

## COMUNICATO STAMPA

### Il Consiglio di Amministrazione di International Care Company S.p.A. approva i risultati relativi all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2021

#### In crescita tutti i principali indicatori finanziari:

- **Ricavi pari a Euro 4,64 milioni, +2,85% rispetto ad Euro 4,51 milioni al 31 dicembre 2020;**
- **Valore della Produzione pari a Euro 5,54 milioni, +13,7% rispetto ad Euro 4,875 milioni al 31 dicembre 2020;**
- **EBITDA pari a Euro 540 mila (pari al 9,7% del valore della produzione), in miglioramento rispetto ad Euro -317 mila al 31 dicembre 2020;**
- **Risultato netto pari a Euro -93mila, in miglioramento rispetto al risultato netto di Euro -777 mila al 31 dicembre 2020;**
- **Posizione finanziaria netta attiva (cassa) pari a Euro 1,25 milioni, rispetto ad una posizione finanziaria netta passiva (debito) per Euro 0,142 milioni al 31 dicembre 2020;**
- **Patrimonio Netto pari a Euro 6,1 milioni, rispetto a Euro 3,7 milioni al 31 dicembre 2020;**
- **Convocazione dell'assemblea dei soci per il 28 Aprile 2022.**

Agrate Brianza (MB), 29 marzo 2022 – 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 2021.

**L'Ing. Gualtiero Ventura, Presidente e Amministratore Delegato di International Care Company,** ha dichiarato: *"Il 2021 è stato un anno di grande importanza e altrettante soddisfazioni per la Società, culminato nel processo di quotazione su Euronext Growth Milan l'8 dicembre 2021. Per noi non si tratta di un traguardo, ma di una prima tappa fondamentale che proietta International Care Company in un futuro da pioniere e protagonista dell'innovazione nel settore dei servizi assistenziali e della telemedicina. La Società ha saputo reagire con tempestività ed efficacia alle trasformazioni e ai nuovi paradigmi che si sono imposti nell'ultimo triennio e le performance raggiunte nel corso dell'anno ne sono la perfetta testimonianza. L'accesso al mercato dei capitali rappresenta poi un enorme punto di svolta nel nostro percorso di crescita e ci permette di guardare con estremo ottimismo al futuro di International Care Company. I miei ringraziamenti vanno a tutta la squadra ICC e ad ogni singolo dipendente della nostra Centrale Operativa: il loro impegno, la loro professionalità e la loro passione sono i perfetti ingredienti di una ricetta di successo, che ci permette di presentare risultati di cui sono estremamente fiero."*

## COMUNICATO STAMPA

### PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2021

#### Ricavi

L'esercizio appena conclusosi ha fatto registrare ricavi per Euro 4,64 milioni, in aumento (+2,85%) rispetto ai 4,51 milioni di euro dell'esercizio precedente. Tra le varie linee di business della Società, spicca l'ottima performance fatta registrare dalla LB DOC 24, considerata strategica per lo sviluppo futuro della Società.

RICAVI LORDO RIFATTURAZIONE X B.U.			
	ACT 20	ACT21_	ACT 21/20
LB Assistenza ww	2.725.949 €	1.987.590 €	-27,1%
LB Call Center	578.303 €	955.421 €	65,2%
LB TPA	485.981 €	371.442 €	-23,6%
LB DOC 24	725.499 €	1.329.901 €	83,3%
<b>Totale</b>	<b>4.515.732 €</b>	<b>4.644.355 €</b>	<b>2,85%</b>

E' altresì importante sottolineare che la Business Unit World Wide (W.W.) comprende sia l'assistenza Auto/Casa, sia la gestione dei dossier di assistenza ai viaggiatori, strettamente legata alla rifatturazione dei costi esterni sostenuti per gestire le medesime assistenze, con nessuna marginalità a favore della Società e dove i volumi dei ricavi sono direttamente proporzionali al numero dei casi di assistenza, al luogo di accadimento e alla gravità del sinistro.

In un contesto come quello appena passato di pandemia che ha causato una forte restrizione degli spostamenti, i dossier gestiti dalla Società si sono concentrati a livello Italia ed Europa con una media di costo decisamente inferiore rispetto ad eventuali dossier di casi gestiti in USA/ Canada o Sud est asiatico.

Dalla tabella di sintesi per Business Unit, si può quindi notare che il periodo in esame, confrontato con il medesimo periodo dell'anno precedente, evidenzia una crescita dei ricavi, al netto dei ricavi da rifatturazione del 26,9%.

RICAVI X B.U. ADJUSTED			
	ACT 20	ACT21_	ACT 21/20
LB Assistenza ww	903.743 €	762.618 €	-15,6%
LB Call Center	578.303 €	955.421 €	65,2%
LB TPA	485.981 €	371.442 €	-23,6%
LB DOC 24	725.499 €	1.329.901 €	83,3%
<b>Totale</b>	<b>2.693.527 €</b>	<b>3.419.383 €</b>	<b>26,9%</b>

## COMUNICATO STAMPA

### Valore della Produzione

Il Valore di Produzione è pari a Euro 5,54 milioni, +13,7% rispetto ad Euro 4,875 milioni al 31 dicembre 2020.

Conto Economico (Dati in migliaia di Euro)	31.12.2021	%	31.12.2020	%	21/20
Ricavi delle vendite	4.644	84%	4.516	93%	2,85%
Variazione delle rimanenze	3	0%	(5)	0%	na
Incrementi di immob.ni per lavori interni	156	3%	112	2%	40,24%
Altri ricavi	739	13%	252	5%	193,11%
<b>Valore della produzione</b>	<b>5.543</b>	<b>100%</b>	<b>4.875</b>	<b>100%</b>	<b>13,70%</b>

### EBITDA

L'EBITDA risulta a fine 2021 pari a Euro 540 mila, in aumento rispetto ai -317 mila Euro fatti registrare al 31 dicembre 2020.

Il netto miglioramento dell'EBITDA, rispetto all'anno precedente, è diretta conseguenza del maggior volume di ricavi generati (+26,9%) al netto dei ricavi sostenuti in nome e per conto dei clienti committenti per la gestione dei dossier assistenza e che trovano identica contropartita nei costi senza determinare alcun margine per la società.

L'EBITDA tiene conto di un effetto straordinario (Contributo in conto esercizio pari a circa Euro 559,8 mila) dovuto a un'attività che ha compreso l'analisi di rendicontazione dei costi dei tre periodi di imposta antecedenti al 31.12.2015<sup>1</sup>, nei quali erano presenti costi di ricerca e sviluppo da considerare quale base di calcolo del beneficio fruibile ai sensi dell'Art.1 L.190/2014 per i periodi:

- 2018: 1° luglio 2018 - 31 dicembre 2018 (anno di costituzione)
- 2019: 1° gennaio 2019 - 31 dicembre 2019
- 2020: 1° gennaio 2020 - 31 dicembre 2020

Di seguito viene riportata la sintesi relativa al triennio di comparazione e dei costi incrementali sostenuti nel periodo di imposta 2018 (2° semestre 2018) annualità 2019 - annualità 2020 e del beneficio nell'esercizio in chiusura (di cui alla L.124/2017, art. 1, comma 25) per complessivi Euro 559.780:

periodo	costi di ricerca e sviluppo rendicontabili ai sensi dell'Art.1 comma 35 L.190/2014	Beneficio di cui alla L.124/2017, art. 1, comma 25
<b>2018</b>	<b>187.587</b>	<b>94.203</b>
<b>2019</b>	<b>746.881</b>	<b>370.912</b>
<b>2020</b>	<b>788.876</b>	<b>94.665</b>
	<b>1.723.344</b>	<b>559.780</b>

### Risultato operativo (EBIT)

L'EBIT al 31.12.2021 è stato pari a Euro -148 mila, dopo aver speso ammortamenti e svalutazioni per Euro 688 mila registrando un incremento rispetto all'EBIT al 31 dicembre 2020, che risultava pari ad Euro -940 mila.

<sup>1</sup> Si ricorda che International Care Company nasce nel 2018 tramite il conferimento degli asset dei rami aziendali di Centrale Operativa di assistenza world wide da parte di F.D. Service e dei servizi di telemedicina digitale di FD W.OR.L.D. Care

## COMUNICATO STAMPA

### Risultato netto

Dopo aver speso imposte per Euro 58 mila, il risultato netto è stato pari a -93 mila euro, rispetto a -777 mila Euro al 31 dicembre 2020.

### Posizione finanziaria netta<sup>2</sup>

La Posizione finanziaria netta è attiva (cassa) pari a Euro 1,25 milioni, in miglioramento rispetto ad una Posizione finanziaria netta passiva (debito) per Euro 0,142 milioni al 31 dicembre 2020.

<b>Indebitamento Finanziario Netto</b>		
<b>(Dati in unità di Euro)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
A Disponibilità liquide	(1.849)	(386)
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	-	-
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>(1.849)</b>	<b>(386)</b>
E Debito finanziario corrente	600	528
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>600</b>	<b>528</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>(1.249)</b>	<b>142</b>
I Debito finanziario non corrente	-	-
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
<b>L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>(1.249)</b>	<b>142</b>

2

### Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto è pari a Euro 6,1 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 3,7 milioni al 31 dicembre 2020.

### Proposta di destinazione del risultato di esercizio

L'Organo Amministrativo propone di coprire la perdita di Euro 93 mila mediante utilizzo del fondo copertura perdite appostato tra le voci Patrimonio Netto.

<sup>2</sup> In seguito all'introduzione del nuovo schema inerente all'indebitamento finanziario netto, come da richiamo di attenzione n. 5/21 del 29 aprile 2021 di CONSOB, la società ha inserito all'interno della voce debiti finanziari correnti i debiti commerciali oltre 60 giorni, pari ad euro 399 mila, anche se non strutturali e non core. Più precisamente circa l'80% degli stessi fa riferimento a poste scaturite dal conferimento degli asset dei rami aziendali di Centrale Operativa di assistenza world wide da parte di F.D. Service avvenuta in data 29/06/2018 e dei servizi di telemedicina digitale di FD W.OR.L.D. Care avvenuta in pari data. La società, nel corso del 2022, ha avviato la cancellazione di tali debiti nonché il giroconto a sopravvenienze attive.

## COMUNICATO STAMPA

### Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

Alla chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti che abbiano reso necessario l'adeguamento dei valori della relazione di bilancio né che possano compromettere la continuità aziendale.

Nel corso del primo trimestre 2022, la società ha continuato a portare avanti la propria operatività nei settori considerati strategici valutando anche possibili partnership con operatori di mercato sia tecnologici che strumentali alla crescita del proprio business focalizzandosi in particolare sugli aspetti normativi che in relazione al PNRR stanno via via emergendo creando ulteriori opportunità di sviluppo, non solo nell'ambito privato ma anche pubblico. Inoltre, i due progetti pilota iniziati nel 2021 con importanti players di mercato stanno per arrivare a conclusione, di cui uno sarà definitivamente operativo nel corso dei prossimi mesi con importanti prospettive a medio termine.

Si evidenzia inoltre che la situazione di generale incertezza determinata dall'epidemia COVID-19, evidenziata negli anni 2020 e 2021, si sta man mano risolvendo e che le uniche ripercussioni prevedibili nel corso dell'esercizio successivo potranno essere ancora legate alla Business Unit Assistenza World Wide (gestione sinistri assistenza all'estero conto terzi) anche in relazione al recente conflitto che potrebbe destabilizzare l'area Europea e mediterranea riducendo la frequenza di viaggi all'estero sia per leisure che per business. Al momento non si intravedono incertezze circa la continuità aziendale della Società.

### Scenario di mercato ed evoluzione prevedibile della gestione

Riguardo al contesto generale, si ribadisce che il PNRR prevede delle politiche di intervento prioritarie che si concretizzano in due componenti principali per quanto concerne gli interventi:

- **Assistenza di prossimità telemedicina** (a cui sono destinati 1,0 miliardi euro)
- **Innovazione Ricerca e digitalizzazione dell'assistenza sanitaria** (a cui sono destinati 3,5 miliardi euro)

Su questi presupposti la Società si è già mossa proprio per cercare, ove possibile, di anticipare i fenomeni e i trend di mercato, tant'è che alcuni progetti avviati nel 2021 sono stati tutti rilasciati all'inizio del 2022 (**Nuova release DOC 24 e Digital Clinic**) tutti allineati a quanto lo stesso PNRR prevede.

In particolare, proprio la pandemia, nonostante i riflessi negativi legati al Turismo, ha dato una spinta notevole a tutti i servizi a distanza (consulti medici-specialistici- controllo parametri vitali- etc.) tanto da incrementare le richieste da parte degli utenti di quasi il 400% rispetto all'anno precedente e un numero sempre più elevato di utenti connessi tramite App o web site (oltre 10.000).

La Società nell'ultimo periodo dell'anno, su sollecitazione anche di alcuni Clienti, ha iniziato anche una revisione completa della compliance relativamente ai servizi di Telemedicina, sia in termini di condizione di servizio vs l'utente finale, che di valutazione degli eventuali impatti derivanti dalla pubblicazione delle nuove direttive che regolano la stessa in ogni singolo aspetto. In tal senso la Società ha aderito alla Società Italiana di Telemedicina (*così detta "SIT"*) e nel contempo sta definendo con la stessa un Comitato scientifico di supporto alle nostre iniziative che ci possano garantire la totale adeguatezza del nostro operato e dei nostri sistemi tali da consentirci, non solo di continuare a lavorare nei nostri mercati di riferimento, ma anche di allargare le nostre prospettive sulla parte pubblica proprio alla luce del PNRR come sopraindicato.

In merito al richiamo d'attenzione della Consob del 18 marzo 2022 sull'impatto della guerra in Ucraina in ordine alle informazioni privilegiate e alle rendicontazioni finanziarie, si comunica che non vi sono impatti diretti sulle attività commerciali, sulle esposizioni ai mercati colpiti, sulla fornitura di servizi, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici dell'Emittente.

## COMUNICATO STAMPA

### Convocazione Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria il giorno 28 aprile, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 e deliberazioni inerenti e conseguenti;
- Destinazione del risultato di esercizio e deliberazioni inerenti e conseguenti;
- Varie ed eventuali

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione, verrà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità stabiliti dalla normativa vigente.

\*\*\*

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, 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 2020 la Società ha realizzato un fatturato pari a circa Euro 4,5 milioni suddiviso per il 69,3% in Italia, per il 24,9% in Europa e per il 5,8% 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

## COMUNICATO STAMPA

E-mail: [f.fienza@barabino.it](mailto:f.fienza@barabino.it)

mob: +39 345 8316045

**Euronext Growth Advisor**

Integrae Sim S.p.A.

Via Meravigli 13, 20123 Milano

Tel. +39 02 39 44 83 86

In allegato:

- Conto Economico riclassificato al 31/12/2021
- Stato Patrimoniale riclassificato al 31/12/2021
- Indebitamento Finanziario Netto al 31/12/2021
- Rendiconto Finanziario al 31/12/2021

## COMUNICATO STAMPA

### CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31/12/2021

<b>Conto Economico</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>%</b>
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>				
Ricavi delle vendite	4.644	84%	4.516	93%
Variazione delle rimanenze	3	0%	(5)	0%
Incrementi di immob.ni per lavori interni	156	3%	112	2%
Altri ricavi	739	13%	252	5%
<b>Valore della produzione</b>	<b>5.543</b>	<b>100%</b>	<b>4.875</b>	<b>100%</b>
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci	(299)	-5%	(170)	-3%
Costi per servizi	(2.221)	-40%	(2.687)	-55%
Costi per godimento beni di terzi	(150)	-3%	(123)	-3%
Costi del personale	(2.202)	-40%	(1.915)	-39%
Oneri diversi di gestione	(131)	-2%	(296)	-6%
<b>EBITDA</b>	<b>540</b>	<b>10%</b>	<b>(317)</b>	<b>-7%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(688)	-12%	(623)	-13%
Accantonamenti	-	0%	-	0%
<b>EBIT</b>	<b>(148)</b>	<b>-3%</b>	<b>(940)</b>	<b>-19%</b>
Proventi e oneri finanziari	(3)	0%	115	2%
<b>EBT</b>	<b>(151)</b>	<b>-3%</b>	<b>(826)</b>	<b>-17%</b>
Imposte sul reddito	58	1%	48	1%
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>(93)</b>	<b>-2%</b>	<b>(777)</b>	<b>-16%</b>



## COMUNICATO STAMPA

### STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31/12/2021

Stato Patrimoniale	31.12.2021	31.12.2020
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>		
Immobilizzazioni immateriali	3.942	3.894
Immobilizzazioni materiali	38	40
Immobilizzazioni finanziarie	59	59
<b>Attivo fisso netto</b>	<b>4.039</b>	<b>3.993</b>
Rimanenze	16	13
Crediti commerciali	1.292	1.217
Debiti commerciali	(474)	(780)
<b>Capitale circolante commerciale</b>	<b>834</b>	<b>450</b>
Altre attività correnti	438	414
Altre passività correnti	(488)	(557)
Crediti e debiti tributari	635	305
Ratei e risconti netti	(308)	(354)
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>1.111</b>	<b>257</b>
Fondi rischi e oneri	-	-
TFR	(329)	(369)
<b>Capitale investito netto (Impieghi)</b>	<b>4.821</b>	<b>3.881</b>
Debito finanziario corrente	600	528
Disponibilità liquide	(1.849)	(386)
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(1.249)</b>	<b>142</b>
Capitale sociale	4.959	6.150
Riserve	1.205	(1.634)
Risultato d'esercizio	(93)	(77)
<b>Patrimonio netto (Mezzi propri)</b>	<b>6.071</b>	<b>3.739</b>
<b>Totale fonti</b>	<b>4.821</b>	<b>3.881</b>

## COMUNICATO STAMPA

### INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO AL 31/12/2021

<b>Indebitamento Finanziario Netto</b>		
<b>(Dati in unità di Euro)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
A Disponibilità liquide	(1.849)	(386)
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	-	-
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>(1.849)</b>	<b>(386)</b>
E Debito finanziario corrente	600	528
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>600</b>	<b>528</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>(1.249)</b>	<b>142</b>
I Debito finanziario non corrente	-	-
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
<b>L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>(1.249)</b>	<b>142</b>

## COMUNICATO STAMPA

### RENDICONTO FINANZIARIO AL 31/12/2021

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(92.761)	(777.468)
Imposte sul reddito	(58.067)	(48.265)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(150.828)	(825.733)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	687.923	602.900
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	687.923	602.900
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	537.095	(222.833)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.266)	4.573
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(235.213)	536.919
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	95.820	(833.616)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(3.626)	67.288
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(43.064)	(188.813)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(749.749)	174.660
Totale variazioni del capitale circolante netto	(939.098)	(238.989)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(402.002)	(461.822)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	5.192	(86.396)
(Utilizzo dei fondi)	(39.829)	(24.636)
Totale altre rettifiche	(34.637)	(111.032)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(436.640)	(572.854)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(16.802)	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(672.182)	(19.455)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(672.182)	(19.455)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	147.635	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2.424.675	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.572.310	-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.463.488	(592.309)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	385.638	977.957
Danaro e valori in cassa	253	243
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	385.891	978.200
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.848.979	385.638
Danaro e valori in cassa	400	253
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.849.379	385.891