

## COMUNICATO STAMPA

### Il Consiglio di Amministrazione di International Care Company S.p.A. approva i risultati relativi al 30 giugno 2023

- *Ricavi pari a Euro 3,18 milioni, +30,8% rispetto ad Euro 2,43 milioni al 30 giugno 2022;*
- *EBITDA pari a Euro -449mila, rispetto ad Euro -147mila al 30 giugno 2022;*
- *Risultato netto pari a Euro -610mila, rispetto a Euro -447mila al 30 giugno 2022;*
- *Posizione finanziaria netta negativa ("cash positive") pari a Euro 509mila, rispetto ad una posizione finanziaria netta negativa pari a Euro 446mila al 31 dicembre 2022;*

Agrate Brianza (MB), 28 settembre 2023 – International Care Company, società italiana leader nei servizi di assistenza quotata su Euronext Growth Milan, comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione, riunitosi sotto la Presidenza dell'Amministratore Delegato Gualtiero Ventura, ha esaminato e approvato i risultati relativi all'esercizio chiuso il 30 giugno 2023.

*"I risultati finanziari che presentiamo oggi sono il risultato di un impegno costante nel consolidare le relazioni con importanti aziende a livello nazionale e internazionale, il cui impatto è stato già evidente nel primo semestre. Tuttavia, prevediamo che il pieno potenziale di queste partnership si realizzerà nei prossimi esercizi, considerando la natura complessa delle implementazioni e delle integrazioni, a livello informatico e operativo. Abbiamo gestito la ristrutturazione di alcuni contratti, implementato un piano di welfare aziendale, nonché aumentato il personale per soddisfare la crescente domanda derivante dai nuovi contratti con Intesa San Paolo e ENI."* ha commentato l'**Ing. Gualtiero Ventura, Presidente e Amministratore Delegato di International Care Company.** *"Inoltre, abbiamo investito in maniera importante nel nostro progetto più ambizioso, "AIDA CARE", che rappresenta una svolta per il nostro settore ma richiede tempo per generare ricavi. Nonostante queste sfide, la nostra solida gestione finanziaria ci ha permesso di sostenere tutti i nostri programmi di sviluppo e di investire in tecnologia per rimanere all'avanguardia nel mercato e attrarre un partner di rilievo come il Gruppo Intesa San Paolo all'interno del nostro capitale a agosto 2023. Siamo fermamente impegnati a fornire servizi di alta qualità e innovazione nel settore dell'assistenza, della telemedicina e dell'assistenza agli anziani. Guardando avanti, restiamo fiduciosi nelle nostre capacità di adattamento e crescita, nonostante le sfide del presente e del futuro. Continueremo a guidare l'innovazione nel settore e a offrire soluzioni sempre più avanzate ai nostri clienti, mantenendo la nostra posizione di pionieri nel mercato."*

## COMUNICATO STAMPA

### PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2023

#### Ricavi

L'esercizio appena concluso ha fatto registrare ricavi per Euro 3,18 milioni, in aumento (+30,8%) rispetto agli Euro 2,43 milioni del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Tutte le linee di business della Società sono in crescita, con risultati estremamente positivi fatti registrare dalle Business Unit TPA e DOC 24 (rispettivamente, +43,1% e +25,4% rispetto al 30 giugno 2022).

Nel complesso, la crescita dei ricavi è legata ai nuovi contratti firmati nel corso dell'anno con società molto importanti a livello nazionale e internazionale, che hanno mostrato un primo impatto già in questo primo semestre ma che, per via di tempistiche molto più lunghe dovute alla messa a terra dei suddetti contratti e alla realizzazione e all'integrazione dei relativi sistemi informatici, mostreranno le loro piene potenzialità soprattutto negli esercizi a venire.

#### EBITDA

L'EBITDA al 30 giugno 2023 risulta negativo per Euro 449mila, in lieve peggioramento rispetto agli Euro 146mila fatti registrare al primo semestre 2022.

Tale controtendenza risulta attribuibile a diversi fattori:

- alcuni contratti specifici (Riparabrezza e Deloitte Società Benefit) dismessi o riformati a fine anno 2022, ma che comunque per la struttura del contratto e le code di competenza hanno generato costi nel primo semestre 2023 pari a Euro 0,172 milioni rispetto ad un importo nel corrispondente semestre del 2022 di Euro 0,046 milioni ( – Euro 0,136 milioni); tale impatto negativo dovrebbe rallentare in maniera significativa nel secondo semestre del 2023 con una previsione di costo complessivo non superiore a Euro 0,040 milioni;
- un incremento del costo del lavoro rispetto all'anno precedente derivante dal rinnovo del contratto di categoria (ANIA), sia per quanto riguarda i minimi tabellari sia per l'inserimento di un piano di welfare aziendale, il cui combinato disposto porta ad un impatto di Euro 0,054 milioni verso l'anno precedente in pari periodo;
- L'inserimento di 3 persone in centrale operativa (presenti a partire dal secondo semestre 2022 come contratti di somministrazione e trasformati da maggio 2023 in contratti a tempo determinato) per far fronte alle crescenti richieste di assistenza in relazione ai nuovi contratti con Intesa San Paolo e ENI, il cui impatto sui costi verso l'anno precedente è di Euro 0,051 milioni;
- Gli investimenti realizzati per l'ambizioso progetto "AIDA CARE", il cui lancio sul mercato B2C deve ancora portare i propri frutti dal punto di vista dei ricavi e il cui modello legato al mercato B2B2C, richiesto da molti nostri clienti, è ancora in fase di realizzazione dal punto di vista tecnico.

La gestione finanziaria della Società ha consentito di sostenere tutti i programmi di sviluppo previsti. È fondamentale sottolineare che la Società ha continuato ad investire in tecnologia per il futuro, anticipando i possibili trend di mercato, sviluppando e portando a termine progetti (di cui una parte evidenziati già nella relazione sulla gestione precedente, relativa al bilancio di esercizio 2022) e introducendo anche importanti miglioramenti di sistema in grado di consentire la possibilità di sviluppare business in alcuni mercati o di

## COMUNICATO STAMPA

particolari clienti, tali da rendere International Care Company tecnologicamente all'avanguardia rispetto ai suoi potenziali competitors.

### Risultato operativo (EBIT)

L'EBIT al 30 giugno 2023 è stato pari a Euro -779mila , dopo aver speso ammortamenti e svalutazioni per Euro 331mila, registrando un decremento rispetto all'EBIT al 30 giugno 2022, che risultava pari ad Euro - 475mila.

### Risultato netto

Dopo aver speso imposte per Euro 149mila, il risultato netto è stato pari a Euro -610mila, rispetto a Euro - 447mila al 30 giugno 2022.

### Posizione finanziaria netta

La Posizione finanziaria netta negativa risulta pari a Euro 509mila (*cash positive*), in miglioramento rispetto ad una posizione finanziaria netta negativa pari a Euro 446mila al 31 dicembre 2022.

### Attività di ricerca e sviluppo

Il primo semestre del 2023 è stato caratterizzato dal consolidamento del percorso intrapreso già durante gli anni 2020, 2021 e 2022, concernente i continui aggiornamenti del servizio DOC 24 in una prospettiva di distribuzione internazionale con il consolidamento in parallelo della piattaforma *Digital Health*, garantendo così un accesso multicanale (già presente da App e dal 2021 con accesso anche via web) oltre che la continua ricerca delle tecnologie volte a migliorare il pacchetto di servizi offerti. In particolare, per il prodotto AIDA CARE con la relativa domotica di controllo soprattutto nella possibilità, ormai concreta, di poter rilevare le cadute tramite sistemi Radar e non tramite device *wearable*, che porterebbe ad offrire al mercato una rivoluzione nella parte di assistenza al mondo *over* e alle persone fragili, garantendo un controllo senza nessun dispositivo da indossare.

In questo scenario, è da sottolineare come la Società si stia muovendo a 360 gradi per individuare tecnologie e servizi da offrire in via esclusiva ai propri clienti, in particolare:

- la possibilità di accedere via App e Web al servizio DOC 24 e prenotare direttamente una visita/esame diagnostico nella rete convenzionata potendo pagare direttamente tramite una piattaforma dedicata con una connessione *real-time* alle agende dei poliambulatori;
- collaborare con una società di intelligenza artificiale per lo sviluppo di un sistema di valutazione del decadimento cognitivo dovuto all'Alzheimer da poter aggiungere ai servizi AIDA CARE;
- sviluppare ed integrare i servizi offerti (DOC 24 e AIDA CARE) anche a livello internazionale, con un'integrazione diretta con tutte le centrali operative della rete internazionale "International Assistance Group", di cui International Care Company è la fondatrice e ad oggi ne presiede il *board*, per garantire ai clienti, per lo più multinazionali, di espandere il servizio già presente in Italia anche in altri paesi con lo stesso livello di servizio e affidabilità.

## COMUNICATO STAMPA

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio al 30 giugno 2023

Ai sensi dell'OIC 29 si informa che, come reso noto attraverso specifica informativa di mercato, è stato sottoscritto il 25 agosto 2023, data del c.d. *closing*, un aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione, riservato a Intesa San Paolo Vita S.p.A. per un importo comprensivo del sovrapprezzo pari a circa Euro 0,50 milioni, mediante emissione di n° 238.337 nuove azioni ordinarie ad un prezzo di sottoscrizione pari ad Euro 2,10 per azione, di cui Euro 1,14 a capitale sociale.

A seguito del perfezionamento dell'operazione di cui sopra, il capitale sociale della società si attesta ad Euro 5.434.089,30 per un numero totale azioni pari a 4.766.745.

La delibera di aumento di capitale sociale segue l'accordo stipulato in data 28 luglio 2023 tra l'azionista di controllo di International Care Company S.p.A., FD Holding S.p.A., e i suoi soci diretti ed indiretti di controllo, con Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., finalizzato all'ingresso della stessa all'interno del capitale sociale di International Care Company S.p.A.

Nel quadro dell'accordo, è stata altresì prevista una compravendita nella medesima data del *closing*, di azioni di International Care Company S.p.A. tra FD Holding S.p.A., società che controlla International Care Company, e Intesa Sanpaolo Vita S.p.A., ai sensi del quale FD Holding S.p.A. ha ceduto a quest'ultima n. 238.338 azioni ordinarie di International Care Company S.p.A. allo stesso prezzo di Euro 2,10 per azione.

La sottoscrizione dell'aumento di capitale da parte di Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. e l'esecuzione dell'operazione di compravendita di azioni in sostanziale contestualità ha portato la compagnia assicurativa ad acquisire n. 476.675 azioni ordinarie di International Care Company S.p.A., corrispondente a circa il 10% del capitale sociale c.d. *post money* di International Care Company. Nell'ambito di tale accordo, il Consiglio di Amministrazione della Società passerà da 5 a 7 membri per permettere l'ingresso di due nuovi amministratori proposti rispettivamente da FD Holding S.p.A e Intesa San Paolo Vita S.p.A. Tale delibera è agli atti dell'ordine del giorno della prossima Assemblea ordinaria della Società prevista per il 28 settembre 2023.

### Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi dell'OIC 29 si informa che non si sono verificati fatti dopo la chiusura dell'esercizio che abbiano reso necessario l'adeguamento dei valori della relazione semestrale né che possano compromettere la continuità aziendale. Come invece già sottolineato in precedenza, la Società sta concludendo importanti contratti con primarie società nel settore bancario, assicurativo e utilities, oltre che progetti pilota riguardanti il prodotto AIDA CARE su cui la Società sta investendo costantemente in Ricerca & Sviluppo.

\*\*\*

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations/Comunicati stampa del sito [www.internationalcarecompany.com](http://www.internationalcarecompany.com) su [www.1info.it](http://www.1info.it)

### Descrizione della Società

**International Care Company S.p.A.** opera come società di servizi di assistenza ed è stata costituita nel 2018 tramite il conferimento del ramo di azienda relativo alle attività di assistenza alla persona, gestione di allarmi satellitari e di sinistri per conto di terzi e di call center da parte di FD Service S.p.A. e del ramo d'azienda relativo alle attività di sviluppo di progetti di telemedicina da parte di FD W.OR.L.D. Care S.r.l., entrambe fondate dall'Ing. Ventura, attuale Presidente ed Amministratore Delegato dell'Emittente. Grazie a tali conferimenti uniti all'esperienza trentennale nel settore assistenza dei soci fondatori e alla presenza di una centrale operativa – multilingue, polifunzionale e attiva H24, la società si configura come uno dei principali operatori domestici nell'offerta di servizi di assistenza alla persona, con un particolare focus nel campo dell'assistenza sanitaria digitale,

## COMUNICATO STAMPA

operando anche a livello internazionale, indirettamente tramite IAG - network di service providers nel campo dei servizi di assistenza più grande d'Europa con sede a Parigi - di cui detiene anche il 9,53% del relativo capitale sociale. La società opera attraverso le seguenti 4 linee di business: Servizi di Assistenza Nazionale & World Wide – Viaggi, Casa, Veicoli; Servizi di Assistenza Salute – Digital Health & Terza e Quarta età; Servizi di Conciergerie-Call Center Inbound e Outbound; Gestione sinistri conto terzi. I clienti della società sono rappresentati quasi esclusivamente da clientela istituzionale quali compagnie assicurative, broker turistici e assicurativi, fondi, casse e mutue, associazioni di categoria, multinazionali in genere ed enti pubblici. Nel 2022 la Società ha realizzato un fatturato pari a circa Euro 5.56 milioni suddiviso per il 73,4% in Italia, per il 20,4% in Europa e per il 6,2% nel resto del mondo.

### CONTATTI

#### **Emittente**

International Care Company S.p.A.  
Via Paracelso 24, Agrate Brianza (MB) – 20864  
Tel. +39 0396056804

#### **Investor Relations Manager**

Giorgia Ventura  
E-mail: [investorrelator@internationalcarecompany.com](mailto:investorrelator@internationalcarecompany.com)  
Tel. 039 6056804

#### **Barabino & Partners**

Stefania Bassi  
E-mail: [s.bassi@barabino.it](mailto:s.bassi@barabino.it)  
mob: +39 335 6282667  
Francesco Faenza  
E-mail: [f.faenza@barabino.it](mailto:f.faenza@barabino.it)  
mob: +39 345 8316045

#### **Euronext Growth Advisor**

Integrae Sim S.p.A.  
Piazza Castello 24, 20121 Milano  
Tel. +39 02 96 84 68 64

In allegato:

- Conto Economico riclassificato al 30/06/2023
- Stato Patrimoniale riclassificato al 30/06/2023
- Posizione finanziaria netta al 30/06/2023
- Rendiconto Finanziario al 30/06/2023

## COMUNICATO STAMPA

### CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 30/06/2023

Conto Economico (Dati in migliaia di Euro)	30.06.2023	% (*)	30.06.2022	% (*)
Ricavi delle vendite	3.181	91%	2.432	80%
Variazione delle rimanenze	0	0%	64	2%
Incrementi di immob.ni per lavori interni	101	3%	127	4%
Altri ricavi	230	7%	418	14%
<b>Valore della produzione</b>	<b>3.513</b>	<b>100%</b>	<b>3.041</b>	<b>100%</b>
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci	(199)	-6%	(208)	-7%
Costi per servizi	(2.181)	-62%	(1.479)	-49%
Costi per godimento beni di terzi	(87)	-2%	(86)	-3%
Costi del personale	(1.440)	-41%	(1.311)	-43%
Oneri diversi di gestione	(54)	-2%	(102)	-3%
<b>EBITDA (**)</b>	<b>(449)</b>	<b>-13%</b>	<b>(146)</b>	<b>-5%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(331)	-9%	(328)	-11%
Accantonamenti	-	0%	-	0%
<b>EBIT (***)</b>	<b>(779)</b>	<b>-22%</b>	<b>(474)</b>	<b>-16%</b>
Proventi e oneri finanziari	20	1%	(75)	-2%
<b>EBT</b>	<b>(760)</b>	<b>-22%</b>	<b>(549)</b>	<b>-18%</b>
Imposte sul reddito	149	4%	102	3%
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>(610)</b>	<b>-17%</b>	<b>(447)</b>	<b>-15%</b>

(\*) Incidenza percentuale rispetto al valore della produzione.

(\*\*) L'EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.

(\*\*\*) L'EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.

## COMUNICATO STAMPA

### STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 30/06/2023

Stato Patrimoniale	30.06.2023	31.12.2022
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>		
Immobilizzazioni immateriali	3.522	3.709
Immobilizzazioni materiali	23	28
Immobilizzazioni finanziarie	59	59
<b>Attivo fisso netto</b>	<b>3.604</b>	<b>3.797</b>
Rimanenze	87	86
Crediti commerciali	1.552	1.993
Debiti commerciali	(916)	(858)
<b>Capitale circolante commerciale</b>	<b>723</b>	<b>1.221</b>
Altre attività correnti	395	518
Altre passività correnti	(404)	(453)
Crediti e debiti tributari	849	698
Ratei e risconti netti	(299)	(248)
<b>Capitale circolante netto (*)</b>	<b>1.264</b>	<b>1.735</b>
Fondi rischi e oneri	-	-
TFR	(407)	(396)
<b>Capitale investito netto (Impieghi) (**)</b>	<b>4.461</b>	<b>5.135</b>
Debito finanziario corrente	379	474
Debiti finanziari v/altri finanziatori	-	-
Debiti v/soci per finanziamenti	-	-
<b>Totale debiti bancari e finanziari</b>	<b>379</b>	<b>474</b>
Disponibilità liquide	(363)	(395)
Altre attività finanziarie correnti	(525)	(525)
<b>Indebitamento finanziario netto (***)</b>	<b>(509)</b>	<b>(446)</b>
Capitale sociale	5.162	5.162
Riserve	418	1.283
Risultato d'esercizio	(610)	(865)
<b>Patrimonio netto (Mezzi propri)</b>	<b>4.970</b>	<b>5.581</b>
<b>Totale fonti</b>	<b>4.461</b>	<b>5.135</b>

(\*) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(\*\*) Il Capitale Investito Netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Attivo fisso netto e Passività non corrente (fondi rischi e oneri e TFR). Il Capitale Investito Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(\*\*\*) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario Netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie correnti e non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

## COMUNICATO STAMPA

### POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30/06/2023

<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
A Disponibilità liquide	363	395
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	525	525
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>888</b>	<b>920</b>
E Debito finanziario corrente	379	474
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>379</b>	<b>474</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>(509)</b>	<b>(446)</b>
I Debito finanziario non corrente	-	-
J Stumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
<b>L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>(509)</b>	<b>(446)</b>

## COMUNICATO STAMPA

### RENDICONTO FINANZIARIO AL 30/06/2023

#### Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	30/06/2023	30/06/2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-610.463	-447.196
Imposte sul reddito	-149.343	315.617
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-759.807	-549.319
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	330.743	328.207
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	330.743	254.105
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	-429.064	-295.304
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	412	63.891
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	558.801	-58.775
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-44.099	-164.724
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	9.165	-108.251
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	41.842	-122.505
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	-188.882	9.166
Totale variazioni del capitale circolante netto	377.239	-381.199
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	-51.825	-676.504
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	9.184	2.658
(Utilizzo dei fondi)	10.200	17.260
Totale altre rettifiche	19.384	19.918
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-32.442	-656.585
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-3.637	-4.890
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-33.329	-86.326
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		-1.000.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-36.966	-1.091.216
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	37.309	-115.546
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		374.850
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	37.309	259.304
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-32.098	-1.488.497
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	394.881	1.848.979
Danaro e valori in cassa	125	400
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	395.006	1.849.379
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	362.847	360.712
Danaro e valori in cassa	61	170
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	362.908	360.882