



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20181-19-2021	Data/Ora Ricezione 24 Settembre 2021 20:00:25	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : GISMONDI 1754

Identificativo : 152178

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GISMONDIN01 - LACEDRA

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 24 Settembre 2021 20:00:25

Data/Ora Inizio : 24 Settembre 2021 20:00:26

Diffusione presunta

Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE
CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2021

Testo del comunicato

vedere allegato



GISMONDI

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2021

CONTINUA LA STRAORDINARIA CRESCITA DEL GRUPPO CON UN VOLUME DELLA PRODUZIONE CHE SEGNA UN +58% E VENDITE A +76% RISPETTO AL PERIODO PRE-COVID. CRESCITA IN DOPPIA CIFRA ANCHE PER I MARGINI, CON EBITDA IN VALORE ASSOLUTO CHE CRESCE DEL +85% ED EBITDA MARGIN PARI AL 8%

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 06 2021

- Valore della produzione consolidato pari ad Euro 3,9 milioni (in aumento del 58% rispetto a Euro 2,48 milioni al 30 06 2020)
- Ebitda consolidato pari a euro 306.114 (in aumento dell' 85% rispetto a Euro 165.794 al 30 06 2020).
- L'Ebitda margin passa dal 7% del 30 giugno 2020 al 8% del 30 giugno 2021
- Utile netto consolidato pari a euro 77 mila (rispetto a Euro 272 al 30 06 2020)
- Patrimonio netto consolidato pari a Euro 8,85 milioni (rispetto al dato consolidato di Euro 8,88 milioni al 31 12 2020)
- Posizione finanziaria netta consolidata positiva (cassa netta) pari a Euro 691.721 (in aumento del 57% rispetto al dato consolidato pari a Euro 363.059 al 31 12 2020)

Genova, 24 settembre 2021 – Gismondi 1754 (AIM Ticker GIS), Società genovese che produce gioielli di altissima gamma quotata sul mercato AIM di Borsa Italiana, comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2021, redatto ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia ed in conformità ai principi contabili italiani e sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Massimo Gismondi, CEO di Gismondi 1754, ha commentato: *“La semestrale porta in dote risultati brillanti che ci danno grande entusiasmo per i prossimi mesi e ottimismo per un secondo semestre ricco di appuntamenti. Abbiamo programmi di crescita chiari che riguarderanno sia l’espansione in nuovi Paesi europei, sia il lancio di nuove collezioni per aumentare la vendita dei nostri gioielli ad una fascia ancora più ampia di clientela giovane. Tra gli obiettivi di medio periodo, continueremo a intensificare le “special sales”, il su misura di Gismondi 1754 che rappresenta il nostro vero elemento distintivo nel mondo e che ha contribuito fortemente al raggiungimento di questi risultati eccezionali anche nei momenti più complessi della pandemia”.*

Analisi dei principali risultati consolidati al 30 06 2021

Il primo semestre 2021 conferma il trend di significativa crescita del valore della produzione del Gruppo, che si attesta a euro 3,9 milioni rispetto a euro 2,4 milioni del primo semestre 2020 e che rappresenta una variazione del +58% (per euro 1,5 milioni). Un risultato che è conseguenza diretta del significativo aumento

dei ricavi delle vendite consolidate del primo semestre 2021, pari a 3,8 milioni euro, in crescita anche rispetto ai dati pre-Covid (+76% rispetto alle vendite consolidate del primo semestre 2019).

Gismondi 1754 ha mantenuto buone performance reddituali grazie al ritorno alla piena operatività dei propri negozi, alla vendita cosiddetta “tailor-made” e all’incremento della rete distributiva a livello internazionale soprattutto in Medio Oriente, Albania, Romania, Russia, Montecarlo e Repubblica Ceca, che ha consentito di crescere costantemente da inizio 2021, mitigando gli effetti di incertezza derivanti dal contesto economico attuale.

Qui di seguito si riepiloga il breakdown dei ricavi per canale e area geografica:

Sales canale	30/06/2020	30/06/2021
Special sales	58%	27%
Canale retail	22%	31%
Canale wholesale	16%	31%
Canale franchising	4%	11%
	100%	100%

Sales area	30/06/2020	30/06/2021
Italia	12%	25%
Svizzera	14%	17%
USA	34%	25%
Repubblica Ceca	7%	12%
Russia	11%	3%
Australia	0%	2%
Altri Paesi	22%	16%
	100%	100%

A livello geografico, l’incremento della area extra UE è legato essenzialmente alla ripresa del mercato USA, sia nel canale wholesale che nel canale retail, così come il dato dell’area Europa è influenzata positivamente della riapertura del negozio di Praga (franchising), mentre l’incremento dell’area Italia è ascrivibile alla ripresa del mercato interno. Oltre ai benefici ottenuti dalla progressiva riapertura di negozi e concessionari in tutto il mondo, in discontinuità con lo stesso periodo 2020 condizionato dagli effetti legati alla pandemia, la crescita del volume d’affari è anche in parte ascrivibile all’indotto derivante dagli investimenti -più decisi rispetto al passato- in attività di marketing e promozione commerciale, seppure questi hanno anche inciso sull’incremento dei costi per servizi.

L’Ebitda al 30 giugno 2021 è pari a euro 306.114, in crescita del +85% rispetto a euro 165.794 del primo semestre 2020, evidenziando la capacità di Gismondi 1754 di raggiungere un buon livello di vendite nonostante il contesto economico difficile. L’Ebitda margin è pari al 8% contro il 7% del 30 giugno 2020.

I costi per servizi sono cresciuti in valore assoluto per 367 mila euro, imputabili alle spese sostenute per comunicazione, marketing e fiere, che vengono ritenute strategiche nell'ulteriore sviluppo del brand in modo ancora più trasversale su diverse fasce di clientela.

La **Posizione Finanziaria Netta Totale** al 30 giugno 2021 è positiva (cassa netta) per Euro 691.721 e registra un incremento rispetto ad euro 363.059 al 31 dicembre 2020. Il dato è riconducibile all'incremento dei depositi bancari, parzialmente compensato da un'estensione dei finanziamenti verso gli istituti bancari.

In relazione all'andamento della gestione del capitale circolante netto, l'esposizione creditoria verso i clienti è coerente con il maggior fatturato generato nel periodo e non manifesta rischi di mancata recuperabilità. Le rimanenze di magazzino sono incrementate di un importo pari ad euro 610.691, imputabili all'incremento di prodotto finito relativo alla realizzazione delle nuove collezioni.

PFN	Bilancio Consolidato al 31.06.2021	Bilancio Consolidato al 31.12.2020	Variazione	Variazione %
Titoli negoziabili	1.504.801	1.504.801	-	-
Depositi bancari	1.720.019	1.281.290	438.729	34%
Cassa	23.906	22.236	1.670	8%
Debiti verso banche	(443.810)	(258.750)	(185.060)	72%
Mutui Passivi	(1.912.449)	(1.982.464)	70.015	-4%
Posizione finanziaria netta	892.467	567.113	325.354	57%
Altri debiti finanziari <12 m	-	-	-	-
Altri debiti finanziari >12 m	(200.746)	(204.054)	3.308	-2%
Posizione finanziaria netta totale	691.721	363.059	328.662	91%

L'**Utile netto** consolidato al 30 giugno 2021 è pari a euro 77 mila, in sensibile aumento rispetto a euro 272 del primo semestre 2020, in particolare grazie ai volumi di fatturato e alle marginalità sulle vendite.

Eventi di rilievo del primo semestre 2021

- **febbraio 2021:** Gismondi 1754 ha proseguito il rafforzamento dell'area commerciale per l'espansione in nuovi Paesi strategici siglando un contratto di collaborazione con una agente per il Ghana, la Costa D'avorio e la Nigeria
- **marzo 2021:** nelle prime settimane del mese di marzo, la Società ha concluso importanti "Special Sales" tra Europa, USA e Africa per complessivi 715.000 euro.
- **giugno 2021:** la Società ha realizzato due "vendite speciali" dal valore complessivo di 674.000 euro, grazie a due importanti realizzazioni tailor made che rappresentano un valore distintivo dell'offerta del brand.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

settembre 2021: la Fiera “The Couture” di Las Vegas è stata di particolare successo per Gismondi 1754 che ha presentato la nuova collezione “Clip” e ha concluso ordini e vendite di gioielli per 1 milione di euro.

Evoluzione prevedibile della gestione

La prevedibilità della gestione è collegata all'eccezionalità e relativa imprevedibilità della situazione sanitaria legata al COVID-19 che ha inciso nel segmento del lusso dove Gismondi 1754 opera. Tuttavia, l'andamento positivo dei mesi di luglio, agosto e settembre 2021 è tale da far pensare ad un mantenimento del trend di crescita a doppia cifra per il Gruppo.

A supporto dell'ulteriore sviluppo in Italia e all'estero, per il secondo semestre 2021 la strategia societaria punterà sull'ampliamento della rete vendita in Europa attraverso l'apertura di nuovi concessionari in Olanda, Germania, Austria e Romania con cui sono già stati avviati i primi contatti e per cui è stato assunto un nuovo agente che avrà come target primario l'apertura dei sopracitati mercati e un focus sui Paesi baltici.

Verrà rinnovata la partecipazione a fiere internazionali di maggior prestigio a livello nazionale e internazionale, così come il proseguimento delle politiche di branding anche attraverso campagne pubblicitarie, digitali e la partecipazione ad eventi. Il Gruppo intensificherà, infine, le collaborazioni con player del lusso di primaria importanza al fine di generare vendite e brand awareness, come già fatto con l'accordo quadro siglato con la catena Baglioni Hotels & Resorts.

Altre informazioni

La relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2021, contenente anche la relazione della società di revisione, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.Gismondi1754.com, nella sezione Investor Relations.

Di seguito si allegano tabelle di conto economico e stato patrimoniale consolidato riclassificato al 30 giugno 2021.

	Bilancio Consolidato al 30.06.2021	Bilancio Consolidato al 30.06.2020	Variazione	Variazione %
Valore della produzione	3.936.884	2.485.802	1.451.082	58%
Costo del venduto	(1.602.535)	(853.577)	(748.958)	88%
Gross Margin	2.334.349	1.632.224	702.125	43%
<i>GM %</i>	59%	66%	(6.4)%	
Servizi	(1.414.088)	(1.047.007)	(367.081)	35%
Margine di contribuzione	920.261	585.217	335.044	57%
<i>MdiC %</i>	23%	24%	0%	
Costi fissi operativi	(614.147)	(419.423)	(194.724)	46%
EBITDA	306.114	165.794	140.319	85%
<i>EBITDA %</i>	8%	7%	1.1%	
Ammortamenti e svalutazioni	(173.082)	(142.601)	(30.481)	21%
EBIT	133.032	23.193	109.839	>100%

<i>EBIT %</i>	3%	1%	2.4%	
Saldo gestione finanziaria	11.506	(42.981)	54.487	<-100%
EBT	144.538	(19.788)	164.326	<-100%
<i>EBT %</i>	4%	-1%	4.5%	
Imposte d'esercizio	(67.300)	20.060	(87.360)	<-100%
Risultato esercizio di terzi	0	0	0	0%
Risultato esercizio di Gruppo	77.238	272	76.966	>100%
Risultato d'esercizio complessivo	77.238	272	76.966	>100%
<i>Risultato d'esercizio %</i>	2%	0%	2.0%	

Importi in Euro	Bilancio Consolidato al 30.06.2021	Bilancio Consolidato al 31.12.2020	Variazione	Variazione %
Imm. Immateriali	1.660.092	1.807.440	(147.347)	-8%
Imm. Materiali	168.311	147.870	20.441	14%
Imm. Finanziarie	28.240	21.718	6.522	30%
Totale attivo fisso	1.856.643	1.977.028	(120.385)	-6%
Rimanenze	5.872.070	5.261.479	610.591	12%
Crediti Commerciali BT	2.270.342	2.756.802	(486.460)	-18%
Crediti Commerciali LT	-	-	-	-
Altre attività BT	1.360.414	1.626.475	(266.060)	-16%
Altre attività LT	56.770	57.764	(994)	-2%
Debiti Commerciali BT	(1.965.004)	(1.879.455)	(85.549)	5%
Debiti Commerciali LT	-	-	-	0%
Altre passività BT	(1.148.873)	(1.171.722)	22.849	-2%
Altre passività LT	(17.400)	-	(17.400)	0%
Capitale circolante netto	6.428.320	6.651.343	(223.023)	-3%
Totale capitale impiegato	8.284.963	8.628.371	(343.408)	-4%
Patrimonio netto Gruppo	8.853.775	8.879.075	(25.300)	0%
Patrimonio netto Terzi	-	-	-	-
Fondi rischi e oneri	36.600	36.600	-	-
TFR	86.309	75.755	10.554	14%
Indebitamento finanziario netto	(691.721)	(363.059)	(328.662)	91%
Totale Fonti	8.284.963	8.628.371	(343.408)	-4%

Riguardo Gismondi 1754:

Fatto a mano in Italia da Italiani

Nata a Genova nel 1754 con Giovan Battista Gismondi (fornitore di Papa Pio VI e della famiglia Doria), la Gismondi 1754 - sotto la guida di Massimo Gismondi - ha raggiunto in gioielleria l'eccellenza e la competenza ormai riconosciute a livello globale. Massimo Gismondi, noto per la visione del gioiello come arte, esprime nelle sue creazioni secoli di artigianalità e una ricca storia, coniugate con uno stile contemporaneo che tramanda così un gusto per il bello, eredità della sua famiglia da oltre sette generazioni.

Gismondi1754 S.p.A.
Via Galata 34r, Genova

Contatto Investors: Marcello Lacedra
Tel: 010-4074142 Mail: investor.relations@gismondi1754.com

Nominated Adviser (Nomad)
EnVent Capital Markets Ltd

Londra, in Berkeley Square, 42, W1J54W,
E-mail: fmartino@enventcapitalmarkets.uk
Tel. +39 06 896841

Ufficio Stampa
Spriano Communication & Partners
Via Santa Radegonda, 16 Milano
Matteo Russo
Mob: +39 347 9834 881
mrusso@sprianocommunication.com
Cristina Tronconi
Mob: +39 346 0477 901
ctronconi@sprianocommunication.com

GENOVA – MILANO – PORTOFINO – ST. MORITZ – PRAGA – ST. BARTH – USA – SAN PIETROBURGO
www.gismondil754.com

ALLEGATI

STATO PATRIMONIALE		Bilancio Consolidato 30-giu-2021	Bilancio Consolidato 31-dic-2020
ATTIVO			
A) Crediti Verso Soci per versamenti ancora dovuti			
	Parte richiamata	-	-
	Parte non richiamata	-	-
B) Immobilizzazioni			
I - Immobilizzazioni immateriali			
1)	Costi di impianto e ampliamento	454.382	544.978
2)	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3)	Diritti di brevetto industriale	-	-
4)	Concessioni licenze e marchi	993.500	1.011.042
5)	Avviamento	39.400	42.005
5.bis)	Differenza da Consolidamento	148.632	178.359
6)	Immobilizzazioni In Corso e acconti	-	-
7)	Altre	24.178	31.056
Totale immobilizzazioni immateriali		1.660.092	1.807.440
II - Immobilizzazioni materiali			
1)	Terreni e fabbricati	-	-
2)	Impianti e macchinari	8.165	4.966
3)	Attrezzature industriali e commerciali	2.406	982
4)	Altri beni	157.740	141.922

5)	Immobilizzazioni In Corso e acconti	-	-
Totale immobilizzazioni materiali		168.311	147.870
III-	Immobilizzazioni finanziarie		
1)	Partecipazioni		
	d) altre imprese	2.150	2.150
2)	Crediti		
	d) verso altri		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	26.090	19.568
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie		28.240	21.718
Totale immobilizzazioni (B)		1.856.643	1.977.028
C) Attivo circolante			
I -	Rimanenze		
1)	materie prime, sussidiarie e di consumo	21.952	-
4)	prodotti finiti e merci	5.850.118	5.261.479
Totale rimanenze		5.872.070	5.261.479
II -	Crediti		
1)	Verso clienti		
	a) esigibili entro l'esercizio successivo	2.270.342	2.756.802
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4bis)	Crediti Tributari		
	a) esigibili entro l'esercizio successivo	1.248.615	1.137.715
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	88	89
4ter)	imposte anticipate		
	a) esigibili entro l'esercizio successivo	94.712	210.716
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5)	Verso altri		
	a) esigibili entro l'esercizio successivo	62.748	212.878
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	56.682	57.675
Totale crediti		3.733.187	4.375.874
III -	Attività finanziarie, che non costituiscono immobilizzazioni:		
	g) altri titoli	1.504.801	1.504.801
Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:		1.504.801	1.504.801
IV -	Disponibilità liquide		
1)	Depositi bancari e postali	1.720.019	1.281.290
2)	Assegni	-	-
3)	Denaro e valori in cassa	23.906	22.236
Totale disponibilità liquide		1.743.925	1.303.526

Totale attivo circolante (C)	12.853.983	12.445.680
D) Ratei e risconti		
d.1) Ratei attivi	5.780	16.119
d.2) Risconti attivi	150.230	49.047
Totale ratei e risconti (D)	156.010	65.166
TOTALE ATTIVO	14.866.636	14.487.875

PASSIVO

A) Patrimonio netto

Di spettanza del gruppo:

I -	Capitale sociale	812.960	812.960
II -	Riserva sovrapprezzo azioni	5.060.861	5.060.861
III -	Riserva da rivalutazione	864.734	960.816
IV -	Riserva legale	6.667	6.667
V -	Riserva azioni proprie	-	-
VII -	Altre riserve	312.484	999.289
	Utile (perdita) portato a nuovo	1.189.219	442.249
	Riserva da consolidamento	330.553	330.553
	Riserva da conversione	199.059	42.428
IX -	Utile (perdita) dell'esercizio	77.238	223.252
	Sub Totale patrimonio netto (A)	8.853.775	8.879.075

Di spettanza di terzi:

I -	Patrimonio netto di terzi	-	-
II -	Utile (perdita) dell'esercizio di terzi	-	-
	Sub Totale patrimonio netto (B)	-	-
	Totale patrimonio netto	8.853.775	8.879.075

B) Fondi per rischi e oneri

1)	Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	36.600	36.600
3.bis)	Fondo di Consolidamento	-	-

Totale fondi rischi e oneri (B)	36.600	36.600
--	---------------	---------------

C) Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	86.309	75.755
--	---------------	---------------

D) Debiti

3)	Debiti verso soci per finanziamenti		
----	-------------------------------------	--	--

	a) esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	200.746	204.054
4)	Debiti verso banche		
	a) esigibili entro l'esercizio successivo	443.810	258.750
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	1.912.449	1.982.464
6)	Acconti:		
	a) esigibili entro l'esercizio successivo	69.603	69.279
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
7)	Debiti verso fornitori		
	a) esigibili entro l'esercizio successivo	2.166.675	1.879.455
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
12)	Debiti tributari		
	a) esigibili entro l'esercizio successivo	373.623	343.585
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	17.400	-
13)	Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		
	a) esigibili entro l'esercizio successivo	24.870	23.874
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14)	Altri debiti		
	a) esigibili entro l'esercizio successivo	354.968	392.056
	b) esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti (D)		5.564.143	5.153.518
E)	Ratei e risconti		
	a) Risconti passivi	221.043	-
	b) Ratei passivi	104.766	342.927
Totale ratei e risconti (E)		325.809	342.927
TOTALE PASSIVO		14.866.636	14.487.875

CONTO ECONOMICO		Bilancio Consolidato 30-giu-2021	Bilancio Consolidato 30-giu-20
A) Valore della produzione			
1)	Ricavi delle vendite	3.882.928	2.341.598
5)	Altri ricavi e proventi	-	-
	a) altri ricavi e proventi	9.520	4.350
	b) Contributi in conto esercizio	44.435	139.854
Totale valore della produzione (A)		3.936.884	2.485.802
B) Costi della produzione			
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.220.797	1.499.723
7)	Per servizi	1.414.088	1.047.007
8)	Per godimento di beni di terzi	147.785	140.735
9)	Per il personale		
	a) salari e stipendi	329.914	193.157
	b) oneri sociali	79.388	50.123
	c) trattamento di fine rapporto	16.215	11.365
	e) altri costi	-	-
10)	Ammortamenti e svalutazioni		
	a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	158.504	133.206
	b) ammortamento immobilizzazioni materiali	14.578	9.395
	c) svalutazione delle immobilizzazioni	-	-
11)	variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(618.262)	(646.146)
12)	accantonamenti per rischi	-	-
13)	Altri accantonamenti	-	-
14)	Oneri diversi di gestione	40.846	24.043

Totale costi della produzione (B)		3.803.852	2.462.608
Differenza tra valore e costi della produzione		133.032	23.193
C) Proventi e oneri finanziari			
16)	Altri proventi finanziari		
	d) proventi diversi dai precedenti		
	- <i>da altri</i>	1	24
17)	Interessi e altri oneri finanziari		
	- <i>altri</i>	25.450	30.919
17bis)	utili e perdite su cambi		
	a) utili su cambi	44.963	6.547
	b) perdite su cambi	8.008	18.633
Totale proventi e oneri finanziari (C)		11.506	(42.981)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18)	Rivalutazioni		
	a) di partecipazioni	-	-
	b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
	c) di titoli del circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
19)	Svalutazioni		
	a) di partecipazioni	-	-
	b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
	c) di titoli del circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rettifiche di valore di attività fin.(D)		-	-
Risultato prima delle imposte		144.538	(19.788)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio			
	a) correnti	44.616	50.558
	b) differite (anticipate)	22.684	(70.618)
21)	Utile (perdita) dell'esercizio prima assegnazione ai terzi	77.238	272
22)	Utile (perdita) dell'esercizio dei Terzi	77.238	272
23)	Utile (perdita) dell'esercizio del Gruppo	77.238	272

RENDICONTO FINANZIARIO	Bilancio Consolidato 30-giu-2021	Bilancio Consolidato 30-giu-2020
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	77.238	272
Imposte sul reddito	44.616	-20.060
Interessi passivi/(interessi attivi)	25.450	30.919
(Dividendi)	-	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	147.305	11.131
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	-	-
Ammortamenti delle immobilizzazioni	173.082	142.601
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	16.215	32.662
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	336.602	186.394
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-610.591	-653.905
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	486.460	-840.804
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	85.873	-357.860
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-90.844	37.026
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-17.118	294.154
Altre variazioni del capitale circolante netto	261.045	-644.758
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	451.426	-1.979.753
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-25.450	-30.919
(Imposte sul reddito pagate)	-44.616	-
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	-	-
Totale altre rettifiche	-70.067	-30.919
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	381.359	-2.010.672

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-35.019	-31.956
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-11.156	-28.189
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-6.522	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-	-1.500.000
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-52.697	-1.560.145
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	115.045	-332.226
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti	-3.308	3.871
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	111.737	-328.355
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	440.399	-3.899.172
Disponibilità liquide al 1 gennaio 2021	1.303.526	4.983.280
Disponibilità liquide al 30 giugno 2021	1.743.925	1.084.108

Fine Comunicato n.20181-19

Numero di Pagine: 15