiniMate configurati e adattati in base alle esigenze specifiche richieste. L’accordo rientra nell’importante processo di penetrazione nei mercati esteri e di sviluppo di partnership con operatori di primario standing per il rafforzamento del canale wholesale. Sulla base dei risultati del primo semestre, della stagionalità del business a favore del secondo semestre dell’esercizio e dei molteplici progetti di sviluppo cui la Società sta lavorando, siamo confidenti in un 2021 in crescita.”*

Principali risultati al 30 giugno 2021

Il **Valore della Produzione** si attesta a 2,5 milioni di euro, in crescita del 64% rispetto a 1,6 milioni di euro al 30 giugno 2020.

I **Ricavi** sono pari a 2,5 milioni di euro, in crescita dell'86% rispetto a 1,3 milioni di euro al 30 giugno 2020; i ricavi realizzati **all'Estero** sono pari a 0,9 milioni di euro (34% del totale) e registrano una crescita del 291% rispetto al 30 giugno 2020 (0,2 milioni di euro). L'**Italia** evidenzia Ricavi pari a 1,7 milioni di euro, +47% rispetto a 1,1 milioni di euro al 30 giugno 2020.

Con riferimento alla composizione dei Ricavi, si evidenzia un contributo positivo di entrambe le linee di business: *Air Tech Solutions* registra ricavi pari a 1,9 milioni di euro, +62% rispetto a 1,2 milioni di euro al 30 giugno 2020; *Advanced Tech Solutions* registra ricavi pari a 0,3 milioni di euro, +140% rispetto a 0,1 milioni di euro al 30 giugno 2020. Dal punto di vista settoriale, il *Residenziale* registra ricavi pari a 1,4 milioni di euro, +37% rispetto a 1,0 milioni di euro al 30 giugno 2020, mentre il *Commerciale* registra ricavi pari a 1,0 milioni di euro, +231% rispetto a 0,3 milioni di euro al 30 giugno 2020.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** si attesta a 0,51 milioni di euro, in linea con il dato al 30 giugno 2020 (0,49 milioni di euro); l'incidenza dell'EBITDA sul fatturato è pari al 19,8%. Sulla variazione dell'EBITDA hanno inciso maggiori *costi per il personale*, a seguito di un incremento del numero dei dipendenti da 5 a 12 unità finalizzato ad adeguare la struttura organizzativa e maggiori *costi per servizi*, principalmente attribuibili ai costi per l'attività di marketing e comunicazione per il rafforzamento del brand. La Società ha concentrato quest'ultimi nel primo semestre dell'anno per velocizzare il processo di penetrazione nel mercato residenziale e commerciale italiano ed estero sfruttando la congiuntura economica favorevole causata dalla pandemia da Covid 19; nell'attesa che le stesse generino i risultati attesi, Jonix ha chiuso contratti con nuovi importanti distributori a prezzi concorrenziali dando priorità, in questa prima fase di forte espansione, all'effetto volume. Il semestre è stato infine caratterizzato da un incremento dei prezzi della materia prima e dei relativi costi di trasporto dovuta al difficile reperimento dei materiali a causa della pandemia da Covid-19.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a 0,46 milioni di euro in crescita del 4% rispetto al 30 giugno 2020 (0,44 milioni di euro), dopo ammortamenti per 52 migliaia di euro (47 migliaia di euro al 30 giugno 2020).

Il **Risultato ante Imposte** è pari a 0,43 milioni di euro, invariato rispetto al 30 giugno 2020, dopo oneri finanziari per 13 migliaia di euro, in incremento rispetto a 8 migliaia di euro al 30 giugno 2020.

L'**Utile Netto** si attesta a 0,31 milioni di euro, rispetto a 0,36 milioni di euro al 30 giugno 2020, dopo imposte per 122 migliaia di euro (69 migliaia di euro al 30 giugno 2020).

Le **Immobilizzazioni Immateriali** sono pari a 1,1 milioni di euro, in incremento rispetto a 71 migliaia di euro al 31 dicembre 2020 principalmente a seguito di maggiori *costi di impianto e ampliamento* che comprendono i costi sostenuti durante il percorso di quotazione sul mercato AIM Italia, capitalizzati per intero in 5 anni a partire dalla data di ammissione in Borsa avvenuta il 4 maggio 2021.

Il **Patrimonio Netto** è pari a 7,2 milioni di euro, in incremento rispetto a 1,0 milioni di euro al 31 dicembre 2020 per effetto dell'aumento di capitale realizzato in occasione della quotazione sul mercato AIM Italia (6,2 milioni di euro).

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* per 4,0 milioni di euro, in netto miglioramento rispetto al 31 dicembre 2020 (debito per 22 migliaia di euro); la Posizione Finanziaria Netta ha beneficiato dell'incremento delle disponibilità liquide per effetto dell'operazione di quotazione su AIM Italia e della riduzione dei debiti verso altri finanziatori, mentre si registrano debiti verso banche a medio-lungo termine per 478 migliaia di euro.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre ed evoluzione prevedibile della gestione

In data **6 luglio** JONIX ha annunciato un importante passo avanti nella lotta all'antimicrobica resistenza (AMR): il Dipartimento di Medicina Molecolare dell'Università degli Studi di Padova, diretto dal prof. Andrea Crisanti, ha sottoposto la tecnologia NTP presente nel dispositivo Jonix CUBE a test di laboratorio, dimostrandone l'efficacia battericida nei confronti di diversi microorganismi MultiDrug Resistant (MDR). La sperimentazione condotta presso l'Università di Padova amplia la portata della Jonix NTP Technology, confermandola come tecnologia in grado di aprire prospettive importanti nelle "strategie mirate a ridurre il rischio di trasmissione delle infezioni in ambito assistenziale o in altri contesti collettivi". Il settore della sanità, quello veterinario e



quello di altri sistemi collettivi potrà trovare nei dispositivi JONIX un valido alleato nella importante lotta nel contrasto dell'Antibiotico Resistenza. Solo in Italia si contano 1.000 ospedali, 9.000 ambulatori, 10.000 strutture residenziali, 1.100 centri di riabilitazione e altre 5.600 strutture, dalla salute mentale ai consultori, per un totale di 26.700 strutture.

In data **2 agosto** Jonix ha siglato con CBC Cooler Box Company un accordo per la distribuzione in esclusiva dei propri prodotti in Turchia. L'accordo, di durata quinquennale, prevede la distribuzione di tutte le linee di prodotto JONIX e comprende il servizio di assistenza post vendita per l'installazione, il montaggio, la riparazione e/o la sostituzione dei prodotti e delle relative parti di ricambio.

Jonix ha avviato una relazione strategica con Rheinmetall, primario gruppo industriale tedesco, ricevendo **in data 11 agosto un primo ordine di importo pari a circa 2,0 milioni di euro** per la fornitura di dispositivi di filtrazione dell'aria MiniMate configurati e adattati in base alle esigenze specifiche richieste dal Cliente e la cui fornitura sarà completata entro settembre 2021. La collaborazione con Rheinmetall è volta a rafforzare la penetrazione e il posizionamento di Jonix sul mercato tedesco. Tale importante commessa, insieme agli ultimi accordi di distribuzione siglati, contribuirà ad un miglioramento della marginalità del 2021.

La Società intende consolidare la propria posizione nel settore in cui opera, sviluppando competenze che possono ulteriormente ampliare e diversificare il proprio portafogli clienti e le soluzioni offerte. In tal senso intende proseguire nella propria strategia di sviluppo e di crescita attraverso l'incremento dell'attività di R&S e lancio di nuove soluzioni e servizi, continuare a sviluppare la rete commerciale attraverso il consolidamento della propria posizione in Italia e una rete di distributori negli altri mercati dell'Unione Europea, l'incremento della capacità produttiva e il rafforzamento del proprio brand. La Società ha incrementato il numero di distributori e partners espandendosi anche nel territorio Extra UE quali ad esempio in Polonia, Turchia, Dubai, Hong Kong, Messico, Ecuador, Colombia, Perù.

Sulla base dei risultati del primo semestre, della stagionalità del business, della relazione strategica avviata con Rheinmetall e dei progetti di sviluppo cui la Società sta lavorando, Jonix guarda con fiducia ad una positiva performance per l'intero 2021.

Jonix Società Benefit

Jonix, contestualmente alla quotazione, ha deliberato l'ampliamento dell'oggetto sociale a Società Benefit, una forma di società a scopo di lucro caratterizzata da un livello più alto di trasparenza e accountability. La società vuole creare e condividere valore, che significa progettare, sviluppare e agire sistemi per un vivere sicuro, salubre e rispettoso di persone e ambiente. Jonix è precursore di un sistema aziendale fondato sulla sostenibilità e sulla creazione di valore per la totalità degli stakeholder, in particolare con i fornitori del territorio. I prodotti, interamente italiani sono composti da materiali made in Italy, in particolare da fornitori a "Km 0" in termini sia di valori che di chilometri, per creare relazioni stabili e proficue e impattare il meno possibile sull'ambiente, importando dall'estero solo ciò che non è reperibile nel mercato italiano, purché corrispondente ai criteri di qualità. In particolare, la Società ha affidato la produzione di alcuni speciali componenti della tecnologia a Sol.co, un'impresa sociale che trasforma le diverse abilità delle persone in risorse per tutta la comunità. Non solo lavoro ma anche valori, come la cultura e l'arte, che devono essere fruibili da tutti nella massima sicurezza, in qualsiasi momento. Per questo la Società contribuisce, con le tecnologie e competenze, all'igiene e alla salubrità di aree espositive museali del proprio territorio come per esempio Palazzo Zabarella, uno dei cuori dell'arte padovana, scrigno di cultura, con i propri sistemi di sanificazione, affinché le persone possano fare esperienza della bellezza in ambiente protetto e le opere d'arte godano delle condizioni ottimali per la loro conservazione. La forma giuridica di società benefit dà agli investitori la certezza che un'azienda mantenga la responsabilità di perseguire la propria missione nel futuro.

JONIX (JNX:IM – ISIN IT0005442741) è una PMI Innovativa che progetta, produce e distribuisce soluzioni 100% Made in Italy per la sanificazione dell'aria *indoor* basati sulla tecnologia NTP (*Non Thermal Plasma*). L'NTP è un fenomeno fisico generato a temperatura ambiente in grado di neutralizzare microrganismi viventi (virus, batteri, muffe) e decomporre molecole chimiche inquinanti (VOC, particolato): è un processo sicuro basato su una tecnologia *no touch* utilizzabile in modo continuativo anche in presenza di persone essendo priva di effetti collaterali e dimensionabile in base alle esigenze di sanificazione.

Il cuore dei dispositivi JONIX è il Generatore NTP, costituito da due elementi cilindrici che generano il *Non Thermal Plasma*: la Società ha sviluppato 3 brevetti volti a renderlo irripetibile a livello di efficienza ed efficacia. Fin dalla sua fondazione nel 2013, JONIX^{LAB}, il

JONIX S.p.A.

Via dell'Artigianato, 1 • 35020 San Pietro Viminario (PD) • www.jonixair.com



laboratorio proprietario tecnico-scientifico con competenze in ambito elettrico, elettronico, termodinamico, chimico e biologico, ha condotto progetti di ricerca e sviluppo e numerosi studi su scala di laboratorio per esplorare nuovi ambiti di applicazione della tecnologia NTP al fine di ampliare le aree di mercato cui destinare i propri prodotti.

Il *core business* di JONIX è intrinsecamente orientato verso obiettivi di sviluppo sostenibile, essendo basato sull'ideazione e realizzazione di soluzioni tecnologiche mirate alla preservazione della salute umana, in una prospettiva di miglioramento dei contesti sociali e della qualità della vita. I dispositivi JONIX rappresentano una soluzione all'inquinamento dell'aria degli ambienti confinati (IAQ – *Indoor Air Quality*), importante problema di sanità pubblica non più sottovalutabile alla luce della Pandemia da Covid-19: l'obiettivo è passare dalla gestione dell'emergenza alla consapevolezza e alla pianificazione. Inoltre, il Dipartimento di Medicina Molecolare dell'Università di Padova, diretto dal prof. Andrea Crisanti, ha dimostrato che il JONIX Cube presenta un'efficace attività antivirale nei confronti di SARS-CoV-2 (Covid-19), con un abbattimento della carica virale pari al 99,9999%.

La Società rivolge la propria offerta a diversi settori (industriale, commerciale e residenziale) e opera con due linee di business: *Air Tech Solutions*, dispositivi *stand alone* per la sanitizzazione e decontaminazione dell'aria adatti ad ogni tipo di ambiente interno; *Advanced Tech Solutions*, sistemi *inside* per la purificazione e decontaminazione delle condotte aeree. JONIX vanta un ampio portafoglio di prodotti i cui punti di forza sono: alta efficienza, basso consumo energetico, processo naturale che non utilizza sostanze chimiche e non ne produce residue. La Società offre inoltre servizi di analisi di salubrità ambientale, analisi predittiva, progettazione su misura, test di verifica, test finali di efficacia, geolocalizzazione (JONIX Maps).

Comunicato disponibile su www.emarketstorage.com e www.jonixair.com

CONTATTI

INVESTOR RELATIONS

Jonix | Mauro Mantovan | ir@jonixair.com | T +390429760311

IR Top Consulting | Maria Antonietta Pireddu, m.pireddu@irtop.com | T +390245473884

MEDIA RELATIONS

IR Top Consulting | Domenico Gentile, d.gentile@irtop.com | Antonio Buoizzi, a.buoizzi@irtop.com | T +390245473884

NOMAD

Bestinver Securities | Donatella Mascia, dmascia@bestinver.es | T +390236705205

JONIX S.p.A.

Via dell'Artigianato, 1 • 35020 San Pietro Viminario (PD) • www.jonixair.com

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Euro	30/06/2021	30/06/2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.503.490	1.349.966
Variazione rimanenze prodotti finiti	-45.362	170.582
Altri ricavi e proventi	106.099	41.635
Valore della produzione	2.564.227	1.562.183
Variazione rimanenze materie prime	-241.276	-465.502
Costi per materie prime e merci	1.287.759	1.127.383
Costi per servizi	668.776	301.123
Costi per godimento beni di terzi	45.434	7.359
Oneri diversi di gestione	22.834	6.138
Valore aggiunto aziendale	780.700	585.682
Valore aggiunto %	30,45%	37,49%
Costi per il personale	272.174	99.391
Margine operativo lordo (EBITDA)	508.526	486.291
Margine operativo lordo (EBITDA)%	19,83%	31,13%
Amm.to immobilizzazioni immateriali	36.169	39.157
Amm.to immobilizzazioni materiali	15.811	8.074
Accantonamenti e svalutazioni		
Risultato operativo (EBIT)	456.546	439.060
Risultato operativo (EBIT)%	17,80%	28,11%
Proventi/(Oneri) finanziari	-13.429	-7.540
Rettifiche di valore di att. e pass. finanziarie		
Risultato area finanziaria	-13.429	-7.540
Risultato area accessoria	-12.630	-2.469
Risultato ante-imposte (EBT)	430.487	429.051
Imposte d'esercizio	-122.480	-69.097
Risultato netto di esercizio	308.007	359.954

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

Euro	30/06/2021	31/12/2020
Immobilizzazioni immateriali	1.077.367	71.096
immobilizzazioni materiali	199.162	103.736
Immobilizzazioni finanziarie	700	700
Attivo fisso	1.277.229	175.532
Rimanenze	1.839.561	1.643.647
Crediti commerciali	910.781	1.470.551
Debiti commerciali	-1.021.200	-1.929.387
Capitale circolante commerciale	1.729.142	1.184.811
Crediti tributari	374.584	191.691
Crediti verso altri	153.496	118.427
Ratei e risconti attivi	8.522	17.158
Imposte anticipate	37.982	37.982
Altre attività	574.584	365.258
Debiti tributari	-395.894	-435.094
Debiti previdenziali	-24.855	-26.173
Debiti diversi	-110.685	-138.081
Ratei e risconti passivi	-199	
Altre passività	-531.633	-599.348
Capitale circolante netto	1.772.093	950.721
Capitale investito lordo	3.049.322	1.126.253
Fondo TFR	-18.992	-27.704
Fondo rischi ed oneri	-30.000	-30.000
Capitale investito netto	3.000.330	1.068.549
Debiti verso altri finanziatori	-509.356	-267.427
Debiti verso soci per finanziamenti		-372.506
Debiti verso banche a medio-lungo termine	-500.082	
Debiti verso banche a breve termine		-64.370
Totale debiti finanziari	-1.009.438	-704.303
Disponibilità liquide	5.035.634	682.673
Attività finanziarie non immobilizzate		
Posizione Finanziaria Netta	4.026.196	-21.630
Patrimonio Netto	-7.026.526	-1.046.919
Totale Fonti e PN	-3.000.330	-1.068.549

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Euro	30/06/2021	31/12/2020
Debiti verso banche a breve termine	-22.335	-64.370
Debiti verso altri finanziatori a breve termine	-203.742	-148.066
Debiti verso soci per finanziamenti a breve termine		-186.253
Totale debiti finanziari	-226.077	-398.689
Cassa	383	341
Depositi bancari e postali	5.035.251	682.332
Totale disponibilità liquide	5.035.634	682.673
PFN corrente	4.809.557	283.984
Debiti verso banche a medio-lungo termine	-477.747	
Debiti verso altri finanziatori a medio-lungo termine	-305.614	-119.361
Debiti verso soci per finanziamenti a medio lungo termine		-186.253
PFN complessiva	4.026.196	-21.630

RENDICONTO FINANZIARIO

Euro	30.06.2021	30.06.2020
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	308.007	359.954
Imposte sul reddito	122.480	69.097
Interessi passivi/(attivi)	4.128	73
(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	434.615	429.124
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	51.980	47.231
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
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	6.440	6.843
- Accantonamenti TFR	6.440	6.843
- Altre rettifiche in aum. /(diminuz.)		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	58.420	54.074
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	493.035	483.198
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-195.914	-636.084
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	559.770	-684.973
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-908.187	1.166.911
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	8.636	722
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	199	
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	-173.930	-55.634
- Decremento (increm.) crediti verso controllanti, controllate e collegate		
- Incremento (decrem.) debiti verso controllanti, controllate e collegate		
- Altri decrementi (incrementi)	-173.930	-55.634
Totale variazioni del capitale circolante netto	-709.426	-209.058
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	-216.391	274.140
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-1.399	
(Imposte sul reddito pagate)	-229.356	
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
Altri incassi/(pagamenti)	-15.152	-2.632
- (Pagamento TFR)	-15.152	-2.632
- Altri		
Totale altre rettifiche	-245.907	-2.632
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-462.298	271.508
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		

Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-111.237	-23.674
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-1.042.440	
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-1.153.677	-23.674
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-100.793	
Accensione finanziamenti	500.000	
- verso terzi	500.000	
- verso Soci		
(Rimborso finanziamenti)	-101.871	-30.000
- verso terzi	-101.871	
- verso Soci		-30.000
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	6.171.600	
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-500.000	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	5.968.936	-30.000
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+/-B+/-C)	4.352.961	217.834
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	682.332	79.871
Assegni		
Danaro e valori in cassa	341	1.289
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	682.673	81.160
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.035.251	298.800
Assegni		
Danaro e valori in cassa	383	194
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.035.634	298.994