

FINANZA.TECH: APPROVATA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2025

Risultati consolidati di Finanza.tech al primo semestre 2025 in calo rispetto al semestre precedente.

- Ricavi a €2,53 milioni, -54,06% rispetto al primo semestre 2024 pari a €5,51 milioni;
- EBITDA a -€ 0,78 milioni, -147,04% rispetto al primo semestre 2024 pari a €1,66 milioni;
- EBITDA Adjusted a -€ 0,15 milioni (-111,31% rispetto al primo semestre 2024 pari a €1,29 milioni);
- EBITDA Margin al -30,89% (30,08% nel primo semestre 2024);
- EBITDA Margin Adjusted al -5,76% (23,35% nel primo semestre 2024);
- Risultato netto a -€ 1,69 milioni (€ 0,10 milioni nel primo semestre 2024);
- Indebitamento Finanziario Netto a € 1,81 milioni (€ 1,96 milioni al 31 dicembre 2024);

Milano, 30 settembre 2025 – Finanza.tech S.p.A. Società Benefit – fintech company quotata su Euronext Growth Milan – rende noto che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2025, con ricavi consolidati pari a € 2,53 milioni (-54,06% rispetto al primo semestre 2024), EBITDA a -€ 0,78 milioni (-147,04% YoY) e un risultato netto pari a -€ 1,69 milioni.

Nicola Occhinegro, CEO e Founder di Finanza.tech, ha così commentato:

“Nel primo semestre del 2025 registriamo una perdita significativa che riteniamo tuttavia fisiologica, in linea con l’evoluzione del progetto Finanza.tech e con gli obiettivi di medio-lungo periodo che ci siamo posti. Negli ultimi quattro semestri, durante i quali abbiamo beneficiato delle dinamiche favorevoli del mercato dei crediti fiscali, abbiamo scelto di mantenere salda la nostra missione, continuando a investire in tecnologia, know-how e competenze. Questi investimenti ci hanno consentito di sviluppare servizi ad alto valore aggiunto per le PMI (Illimited CFO) e per intermediari vigilati e grandi corporate (business information e trasformazione digitale), in grado di generare ricavi ricorrenti e margini sostenibili e che hanno raggiunto una piena maturità competitiva soltanto nell’ultima parte del semestre appena concluso. Si tratta di un percorso ambizioso e coraggioso che, considerata la scala e la forza dei nostri competitor, richiede tempi adeguati per esprimere appieno il suo potenziale.

Le azioni che abbiamo avviato per riportare rapidamente in equilibrio la gestione ci vedono impegnati su più fronti: dalla definizione di contratti strategici di fornitura nei servizi di business information e digitalizzazione con controparti di primario standing, al rafforzamento della spinta commerciale sul fronte del CFO in outsourcing e della corporate finance. Parallelamente, siamo attivi nella ricerca di partner industriali e finanziari capaci di valorizzare e portare a compimento gli sforzi tecnici e commerciali compiuti finora, contribuendo a potenziare ulteriormente il nostro posizionamento competitivo.

In aggiunta, stiamo proseguendo con determinazione nel percorso di efficientamento dei costi e nello sviluppo di soluzioni tecnologiche avanzate a supporto della gestione della tesoreria, con l’obiettivo di aumentare l’efficacia operativa e offrire un valore sempre maggiore ai nostri clienti.

Guardiamo al futuro con determinazione e fiducia, forti di una visione chiara, di un team motivato e di una pipeline di sviluppo solida che ci consente di proseguire con entusiasmo nel nostro cammino di crescita sostenibile e innovazione.”

Si riportano di seguito i principali highlights economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2025.

Ricavi consolidati

Categoria di attività	30.06.2025	30.06.2024
Tax Credit	2.249.437	5.263.920
Illimited CFO	274.903	
Core Match		147.852
Consulting		78.891
Business information	9.220	24.077
Totale	2.533.560	5.514.740

Costi operativi e marginalità

Valuta €	30.06.2025	30.06.2024	Var.	Var. %
Ricavi core	2.533.560	5.514.741	(2.981.181)	(54%)
Altri ricavi	114.087	608.850	(494.763)	-81%
Valore della produzione	2.647.647	6.123.591	(3.475.944)	(57%)
Costi delle materie prime	(8.186)	(13.225)	5.039	(38%)
Costi per servizi	(1.884.741)	(2.214.138)	329.397	(15%)
Costi godimento beni di terzi	(181.771)	(168.555)	(13.216)	8%
Costi del personale	(645.690)	(992.310)	346.620	(35%)
Oneri diversi di gestione	(709.752)	(1.076.782)	367.030	(34%)
EBITDA	(782.492)	1.658.581	(2.441.073)	(>100%)
Ammortamenti	(549.610)	(502.980)	(46.630)	9%
Accantonamenti	(654.643)	(709.241)	54.598	(8%)
EBIT	(1.986.745)	446.360	(2.433.105)	(>100%)
Proventi finanziari	34.529	47.254	(12.725)	(27%)
Oneri finanziari	(52.230)	(33.245)	(18.985)	57%
EBT	(2.004.446)	460.369	(2.464.815)	(>100%)
Oneri tributari di competenza	315.606	(362.507)	678.113	(>100%)
Risultato netto	(1.688.840)	97.862	(1.786.702)	(>100%)

L'EBITDA margin di gruppo si attesta al -30,89% tuttavia, al netto di poste straordinarie che hanno inciso sugli oneri diversi di gestione, l'EBITDA margin "adjusted" si attesta al -5,76% per effetto di poste straordinarie per 0,63 milioni di euro, in calo rispetto al dato registrato nel I semestre 2024 pari al 30,08% (adjusted EBITDA margin pari invece al 23,35%). L'EBIT, anche a causa degli eventi verificatisi nel corso del 2025, registra un decremento di 2,43 milioni di euro (da 0,46 milioni di euro del I semestre 2024 a -1,98 milioni di euro del I semestre 2025) principalmente a causa del calo del fatturato registrato nel corso del primo semestre 2025.

Il risultato netto risulta essere negativo per 1,69 milioni di euro a causa dell'effetto positivo derivante dall'iscrizione di imposte anticipate per complessivi 0,31 milioni di euro.

Indebitamento Finanziario Netto

Valuta: €	30.06.2025	31.12.2024	Var.	Var. %
A. Disponibilità liquide	(32.802)	(55.806)	23.004	(41%)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	0%
C. Altre attività correnti	(248.006)	(240.452)	(7.554)	3%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(280.809)	(296.258)	15.449	(5%)
E. Debito finanziario corrente	687.569	889.312	(201.743)	(23%)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	0	0	0	0%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	687.569	889.312	(201.743)	(23%)

H. Indebitamento finanz. corrente netto (G) -(D)	406.761	593.054	(186.293)	(31%)
I. Debito finanziario non corrente	1.353.756	1.353.756	0	0%
J. Strumenti di debito	0	0	0	0%
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	47.598	9.705	37.893	>100%
L. Indebitamento finanz. non corrente (I)+(J)+(K)	1.401.354	1.363.461	37.893	3%
M. Indebitamento Finanziario Netto (H) + (L)	1.808.115	1.956.515	(148.400)	(8%)

Il Gruppo presenta un Indebitamento Finanziario Netto di € 1,81 milioni di euro (pari ad € 1,96 milioni al 31 dicembre 2024), influenzato dalle attività di investimento, con particolare riguardo agli investimenti in capitale umano, attività ancillari al servizio di cessione del credito di imposta e di sviluppo delle nuove funzionalità della Piattaforma e di evoluzione del modello di business.

Andamento della gestione nel primo semestre 2025

Nel primo semestre dell'anno la Società ha registrato un risultato negativo, influenzato da fattori esterni sfavorevoli e da significativi investimenti strategici finalizzati a sostenere l'espansione futura. Nonostante le perdite, l'azienda conferma il forte interesse del mercato verso il proprio prodotto e la solidità del proprio percorso di crescita che ha avuto, come punto di partenza, in data 29 dicembre 2021, la quotazione sul mercato Euronext Growth Milan (già AIM Italia), sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

In data 4 marzo 2025, a riconoscimento del percorso intrapreso, Finanza.tech si è classificata all'80° posto nel prestigioso ranking FT1000 Europe's Fastest Growing Companies 2025, stilato dal Financial Times in collaborazione con Statista. Il ranking FT1000 individua le 1.000 aziende europee a più rapido sviluppo in base al tasso di crescita annuale composto (CAGR) nel triennio di riferimento, che in questa edizione ha considerato il periodo 2020-2023. Il posizionamento di Finanza.tech tra le prime 100 società della classifica rappresenta un'importante conferma del ruolo ricoperto dalla fintech nel nostro Paese, evidenziando la capacità dell'azienda di innovare e scalare rapidamente il proprio business anche in un periodo storico complesso, segnato dalla pandemia e da sfide economiche di carattere globale. Finanza.tech, nel periodo di riferimento del ranking FT1000, ha registrato risultati di rilievo, chiudendo il 2023 con un fatturato di Gruppo a quota € 10,64 milioni, per una crescita del +197% rispetto al 2022. A guidare lo sviluppo della società è stata la piattaforma tecnologica proprietaria, basata sull'intelligenza artificiale, tramite la quale Finanza.tech mette a disposizione delle aziende uno strumento per ottenere finanziamenti nelle forme e nei tempi più funzionali in base alle loro reali necessità. La soluzione, oggi utilizzata in tutta Italia, offre opzioni che spaziano dal finanziamento semplice – cessione dei crediti fiscali, factoring digitale – a operazioni più complesse come fusioni e acquisizioni, quotazioni in Borsa o soluzioni di finanza alternativa alle tradizionali fonti di finanziamento.

Pochi giorni dopo, il 25 marzo 2025, Finanza.tech si è aggiudicata il bando "Scoperta Imprenditoriale" promosso dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy (MIMIT) con il progetto FtDaisy (Financial Tech Decision Artificial Intelligence System). L'iniziativa, realizzata dalla fintech quotata in borsa in collaborazione con il Dipartimento di Diritto, Economia, Management e Metodi Quantitativi (DEMM) dell'Università degli Studi del Sannio, riceverà incentivi per un totale di 2,2 milioni di euro. Grazie a queste risorse, Finanza.tech svilupperà una piattaforma tecnologica volta a supportare sia la gestione finanziaria delle imprese, in particolare le PMI, sia i processi decisionali ed operativi degli investitori tramite soluzioni avanzate di intelligenza artificiale e machine learning. L'intervento agevolativo "Scoperta Imprenditoriale" è stato istituito dal MIMIT per sostenere progetti di ricerca industriale e sviluppo sperimentale nelle regioni Basilicata, Calabria, Campania, Molise, Puglia, Sardegna e Sicilia. Con un budget complessivo di 300 milioni di euro, la misura è parte del programma nazionale "Ricerca, Innovazione e Competitività per la transizione verde e digitale 2021-2027". Nell'ambito di questa iniziativa, il progetto FtDaisy si è distinto per l'alto grado

di innovazione che vuole offrire al mercato per migliorare il rapporto tra imprese e finanziatori. La piattaforma digitale che sarà realizzata da Finanza.tech, infatti, consentirà agli operatori di analizzare la solvibilità aziendale, valutare la sostenibilità ESG e individuare rischi aziendali, fornendo strumenti concreti per prendere decisioni informate e strategiche grazie all'utilizzo dell'intelligenza artificiale e del machine learning. Elemento distintivo della piattaforma di Finanza.tech sarà l'integrazione di modelli predittivi avanzati, che consentiranno a FtDaisy di anticipare potenziali squilibri finanziari e proporre azioni correttive tempestive alle aziende. L'analisi dei dati contabili permetterà di rilevare eventuali anomalie nei bilanci e garantire una maggiore trasparenza finanziaria. Inoltre, la soluzione sarà dotata di strumenti in grado di interpretare automaticamente documenti aziendali e generare report dettagliati grazie a tecniche di Natural Language Processing (NLP). Dal punto di vista tecnologico, FtDaisy si baserà su un'infrastruttura cloud scalabile che garantirà sicurezza e accessibilità agli utenti da qualsiasi dispositivo. L'uso di algoritmi di apprendimento automatico consentirà di migliorare continuamente le analisi e affinare le previsioni, mentre l'integrazione con database vettoriali e tecniche avanzate di generazione di dati sintetici permetterà di ottenere dataset più completi e affidabili per supportare analisi approfondite e decisioni consapevoli. FtDaisy, inoltre, permetterà di simulare scenari alternativi per testare strategie di crescita e valutare il loro impatto sul business aziendale, facilitando al tempo stesso la comunicazione con le banche e gli altri investitori tramite un ambiente interattivo per la condivisione di informazioni utile a rendere il processo di richiesta e concessione dei finanziamenti più semplice e trasparente.

In data 1 aprile 2025, nel rispetto delle deliberazioni assunte dall'Assemblea degli Azionisti del 23 giugno 2023 e del 13 novembre 2023 in merito alla disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 ter del Codice Civile e delle applicabili disposizioni normative e regolamentari, la Società ha proceduto – nel rispetto del piano di incentivazione deliberato e verificato il raggiungimento dei rispettivi obiettivi - all'assegnazione a collaboratori di numero 66.000 azioni, pari allo 0,50% del capitale sociale. In conseguenza a quanto sopra indicato, alla data attuale, le azioni proprie in portafoglio passano da n.226.000 a n.160.000, pari all'1,20% del capitale sociale.

Il 3 aprile 2025 Finanza.tech ha lanciato il suo nuovo servizio per sostenere ed affiancare il mondo della piccola e media impresa nella crescita industriale. Come da piano delle attività e dopo numerosi investimenti sia tecnologici che tecnico professionali, Finanza.tech, è pronta ad offrire alla clientela impresa la figura del CFO in outsourcing. Grazie alla combinazione di tecnologia proprietaria basata sull'Intelligenza Artificiale e al proprio di team di esperti, Finanza.tech consentirà alle PMI di dotarsi, a costi accessibili, di un CFO in grado di qualificare, verificare e rendere operative le scelte imprenditoriali di crescita e sviluppo sia per linee interne che esterne.

Finanza.tech si propone, in modo dinamico e tailor made, come figura professionale qualificata in grado di accompagnare l'imprenditore nel suo percorso di crescita e rafforzamento industriale in modalità continua e con attività pianificate. Una corretta valutazione della sostenibilità di un piano di sviluppo, unitamente alle più corrette fonti di finanziamento necessarie, può decretare il successo di una iniziativa e l'ottimizzazione dei suoi ritorni sia dal punto di vista strategico che economico.

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

In data 11 luglio 2025 la società ha comunicato la nomina del dott. Nicola Occhinegro (attuale Amministratore Delegato) quale Investor Relations Manager.

Allegati

Allegato 1 – Conto economico consolidato

Allegato 2 – Stato patrimoniale consolidato

Allegato 3 – PFN consolidata

Allegato 4 – Rendiconto finanziario consolidato

Il presente comunicato stampa è disponibile presso la sede legale della Società, presso la Borsa Italiana e sul sito web della società www.finanza.tech (sezione Investor Relations/Comunicati stampa). Per la diffusione delle informazioni regolamentate, Finanza.tech S.p.A. si avvale del circuito 1INFOSDIR (www.1info.it) gestito da Computershare.

Finanza.tech SpA Società Benefit è una fintech company quotata su Euronext Growth Milan. Un Financial Enabler – ovvero abilitatore tecnologico di nuovi prodotti e processi nel mondo finanziario – che, grazie alla sua piattaforma digitale e la gestione dei dati evoluta, permette alle aziende di dialogare in ambito finanziario con banche, investitori e altri enti in modo tempestivo, semplice e flessibile. Finanza.tech opera con l'obiettivo di ridurre l'asimmetria informativa tra economia reale e sistema finanziario e, conseguentemente, il costo sistemico dell'allocazione dei capitali, a vantaggio della competitività del tessuto economico dei paesi in cui opera. Per maggiori informazioni visitate www.finanza.tech/investor_relations o scrivete su investor@finanza.tech.

Contatti

Investor Relations Manager

investor@finanza.tech

Euronext Growth Advisor

Integrae Sim S.p.A.

Piazza Castello 24, 20121 Milano

Tel. +39 02 8050 6160

info@integraesim.it

Ufficio stampa

press@finanza.tech

Elena Gioia

DAG Communication

egioia@dagcom.com

+39 327 7734872

Vincenzo Virgilio

DAG Communication

vvirgilio@dagcom.com

+39 392 3400166

Barbara D'Incecco

DAG Communication

bdincecco@dagcom.com

+39 347 5609536

Allegati

FINANZA.TECH S.P.A. SB

Via Santa Maria Fulcorina, 19 20123 Milano (MI) – P.IVA 07862450967

T. +39 02 871 675 78 – info@finanza.tech

Allegato 1 – Conto economico consolidato

Valuta €	30.06.2025	30.06.2024	Var.	Var.%
Ricavi core	2.533.560	5.514.741	(2.981.181)	(54%)
Altri ricavi	114.087	608.850	(494.763)	-81%
Valore della produzione	2.647.647	6.123.591	(3.475.944)	(57%)
Costi delle materie prime	(8.186)	(13.225)	5.039	(38%)
Costi per servizi	(1.884.741)	(2.214.138)	329.397	(15%)
Costi godimento beni di terzi	(181.771)	(168.555)	(13.216)	8%
Costi del personale	(645.690)	(992.310)	346.620	(35%)
Oneri diversi di gestione	(709.752)	(1.076.782)	367.030	(34%)
EBITDA	(782.492)	1.658.581	(2.441.073)	(>100%)
Ammortamenti	(549.610)	(502.980)	(46.630)	9%
Accantonamenti	(654.643)	(709.241)	54.598	(8%)
EBIT	(1.986.745)	446.360	(2.433.105)	(>100%)
Proventi finanziari	34.529	47.254	(12.725)	(27%)
Oneri finanziari	(52.230)	(33.245)	(18.985)	57%
EBT	(2.004.446)	460.369	(2.464.815)	(>100%)
Oneri tributari di competenza	315.606	(362.507)	678.113	(>100%)
Risultato netto	(1.688.840)	97.862	(1.786.702)	(>100%)

Allegato 2 – Stato patrimoniale consolidato

Valuta €	30.06.2025	31.12.2024	Var.	Var.%
Immobilizzazioni immateriali	3.217.884	3.756.305	(538.421)	(14%)
Immobilizzazioni materiali	62.610	73.798	(11.188)	(15%)
Immobilizzazioni finanziarie	314.982	314.982	0	0%
Attivo fisso netto	3.595.475	4.145.085	-549.610	(13%)
Crediti commerciali	7.336.730	8.773.903	(1.437.173)	(16%)
Debiti commerciali	(1.795.598)	(1.983.210)	187.612	(9%)
Capitale circolante comm.le	5.541.132	6.790.693	(1.249.561)	(18%)
Altre attività correnti	109.676	151.931	(42.255)	(28%)
Altre passività correnti	(814.687)	(655.095)	(159.593)	24%
Crediti e debiti tributari	(97.041)	63.190	(160.231)	(>100%)
Ratei e risconti netti	(537.296)	(595.291)	57.995	(10%)
Capitale circolante netto	4.201.783	5.755.428	(1.553.646)	(27%)
Attività per imposte anticipate	387.795	72.189	315.606	>100%
Fondi per rischi e oneri	0	0	0	0%
TFR	(157.559)	(136.758)	(20.801)	15%
Capitale investito netto	8.027.494	9.835.944	(1.808.450)	(18%)
Patrimonio netto	6.219.379	7.879.430	(1.660.051)	(21%)
Posizione finanziaria netta	1.808.115	1.956.515	(148.400)	(8%)
Fonti di finanziamento	8.027.494	9.835.944	(1.808.450)	(18%)

Allegato 3 – PFN consolidata

Valuta: €	30.06.2025	31.12.2024	Var.	Var.%
A. Disponibilità liquide	(32.802)	(55.806)	23.004	(41%)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	0%
C. Altre attività correnti	(248.006)	(240.452)	(7.554)	3%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(280.809)	(296.258)	15.449	(5%)
E. Debito finanziario corrente	687.569	889.312	(201.743)	(23%)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	0	0	0	0%
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	687.569	889.312	(201.743)	(23%)
H. Indebitamento finanz. corrente netto (G) -(D)	406.761	593.054	(186.293)	(31%)
I. Debito finanziario non corrente	1.353.756	1.353.756	0	0%
J. Strumenti di debito	0	0	0	0%
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	47.598	9.705	37.893	>100%
L. Indebitamento finanz. non corrente (I)+(J)+(K)	1.401.354	1.363.461	37.893	3%
M. Indebitamento Finanziario Netto (H) + (L)	1.808.115	1.956.515	(148.400)	(8%)

Allegato 4 – Rendiconto finanziario consolidato

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	Esercizio corrente	Esercizio precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.686.516)	156.551
Imposte sul reddito	(315.606)	300.606
Interessi passivi/(attivi) (Dividendi)	17.701	55.644
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.984.421)	512.801
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	27.312	83.528
Ammortamenti delle immobilizzazioni	549.610	1.121.939
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	654.643	508.694
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.231.565	1.714.160
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(752.856)	2.226.961
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	782.530	178.460
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(197.537)	(2.372.437)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	50.794	(15.606)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(108.788)	111.597
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	390.388	(1.060.356)
Totale variazioni del capitale circolante netto	917.387	(3.158.342)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	164.531	(931.381)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(17.701)	(55.644)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(10.479)	(85.546)
Totale altre rettifiche	(28.180)	(141.190)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	136.351	(1.072.571)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		

(Investimenti)	0	(165.000)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	0	(1.233)
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	0	58.319
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(8.350)	0
Disinvestimenti	0	686
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(8.350)	(107.228)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(4.490)	291.117
Accensione finanziamenti	0	855.675
(Rimborso finanziamenti)	(170.657)	
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(2.324)	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	26.466	(142.871)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(151.005)	1.003.921
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(23.004)	(175.878)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	52.192	230.757
Denaro e valori in cassa	3.614	927
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	55.806	231.684
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	28.149	52.192
Denaro e valori in cassa	4.654	3.614
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	32.802	55.806