

COMUNICATO STAMPA

ASSITECA: RICAVI E UTILE AI MASSIMI STORICI

**Il Consiglio di Amministrazione di ASSITECA approva
il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 30 giugno 2019.
Proposto dividendo pari a Euro 0,07 per azione.**

Principali risultati economico-finanziari consolidati IAS/IFRS

- **Ricavi lordi pari a Euro 70,7 mln** (Euro 67,4 mln al 30/6/2018, +5%)
- **EBITDA pari a Euro 11 mln con EBITDA margin pari a 15,6%** (Euro 9,9 mln al 30/6/2018, +11,4%)
- **Risultato netto pari a Euro 5,4 mln** (Euro 4,6 mln al 30/6/2018, + 18,1%)
- **Posizione Finanziaria Netta adjusted pari a Euro 23,3 mln** (Euro 23,7 mln al 30/6/2018)
- **Proposto dividendo pari a Euro 0,07 per azione**

Milano, 30 settembre 2019 – il Consiglio di Amministrazione di ASSITECA S.p.A., il più grande broker assicurativo italiano leader nella consulenza per la gestione integrata dei rischi e quotato all'AIM di Borsa Italiana S.p.A., ha approvato in data odierna il progetto di bilancio consolidato e di esercizio al 30 giugno 2019, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti prevista il 28 ottobre 2019.

“ASSITECA conferma la propria leadership nel settore del brokeraggio assicurativo con una performance decisamente superiore ai trend di mercato” commenta Luciano Lucca, Presidente della società. “La crescita a doppia cifra percentuale sia dell’EBITDA, sia dell’utile evidenzia l’ottimo stato di salute della nostra azienda che prosegue il suo ambizioso programma di sviluppo. L’imminente ingresso nell’azionariato del fondo internazionale Tikehau consentirà di dare ulteriore impulso alla nostra crescita anche attraverso significative acquisizioni in Italia e in Spagna, che potranno essere perfezionate già nei prossimi mesi”.

Principali risultati economico-finanziari consolidati

L'esercizio chiuso al 30 giugno 2019 evidenzia un netto miglioramento dei risultati economico-finanziari consolidati e dei relativi indici. Nella tabella di seguito sono riportati i dati relativi al Bilancio consolidato.

| Conto economico | CONSOLIDATO | | |
|----------------------------|------------------|----------|------------------|
| | 30/06/2019 | % | 30/06/2018 |
| | <i>Euro '000</i> | <i>%</i> | <i>Euro '000</i> |
| Ricavi Lordi | 70.753 | 5,0% | 67.363 |
| Ricavi Netti | 63.694 | 5,4% | 60.405 |
| EBITDA | 11.008 | 11,4% | 9.885 |
| <i>%su ricavi lordi</i> | <i>15,6%</i> | | <i>14,7%</i> |
| EBIT | 9.559 | 9,4% | 8.737 |
| Utile netto dell'esercizio | 5.423 | 18,1% | 4.590 |

Il **Bilancio Consolidato**, in particolare, evidenzia il raggiungimento delle seguenti *performance*:

- Ricavi lordi pari a Euro 70,7 milioni in crescita del 5% rispetto al 2018
- EBITDA pari a Euro 11 milioni in miglioramento dell'11,4%
- Utile netto dell'esercizio pari a Euro 5,4 milioni in crescita del 18,1%

Il raggiungimento di tali risultati è legato a fattori ed eventi che sinteticamente ripercorriamo qui di seguito:

Quotazione AIM ITALIA - ASSITECA è stata ammessa al Segmento AIM Italia di Borsa Italiana S.p.A il 27 luglio 2015 con un prezzo di collocamento pari a Euro 1,85 per azione. Da allora il titolo è cresciuto costantemente, al 27.09.2019 la capitalizzazione di borsa è pari a Euro 76 milioni e il prezzo ufficiale per azione è pari a Euro 2,34 con un incremento del 26% rispetto al valore di quotazione.

Crescita per linee esterne - Nel corso del presente esercizio è proseguita l'attività di ricerca di opportunità e di aggregazione di nuove realtà. A fine marzo 2019 è stata perfezionata l'operazione Assidea S.r.l. (*cfr. comunicato stampa del 28.03.2019*), avviata nel corso del precedente esercizio, con la formula dell'affitto d'azienda con opzione di acquisto attivabile nei prossimi anni. Per effetto di questa acquisizione, del valore di circa Euro 1,5 milioni di provvigioni, ASSITECA amplia la propria copertura territoriale con due nuove filiali a Bari e Campobasso e rinforza la propria presenza sulle sedi di Genova e Pescara.

Nel mese di gennaio 2019 Assiteca S.A., società spagnola partecipata al 100% da ASSITECA, ha portato al 100% la propria partecipazione nella Grupo Muntadas SA (con sede a Barcellona). La fusione tra le due società è stata perfezionata nel mese di giugno con effetto 1/1/2019.

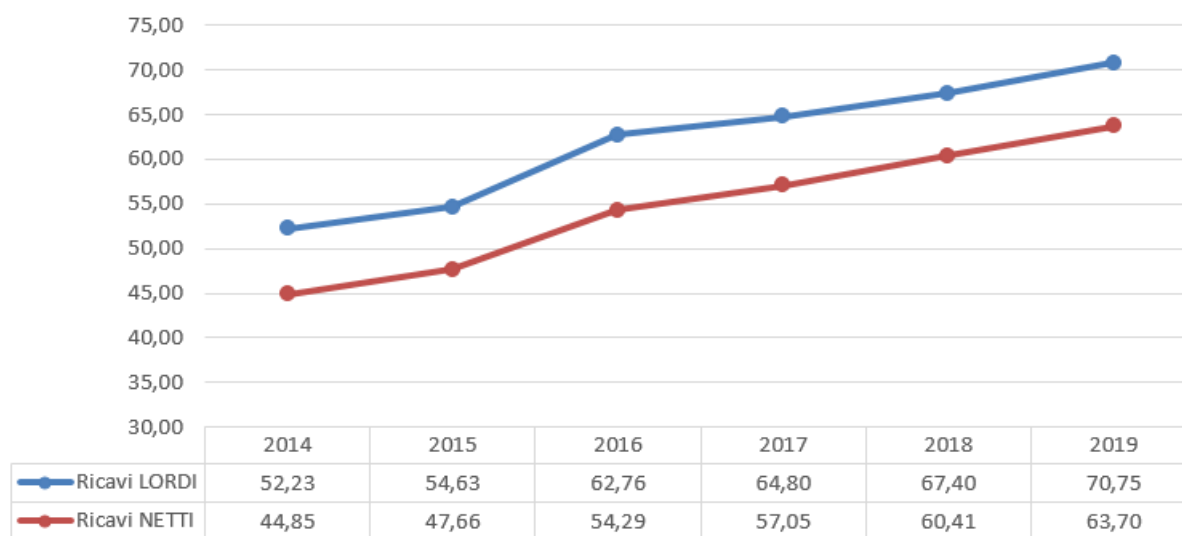
Nel mese di aprile 2019 ASSITECA ha costituito una nuova società di brokeraggio assicurativo con sede a Lugano: Assiteca SA (*cfr. comunicato stampa del 18.04.2019*). La composizione dell'azionariato della società Assiteca SA vede ASSITECA S.p.A. al 52% e i manager Nicola Roncoroni e Vittorio Massardi rispettivamente al 40% e all'8%. La presenza a Lugano, importante snodo economico-finanziario europeo, concretizza il progetto di sviluppo di ASSITECA nei mercati dell'Europa Centrale.

Crescita dei ricavi – La crescita dei ricavi consolidati registrata al 30 giugno 2019 è pari al 5% ed è stata conseguita per linee interne grazie al potenziamento delle attività di sviluppo commerciale volte sia al rafforzamento del portafoglio clienti, sia all’ampliamento dell’offerta con nuovi servizi di consulenza, resi attraverso la controllata Assiteca Consulting S.r.l., che integrano la tradizionale attività di brokeraggio assicurativo. L’attività di consulenza ha generato ricavi complessivi per Euro 4,6 milioni, con un incremento dei ricavi per circa un milione di euro.

Anche nel 2019 il risultato conseguito dalla controllata Assiteca Agricoltura S.r.l. si conferma rilevante con ricavi pari a Euro 5,3 milioni, in crescita di oltre il 25% rispetto al 2018.

Ricavi Lordi e Ricavi Netti Consolidati 2013/14-2018/19 (Dati in milioni di Euro)

EVOLUZIONE DEI RICAVI



Posizione finanziaria netta consolidata

| (valori in €/000) | 30.06.2019 | 30.06.2018 | Variatz. |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|
| <i>Passività finanziarie con scadenza entro i 12 mesi</i> | (21.812) | (19.789) | (2.023) |
| <i>Debiti finanziari a breve per acquisizioni</i> | | (1.204) | 1.204 |
| <i>Incassi in transito (*)</i> | 4.387 | 2.367 | 2.020 |
| <i>disponibilità liquide società non consolidate</i> | 140 | | 140 |
| <i>Totale disponibilità liquide</i> | 6.870 | 9.740 | (2.870) |
| Posizione finanziaria netta a breve | (10.414) | (8.886) | (1.668) |
| <i>Passività finanziarie con scadenza oltre i 12 mesi</i> | (12.678) | (14.752) | 2.074 |
| <i>Debiti finanziari a M/L per acquisizioni</i> | 0 | 0 | 0 |
| <i>Debiti a lungo per rilevamento leasing con metodo finanziario</i> | (221) | (392) | 171 |
| <i>Attività finanziarie con scadenza oltre i 12 mesi</i> | 0 | 309 | (309) |
| Posizione finanziaria netta a M/L | (12.899) | (14.835) | 1.936 |
| Posizione finanziaria netta totale | (23.313) | (23.721) | 268 |
| composizione debito | % | | |
| <i>a breve</i> | 45% | | |
| <i>a medio lungo termine</i> | 55% | | |

(*) Al 30 giugno 2019, la posizione finanziaria netta a breve è inclusiva degli incassi pari a Euro 4,39 milioni relativi a premi di competenza dell'esercizio in corso, per i quali i clienti hanno effettuato bonifico in data 28.06.2019 e accreditati sui conti correnti della società con valuta 02.07.2019.

La posizione finanziaria netta consolidata è pari a Euro 23,3 milioni (Euro 23,7 milioni dell'anno precedente) con un miglioramento di Euro 0,4 milioni.

L'indebitamento complessivo risulta pari a 0,86 volte l'equity (0,94 al 30/6/2018) e 2,1 volte l'EBITDA (2,4 al 30/6/2018).

Nel corso dell'esercizio il gruppo Assiteca ha generato un cash flow di Euro 9 milioni di cui circa Euro 2 milioni sono stati investiti in capitale circolante: ciò è dovuto sia alla crescita dei ricavi di Assiteca Agricoltura, il cui incasso è dilazionato nel prossimo mese di dicembre, sia allo slittamento degli incassi di Assiteca a inizio luglio

L'attività in Capex di investimento nel corso dell'esercizio è stata pari a Euro 2,8 milioni.

I restanti flussi in uscita sono costituiti dal pagamento dei dividendi e dagli oneri finanziari netti.

La società al 30 giugno 2019 ha azzerato i debiti per acquisizione.

Principali risultati economico-finanziari di ASSITECA S.p.A.

Per quanto riguarda il Bilancio della Capogruppo ASSITECA S.p.A., sono stati raggiunti i seguenti risultati:

- Ricavi pari a Euro 52,2 milioni (Euro 51,0 milioni al 30/6/2018)
- EBITDA pari a Euro 6,9 milioni (Euro 6,8 milioni al 30/6/2018)
- EBIT pari a Euro 5,8 milioni (Euro 5,9 milioni al 30/6/2018)
- Utile netto pari a Euro 4 milioni (Euro 3,9 milioni al 30/6/2018)

Per quanto riguarda la Capogruppo, i risultati del presente esercizio sono in linea con quelli dell'anno precedente. Si evidenzia la crescita dell'utile netto dovuta al miglioramento della gestione finanziaria e alla riduzione delle imposte.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2019

Nel mese di luglio 2019, ASSITECA ha sottoscritto un contratto per l'acquisto dell'80% del capitale azionario di Assita S.p.A. Programmi Assicurativi Professionali Integrati (*cf. comunicato stampa del 31.07.2019*). Assita S.p.A. è un'agenzia plurimandataria leader nell'assicurazione di Responsabilità Civile Professionale e principale intermediario assicurativo di riferimento per Liberi Professionisti quali Medici, Avvocati, Commercialisti, Ingegneri e relativi Ordini, Associazioni, Sindacati e Società Scientifiche.

ASSITA, che ha una sede secondaria a Roma, ha chiuso l'esercizio al 31 dicembre 2018 con ricavi pari a circa Euro 2,2 milioni e un EBITDA di circa Euro 220 mila. L'acquisizione è volta al rafforzamento delle competenze e dell'offerta di prodotti e servizi in settori specialistici, quali appunto quello della R.C. Professionale, ramo assicurativo che negli ultimi anni ha conosciuto un importante sviluppo.

Lo scorso 7 agosto 2019 ASSITECA ha annunciato la sottoscrizione di un accordo di investimento con Tikehau Capital ("Tikehau"), alternative asset manager e gruppo d'investimento, (*cf. comunicato stampa del 07.08.2019*) che prevede l'ingresso di Tikehau nell'azionariato di ASSITECA attraverso la sottoscrizione di un aumento di capitale riservato pari a Euro 25 milioni, corrispondente a una quota di minoranza del 23,43% a un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 2,50 per azione.

Tikehau è un gruppo di alternative asset management e di investimento indipendente quotato all'Euronext di Parigi con Euro 23,4 miliardi di gestione e un patrimonio netto pari a Euro 3 miliardi al 30 giugno 2019. Tikehau investirà in ASSITECA attraverso il fondo di private equity pan europeo del Gruppo, Tikehau Growth Equity II (TGEII) specializzato in investimenti di minoranza a sostegno della crescita.

L'ingresso di Tikehau in ASSITECA è finalizzato a dare impulso all'importante progetto di crescita del gruppo, che comprende anche l'acquisizione di imprese terze operanti nel medesimo settore.

Evoluzione prevedibile della gestione - Per l'esercizio in corso si prevede di confermare il mantenimento dei tassi di crescita per linee interne. Per effetto delle acquisizioni effettuate e la costituzione della società svizzera, il Gruppo può già contare su un incremento di ricavi acquisiti per il 2019/20 di circa Euro 4 milioni ed un conseguente aumento dell'Ebitda.

Il rafforzamento patrimoniale conseguente all'aumento di capitale di Euro 25 milioni riservato a Tikehau permetterà di accelerare ulteriormente la crescita per linee esterne. Al riguardo sono attualmente in corso avanzato di valutazione (due diligence) alcune acquisizioni di dimensione significative, sia in Italia che in Spagna, che potrebbero essere perfezionate nel corso dei prossimi mesi.

Destinazione dell'Utile

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea la seguente distribuzione dell'utile:

- 5% a riserva legale
- distribuzione di un dividendo pari a 0,07 euro per azione
- portare a nuovo l'importo residuo.

Lo stacco della cedola è prevista per il 23 dicembre 2019, con record date il 24 dicembre 2019 e pagamento a decorrere dal 27 dicembre 2019.

ASSITECA è una realtà di servizi professionali creata per assistere le aziende nella gestione integrata dei rischi d'impresa. Nata nel 1982, oggi è il primo gruppo italiano nel mercato del brokeraggio assicurativo. Dal luglio 2015 è quotata alla Borsa Italiana – Segmento AIM Italia.

ASSITECA adotta un approccio innovativo alla gestione dei rischi aziendali, arricchendo l'attività tradizionale di brokeraggio assicurativo con specifici servizi di consulenza, finalizzati a completare l'offerta di soluzioni assicurative con strumenti interni di gestione dei rischi attraverso una metodologia di lavoro che coniuga analisi, consulenza e intermediazione.

Presenza geografica: 20 sedi in Italia, due in Spagna (Barcellona e Madrid), una in Svizzera (Lugano), oltre 100 Paesi in Europa e nel mondo, in qualità di partner di EOS RISQ e Lockton Global.

Segmenti di mercato serviti: Aziende, Internazionale, Agricoltura, Affinity & Small Business, Pubblica Amministrazione, Sanità.

Divisioni Specialistiche: Tecnica, Trasporti, Energie Rinnovabili, Crediti Commerciali, Employee Benefits & Welfare, Costruzioni e Infrastrutture, Motor, Cauzioni e Fidejussioni.

ASSITECA pone costantemente al centro delle proprie azioni la piena soddisfazione del cliente nel rispetto di codici deontologici basati su principi di etica e trasparenza. Ne sono testimonianza la certificazione del proprio Sistema Qualità, l'adozione del Modello Organizzativo 231, il Bilancio Sociale pubblicato dal 2003, il Rating di Legalità e il Report di Sostenibilità.

Per maggiori informazioni:

ASSITECA S.p.A.

Media Relations

Luisella Pastori

luisella.pastori@ASSITECA.it – 02 54679.315

www.ASSITECA.it

INTEGRAE SIM S.p.A.

Nomad

Integrae SIM S.p.A.

info@integraesim.it – 02 87208720

www.integraesim.it

Close to Media S.r.l.

Ufficio stampa ASSITECA

Luca Manzato

luca.manzato@closetomedia.it | +39 335 8484706

Luigi Borghi

luigi.borghi@closetomedia.it | +39 393 81 28 094

Federica Ielapi

federica.ielapi@closetomedia.it | +39 351 9115900

www.closetomedia.it

ALLEGATI

- Stato patrimoniale e Conto economico consolidato al 30 giugno 2019
- Rendiconto finanziario consolidato al 30 giugno 2019
- Stato patrimoniale e Conto economico ASSITECA S.p.A. al 30 giugno 2019
- Rendiconto finanziario ASSITECA S.p.A al 30 giugno 2019

**GRUPPO ASSITECA
BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2019**

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA

| (valori in €/000) | Note | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|---|-----------|----------------|----------------|
| ATTIVITA' | | | |
| Attività immateriali | 1 | 40.793 | 39.047 |
| Attività materiali | 2 | 1.713 | 2.137 |
| Attività finanziarie | 3 | 3.537 | 3.170 |
| Crediti tributari | 4 | 227 | 624 |
| Imposte anticipate | 5 | 1.661 | 1.583 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | | 47.931 | 46.561 |
| Crediti verso clienti ed altre attività commerciali | 6 | 8.206 | 8.529 |
| Crediti tributari | 7 | 1.438 | 1.132 |
| Crediti verso altri | 8 | 48.924 | 44.603 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 9 | 6.870 | 9.740 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | | 65.438 | 64.003 |
| TOTALE ATTIVITA' | | 113.369 | 110.564 |
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | | | |
| Capitale sociale | | 5.832 | 5.832 |
| Altre riserve | | 14.976 | 14.047 |
| Utile dell'esercizio | | 5.424 | 4.588 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO | | 26.233 | 24.468 |
| Capitale e riserve di terzi | | 496 | 260 |
| Risultato netto di periodo di pertinenza di terzi | | 258 | 378 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI | | 754 | 638 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 10 | 26.987 | 25.106 |
| Passività per prestazioni pensionistiche e trattamento di fine rapporto | 11 | 14.150 | 12.111 |
| Debiti vari e altre passività | 12 | 345 | 392 |
| Passività finanziarie con scadenza oltre i 12 mesi | 13 | 12.678 | 14.752 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | | 27.173 | 27.256 |
| Passività finanziarie con scadenza entro i 12 mesi | 14 | 22.542 | 19.789 |
| Debiti commerciali | 15 | 1.951 | 2.554 |
| Debiti tributari e previdenziali | 16 | 3.459 | 2.975 |
| Altre passività | 17 | 31.257 | 32.884 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | | 59.209 | 58.202 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | | 113.369 | 110.564 |

**GRUPPO ASSITECA
BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2019**

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

| (valori in €/000) | Note | Esercizio 2019 | Esercizio 2018 |
|---|------|----------------|----------------|
| Ricavi | 18 | 69.836 | 66.126 |
| Altri proventi | 19 | 918 | 1.237 |
| Totale ricavi operativi | | 70.753 | 67.363 |
| Costi per servizi | 20 | 23.841 | 22.853 |
| Costi per godimento di beni di terzi | 21 | 4.095 | 4.051 |
| Costi del personale | 22 | 29.420 | 28.007 |
| Altri costi operativi | 23 | 2.389 | 2.566 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 24 | 1.449 | 1.147 |
| Totale costi operativi | | 61.194 | 58.625 |
| Risultato operativo | | 9.560 | 8.738 |
| Proventi (oneri) finanziari | 25 | (1.081) | (959) |
| Proventi (oneri) non ricorrenti | | (129) | (450) |
| Risultato prima delle imposte | | 8.349 | 7.329 |
| Imposte sul redditi | 26 | 2.563 | 2.362 |
| Risultato netto attività in funzionamento | | 5.787 | 4.966 |
| Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi | | 362 | 378 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | 5.424 | 4.588 |

GRUPPO ASSITECA
BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2019

RENDICONTO FINANZIARIO

| (valori in €/000) | | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|---|------------------|----------------|----------------|
| Disponibilità liquide | | 9.740 | 7.005 |
| Saldo iniziale delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | A | 9.740 | 7.005 |
| Flussi monetari da attività di esercizio: | | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | 5.682 | 4.966 |
| Ammortamento delle immobilizzazioni | | 1.021 | 825 |
| Variazione netta dei fondi relativi al personale | | 2.039 | 1.767 |
| Differenza attuariale | | (771) | (567) |
| Variazione imposte anticipate | | (78) | (437) |
| Storno proventi ed oneri finanziari | | 1.081 | 959 |
| Flusso monetario da attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante | | 8.974 | 7.513 |
| Variazioni delle attività e passività correnti: | | | |
| (Incremento) decremento dei crediti commerciali e altri crediti | | 17 | (1.667) |
| Incremento (decremento) dei debiti commerciali e altri debiti | | (2.229) | 86 |
| (Incremento) decremento delle altre attività | | (4.322) | (1.512) |
| Incremento (decremento) delle passività tributarie | | 484 | (8) |
| Incremento (decremento) delle altre passività | | 2.752 | 836 |
| Totale variazioni delle attività e passività correnti | | (3.298) | (2.265) |
| (Incremento) decremento dei crediti tributari non correnti | | 397 | 13 |
| Incremento (decremento) delle altre passività non correnti | | (47) | (2.229) |
| Incremento (decremento) delle passività finanziarie oltre i 12 mesi | | (2.075) | 3.742 |
| Oneri finanziari netti | | 1.081 | 959 |
| Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività operative | B | 2.871 | 5.815 |
| Flussi monetari da attività di investimento: | | | |
| (Investimenti) disinvestimenti netti delle immobilizzazioni materiali | | (180) | (680) |
| (Investimenti) disinvestimenti netti delle immobilizzazioni immateriali | | (2.163) | (178) |
| (Investimenti) disinvestimenti in altre attività finanziarie | | (367) | (615) |
| Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività di investimento | C | (2.710) | (1.473) |
| Flussi monetari da attività di finanziamento: | | | |
| Effetti variazione area di consolidamento (patrimoniali) | | (193) | 27 |
| Distribuzione dividendi | | (2.837) | (1.634) |
| Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività di finanziamento | D | (3.030) | (1.607) |
| Flussi di cassa generati (assorbiti) nell'esercizio | E = B+C+D | (2.869) | 2.735 |
| Saldo finale delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | A + E | 6.870 | 9.740 |

ASSITECA S.p.A.
BILANCIO CIVILISTICO AL 30 GIUGNO 2019
SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA

| (importi in euro) | Note | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| ATTIVITA' | | | |
| Attività immateriali | 1 | 31.656.150 | 31.500.416 |
| Attività materiali | 2 | 1.221.952 | 1.436.549 |
| Attività finanziarie | 3 | 14.694.612 | 11.875.419 |
| Crediti tributari | 4 | 226.822 | 623.894 |
| Imposte anticipate | 5 | 848.006 | 672.601 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | | 48.647.543 | 46.108.879 |
| Crediti verso clienti ed altre attività commerciali | 6 | 7.146.704 | 7.100.156 |
| Crediti verso imprese collegate e controllate | 7 | 10.623.713 | 8.662.928 |
| Crediti tributari | 8 | 785.576 | 524.408 |
| Crediti verso altri | 9 | 35.083.955 | 32.965.269 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 10 | 3.932.070 | 7.104.414 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | | 57.572.017 | 56.357.175 |
| TOTALE ATTIVITA' | | 106.219.561 | 102.466.054 |
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | | | |
| Capitale sociale | | 5.832.194 | 5.832.194 |
| Altre riserve | | 16.528.038 | 15.555.161 |
| Utile dell'esercizio | | 3.975.262 | 3.860.226 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 11 | 26.335.494 | 25.247.581 |
| Passività per prestazioni pensionistiche e trattamento di fine rapporto | 12 | 12.353.153 | 10.488.487 |
| Debiti vari e altre passività | 13 | 170.889 | 232.789 |
| Passività finanziarie con scadenza oltre i 12 mesi | 14 | 12.677.903 | 14.752.411 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | | 25.201.944 | 25.473.687 |
| Passività finanziarie con scadenza entro i 12 mesi | 15 | 22.541.716 | 19.674.343 |
| Debiti commerciali | 16 | 1.493.434 | 2.017.794 |
| Debiti verso imprese collegate e controllate | 17 | 6.174.083 | 4.634.793 |
| Debiti tributari e previdenziali | 18 | 2.196.464 | 1.509.493 |
| Altre passività | 19 | 22.276.426 | 23.908.363 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | | 54.682.123 | 51.744.787 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | | 106.219.561 | 102.466.054 |

ASSITECA S.p.A.
BILANCIO CIVILISTICO AL 30 GIUGNO 2019

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

| (importi in euro) | Note | Esercizio 30.06.2019 | Esercizio 30.06.2018 |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| Ricavi | 20 | 51.450.918 | 49.971.288 |
| Altri proventi | 21 | 735.512 | 1.048.782 |
| Totale ricavi operativi | | 52.186.430 | 51.020.070 |
| Costi per servizi | 22 | 16.845.572 | 16.686.779 |
| Costi per godimento di beni di terzi | 23 | 3.332.722 | 3.248.690 |
| Costi del personale | 24 | 23.061.938 | 22.087.130 |
| Altri costi operativi | 25 | 2.003.305 | 2.164.816 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 26 | 1.130.362 | 909.144 |
| Totale costi operativi | | 46.373.899 | 45.096.560 |
| Risultato operativo | | 5.812.531 | 5.923.510 |
| Proventi (oneri) finanziari | 27 | (230.508) | (305.892) |
| Proventi (oneri) non ricorrenti | 28 | (75.826) | (99.326) |
| Risultato prima delle imposte | | 5.506.198 | 5.518.292 |
| Imposte sul redditi | 29 | 1.530.936 | 1.658.066 |
| Risultato netto attività in funzionamento | | 3.975.262 | 3.860.226 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | 3.975.262 | 3.860.226 |

ASSITECA S.p.A.
BILANCIO CIVILISTICO AL 30 GIUGNO 2019

RENDICONTO FINANZIARIO

| (importi in euro) | | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|---|------------------|--------------------|--------------------|
| Disponibilità liquide | | 7.104.414 | 5.107.962 |
| Saldo iniziale delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | A | 7.104.414 | 5.107.962 |
| Flussi monetari da attività di esercizio: | | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | 3.975.262 | 3.860.226 |
| Ammortamento delle immobilizzazioni | | 752.287 | 609.144 |
| Variazione netta dei fondi relativi al personale | | 1.864.665 | 1.368.081 |
| Differenza attuariale | | (600.214) | (395.582) |
| Imposte anticipate | | 14.136 | 140.864 |
| Perdita su crediti | | 400.000 | 300.000 |
| Storno proventi ed oneri finanziari | | 230.508 | 305.892 |
| Flusso monetario da attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante | | 6.636.643 | 6.188.625 |
| Variazioni delle attività e passività correnti: | | | |
| (Incremento) decremento dei crediti commerciali e altri crediti | | (4.526.018) | 3.015.340 |
| Incremento (decremento) dei debiti commerciali e altri debiti | | 1.014.930 | (1.027.618) |
| (Incremento) decremento delle altre attività | | (261.167) | (437.608) |
| Incremento (decremento) delle passività tributarie | | 509.360 | (814.365) |
| Incremento (decremento) delle altre passività | | 1.413.047 | (1.114.754) |
| Totale variazioni delle attività e passività correnti | | (1.849.849) | (379.005) |
| (incremento) decremento dei crediti tributari non correnti | | 207.531 | (390.499) |
| Incremento (decremento) delle altre passività non correnti | | (61.900) | (2.046.609) |
| Incremento (decremento) delle passività finanziarie oltre i 12 mesi | - | 2.074.509 | 3.741.586 |
| Oneri finanziari netti | | 780.537 | 675.922 |
| Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività operative | B | 2.077.378 | 6.438.175 |
| Flussi monetari da attività di investimento: | | | |
| (Investimenti) disinvestimenti netti delle immobilizzazioni materiali | | (188.730) | (724.805) |
| (Investimenti) disinvestimenti netti delle immobilizzazioni immateriali | | (504.694) | (293.495) |
| (investimenti) disinvestimenti in altre attività finanziarie | | (2.819.193) | (2.159.786) |
| Dividendi percepiti | | 550.030 | 370.030 |
| Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività di investimento | C | (2.962.587) | (2.808.056) |
| Flussi monetari da attività di finanziamento | | | |
| Aumenti di capitale sociale e riserva sovrapprezzo azioni | | | |
| Distribuzione dividendi | | (2.287.135) | (1.633.668) |
| Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività di finanziamento | D | (2.287.135) | (1.633.668) |
| Flussi di cassa generati (assorbiti) nell'esercizio | E = B+C+D | (3.172.344) | 1.996.451 |
| Saldo finale delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | A + E | 3.932.070 | 7.104.414 |