



ARRAS GROUP

APPROVATA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023

Principali risultati del periodo

- Valore della Produzione: 1,5 milioni di Euro rispetto a 0,1 milioni di Euro al 30 giugno 2022;
- EBITDA: -0,8 milioni di Euro rispetto a -0,2 milioni di Euro al 30 giugno 2022;
- Risultato Netto: -0,9 milioni di Euro rispetto a -0,3 milione di Euro al 30 giugno 2022;
- Posizione Finanziaria Netta positiva (cassa) per 0,5 milioni di Euro in miglioramento rispetto a un valore negativo (debito) di 0,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2022;

Milano, 29 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Arras Group S.p.A. (**“Arras Group”** o la **“Società”**), società tecnologica di sviluppo immobiliare di seconde case prevalentemente in Sardegna, quotata sul segmento professionale di Euronext Growth Milan, ha approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

“Il primo semestre ha confermato un andamento di mercato favorevole relativo alla compravendita di seconde case e Arras Group è perfettamente posizionata per affermarsi quale player di riferimento in tale settore in Sardegna e potenzialmente su tutto il territorio nazionale.” ha dichiarato **Enrico Arras, Presidente e Amministratore Delegato di Arras Group**. *“Come detto in occasione dell’IPO, la quotazione rappresenta un importante tassello per accelerare il percorso di sviluppo e proiettarci al raggiungimento dei nostri obiettivi. Mantenendo un continuo e trasparente dialogo con i nostri investitori, consolideremo ed accresceremo il nostro modello di business e porteremo ulteriori ed innovativi progetti di espansione”.*

I principali risultati di gestione

Nel periodo, Arras Group ha proseguito il percorso di sviluppo in linea con gli obiettivi strategici di piano. Il valore della produzione ha raggiunto il valore di 1,5 milioni di Euro grazie a ricavi delle vendite per 0,6 milioni di Euro per effetto dei rogiti del progetto il Maestrale e una variazione delle rimanenze che salgono a 0,9 milioni di Euro.

L’EBITDA è negativo per 0,8 milioni di Euro rispetto a negativi -0,2 milioni di Euro al 30 giugno 2022 ed i costi operativi ammontano complessivamente a circa 2,4 milioni di Euro. Al 30 giugno 2023 i dipendenti della società ammontano a 12 unità rispetto alle 7 al 31 dicembre 2022, riflettendo un aumento del costo del personale significativo.

ARRAS GROUP S.P.A.

Largo Domodossola n°07, 20145, Milano (MI)

Web www.arrasgroupspa.com | **Tel.** +39 079 58 28 81 | **E-mail** amministrazione@arrasgroupspa.com

P.IVA 11311540964



L'EBIT è negativo per 0,9 milioni di Euro, rispetto ai negativi -0,25 milioni di Euro al 30 giugno 2022, a fronte di ammortamenti e accantonamenti che nel periodo sono ammontati di euro 28 mila.

Il Risultato Netto risulta ancora essere negativo per -0,9 milioni di Euro rispetto ai negativi 0,3 milioni di Euro del 30 giugno 2022.

A livello patrimoniale e finanziario, il Gruppo ha conseguito i seguenti risultati:

Indebitamento Finanziario netto al 30 giugno 2023 per 0,5 milioni di Euro (cash positive) di Euro in miglioramento rispetto ai - 0,25 milioni di Euro al 31 dicembre 2022; la variazione è principalmente riconducibile al modello di business e alla dinamica degli acconti e delle cappare ricevute e versate e sicuramente ne ha beneficiato anche il Versamenti futuro aumento di capitale per 1,25 milioni di Euro.

Il Capitale Circolante Netto risulta negativo per 1,1 milioni di Euro rispetto al capitale circolante netto negativo per 0,4 milioni di euro al 31 dicembre 2022. Il Gruppo, ad oggi, non dispone di un capitale circolante sufficiente per le proprie esigenze. Nonostante tali incertezze possano far sorgere dubbi sulla capacità del Gruppo di continuare la propria operatività sulla base del presupposto della continuità aziendale, le azioni che si sono intraprese o che si intende intraprendere, sono tali, a giudizio degli amministratori, da poterne mitigare gli impatti.

Il patrimonio netto è negativo per 23 migliaia di Euro rispetto al dato al 31 dicembre 2022, anch'esso negativo, per 0,4 milioni di Euro. Il PN alla data del 30 giugno 2023 risulta positivamente influenzato da un versamento in conto futuro aumento di capitale sottoscritto in data 19 giugno. Inoltre, successivamente, anche il Socio Unico Enrico Arras, si è formalmente impegnato alla copertura delle perdite che dovessero manifestarsi, per il tramite di versamenti in conto capitale, così da garantire la sussistenza della continuità aziendale sia a livello di bilancio individuale sia a livello di bilancio consolidato di Gruppo

Principali avvenimenti al 30 giugno 2023

Arras Group ha attuato l'attività di fornitura dei servizi *corporate* nei confronti delle sue partecipate attraverso attività amministrative, di marketing e di sviluppo tutte finalizzate alla gestione del business di Gruppo. Il bilancio consolidato al 30 giugno 2023 si è chiuso con una perdita d'esercizio fisiologica data la fase di start up in cui si trovano i progetti immobiliari avviati nel corso dell'esercizio stesso, oltre che insita nel business tipico delle costruzioni immobiliari.

Al fine di sviluppare la propria attività caratteristica, nel corso dell'esercizio, risultano attivi i seguenti veicoli, i quali, congiuntamente ad Arras Group, costituiscono il Gruppo Arras:

- IL MAESTRALE
- BLUE WAVE

ARRAS GROUP S.P.A.

Largo Domodossola n°07, 20145, Milano (MI)

Web www.arrasgroupspa.com | **Tel.** +39 079 58 28 81 | **E-mail** amministrazione@arrasgroupspa.com

P.IVA 11311540964



- THE VIEW
- I VILLINI DEL POETTO
- CANNIGIONE SUNRISE
- BADESI MARE
- PALAZZO GAUDINA
- WHITE PEARL
- DIAMONDS

La Società, oltre alla classica attività svolta nei confronti delle sue partecipate, attualmente si sta occupando dello sviluppo diretto di un progetto:

- il progetto “Emerald”, che prevede la costruzione di n. 1 unità immobiliare di 168 mq di superficie commerciale
- nel corso del semestre si stanno analizzando e vagliando in capo alla Arras Group alcuni nuovi progetti ancora allo stato embrionale ed in fase di valutazione e successiva operatività degli stessi.

Principali avvenimenti successivi al 30 giugno 2023

Nel corso dell'anno 2023, si vedranno il sovrapporsi di chiusure di progetti immobiliari (n.4 operazioni in chiusura) e l'inizio di nuove attività pianificate, il Gruppo effettuerà indagini di mercato sempre sul territorio italiano per valutare la replicabilità del modello di business del Gruppo Arras in questi territori e, altresì, valuterà opportunità nel mercato europeo in merito a eventuali futuri investimenti/operazioni immobiliari che si potrebbero sviluppare.

Arras Group, si sta dotando di un sistema di contabilità interna ai fini di registrare, monitorare e controllare la contabilità in tempo reale ed elaborare bilanci intermedi. Verrà inoltre implementato un sistema di controllo di gestione, volto all'analisi dell'avanzamento e della marginalità di commessa, gestendo i flussi di cassa della Società e delle sue partecipate, al fine di fotografare in tempo reale l'andamento delle commesse e lo sviluppo produttivo dei progetti stessi. Lo stesso programma permetterà di avere una fotografia dei SAL dei cantieri in termini economico/finanziari e di pianificazione stessa

In 02 agosto 2023 Arras Group Spa ha ricevuto da Borsa Italiana S.p.A., parte del Gruppo Euronext, il provvedimento di ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni ordinarie e dei *warrant* sul mercato Euronext Growth Milan – segmento professionale (“EGM PRO”), sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. L'ammissione è avvenuta a seguito di un collocamento esclusivamente rivolto a investitori istituzionali e professionali, italiani ed esteri, per complessive n. 1.910.000 azioni ordinarie.

ARRAS GROUP S.P.A.

Largo Domodossola n°07, 20145, Milano (MI)

Web www.arrasgroupspa.com | **Tel.** +39 079 58 28 81 | **E-mail** amministrazione@arrasgroupspa.com

P.IVA 11311540964



Il 4 agosto 2023 hanno avuto inizio le negoziazioni delle azioni e dei warrant, il capitale sociale della Arras Group Spa ammontava a 685.723 Euro, composto da n. 6.857.230 azioni di cui 5.373.061 azioni ordinarie e 1.484.169 azioni a voto plurimo (che danno diritto a 3 voti ciascuna).

L'8 settembre 2023 è stata deliberata l'istituzione di una succursale in Svizzera nella città di Neuchâtel, denominata Arras Group SpA, Swiss Branch, Neuchatel. Nel mese di novembre sarà aperto un nuovo showroom con l'obiettivo di aumentare la presenza e la conoscenza del brand in Svizzera, cogliendo le grandi opportunità che questa nazione offre ed avvicinando ancor più al sistema innovativo, ecosostenibile e digitale, che fa di Arras Group la sua unicità, la grande clientela internazionale che vi risiede e quella dei territori circostanti.

Prevedibile evoluzione della gestione

Il mercato delle seconde case in Italia, soprattutto in Sardegna, è in continua espansione guidato dalle richieste da parte della clientela estera che apprezza, oltre alla location e il clima mediterraneo, anche tutti i servizi annessi alle abitazioni stesse: pertanto, il Gruppo stima che la domanda di acquisto di seconde case in Sardegna sarà in crescita grazie alla bellezza del territorio, all'innovazione tecnologica immobiliare di Arras Group, alla modalità di costruzione adottata nonché alla possibilità di visualizzare in tempo reale lo stato avanzamento lavori all'interno della abitazione scelta in modo che la stessa soddisfi ogni esigenza del cliente.

La Società supporterà e continuerà a sviluppare il proprio core business anche attraverso l'utilizzo di un software di contabilità interna completo in tutte le sue funzioni volto a monitorare lo stato avanzamento delle commesse e dei relativi margini economici/finanziari sulla base del Gantt iniziale di progetto.

Il presente comunicato è disponibile nella sezione "Investor/Comunicati Stampa" del sito www.arrasgroupspa.com. La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2023 è a disposizione del pubblico, presso la sede della Società e presso Borsa Italiana, nonché sul sito www.arrasgroupspa.com.

Per la diffusione delle Informazioni Regolamentate, Arras Group S.p.A. si avvale del sistema di diffusione 1INFO (www.1info.it) gestito da Computershare S.p.A. avente sede in Milano, via Lorenzo Mascheroni 19 e autorizzato da CONSOB.

.....

ARRAS GROUP

ARRAS GROUP S.P.A.

Largo Domodossola n°07, 20145, Milano (MI)

Web www.arrasgroupspa.com | **Tel.** +39 079 58 28 81 | **E-mail** amministrazione@arrasgroupspa.com

P.IVA 11311540964



Arras Group, è una società tecnologica di sviluppo immobiliare di seconde case, prevalentemente in Sardegna, quotata sul segmento professionale di Euronext Growth Milan. La Società nasce nel 2020 da iniziativa di Enrico Arras, che da oltre 10 anni lavora nel settore immobiliare. Strutturata come una holding operativa, Arras Group ("Arras Group" o "Gruppo"), sviluppa ciascuna iniziativa con un veicolo immobiliare ad hoc controllato al 100% dalla stessa, mantenendo in capo ad Arras Group S.p.A. tutti i servizi centrali quali studi di fattibilità, progettazione e marketing con l'obiettivo di diventare il punto di riferimento per chi vuole acquistare un immobile esclusivo, caratterizzato dai più elevati standard del settore, anche in termini di tecnologia applicata e di impatto ambientale.

Per info contattare:

Investor Relator

Arras Group S.p.A

Largo Domodossola, 7 – 20145 Milano

Enrico Arras

investor.relator@arrasgroupspa.com

Euronext Growth Advisor

Integrae SIM S.p.A

Piazza Castello, 24 – 20121 Milano

Tel +39 0296846864

info@integraesim.it

Media Relations

Twister communication group

Via Valparaiso, 3 – 20144 Milano

Lucia Saluzzi + 39 347 5536979

Emilio Miosi +39 338 6546410

arras@twistergroup.it

ARRAS GROUP S.P.A.

Largo Domodossola n°07, 20145, Milano (MI)

Web www.arrasgroupspa.com | **Tel.** +39 079 58 28 81 | **E-mail** amministrazione@arrasgroupspa.com

P.IVA 11311540964

Stato Patrimoniale consolidato

	30/06/2023	31/12/2022
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e ampliamento	16.522	19.372
dell'ingegno 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere	68.181	61.073
6) immobilizzazioni in corso e acconti	185.216	135.200
7) altre	79.978	16.011
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>349.897</i>	<i>231.656</i>
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	72.728	-
4) altri beni	115.879	20.432
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>188.607</i>	<i>20.432</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie		-
2) crediti		-
d-bis) verso altri	6.000	6.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.000	6.000
<i>Totale crediti</i>	<i>6.000</i>	<i>6.000</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>6.000</i>	<i>6.000</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>544.504</i>	<i>258.088</i>
C) Attivo circolante		
I – Rimanenze		
3) lavori in corso su ordinazione	2.801.833	1.921.359
<i>Totale rimanenze</i>	<i>2.801.833</i>	<i>1.921.359</i>
II – Crediti		
1) verso clienti	480.458	326.086
esigibili entro l'esercizio successivo	480.458	326.086
5-bis) crediti tributari	651.916	663.377

ARRAS GROUP S.P.A.

Largo Domodossola n°07, 20145, Milano (MI)

Web www.arrasgroupspa.com | **Tel.** +39 079 58 28 81 | **E-mail** amministrazione@arrasgroupspa.com

P.IVA 11311540964



	30/06/2023	31/12/2022
esigibili entro l'esercizio successivo	567.929	445.600
esigibili oltre l'esercizio successivo	83.987	217.777
5-quater) verso altri	2.630.001	1.767.774
esigibili entro l'esercizio successivo	2.630.001	1.757.499
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	10.275
Totale crediti	3.762.375	2.757.237
IV - Disponibilita' liquide		
1) depositi bancari e postali	806.695	26.818
3) denaro e altri valori in cassa	28.528	23.137
Totale disponibilita' liquide	835.223	49.955
Totale attivo circolante (C)	7.399.431	4.728.551
D) Ratei e risconti	87.063	33.364
Totale attivo	8.030.998	5.020.003
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I – Capitale	494.723	494.723
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Versamenti in conto capitale	99.090	99.090
Versamenti in conto futuro aumento capitale	1.250.000	-
Varie altre riserve	1	1
Totale altre riserve	1.349.091	99.091
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo / Riserva per utili (perdite) indivisi	-998.809	-36.785
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-867.830	-962.024
Totale patrimonio netto del gruppo	-22.825	-404.995
Totale patrimonio netto	-22.825	-404.995
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	21.668	15.038
D) Debiti		
4) debiti verso banche	291.326	300.717
esigibili entro l'esercizio successivo	54.152	36.124
esigibili oltre l'esercizio successivo	237.174	264.593
6) acconti	6.348.302	4.528.854
esigibili entro l'esercizio successivo	6.348.302	4.528.854

ARRAS GROUP S.P.A.

Largo Domodossola n°07, 20145, Milano (MI)

Web www.arrasgroupspa.com | **Tel.** +39 079 58 28 81 | **E-mail** amministrazione@arrasgroupspa.com

P.IVA 11311540964



	30/06/2023	31/12/2022
7) debiti verso fornitori	743.812	414.212
esigibili entro l'esercizio successivo	743.812	414.212
12) debiti tributari	65.856	92.222
esigibili entro l'esercizio successivo	65.856	92.222
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	6.020	5.361
esigibili entro l'esercizio successivo	6.020	5.361
14) altri debiti	548.178	40.255
esigibili entro l'esercizio successivo	548.178	40.255
<i>Totale debiti</i>	<i>8.003.494</i>	<i>5.381.621</i>
E) Ratei e risconti	28.664	28.339
<i>Totale passivo</i>	<i>8.031.001</i>	<i>5.020.003</i>

ARRAS GROUP S.P.A.

Largo Domodossola n°07, 20145, Milano (MI)

Web www.arrasgroupspa.com | **Tel.** +39 079 58 28 81 | **E-mail** amministrazione@arrasgroupspa.com

P.IVA 11311540964

Conto Economico consolidato

	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022-
7A) Valore della produzione			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	608.887	65.926	-
3) variazione lavori in corso su ordinazione	880.474	1.520.552	97.168
5) altri ricavi e proventi			-
Altri	32.944	31.506	.1.914
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>32.944</i>	<i>31.506</i>	<i>1.914</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>1.522.305</i>	<i>1.617.984</i>	<i>99.082</i>
B) Costi della produzione			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	387.484	957.207	30.276
7) per servizi	1.678.799	1.393.059	295.190
8) per godimento di beni di terzi	36.342	32.058	5.389
9) per il personale			
a) salari e stipendi	153.761	47.070	-
b) oneri sociali	31.170	10.343	-
c) trattamento di fine rapporto	9.645	3.385	-
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>194.576</i>	<i>60.798</i>	<i>-</i>
10) ammortamenti e svalutazioni			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	19.906	24.660	3.705
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.859	1.899	-
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>27.765</i>	<i>26.559</i>	<i>3.705</i>
14) oneri diversi di gestione	53.228	77.658	12.689
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>2.378.194</i>	<i>2.547.339</i>	<i>347.249</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-855.889	-929.355	-248.167
C) Proventi e oneri finanziari			
16) altri proventi finanziari			
d) proventi diversi dai precedenti			
Altri	3	1.013	6.749
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>3</i>	<i>1.013</i>	<i>6.749</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>3</i>	<i>1.013</i>	<i>6.749</i>

ARRAS GROUP S.P.A.

Largo Domodossola n°07, 20145, Milano (MI)

Web www.arrasgroupspa.com | **Tel.** +39 079 58 28 81 | **E-mail** amministrazione@arrasgroupspa.com

P.IVA 11311540964



	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022-
17) interessi ed altri oneri finanziari			
Altri	11.748	33.681	16.432
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>11.748</i>	<i>33.681</i>	<i>16.432</i>
17-bis) utili e perdite su cambi	-196	-6	-
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>-11.941</i>	<i>-32.674</i>	<i>-9.683</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	-867.830	-962.029	-257.850
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
Imposte di esercizi precedenti	-	-5	-
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>		<i>-5</i>	<i>-</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	-867.830	-962.024	-257.850
di cui del gruppo	-867.830	-962.024	-243.191
di cui di terzi	-	-	-14.659

ARRAS GROUP S.P.A.

Largo Domodossola n°07, 20145, Milano (MI)

Web www.arrasgroupspa.com | **Tel.** +39 079 58 28 81 | **E-mail** amministrazione@arrasgroupspa.com

P.IVA 11311540964

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	Importo al 30/06/2023	Importo al 31/12/2022	Importo al 30/06/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)			
Utile (perdita) dell'esercizio	-867.830	-962.024	-257.850
Imposte sul reddito	-	-5	-
Interessi passivi/(attivi)	11.745	32.668	9.686
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>-856.085</i>	<i>-929.361</i>	<i>-248.164</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto			
Accantonamenti ai fondi	8.368	3.275	-
Ammortamenti delle immobilizzazioni	27.766	26.558	3.703
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-3	2.173	-
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>36.131</i>	<i>32.006</i>	<i>3.703</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>-819.954</i>	<i>-897.355</i>	<i>-244.461</i>
Variazioni del capitale circolante netto			
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-880.474	-1.520.552	-97.168
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-154.372	-268.420	49.693
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	306.135	54.717	-12.920
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-54.625	-15.122	-90.791
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	325	28.339	36.252
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.450.898	2.386.498	251.827
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>667.887</i>	<i>665.460</i>	<i>136.893</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>-152.067</i>	<i>-231.895</i>	<i>-107.568</i>
Altre rettifiche			
Interessi incassati/(pagati)	-10.819	-42.496	-
(Imposte sul reddito pagate)	-	-4.993	-
(Utilizzo dei fondi)	-1.738	-	-
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>-12.557</i>	<i>-47.489</i>	<i>-</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-164.624	-279.384	-107.568
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
Immobilizzazioni materiali			

ARRAS GROUP S.P.A.

Largo Domodossola n°07, 20145, Milano (MI)

Web www.arrasgroupspa.com | **Tel.** +39 079 58 28 81 | **E-mail** amministrazione@arrasgroupspa.com

P.IVA 11311540964

	Importo al 30/06/2023	Importo al 31/12/2022	Importo al 30/06/2022
(Investimenti)	-176.034	-22.331	-
Immobilizzazioni immateriali			
(Investimenti)	-114.683	-242.866	-15.100
Immobilizzazioni finanziarie			
(Investimenti)	-	-6.000	-
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	-	-6.681	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-290.717	-277.878	-15.100
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
Mezzi di terzi	-660	299.853	-
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-660	-147	-
Accensione finanziamenti	-	300.000	300.000
Rimborso finanziamenti	-8.731	-	-
Mezzi propri	1.250.000	300.000	-
Aumento di capitale a pagamento	1.250.000	300.000	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.240.609	599.853	300.000
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	758.268	42.591	177.332
Disponibilità liquide a inizio esercizio			
Depositi bancari e postali	26.818	5.404	5.404
Denaro e altri valori in cassa	23.137	1.960	1.960
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	49.955	7.364	7.364
Disponibilità liquide a fine esercizio			
Depositi bancari e postali	806.695	26.818	153.642
Denaro e altri valori in cassa	28.528	23.137	31.054
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	835.223	49.955	184.696

ARRAS GROUP S.P.A.

Largo Domodossola n°07, 20145, Milano (MI)

Web www.arrasgroupspa.com | **Tel.** +39 079 58 28 81 | **E-mail** amministrazione@arrasgroupspa.com

P.IVA 11311540964