

<p>Informazione Regolamentata n. 20149-19-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 29 Settembre 2023 19:59:53</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
--	--	------------------------------

Societa' : NEOSPERIENCE

Identificativo : 181732

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : NEOSPERIENCEN01 - Scaravelli

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2023 19:59:52

Data/Ora Inizio : 29 Settembre 2023 19:59:53

Diffusione

Oggetto : CS_NEOSPERIENCE Risultati al 30
giugno 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA**RICAVI TOTALI E FATTURATO CONSOLIDATO DI NEOSPERIENCE
IN CRESCITA NEL PRIMO SEMESTRE 2023
FORTE INCREMENTO DEL RISULTATO NETTO DI GRUPPO (+376%)****Principali risultati consolidati al 30 giugno 2023:**

- Valore della produzione pari a Euro 14,6 milioni (+7% rispetto al primo semestre 2022)
- Fatturato pari a Euro 12,2 milioni (+4% rispetto al primo semestre 2022)
- EBITDA pari a Euro 4,0 milioni, in linea con il primo semestre 2022, con EBITDA margin pari al 33% del fatturato
- EBIT pari a Euro 1,5 milioni (+24% rispetto al primo semestre 2022)
- Utile Netto pari a Euro 914 migliaia (+73% rispetto al primo semestre 2022)
- Utile Netto di Gruppo pari a Euro 823 migliaia (+376% rispetto al primo semestre 2022)
- Patrimonio netto di Gruppo pari a Euro 29,6 milioni (+4% rispetto al 31 dicembre 2022 e +20% rispetto al primo semestre 2022)
- Indebitamento finanziario netto pari a Euro 13,1 milioni, rispetto a Euro 11,6 milioni a fine 2022
- Neosperience continua a crescere, con ricavi in aumento e un EBITDA solido, superiore al 30%. La società sta innovando nel campo della Intelligenza Artificiale applicata, ampliando il suo focus ai settori HealthTech e LegalTech. Il forte aumento dell'utile netto sottolinea i risultati della strategia acquisitiva e della raggiunta efficienza operativa.
- Con un focus su tecnologie emergenti come i Large Language Models, Neosperience è ben posizionata per capitalizzare sul crescente bisogno di soluzioni digitali avanzate. Investire in Neosperience è investire nel futuro dell'AI per la customer experience e l'innovazione dei processi aziendali.

Milano, 29 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **Neosperience S.p.A.** (“Neosperience” o la “Società”), PMI innovativa leader nel settore dell'intelligenza artificiale e quotata su Euronext Growth Milan dal 2019, ha approvato oggi la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023, redatta secondo i principi contabili nazionali (OIC) e sottoposta a revisione contabile limitata.

NEOSPERIENCE

Dario Melpignano, Presidente di Neosperience, ha commentato: *“Anche quest’anno, pur in presenza di una congiuntura non facile, siamo riusciti a crescere mantenendo elevati livelli di marginalità; **il panorama tecnologico è in grande fermento**, con un crescente interesse per soluzioni avanzate come l’Intelligenza Artificiale generativa e i Large Language Models. Pur se il mercato non è ancora maturo per adottare queste innovazioni su larga scala, **abbiamo da anni investito in marketing strategico, sviluppo di modelli AI proprietari e divulgazione**, per acquisire una posizione unica come pionieri nell’AI; l’adozione diffusa delle applicazioni basate su queste tecnologie **potrà produrre effetti molto rilevanti sui nostri risultati nei prossimi mesi.**”*

*Con **oltre un decennio di esperienze approfondite nel dominio dell’Intelligenza Artificiale**, Neosperience si distingue come **un operatore esperto, capace di creare valore reale per i clienti attraverso l’AI. Questa maestria e competenza ci assicurano un forte vantaggio all’interno dell’ecosistema dell’AI.***

*La redditività si è mantenuta sugli alti livelli degli scorsi anni (**EBITDA sempre sopra il 30% del fatturato**) ed è significativo il forte incremento dell’utile netto di gruppo (**RdE pari a 823 migliaia di Euro, +376%**), anche grazie all’ormai quasi completato processo di acquisizione del 100% delle partecipate e all’utilizzo dei significativi crediti di imposta maturati nell’ambito di progetti di Ricerca e Sviluppo cofinanziati dal Ministero dello Sviluppo Economico.*

*Permane la focalizzazione in tutte le nostre linee di business sulle **soluzioni proprietarie che generano ricavi ricorrenti** contribuendo in questo modo a migliorare la nostra marginalità.”*

Fra le direttrici strategiche e le evidenze più significative:

- abbiamo consolidato la nostra presenza nel settore **HealthTech** attraverso la piena operatività di **Neosperience Health S.p.A.** Questa controllata è focalizzata sulla digitalizzazione dei servizi di assistenza sanitaria, dai grandi ospedali ai centri diagnostici e case di riposo. L’ambizione è alta: siamo in fase avanzata per la **quotazione su mercati finanziari internazionali**, un segnale forte del nostro impegno e delle prospettive di crescita in questo segmento;
- **è stata completata l’integrazione tra Neosperience e le società entrate a far parte del Gruppo**, con il **nuovo assetto organizzativo per linee di business** presentato lo scorso aprile che sta portando a economie di scala e benefici dalla messa in comune di conoscenze tecnologiche e di mercato; prosegue l’individuazione di **applicazioni verticali destinate a mercati specifici** come **LegalTech, CultureTech, TourismTech** e soluzioni per le imprese industriali e manifatturiere;
- **sono stati sviluppati contatti per favorire l’espansione internazionale**, identificando potenziali partner strategici: una mossa resa possibile grazie all’interesse crescente che le nostre soluzioni hanno suscitato a livello globale;
- si conferma l’interesse da parte di numerosi nuovi clienti italiani per il **mercato cinese e asiatico in generale** – in particolare nei settori vitivinicolo e design/arredamento – che hanno scelto di approfittare di questo momento storico per rinnovare e completare gli investimenti di digital marketing verso il Far East;

NEOSPERIENCE

- dal punto di vista **tecnologico**, continuiamo a evolvere: le nostre soluzioni proprietarie sono state arricchite con capacità avanzate di AI, che **migliorano l'efficacia e le capacità predittive dei vari modelli**. Abbiamo anche sviluppato nuovi strumenti di analisi e data lake, progettati per **aiutare i nostri clienti a diventare *Data-Driven***. Queste evoluzioni, unite al potenziamento della capacità di analisi della **Voice of Customer** e alla **elaborazione del linguaggio naturale**, consentono di mettere i clienti finali al centro delle strategie aziendali.

Commento ai principali risultati consolidati al 30 giugno 2023

Neosperience ha conseguito un fatturato consolidato pari a Euro 12,2 milioni (+4,2% rispetto a 11,7 milioni di Euro al 30 giugno 2022); questa crescita è stata integralmente organica, poiché non ha beneficiato, diversamente dagli scorsi esercizi, del contributo di nuove acquisizioni entrate nel perimetro di consolidamento.

L'EBITDA si è attestato a Euro 4,04 milioni, con un lieve decremento dell'1% rispetto all'analogo valore del 30 giugno 2022, mantenendo un'incidenza del 33,1% sui ricavi e mantenendo il primato rispetto alle principali realtà quotate considerate comparabili.

Questi risultati, ancora più apprezzabili in quanto raggiunti in un periodo difficile per l'economia italiana e internazionale, **evidenziano la solidità del modello di business di Neosperience**, che si basa su una **pluralità di competenze e di mercati**, diversificando il rischio che deriverebbe da poche linee di attività e da ricavi concentrati.

Il capitale umano è l'asset più prezioso di Neosperience e un indicatore di rendimento chiave per gli investitori. **Grazie a una squadra di elite**, composta da professionisti globali e arricchita da un melting pot di culture aziendali, generiamo soluzioni che non solo elevano l'esperienza del cliente, ma anche i margini di profitto. Investire in Neosperience significa avere un accesso privilegiato a un talento senza pari, agile nella metodologia e scalabile nel risultato.

Gli investimenti sulla piattaforma Neosperience Cloud effettuati per far evolvere le Solution, integrando le nuove tecnologie, hanno comportato un incremento dei valori di attivo immobilizzato: le immobilizzazioni immateriali nette sono salite a 38,5 milioni (di cui 14,5 relativi al *goodwill* sulle partecipazioni acquisite), rispetto a 34,3 milioni a fine 2022 e a 27,5 alla fine del primo semestre 2022. Tutto questo nel primo semestre 2023 si è riflesso sull'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali, per cui gli ammortamenti complessivi nel primo semestre 2023 sono stati pari a Euro 2,5 milioni, in calo rispetto a Euro 2,9 milioni del primo semestre 2022, valori peraltro entrambi inclusivi dell'ammortamento del *goodwill* sulle partecipazioni acquisite.

L'EBIT del primo semestre 2023, per effetto di quanto sopra, è cresciuto in modo significativo, passando da Euro 1.239 migliaia ad Euro 1.534 migliaia (+24%).

L'utile netto del Gruppo è stato pari a Euro 823 migliaia, molto superiore rispetto al corrispondente semestre dell'anno precedente (Euro 173 migliaia, +376 %), così come l'utile al lordo degli interessi di terzi (+73%). La forte crescita dell'utile netto del gruppo è dovuta sia al fatto che le partecipazioni

di dimensioni rilevanti sono state incorporate nella capogruppo o sono ora detenute al 100%, sia al parziale utilizzo di crediti di imposta maturati per effetto dei progetti di R&S sostenuti dal Ministero dello Sviluppo Economico.

Il patrimonio netto di Gruppo al 30 giugno 2023 è aumentato fino a Euro 29,6 milioni, rispetto ai 28,4 milioni del 31 dicembre 2022. L'indebitamento finanziario netto ammonta a Euro 13,1 milioni rispetto a Euro 11,6 milioni al 31 dicembre 2022, in buona parte per effetto dell'aumento degli investimenti effettuati nel periodo per accelerare sviluppo e go-to-market delle nuove applicazioni verticali, principalmente Health e LegalTech.

Eventi successivi al 30 giugno 2023 ed evoluzione prevedibile della gestione

Nella seconda parte dell'anno, malgrado le incertezze generate dalla situazione geopolitica nell'Est Europa e dai crescenti tassi di interesse e inflazione, Neosperience ha continuato ad espandere i suoi orizzonti: una delle direttrici più stimolanti su cui stiamo investendo con decisione è l'integrazione avanzata dell'Intelligenza Artificiale Generativa e dei *Large Language Models* (LLMs) nelle principali soluzioni che compongono Neosperience Cloud.

- Le funzioni per l'analisi e la comprensione del cliente sono in fase di potenziamento con **algoritmi di AI generativa**. Ora siamo in grado di analizzare i tratti psicografici e i comportamenti dei clienti finali, offrendo ai nostri clienti *insight* d'azione che vanno ben oltre le tradizionali analitiche.
- L'introduzione dei **Large Language Models** sta rivoluzionando la **personalizzazione**. Questi modelli permettono di generare **contenuti personalizzati in tempo reale**, aumentando significativamente l'engagement dei clienti finali. **Dal marketing all'assistenza clienti fino ai processi operazionali**, queste tecnologie rendono **ogni interazione più pertinente, efficace e coinvolgente**.
- I nostri tool per l'automazione dei **processi aziendali** sono stati ulteriormente potenziati con logiche di AI avanzate. Questo significa per i nostri clienti una maggiore efficienza e una riduzione dei costi operativi, grazie **all'abilità di automatizzare decisioni complesse in frazioni di secondo**.
- In particolare, i settori della Sanità e dei servizi professionali stanno beneficiando in modo significativo da queste innovazioni. Neosperience Health S.p.A., per esempio, sta sviluppando soluzioni che utilizzano l'AI per migliorare la gestione dei percorsi di cura, mentre nel mondo legale, stiamo utilizzando gli LLM per automatizzare la creazione e la revisione di documenti legali, riducendo i tempi e gli errori.

L'integrazione dell'AI generativa e dei Large Language Models non è solo un upgrade tecnologico, ma rappresenta una vera e propria svolta strategica che amplifica il valore che Neosperience Cloud offre ai clienti. Queste tecnologie avanzate stanno aprendo nuove strade per la crescita, permettendo a Neosperience di consolidare la propria posizione di leader nell'innovazione digitale.

NEOSPERIENCE[•]

La Relazione Finanziaria al 30 giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, nonché sul sito internet della Società, www.neosperience.com, nella sezione “Investors/Documenti Finanziari”.

Neosperience S.p.A.

*[Neosperience](http://www.neosperience.com) è una PMI innovativa quotata all'Euronext Growth Milan che opera come **software vendor**. Recentemente indicata da Gartner come unica realtà italiana tra le sei società produttrici di software più innovative al mondo, insieme ad Adobe, Salesforce e SAS, Neosperience è stata fondata a Brescia nel 2006 da Dario Melpignano e Luigi Linotto, rispettivamente Presidente e Vice Presidente Esecutivo. La società è attiva nel settore **dell'Intelligenza Artificiale** con **Neosperience Cloud**: piattaforma software proprietaria alla base di Solution digitali avanzate che permettono alle aziende di offrire ai propri clienti **un'esperienza digitale empatica**, con cui attrarre nuovi clienti, aumentare il valore dei clienti esistenti, migliorare ricavi e margini e ottimizzare i processi aziendali. Tra le aziende clienti di Neosperience figurano società di riferimento nei settori moda, retail, healthcare, manufacturing e servizi finanziari.*

www.neosperience.com

Per ulteriori informazioni:

INVESTOR RELATIONS

Neosperience S.p.A.

Lorenzo Scaravelli | ir@neosperience.com |
+39 335 7447604

IR Top Consulting

| ir@irtop.com | +39 02 4547 3883/4 |

SPECIALIST

Banca Finnat S.p.A.

Lorenzo Scimia | l.scimia@finnat.it |
+39 06 69933446

EURONEXT GROWTH ADVISOR

CFO SIM S.p.A.

| ecm@cfosim.com | +39 02 303431

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

	30.06.2023		31.12.2022		30.06.2022		Delta
	Bilancio	inc. %	Bilancio	inc. %	Bilancio	inc. %	
	Consolidato		Consolidato		Consolidato		
ATTIVITA' NON CORRENTI							
Immobilizzazioni Immateriali	38.458.520	67%	34.290.818	60%	27.547.173	52%	13.020.137
Attività Materiali	3.102.109	5%	3.240.628	6%	3.207.626	6%	218.319
Altre partecipazioni	782.735	1%	955.531	2%	1.027.267	2%	(517.512)
Altri crediti non correnti	257.116	0%	266.509	0%	264.608	0%	6.225
Crediti finanziari e altri crediti a lungo	145.968	0%	145.968	0%	6.136	0%	136.159
Attività per imposte anticipate	116.198	0%	116.198	0%	150.236	0%	(39.768)
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	42.862.646	69%	39.015.652	68%	32.203.046	60%	12.823.560
ATTIVITA' CORRENTI							
Rimanenze	-	0%	126.985	0%	324.599	1%	(129.793)
Crediti commerciali	12.817.204	22%	10.177.715	18%	11.318.126	21%	2.184.708
Crediti verso imprese collegate	66.626	0%	40.810	0%	138.351	0%	(3.285.038)
Crediti tributari	1.991.186	3%	2.082.897	4%	1.480.735	3%	1.492.833
Altri crediti correnti	1.774.815	3%	1.533.637	3%	320.530	1%	568.603
Crediti finanziari correnti	188.268	0%	836.669	1%	1.154.669	2%	685.000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.860.127	5%	3.565.300	6%	6.496.483	12%	(4.895.778)
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	19.698.226	34%	18.364.013	32%	21.233.493	40%	(3.379.465)
TOTALE ATTIVITA'	62.560.872	100%	57.379.665	100%	53.436.539	100%	9.444.095
PATRIMONIO NETTO							
Capitale Sociale	959.166	2%	959.166	2%	899.566	2%	86.950
Sovraprezzo azioni	23.156.447	40%	23.156.447	40%	20.164.299	38%	4.717.129
Riserva Legale	191.833	0%	170.081	0%	170.081	0%	38.916
Riserva Straordinaria	4.328.358	8%	3.098.260	5%	3.098.260	6%	739.401
Riserva per azioni proprie in portafoglio	(41.419)	0%	(41.419)	0%	(41.419)	0%	265.168
Altre riserve	696.888	1%	696.892	1%	539.860	1%	144.298
Riserva da consolidamento	5.865	0%	5.865	0%	(53.904)	0%	59.769
Utili portati a nuovo	(473.008)	-1%	(310.185)	-1%	(263.756)	0%	(366.998)
Utile dell'esercizio	823.432	1%	679.247	1%	172.764	0%	82.021
Patrimonio netto di Terzi	4.314.637	8%	4.068.825	7%	971.207	2%	3.441.542
TOTALE PATRIMONIO NETTO	33.962.199	54%	32.483.179	57%	25.656.958	48%	9.208.196
PASSIVITA' NON CORRENTI							
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	1.637.688	3%	1.685.069	3%	1.437.779	3%	392.850
Fondi per rischi e oneri	188.720	0%	133.756	0%	129.895	0%	105.363
Passività finanziarie non correnti	11.455.386	20%	11.910.516	21%	12.656.829	24%	(706.611)
Debiti tributari	34.059	0%	34.059	0%	75.239	0%	(84.222)
Altri debiti	-	0%	-	0%	-	0%	-
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	13.315.853	21%	13.763.400	24%	14.299.742	27%	(292.620)
PASSIVITA' CORRENTI							
Passività finanziarie correnti	4.682.505	8%	4.093.376	7%	3.785.344	7%	1.118.807
Acconti	-	0%	-	0%	-	0%	-
Debiti commerciali	2.880.983	5%	3.351.628	6%	3.438.849	6%	550.390
Debiti tributari	1.714.881	3%	751.652	1%	1.763.281	3%	(449.073)
Altri debiti	5.650.660	10%	2.324.509	4%	3.740.447	7%	(783.080)
Ratei e risconti	353.791	1%	611.921	1%	751.918	1%	91.475
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	15.282.820	24%	11.133.086	19%	13.479.839	25%	528.519
TOTALE PASSIVITA'	62.560.872	100%	57.379.665	100%	53.436.539	100%	9.444.095

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	30.06.2023	30.06.2022	
	Bilancio	Bilancio	Delta
	Consolidato	Consolidato	
Ricavi dalle vendite	12.203.788	11.717.055	486.733
Var. delle rimanenze	0	324.599	(324.599)
Incrementi per lavori interni	2.316.036	1.499.266	816.770
Proventi diversi	78.503	123.475	(44.972)
VALORE DELLA PRODUZIONE	14.598.327	13.664.395	933.932
Costi esterni per materie e servizi	(5.465.680)	(4.788.511)	(677.169)
VALORE AGGIUNTO	9.132.647	8.875.884	256.763
Costo del lavoro	(4.812.299)	(4.361.422)	(450.877)
Altri costi e oneri operativi	(150.692)	(148.410)	(2.282)
Var. delle rimanenze	(126.985)	(256.778)	129.793
EBITDA	4.042.671	4.109.274	(66.603)
Ammortamenti, svalutazioni	(2.508.755)	(2.870.748)	361.993
EBIT	1.533.916	1.238.526	295.390
Proventi (oneri) finanziari	(265.061)	(182.491)	(82.570)
Rettifiche di partecipazioni	86.737		86.737
Rettifica di attività finanziarie	0		0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.355.592	1.056.035	299.557
Imposte sul reddito	(442.404)	(526.923)	84.519
RISULTATO NETTO	913.188	529.112	384.076
Utile (perdita) esercizio di terzi	89.758	356.348	(266.590)
UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	823.430	172.764	650.666
EBITDA %	33,1%	35,1%	-4,9%
EBIT %	12,6%	10,6%	-6,5%
Risultato ante imposte %	11,1%	9,0%	-6,5%
Risultato Netto %	7,5%	4,5%	-3,1%

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	30.06.2023	30.06.2022
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	913.190	529.112
Imposte sul reddito	442.404	526.923
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	265.061	182.491
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.620.655	1.238.526
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	132.755	196.554
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.508.755	2.862.598
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-	-
Svalutazioni/(rivalutazioni) di immobilizzazioni finanziarie		
Altre rettifiche per elementi non monetari	(255.819)	
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	4.006.346	4.297.678
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	126.985	(67.821)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(2.639.489)	(137.622)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(501.389)	637.611
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	290.892	201.376
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(258.130)	231.472
Altre variazioni del capitale circolante netto	3.823.205	1.425.674
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	4.848.420	6.588.368
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(265.061)	(182.491)
(Imposte sul reddito pagate)	(569.122)	(340.757)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(198.136)	(50.994)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	3.816.101	6.014.126
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	3.816.101	6.014.126
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	(28.420)	(273.246)
(Investimenti)	(28.420)	(273.246)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali	(6.509.518)	(8.765.553)
(Investimenti)	(6.509.518)	(8.765.553)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie	172.796	213.574
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti	172.796	213.574
Attività Finanziarie non immobilizzate	648.401	(818.743)
(Investimenti)		(1.003.000)
(Incremento) / Decremento delle altre attività/passività	648.401	184.257
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)	(5.716.741)	(9.643.968)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	589.129	897.473
Accensione finanziamenti	2.600.000	1.847.029
Rimborso finanziamenti	(1.993.662)	(1.344.423)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	265.168
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.195.467	1.665.247
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(705.173)	(1.964.595)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	3.565.300	8.461.078
Disponibilità liquide alla fine del periodo	2.860.127	6.496.483
	(705.173)	(1.964.595)

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
	Bilancio	Bilancio	Bilancio
	Consolidato	Consolidato	Consolidato
A. Cassa	(2.860.127)	(3.565.300)	(6.496.483)
B. Altre disponibilità liquide			
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(188.268)	(836.669)	(1.154.669)
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(3.048.395)	(4.401.969)	(7.651.152)
E. Crediti finanziari correnti			
F. Debiti bancari correnti	3.759.813	3.062.751	2.931.925
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente			
H. Altri debiti finanziari correnti	922.692	1.042.652	853.419
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	4.682.505	4.105.403	3.785.344
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	1.634.110	(296.566)	(3.865.808)
K. Debiti bancari non correnti	8.681.379	8.509.138	8.821.082
L. Obbligazioni emesse	1.131.804	1.490.916	1.840.674
M. Altri debiti finanziari non correnti	1.642.203	1.898.435	1.995.073
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	11.455.386	11.898.489	12.656.829
O. Indebitamento Finanziario Netto (J) + (N)	13.089.496	11.601.923	8.791.021

NEOSPERIENCE[•]

Fine Comunicato n.20149-19

Numero di Pagine: 12