

SOCIETÀ EDITORIALE IL FATTO S.P.A.:**Il Consiglio di Amministrazione approva la relazione finanziaria semestrale al
30 giugno 2020**

***Significativo aumento dei ricavi sia dalla vendita dei prodotti editoriali che dalla divisione
media content***

***Marginalità in forte crescita, grazie all'efficientamento delle attività produttive
Garantita la piena operatività anche in periodo di lockdown, senza uso di ammortizzatori
sociali***

- **Ricavi** per Euro 19.778 migliaia (Euro 15.159 migliaia al 30 giugno 2019) in aumento del 30.47%
- **EBITDA** pari ad Euro 2.509 migliaia (Euro 398 migliaia al 30 giugno 2019) in crescita del 530%
- **Posizione finanziaria netta** per Euro 557 migliaia (Euro 1.139 migliaia al 30 giugno 2019)
- **Patrimonio netto** pari ad Euro 4.207 migliaia (Euro 4.147 migliaia al 30 giugno 2019)
- **Utile netto** a Euro 73 migliaia (Euro - 862 migliaia al 30 giugno 2019)

Roma, 28 settembre 2020 - SEIF S.p.A. (la “Società” o “SEIF”) media content provider ed editore di diversi prodotti editoriali e multimediali, comunica che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato e approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020.

Cinzia Monteverdi, Presidente e AD di SEIF, ha commentato: “SEIF chiude il primo semestre 2020 in modo particolarmente positivo, nonostante il periodo delicato attraversato dal nostro Paese a causa dell'emergenza Covid. In questo momento difficile, le nostre pubblicazioni e le nostre produzioni televisive sono state fondamentali nel panorama dell'informazione e di supporto ai nostri lettori e abbonati, come dimostrano l'aumento delle vendite dei nostri prodotti editoriali e i ricavi della divisione media content, che hanno reso più efficienti le attività produttive permettendo un significativo aumento della marginalità.

Questi mesi hanno messo ancor più in evidenza l'importanza della crescita del digitale a fianco di un rafforzamento del mercato tradizionale, confermando che il percorso di diversificazione e la produzione di contenuti a valore distintivo costituiscono le fondamentali per la sostenibilità e la crescita della nostra Società. Per questo motivo nei prossimi mesi SEIF continuerà ad impegnarsi in questa direzione, puntando sullo sviluppo di potenzialità ancora inesprese e sul recupero di ricavi da vendite e prestazioni necessario per il raggiungimento degli obiettivi industriali”.

Principali Dati Economici:

(in migliaia di Euro)	30.06.20	% V.d.P.	30.06.19	% V.d.P.
Valore della Produzione	19.778	100,00%	15.159	100,00%
EBITDA	2.509	12,69%	398	2,63%
EBIT	228	1,15%	-1.078	-7,11%
EBT	229	1,16%	-1.073	-7,08%
Risultato netto	73	0,37%	-862	-5,69%

Conto Economico a Valore della Produzione e a Valore Aggiunto				
	30.06.20	% V.d.P.	30.06.19	% V.d.P.
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.616.400	78,96%	12.957.602	85,48%
Variazione delle scorte di prodotti finiti e in corso di lavorazione	12.166	0,06%	(27.665)	(0,18%)
Produzione interna di immobilizzazioni	3.843.300	19,43%	2.104.429	13,88%
altri ricavi	305.785	1,55%	124.662	0,82%
Valore della produzione	19.777.651	100,00%	15.159.028	100,00%

Ricavi delle vendite e delle prestazioni						
<i>(in migliaia di Euro)</i>	Valore al 30.06.20	% sui ricavi	Valore al 30.06.19	% sui ricavi	Variaz	Var %
Settore editoria	11.531	73,84%	9.499	73,31%	2.033	21,40%
Settore media content	2.201	14,09%	1.284	9,91%	917	71,40%
Settore pubblicità	1.884	12,07%	2.175	16,78%	-290	-13,36%
Totale	15.616	100,00%	12.958	100,00%	2.659	20,52%

L'EBITDA è definito come: risultato dell'esercizio, rettificato delle seguenti componenti: (i) imposte sul reddito dell'esercizio, (ii) componenti finanziarie e (iii) ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali, svalutazioni e altri accantonamenti.

L'EBIT è definito come: risultato dell'esercizio, rettificato delle seguenti componenti: (i) imposte sul reddito dell'esercizio, (ii) componenti finanziarie.

L'EBT è definito come: risultato dell'esercizio, rettificato delle seguenti componenti: (i) imposte sul reddito dell'esercizio.

Posizione Finanziaria Netta:

Posizione Finanziaria Netta	30.06.2020	31.12.2019
<u>Crediti finanziari correnti</u>		
Liquidità - cash and cash equivalent	(3.251.487)	(1.138.763)
<u>Debiti finanziari correnti</u>		
Debiti finanziari correnti	207.183	-
Posizione finanziaria corrente netta	(3.044.304)	(1.138.763)
<u>Debiti finanziari non correnti</u>		
Debiti finanziari non correnti	2.487.500	-
Posizione Finanziaria Netta	(556.804)	(1.138.763)

La Posizione Finanziaria Netta Corrente, per circa Euro 3.044 migliaia, è composta esclusivamente da *cash* e *cash equivalent* al netto di un debito finanziario composto da una apertura di conto corrente, utilizzato temporaneamente e saltuariamente. I debiti finanziari non correnti si compongono di un mutuo di pari a Euro 2.500 migliaia, destinato agli investimenti, con rimborso in n. 60 mesi, di cui 12 di pre-ammortamento. La Società ha ritenuto utile riequilibrare la struttura finanziaria tra fonti ed impieghi a breve e a medio termine.

Di seguito l'analisi dei flussi finanziari del primo semestre 2020, confrontati con quelli dello stesso

periodo dell'esercizio precedente:

<i>(in migliaia di Euro)</i>		
	30.06.20	30.06.19
Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi	228	(1.078)
Rettifiche per elementi non monetari	2.592	1.878
Variazioni del capitale circolante netto	1.335	100
Altre rettifiche	(355)	(87)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	3.800	813
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.364)	(3.252)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.677	2.917
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A±B±C)	2.113	478
Disponibilità liquide a inizio esercizio	541	2.212
Disponibilità liquide a fine esercizio	2.654	2.690
Variazione disponibilità liquide	2.113	478

Principali risultati patrimoniali e finanziari consolidati al 30 giugno 2020:

Di seguito sono fornite le informazioni riguardanti i principali indicatori patrimoniali relativi al 30 giugno 2020, comparati con il 31 dicembre 2019.

Stato Patrimoniale finanziario					
IMPIEGHI	30.06.2020	31.12.2019	FONTI	30.06.2020	31.12.2019
Immobilizzazioni immateriali	8.430.455	6.635.247	Capitale sociale	2.500.000	2.500.000
Immobilizzazioni materiali	211.093	223.703	Riserve	3.090.442	3.104.100
Immobilizzazioni finanziarie	1.150.606	1.144.098	Utili (perdite) a nuovo	1.456.976	35.407
			Utili (perdite) d'esercizio	73.148	-1.492.384
Attivo fisso	9.792.154	8.003.048	Patrimonio Netto	4.206.614	4.147.123
Disponibilità non liquide	266.539	250.720	Passività consolidate	5.574.766	2.739.000
Liquidità differite	6.665.740	7.079.725			
Liquidità immediate	2.653.159	540.435	Passività correnti	9.596.212	8.987.805
Attivo circolante	9.585.438	7.870.880	Passività	15.170.978	11.726.805
Capitale investito	19.377.592	15.873.928	Capitale di finanziamento	19.377.592	15.873.928

Gli investimenti lordi in immobilizzazioni immateriali sono stati pari a Euro 4.327 migliaia, al lordo di Euro 324 migliaia di immobilizzazioni in corso al 31.12.2019 entrate in funzione nel primo semestre 2020, e si riferiscono essenzialmente a: (i) produzione dei contenuti televisivi per Euro 4.039 migliaia, per i quali la società è titolare di tutti i diritti di autore e di sfruttamento economico nel tempo; (ii) costi di sviluppo e ampliamento delle infrastrutture tecnologiche e per il restyling del nuovo quotidiano, complessivamente per Euro 288 migliaia.

Il Patrimonio Netto si è incrementato per circa Euro 59 migliaia considerando anche il risultato del primo semestre 2020. La variazione positiva è dovuta all'utile di esercizio netto registrato nel primo semestre al netto di un lieve incremento della riserva negativa per azioni proprie. La società detiene ancora un pacchetto di azioni proprie pari al 9,46% del capitale sociale che sarà oggetto di una successiva operazione di collocamento non appena le condizioni di mercato lo consentiranno, destinata al finanziamento di un successivo step di sviluppo dei business aziendali.

Eventi significativi del semestre chiuso al 30 giugno 2020

La Società, nel corso del periodo in esame, ha registrato un *trend* positivo e di netto miglioramento rispetto al primo semestre 2019. I ricavi delle vendite e delle prestazioni hanno avuto un significativo aumento sia per le pubblicazioni in edicola sia sul digitale, sia per le produzioni televisive. L'aumento delle vendite ha permesso di assorbire anche il calo pubblicitario sull'on-line conseguente all'emergenza Covid e al *lockdown* del Paese che ha imposto la chiusura di diverse attività o quantomeno la sospensione di diverse campagne pubblicitarie. La Società si è, inoltre, distinta per essere riuscita a mantenere la struttura del personale pienamente operativa, se pur in buona parte in *smart working*, senza usufruire di ammortizzatori sociali, come la cassa integrazione guadagni.

Fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2020

In considerazione della situazione epidemiologica dovuta da Covid-19 si rende noto che sono state poste in essere tutte le possibili azioni per garantire la sicurezza dei dipendenti e collaboratori all'interno delle sedi sociali di Roma e Milano, riuscendo contestualmente a mantenere i livelli produttivi necessari ad assicurare i volumi attuali. Queste ultime, nonostante la complessità della gestione delle attività produttive in tale contesto stanno continuando con regolarità e senza soluzioni di continuità.

Evoluzione prevedibile della gestione

La situazione economica generale e quella, in particolare, del settore pubblicitario potrebbe influire sull'andamento del secondo semestre 2020. Tuttavia la Società sta mettendo in campo tutte le azioni possibili per mantenere i volumi di attività attuali ed in linea con le previsioni operative e conseguenti programmi produttivi. L'andamento gestionale lascia prevedere la capacità di assicurare livelli di flussi finanziari che consentono di gestire le normali attività produttive e gli investimenti programmati, con regolarità.

Documentazione

In calce al presente comunicato si allega lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario del periodo intermedio dal 1° gennaio 2020 al 30 giugno 2020.

Altre informazioni

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020 insieme alla relazione della società di revisione KPMG S.p.A. sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.seif-

spa.it, nella sezione *investor relations*/documenti societari nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

SOCIETÀ EDITORIALE IL FATTO S.P.A. (SEIF) è una media company indipendente, fondata a Roma nel 2009 e guidata da Cinzia Monteverdi, Presidente e Amministratore Delegato. La società è editrice di diversi prodotti editoriali e multimediali, tra cui Il Fatto Quotidiano, testata fondata da Antonio Padellaro e diretta da Marco Travaglio, il sito di news ilfattoquotidiano.it e il mensile FQ Millennium, diretti da Peter Gomez, la casa editrice Paper First e la piattaforma TV e di contenuti multimediali Loft. Recentemente SEIF ha intrapreso un processo di diversificazione per diventare sempre di più un media content provider a 360 gradi, dando il via a una strategia di sviluppo dei propri prodotti in chiave digitale e data driven.

Per maggiori informazioni:

Ufficio Stampa

Close to Media – Società fondata da Elisabetta Neuhoff
Via Caradosso 8 – 20123 Milano
Tel: 02.70006237
www.closestomedia.it
Luca Manzato - luca.manzato@closestomedia.it
Sofia Crosta - sofia.crosta@closestomedia.it

Nomad

Alantra Capital Markets Sociedad de Valores SA
Via Borgonuovo, 16 – 20121 Milano tel. +39 02
63671611
mail: stefano.bellavita@alantra.com

Si allegano lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario della Società.

1. Stato Patrimoniale

	30/06/2020	31/12/2019
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	1.001.326	988.893
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	19.392	24.073
6) immobilizzazioni in corso e acconti	612.064	807.607
7) altre	6.797.673	4.814.674
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>8.430.455</i>	<i>6.635.247</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
4) altri beni	211.093	223.703
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>211.093</i>	<i>223.703</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
b) imprese collegate	932.939	932.939
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>932.939</i>	<i>932.939</i>
2) crediti	-	-
b) verso imprese collegate	122.177	121.277
esigibili entro l'esercizio successivo	58.500	27.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	63.677	94.277
d-bis) verso altri	89.882	89.882
esigibili entro l'esercizio successivo	4.124	4.124
esigibili oltre l'esercizio successivo	85.758	85.758
<i>Totale crediti</i>	<i>212.059</i>	<i>211.159</i>
4) strumenti finanziari derivati attivi	5.608	-
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>1.150.606</i>	<i>1.144.098</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>9.792.154</i>	<i>8.003.048</i>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	177.995	174.342
4) prodotti finiti e merci	88.544	76.378
<i>Totale rimanenze</i>	<i>266.539</i>	<i>250.720</i>
II - Crediti	-	-

	30/06/2020	31/12/2019
1) verso clienti	4.198.967	4.087.782
esigibili entro l'esercizio successivo	4.198.908	4.087.782
esigibili oltre l'esercizio successivo	59	-
5-bis) crediti tributari	443.224	1.027.014
esigibili entro l'esercizio successivo	443.224	1.027.014
5-ter) imposte anticipate	742.379	798.216
5-quater) verso altri	320.683	328.082
esigibili entro l'esercizio successivo	320.683	328.082
Totale crediti	5.705.253	6.241.094
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
6) altri titoli	598.328	598.328
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	598.328	598.328
IV - Disponibilità liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	2.648.029	538.023
3) danaro e valori in cassa	5.130	2.412
Totale disponibilità liquide	2.653.159	540.435
Totale attivo circolante (C)	9.223.279	7.630.577
D) Ratei e risconti	362.159	240.303
Totale attivo	19.377.592	15.873.928
Passivo		
A) Patrimonio netto	4.206.614	4.147.123
I - Capitale	2.500.000	2.500.000
IV - Riserva legale	500.000	500.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	3.694.856	3.694.856
Totale altre riserve	3.694.856	3.694.856
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	4.262	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.456.976)	35.407
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	73.148	(1.492.384)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.108.676)	(1.090.756)
Totale patrimonio netto	4.206.614	4.147.123
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	1.346	-

	30/06/2020	31/12/2019
4) altri	636.289	641.989
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>637.635</i>	<i>641.989</i>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.242.448	2.097.011
D) Debiti		
4) debiti verso banche	2.694.683	-
esigibili entro l'esercizio successivo	207.183	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.487.500	-
7) debiti verso fornitori	4.441.634	3.718.577
esigibili entro l'esercizio successivo	4.441.634	3.718.577
12) debiti tributari	345.291	444.255
esigibili entro l'esercizio successivo	345.291	444.255
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	943.992	1.012.179
esigibili entro l'esercizio successivo	943.992	1.012.179
14) altri debiti	2.344.581	2.531.000
esigibili entro l'esercizio successivo	2.344.581	2.531.000
<i>Totale debiti</i>	<i>10.770.181</i>	<i>7.706.011</i>
E) Ratei e risconti	1.520.714	1.281.794
<i>Totale passivo</i>	<i>19.377.592</i>	<i>15.873.928</i>

2. Conto Economico

	30/06/2020	30/06/2019
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.616.400	12.957.602
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	12.166	(27.665)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.843.300	2.104.429
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	305.785	124.662
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>305.785</i>	<i>124.662</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>19.777.651</i>	<i>15.159.028</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	613.029	822.205
7) per servizi	8.905.808	7.603.847

	30/06/2020	30/06/2019
8) per godimento di beni di terzi	1.013.608	654.808
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	4.659.099	4.001.847
b) oneri sociali	1.480.417	1.283.288
c) trattamento di fine rapporto	248.330	219.960
e) altri costi	89.607	75.164
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>6.477.453</i>	<i>5.580.259</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.208.360	1.399.354
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	43.081	32.152
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>2.251.441</i>	<i>1.431.506</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.653)	(88.801)
12) accantonamenti per rischi	30.218	45.000
14) oneri diversi di gestione	262.140	188.320
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>19.550.044</i>	<i>16.237.144</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	227.607	(1.078.116)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
da imprese collegate	-	-
<i>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	6.043	6.599
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	14	1.196
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>14</i>	<i>1.196</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>6.057</i>	<i>7.795</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	5.328	3.162
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>5.328</i>	<i>3.162</i>
17-bis) utili e perdite su cambi	701	76
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>1.430</i>	<i>4.709</i>

	30/06/2020	30/06/2019
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-	-
18) rivalutazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	186
<i>Totale rivalutazioni</i>	-	186
<i>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</i>	-	186
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	229.037	(1.073.221)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	100.052	8.185
imposte differite e anticipate	55.837	(219.478)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>155.889</i>	<i>(211.293)</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	73.148	(861.928)

3. Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 30/06/2020	Importo al 30/06/2019
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	73.148	(861.928)
Imposte sul reddito	155.889	(211.293)
Interessi passivi/(attivi)	(1.430)	(4.633)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>227.607</i>	<i>(1.077.854)</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	340.665	446.204
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.251.441	1.431.506
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>2.592.106</i>	<i>1.877.710</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.819.713</i>	<i>799.856</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(15.819)	(61.136)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(111.185)	301.348
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	723.057	1.061.752
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(121.856)	(320.419)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	238.920	(75.611)

	Importo al 30/06/2020	Importo al 30/06/2019
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	622.174	(805.774)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.335.291</i>	<i>100.160</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>4.155.004</i>	<i>900.016</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	1.430	4.633
(Imposte sul reddito pagate)	(155.889)	211.293
(Utilizzo dei fondi)	(200.928)	(303.051)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(355.387)</i>	<i>(87.125)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.799.617	812.891
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(30.471)	(111.356)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(4.326.677)	(2.800.173)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(6.508)	(340.390)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		(186)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.363.656)	(3.252.105)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	2.694.683	
Mezzi propri		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(17.920)	2.917.440
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.676.763	2.917.440
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.112.724	478.226
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	538.023	2.211.105
Danaro e valori in cassa	2.412	709
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	540.435	2.211.814
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.648.029	2.689.530
Danaro e valori in cassa	5.130	510

	Importo al 30/06/2020	Importo al 30/06/2019
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.653.159	2.690.040