

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di International Care Company S.p.A. approva i risultati relativi all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023

- **Ricavi pari a Euro 6,77 milioni, +21,6% rispetto ad Euro 5,57 milioni al 31 dicembre 2022;**
- **Valore della Produzione pari a Euro 7,41 milioni, +14,2% rispetto ad Euro 6,49 milioni al 31 dicembre 2022;**
- **EBITDA negativo pari a Euro 315mila, rispetto ad un EBITDA negativo pari a Euro 341mila al 31 dicembre 2022;**
- **Risultato netto pari a Euro -895mila, rispetto ad un risultato netto di Euro - 865mila al 31 dicembre 2022;**
- **Indebitamento Finanziario Netto attivo (cassa) pari a Euro 512mila, rispetto ad un Indebitamento Finanziario Netto attivo per Euro 446 mila al 31 dicembre 2022;**
- **Convocazione dell'assemblea dei soci per il 29 Aprile 2024;**
- **Approvazione dei criteri quantitativi e qualitativi ai fini della valutazione di indipendenza degli amministratori.**

Agrate Brianza (MB), 28 marzo 2024 – 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 31 dicembre 2023.

L'Ing. Gualtiero Ventura, Presidente e Amministratore Delegato di International Care Company, ha dichiarato: *"Il 2023 è stato un anno di grandi soddisfazioni, in cui abbiamo iniziato a vedere l'inizio del processo di crescita che sono certo contribuirà a consolidare nei prossimi anni il posizionamento di International Care Company come protagonista dell'innovazione nel settore dei servizi assistenziali e della telemedicina, sia nel mercato B2B che in quello B2C. I risultati di questo esercizio sono la conferma che la scelta strategica di continuare ad investire sulla ricerca di soluzioni tecnologiche all'avanguardia e sul miglioramento costante in termini di qualità ed efficienza dei servizi che offriamo ai nostri partner e clienti finali sia la strada vincente. Questa scelta sta continuando a portare ICC ad essere Partner of Choice di moltissimi clienti di rilievo a livello internazionale e siamo certi che porterà a risultati sempre più positivi, consolidandoli nel medio e lungo periodo. I miei ringraziamenti vanno a tutta la squadra ICC e a tutti i dipendenti della nostra Centrale Operativa che, con dedizione, professionalità e passione, contribuiscono ogni giorno al raggiungimento di importanti risultati."*

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2023

Ricavi

L'esercizio appena conclusosi ha fatto registrare ricavi per Euro 6,77 milioni, in aumento (+21,6%) rispetto ai 5,57 milioni di euro dell'esercizio precedente. Per una visione omogenea dell'attività effettivamente svolta

COMUNICATO STAMPA

in corso d'anno si ritiene importante "neutralizzare" la linea SV3 (che ricordiamo essere la linea di "rifatturazione costi esterni" sostenuti per gestire i costi dei casi di assistenza con nessuna marginalità a favore della Società) sulla riga LB ASSISTENZA W.W. (assistenza world wide, vedasi 2 tabelle successive).

Conseguentemente a tale esercizio "pro-forma" effettuato dalla Società la crescita dei ricavi nel 2023 risulta essere del 13,0% e sulla LB DOC 24 di quasi il 33%, come da tabelle sotto riportate.

	2022	2023	% vs.a.p
SA1	687.652	741.779	7,9%
SV1	467.017	491.455	5,2%
SV2	544.935	543.607	-0,2%
SV2 DOC	1.276.334	1.695.077	32,8%
SV3	1.903.866	2.626.225	37,9%
SV4	418.482	515.944	23,3%
SV5	266.338	150.589	-43,5%
TOTALE	5.564.623	6.764.675	21,6%

legenda		
LB CALL CENTER	SA1	gestione sat
	SV1	call center
LB ASSISTENZA WW	SV2	assistenza world wide
	SV5	Assistenza It
	SV3	rifatturazione
LB TPA	SV4	TPA gestion sx
LB DOC 24	SV2 DOC	DOC 24+Aidacare
	SV6	posta straordinaria

È comunque importante evidenziare che la Società sta operando in un mercato, quello della Digital Health, potenzialmente in grandissima espansione, ma ancora parzialmente "latente" nel mercato italiano.

Attualmente la domanda è ancora marginale rispetto ad altri Paesi più maturi su questi servizi come USA, UK o paesi del Nord Europa. Il Covid ha in ogni caso sensibilizzato le persone su questi temi e sulla necessità di avere delle soluzioni "digital". Le crescenti sfide nell'accesso ai servizi sanitari tradizionali, unite alla crescente adozione di tecnologie digitali, hanno creato un ambiente favorevole per l'innovazione nel settore della salute.

Valore della Produzione

Il Valore della Produzione al 31 dicembre 2023 risulta essere pari a Euro 7,41 milioni, +14,2% rispetto ad Euro 6,49 milioni al 31 dicembre 2022.

EBITDA

L'EBITDA negativo di 315mila nel 2023, anche se in miglioramento rispetto ai 341mila all'anno precedente, è stato essenzialmente determinato da alcuni macro fenomeni.

COMUNICATO STAMPA

In relazione ai ricavi:

- la mancata realizzazione di ricavi legati al progetto “AIDA CARE” dovuta essenzialmente ad una strategia ancora in fase di definizione per approcciare il mercato B2C e, allo stesso tempo, alla necessità di finalizzare un modello legato al mercato B2B2C, richiesto da molti nostri clienti, e in fase di realizzazione dal punto di vista informatico;
- Un mancato raggiungimento dei ricavi sulla linea DOC 24+COL relativamente al contratto Intesa San Paolo Assicura (d’ora in avanti “ISA”) per 0,235 milioni Euro.

In relazione ai costi:

- Alcuni contratti specifici (Riparabrezza e Deloitte Società Benefit) con frequenze di sinistrosità totalmente al di fuori delle statistiche storiche, dismessi o riformati a fine anno 2022, ma che comunque per la struttura dei contratti stessi e le relative code di competenza hanno generato costi, assolutamente non previsti nel 2023 di 0,223 milioni di Euro (primo semestre 2023 0,172 milioni di Euro);
- Un incremento del costo del lavoro vs l’anno precedente **(+6,24%)** derivante essenzialmente dagli impatti del nuovo contratto di lavoro nazionale ANIA dovuti ai nuovi minimi tabellari che la Società ha deciso di non riassorbire dai superminimi e dall’introduzione di un piano welfare; il combinato disposto delle due voci ha portato un incremento di 0,148 milioni di Euro su un totale di 0,165 milioni di Euro di incremento 2023 su 2022;

L’aumento delle collaborazioni in Centrale Operativa, legato principalmente a maggiori turni per medici generici e all’assunzione del personale Family Coach (psicologo-infermiere professionale-assistente sociale) pari a Euro 0.267 milioni **(+7,2 %)** rispetto all’esercizio precedente;

Risultato netto

Il risultato netto del 2023 è stato pari a Euro -895mila, rispetto ad un risultato netto di Euro - 865mila al 31 dicembre 2022.

Indebitamento Finanziario Netto

L’Indebitamento Finanziario Netto è attivo (cassa) e pari a Euro 512mila, rispetto ad un Indebitamento Finanziario Netto attivo per Euro 446 mila al 31 dicembre 2022.

COMUNICATO STAMPA

(Dati in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022
A Disponibilità liquide	349	395
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	548	525
D Liquidità (A+B+C)	897	920
E Debito finanziario corrente	385	474
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	385	474
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(512)	(446)
I Debito finanziario non corrente	-	-
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	(512)	(446)

Proposta di destinazione del risultato di esercizio

L'Organo Amministrativo propone di coprire la perdita di Euro 895mila mediante utilizzo integrale della Riserva da sovrapprezzo delle azioni e di rinviare a nuovo la differenza pari ad € 279.671.

Informativa relativa allo sviluppo di nuovi progetti

Nel corso dell'anno tutti i progetti, già indicati nella relazione sulla gestione precedente contenuta nel bilancio 2022, sono proseguiti, e, in buona parte, conclusi e resi operativi con pieno utilizzo e soddisfazione da parte dei clienti.

- **In particolare, per ciò che concerne DOC 24:**

1. È avvenuto lo sviluppo ed il rilascio di DOC 24 (web/App) in inglese;
2. Si è rifatto integralmente il back-end DOC 24, con la possibilità di gestire più lingue. Al momento sono disponibili solo inglese e italiano, ma si è assicurata la predisposizione di altre lingue per possibili clienti multinazionali;
3. Si è portato avanti lo studio e lo sviluppo di un servizio di emergenza 24/7 per la piena inclusione sociale e l'abbattimento delle barriere di comunicazione anche nel campo dell'assistenza, gestendo le richieste con operatori che parlano la lingua dei segni (operatori "LIS");
4. È stato modificato il software "PAS" (Programma Assistenza e Servizi in utilizzo alla Centrale Operativa) per la gestione della seconda lingua e di tutte le comunicazioni dal software verso l'esterno anche in inglese (o in altra lingua);

COMUNICATO STAMPA

5. È avvenuta l'integrazione di Check Salute in APP (nel 2022 Check Salute era presente solo via WEB). Si evidenzia che nessuno in Italia ha un sistema simile di rilevazione dei parametri vitali con resoconto immediato in soli 30 secondi;
6. È stato integrato il piano Family nell'offerta commerciale (per collettivi aziendali e clienti diretti), con la possibilità di gestire anche i famigliari del dipendente nello stesso abbonamento, garantendo una *user experience* univoca e indipendente, attraverso la gestione della multiutenza;
7. È stato modificato il software "PAS" (Programma Assistenza e Servizi in utilizzo alla Centrale Operativa) per la gestione multi-centrale anche all'estero attraverso la rete internazionale di cui ICC è socia fondatrice (i.e. International Assistenza Group);
8. Sono avvenuti lo sviluppo e l'integrazione della rete convenzionata, con relativa gestione dell'appuntamento anche in App (nel 2022 era solo via WEB);
9. Si è lavorato sullo sviluppo e l'integrazione dell'area "Altri servizi" per poter personalizzare DOC 24 con servizi ad hoc a favore di determinati clienti, come i servizi PET per gli animali, servizi di rimborso legati a polizze assicurative e molto altro ancora;
10. Si sono sviluppate partnership con alcuni leader del mercato integrate nel servizio DOC 24 per differenziare l'offerta con alcuni servizi a valore aggiunto come:
 - l'acquisto di farmaci con sconto dedicato;
 - la prenotazione di visite in strutture convenzionate con integrazione direttamente nelle agende delle cliniche/poliambulatori e pagamento diretto online (con vantaggio anche di avere un cash back per ogni prenotazione effettuata).

Qui l'obiettivo è di facilitare e rendere sempre più accattivante la *journey* del cliente all'interno del mondo DOC.

- **Relativamente ad AIDA CARE**

11. È stato sostituito il fornitore del sistema "Check Salute", che consente la rilevazione immediata tramite webcam di più parametri vitali con maggior precisione e ad un costo per rilevazione molto più contenuto;
12. Si è sviluppata la Social Community per il servizio "Un amico per te" in grado di consentire la partecipazione e l'intervento a webinar da parte degli utenti sulla base di un piano editoriale predefinito e gestito da un moderatore;
13. Si è proceduto alla ricerca a livello mondiale di sistemi rilevazione "caduta" (in casa) *unwearable*, evitando così di indossare un qualsiasi dispositivo come il braccialetto, ad oggi unico sistema in grado di rilevarla. Questo, per consentire non solo di offrire un sistema più innovativo, ma anche di migliorare l'efficienza della raccolta del dato, in quanto la maggior parte dei dispositivi attualmente in commercio registrano un alto tasso di falsi allarmi e di esaurimento batteria non confacente alle reali esigenze del *caregiver* e del *caretaker*;
14. È avvenuto lo sviluppo della piattaforma WEB AIDA CARE per il mercato B2B;
15. È proseguito lo sviluppo della gestione multiutenza nel caso di servizio fornito a due assistiti;
16. Si è lavorato sulla ideazione e l'analisi per lo sviluppo di servizi a valore aggiunto (come l'assistenza in caso di truffa).

- **Relativamente all'Assistenza Auto**

17. è stata sviluppata in partnership con un operatore di mercato una piattaforma che consenta l'ottimizzazione della gestione delle assistenze auto, sia in termini operativi che di costi, grazie alla

COMUNICATO STAMPA

ricerca automatica del fornitore, il tracciamento dello stesso dall'accettazione del servizio, all'arrivo sul posto e poi in carrozzeria/officina. Lo stesso sistema permette inoltre di poter comunicare in maniera veloce e precisa con il cliente a cui, tramite SMS sempre in automatico, vengono inviati al momento dell'accettazione del servizio: nome e ora di arrivo del fornitore sul posto e *link* per il tracciamento del mezzo uscito per l'assistenza.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

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 di bilancio, né che possano compromettere la continuità aziendale.

Nel corso del primo trimestre 2024, la società ha continuato a portare avanti la propria operatività nei settori considerati strategici valutando ancora possibili partnership con operatori di mercato sia tecnologici che strumentali alla crescita del proprio business.

Evoluzione prevedibile della gestione

Come già evidenziato, 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.

Convocazione Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria il giorno 29 aprile 2024, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, deliberazioni inerenti e conseguenti;
- Destinazione del risultato di esercizio, deliberazioni inerenti e conseguenti;
- Nomina del Consiglio di Amministrazione; delibere inerenti e conseguenti;
- Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2024-2026; delibere inerenti e conseguenti.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione nonché le istruzioni relative ai fini della presentazione delle liste di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale verrà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità stabiliti dalla normativa vigente.

Criteri quantitativi e qualitativi ai fini della valutazione dell'amministratore indipendente

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato i criteri quantitativi e qualitativi di significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti riguardanti l'amministratore qualificato come indipendente, in base ai quali il Consiglio di Amministrazione stesso effettuerà la relativa valutazione dopo la nomina di un amministratore che si qualifica indipendente e successivamente almeno annualmente, così come richiesto ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti EGM.

Per consultare il documento si rinvia al sito www.internationalcarecompany.com, nella sezione Governance/Documenti e Procedure.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations/Comunicati stampa del sito www.internationalcarecompany.com su www.1info.it

COMUNICATO STAMPA

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, 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 2023 la Società ha realizzato un fatturato pari a circa Euro 6,77 milioni suddiviso per il 66,95% in Italia, per il 26,3% in Europa e per il 6,75% 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
Tel. 039 6056804

Barabino & Partners

Stefania Bassi
E-mail: s.bassi@barabino.it
mob: +39 335 6282667
Francesco Faenza
E-mail: 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 31/12/2023
- Stato Patrimoniale riclassificato al 31/12/2023
- Indebitamento Finanziario Netto al 31/12/2023

COMUNICATO STAMPA

- Rendiconto Finanziario al 31/12/2023

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31/12/2023

Conto Economico	31.12.2023	%	31.12.2022	%
(Dati in migliaia di Euro)		(*)		(*)
Ricavi delle vendite	6.765	91%	5.565	86%
Variazione delle rimanenze	(1)	0%	70	1%
Incrementi di immob.ni per lavori interni	352	5%	251	4%
Altri ricavi	296	4%	606	9%
Valore della produzione	7.411	100%	6.491	100%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci	(387)	-5%	(448)	-7%
Costi per servizi	(4.156)	-56%	(3.447)	-53%
Costi per godimento beni di terzi	(178)	-2%	(171)	-3%
Costi del personale	(2.800)	-38%	(2.635)	-41%
Oneri diversi di gestione	(206)	-3%	(130)	-2%
EBITDA (**)	(315)	-4%	(341)	-5%
Ammortamenti e svalutazioni	(742)	-10%	(658)	-10%
Accantonamenti	-	0%	-	0%
EBIT (***)	(1.057)	-14%	(998)	-15%
Proventi e oneri finanziari	37	1%	(81)	-1%
EBT	(1.020)	-14%	(1.079)	-17%
Imposte sul reddito	124	2%	214	3%
Risultato d'esercizio	(895)	-12%	(865)	-13%

COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31/12/2023

Stato Patrimoniale	31.12.2023	31.12.2022
(Dati in migliaia di Euro)		
Immobilizzazioni immateriali	3.448	3.709
Immobilizzazioni materiali	18	28
Immobilizzazioni finanziarie	59	59
Attivo fisso netto	3.526	3.797
Rimanenze	85	86
Crediti commerciali	1.327	1.993
Debiti commerciali	(546)	(858)
Capitale circolante commerciale	866	1.221
Altre attività correnti	397	518
Altre passività correnti	(425)	(453)
Crediti e debiti tributari	850	698
Ratei e risconti netti	(111)	(248)
Capitale circolante netto (*)	1.578	1.735
Fondi rischi e oneri	-	-
TFR	(431)	(396)
Capitale investito netto (Impieghi) (**)	4.673	5.135
Debito finanziario corrente	385	474
Debiti finanziari v/altri finanziatori	-	-
Debiti v/soci per finanziamenti	-	-
Totale debiti bancari e finanziari	385	474
Disponibilità liquide	(349)	(395)
Altre attività finanziarie correnti	(548)	(525)
Indebitamento finanziario netto (***)	(512)	(446)
Capitale sociale	5.434	5.162
Riserve	647	1.283
Risultato d'esercizio	(895)	(865)
Patrimonio netto (Mezzi propri)	5.186	5.581
Totale fonti	4.673	5.135

COMUNICATO STAMPA

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO AL 31/12/2023

(Dati in migliaia di Euro)	31/12/2023	31/12/2022
A Disponibilità liquide	349	395
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	548	525
D Liquidità (A+B+C)	897	920
E Debito finanziario corrente	385	474
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	385	474
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(512)	(446)
I Debito finanziario non corrente	-	-
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	(512)	(446)

COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31/12/2023

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(895.254)	(864.935)
Imposte sul reddito	(124.257)	(214.299)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.019.511)	(1.079.234)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	40.000	-
Ammortamenti delle immobilizzazioni	702.230	657.732
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	23.209	75.270
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	765.439	733.002
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(254.072)	(346.232)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.263	(69.889)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	758.070	(758.760)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(438.447)	246.889
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	24.576	(67.526)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(162.132)	8.180
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(182.249)	(195.956)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.081	(837.062)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(252.991)	(1.183.294)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	37.305	(599)
(Utilizzo dei fondi)	34.228	66.983
Totale altre rettifiche	71.533	66.385
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(181.458)	(116.909)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(6.781)	(5.589)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(424.397)	(158.494)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	1.000.000
Disinvestimenti	-	400.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(431.117)	(764.083)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	66.278	51.769
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	500.508	374.850
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	566.728	426.619
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(45.849)	(1.454.373)
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