

## COMUNICATO STAMPA

### **Il Consiglio di Amministrazione di International Care Company S.p.A. approva i risultati relativi all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022**

- **Ricavi pari a Euro 5,57 milioni, +19,8% rispetto ad Euro 4,64 milioni al 31 dicembre 2021;**
- **Valore della Produzione pari a Euro 6,49 milioni, +17,1% rispetto ad Euro 5,54 milioni al 31 dicembre 2021;**
- **EBITDA negativo pari a Euro 341mila, rispetto ad un EBITDA positivo pari a Euro 540mila al 31 dicembre 2021;**
- **Risultato netto pari a Euro - 865mila, rispetto ad un risultato netto di Euro -93 mila al 31 dicembre 2021;**
- **Posizione finanziaria netta attiva (cassa) pari a Euro 446 mila, rispetto ad una posizione finanziaria netta attiva per Euro 1,25 milioni al 31 dicembre 2021;**
- **Convocazione dell'assemblea dei soci per il 28 Aprile 2023.**

Agrate Brianza (MB), 28 marzo 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 31 dicembre 2022.

**L'Ing. Gualtiero Ventura, Presidente e Amministratore Delegato di International Care Company**, ha dichiarato: *"Il 2022 è stato per noi un anno di grandi sfide ed investimenti: un anno di snodo cruciale per il processo di crescita di questa Società che sono certo contribuirà a consolidare il posizionamento di International Care Company come protagonista dell'innovazione nel settore dei servizi assistenziali e della telemedicina. I risultati di questo esercizio sono il riflesso di una precisa scelta strategica: la volontà di continuare ad investire sia sulla ricerca di soluzioni tecnologiche all'avanguardia che sul miglioramento costante in termini di qualità ed efficienza dei servizi che offriamo ai nostri partner e clienti finali. Questa scelta ha portato ICC ad essere Partner of Choice di moltissimi clienti di rilievo a livello internazionale e siamo certi che, ancorchè abbia determinato un risultato non positivo nell'anno appena concluso, darà i risultati attesi consolidandoli nel medio e lungo periodo".*

### **PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2022**

#### **Ricavi**

L'esercizio appena conclusosi ha fatto registrare ricavi per Euro 5,57 milioni, in aumento (+19,8%) rispetto ai 4,64 milioni di euro dell'esercizio precedente. Tra le varie linee di business della Società, si può notare un incremento abbastanza generalizzato su tutte le linee, in particolare sulla LB SV2 DOC, dove l'Azienda ritiene vi siano i più ampi margini di crescita nel prossimo futuro.

## COMUNICATO STAMPA

	2021	2022	% vs a.p
SA1	645.172	687.652	6,6%
SV1	310.249	467.017	50,5%
SV2	530.522	544.935	2,7%
SV2 DOC	1.023.878	1.276.334	24,7%
SV3	1.224.973	1.903.866	55,4%
SV4	371.442	418.482	12,7%
SV5	217.947	266.338	22,2%
SV6	320.147	0	-100,0%
<b>TOTALE</b>	<b>€ 4.644.331</b>	<b>€ 5.564.623</b>	<b>19,8%</b>

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

Per una visione omogenea dell'attività effettivamente svolta in corso d'anno si ritiene importante segnalare che i ricavi relativi alla LB ASSISTENZA W.W. vadano "neutralizzati" in quanto ricavi relativi alla "rifatturazione costi esterni" sostenuti per gestire i costi dei casi di assistenza con nessuna marginalità a favore della Società e che la LB DOC 24 ha osservato nel 2021 una posta straordinaria conseguente a degli accordi relativi all'uscita dal capitale sociale della Società di un Socio (avvenuta nel Giugno del 2020) il cui impatto nell'anno passato fu di 0,32 milioni Euro in termini di ricavo di competenza e di 0,450 milioni come fatturato. Conseguentemente a tale esercizio "pro-forma" la crescita dei ricavi nel 2022 sulla LB DOC 24 risulta essere di quasi il 25%.

### Valore della Produzione

Il Valore della Produzione al 31 dicembre 2022 risulta essere pari a Euro 6,49 milioni, +17,1% rispetto ad Euro 5,54 milioni al 31 dicembre 2021.

### EBITDA

L'evoluzione negativa dell'EBITDA, pari a Euro -341mila, rispetto ad un EBITDA positivo pari a Euro 540mila al 31 dicembre 2021 è diretta conseguenza, in relazione ai costi:

1. dell'incremento dei costi del personale dipendente (+ 0,407 milioni vs 2021, pari a +18,9% rispetto all'esercizio precedente), dovuto essenzialmente all'assunzione in gran parte di nuovi operatori di centrale (+6 addetti rispetto all'anno scorso) e all'inserimento nel dipartimento IT di un ingegnere in nano tecnologie per seguire lo sviluppo progetti di telemedicina e domotica;
2. dell'aumento delle collaborazioni in centrale operativa (principalmente per medici e psicologi) pari a 0,119 milioni Euro (+46% rispetto all'esercizio precedente);

## COMUNICATO STAMPA

3. di un impatto di 0,175 milioni Euro derivante dalle spese ricorrenti connesse alla quotazione sul segmento EuroNext Growth Milan (0,095 milioni Euro l'anno precedente);
4. delle spese sostenute imputabili all'esercizio (circa 0,100 milioni Euro) inerenti al progetto AIDACARE e di Telemedicina per le varie ricerche di mercato, per i costi legali legati alle verifiche delle nuove normative vigenti e al rispetto della compliance (privacy & gestione dati sensibili);
5. dell'utilizzo dei servizi di misurazione relativi al Check al Salute (novità assoluta in Italia) per ulteriori 0,095 milioni Euro.

In relazione ai ricavi:

6. Del ritardo di quasi un anno dalla attivazione di alcuni contratti sulla LB DOC 24 estremamente importanti (siglati addirittura già a inizio 2021 e che prevedevano una operatività tra marzo e giugno), che oltre a comportare un dispendio di risorse interne (IT, compliance, parte commerciale, centrale operativa) rilevante, e in parte non previsto, non ha generato un fatturato tale da coprire i costi sostenuti e garantire lo sviluppo atteso. L'impatto in termini di mancato fatturato è stimabile nell'ordine di 0,600 milioni Euro. Da sottolineare, comunque, che tutti i contratti sono, alla fine, stati attivati tra luglio e novembre;
7. Del ritardo nel lancio del prodotto AIDACARE (relativo al controllo a distanza delle persone anziane che vivono da sole e destinato al canale B2C), che era stato pianificato a luglio e che, invece, per la difficoltà di integrazione dei diversi sensori e device con l'attuale sistema operativo è stato presentato ufficialmente solo il 13 Dicembre 2022. L'impatto in termini di ricavi relativi ad AIDACARE nel 2022 era stimato nell'ordine di 0,300 milioni di Euro.

Per quanto concerne i punti 1), 2), 6) e 7) si è trattato di assunzioni pianificate per adeguare la struttura aziendale alle necessità operative derivanti dai nuovi contratti, acquisiti in corso d'anno ma, come poi si è indicato, in ritardo rispetto alle previsioni sì che l'esercizio è stato gravato dai relativi costi senza i corrispondenti ricavi.

### **Risultato netto**

Il Risultato netto risulta pari a Euro - 865mila, rispetto ad un risultato netto di Euro -93 mila al 31 dicembre 2021.

### **Posizione finanziaria netta**

La Posizione finanziaria netta attiva (cassa) al 31 dicembre 2022 è pari a Euro 446 mila, rispetto ad una posizione finanziaria netta attiva per Euro 1,25 milioni al 31 dicembre 2021.

## COMUNICATO STAMPA

<b>Indebitamento Finanziario Netto (Dati in migliaia di Euro)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
A Disponibilità liquide	(395)	(1.849)
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	(525)	-
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>(920)</b>	<b>(1.849)</b>
E Debito finanziario corrente	474	600
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>474</b>	<b>600</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>(446)</b>	<b>(1.249)</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>(446)</b>	<b>(1.249)</b>

### Proposta di destinazione del risultato di esercizio

L'Organo Amministrativo propone di coprire la perdita di Euro 865mila mediante utilizzo integrale della Riserva per copertura perdite appostata tra le voci Patrimonio Netto e per la differenza mediante utilizzo della Riserva da sovrapprezzo delle azioni.

### Informativa relativa allo sviluppo di nuovi progetti

Nel corso dell'anno tutti i progetti già indicati nella relazione sulla gestione precedente (contenuta nel bilancio 2021) sono proseguiti, e, in buona parte, conclusi e resi operativi (con pieno utilizzo da parte dei clienti):

1. **Sviluppo della nuova release di DOC 24.** Dopo averne ridisegnato tutti i flussi operativi in relazione alla UX e, aggiungendo ulteriori nuovi servizi, è stata pubblicata sugli store una prima release a Febbraio 2022 ed una seconda release a Luglio 2022. Queste release si sono rese necessarie da precise richieste dei della clientela che, apprezzando la piattaforma, ha richiesto ulteriori servizi da inserire.
2. **Sviluppo del sito "digital clinic" ([www.doc24.it](http://www.doc24.it)).** Il sito consente all'utente di usufruire di tutti servizi presenti già nell'App DOC 24, anche via browser, facilitando così l'accesso alle persone tecnologicamente meno avanzate. Lo sviluppo (che si è protratto per oltre 12 mesi) è attualmente terminato ed il sito è stato messo on line, insieme alla prima release di DOC 24, nel Febbraio 2022. E' stato introdotto anche il nuovo servizio di Check Salute che, grazie ad una tecnologia innovativa e unica in Italia è in grado, tramite delle rilevazioni dei flussi sanguigni e di algoritmi di Intelligenza Artificiale, di misurare alcuni parametri vitali (battito cardiaco-pressione sanguigna-saturimetria-respirazione- stress) con una precisione del 98%, solo guardando la cam del proprio PC per meno di

## COMUNICATO STAMPA

un minuto e senza aver necessità di alcun *device* medico.

3. **Progetto AIDACARE (Assistenza Integrata Dedicata agli Anziani).** Il lancio del servizio previsto inizialmente per luglio è stato presentato alla stampa il 13 dicembre mentre la campagna vendite inizierà ad aprile 2023. Il progetto abbina tutta la parte di consulenza al *caregiver* e alla possibilità di assistere il proprio caro tramite un network capillare in tutta Italia allo sviluppo della domotica (home automation) in grado di controllare da remoto (tramite Centrale Operativa) la persona a casa H24. In particolare, esso consente:

- Il controllo dell'ambiente con sensori allagamento, gas, porte finestre, monossido di carbonio;
- Il controllo del movimento delle persone all'interno dell'appartamento, in grado, una volta raccolti i dati, di poter fare delle analisi predittive sul decadimento cognitivo;
- Il controllo dei parametri vitali sia durante il giorno (servizio check salute di cui sopra) che durante la notte (fascia letto che rileva battito, respirazione, apnea, sonno, movimenti);
- Il controllo della caduta wearable;
- Il controllo della posizione (solo con il *wearable*) tramite GPS, se la persona esce di casa e si allontana da un determinato perimetro (*geofensive*);
- La Community Social per affrontare la solitudine con un piano editoriale (*webinair*) guidato dalla presenza costante di uno psicologo con argomenti specifici per coinvolgere le persone sole, e messa a disposizione durante il giorno di una stanza "aperta" (90 minuti al mattino e 90 minuti alla sera) dove poter intervenire e colloquiare con altre persone della comunità, sempre in presenza di un moderatore, e con argomenti definiti di volta in volta.

Anche nel caso di AIDACARE, come è avvenuto per DOC 24, tutti i *device* e sensori previsti sono integrati in una unica App installata su un tablet, gestita da remoto in caso di failure del sistema, che viene consegnata al cliente al momento dell'acquisto, oltre a tutti i sensori necessari, la fascia del letto, il braccialetto per rilevare la caduta e il *gateway* in grado di gestire i segnali di allarme verso la Centrale Operativa. Il progetto è stato presentato alla stampa durante un evento che si è tenuto il 13 dicembre scorso a "Casa Lago", un appartamento dove si è potuto dimostrare il funzionamento del sistema e la rapidità d'intervento della Centrale Operativa in caso di allarme.

### **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 2023, 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. Dal mese di Aprile 2023 si avvierà una campagna di comunicazione sia relativamente agli accordi derivanti dagli importanti contratti siglati e resi operativi, che promozionale, per sostenere la vendita di AIDACARE presso il pubblico privato.

## COMUNICATO STAMPA

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Per quanto concerne l'evoluzione della gestione, l'organo amministrativo ritiene che, tenuto conto dei risultati consuntivati e della solidità patrimoniale e finanziaria della Società, a seguito di un'attenta valutazione degli scenari futuri, anche con riferimento ai possibili effetti e criticità legati alla crisi epidemiologica e alle crisi geopolitiche di carattere internazionale in corso, allo stato attuale non si ravvedano incertezze in ordine alla continuità aziendale

### **Convocazione Assemblea Ordinaria**

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria il giorno 28 Aprile 2023, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 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 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

## COMUNICATO STAMPA

### **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.

Via Meravigli 13, 20123 Milano

Tel. +39 02 39 44 83 86

In allegato:

- Conto Economico riclassificato al 31/12/2022
- Stato Patrimoniale riclassificato al 31/12/2022
- Indebitamento Finanziario Netto al 31/12/2022
- Rendiconto Finanziario al 31/12/2022

## COMUNICATO STAMPA

### CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31/12/2022

Conto Economico	31.12.2022	%	31.12.2021	%
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>				
Ricavi delle vendite	5.565	86%	4.644	84%
Variazione delle rimanenze	70	1%	3	0%
Incrementi di immob.ni per lavori interni	251	4%	156	3%
Altri ricavi	605	9%	739	13%
<b>Valore della produzione</b>	<b>6.491</b>	<b>100%</b>	<b>5.543</b>	<b>100%</b>
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci	(448)	-7%	(299)	-5%
Costi per servizi	(3.447)	-53%	(2.221)	-40%
Costi per godimento beni di terzi	(171)	-3%	(150)	-3%
Costi del personale	(2.635)	-41%	(2.202)	-40%
Oneri diversi di gestione	(130)	-2%	(131)	-2%
<b>EBITDA</b>	<b>(341)</b>	<b>-5%</b>	<b>540</b>	<b>10%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(658)	-10%	(688)	-12%
Accantonamenti	-	0%	-	0%
<b>EBIT</b>	<b>(999)</b>	<b>-15%</b>	<b>(148)</b>	<b>-3%</b>
Proventi e oneri finanziari	(81)	-1%	(3)	0%
<b>EBT</b>	<b>(1.079)</b>	<b>-17%</b>	<b>(151)</b>	<b>-3%</b>
Imposte sul reddito	214	3%	58	1%
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>(865)</b>	<b>-13%</b>	<b>(93)</b>	<b>-2%</b>

## COMUNICATO STAMPA

### STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31/12/2022

Stato Patrimoniale	31.12.2022	31.12.2021
(Dati in migliaia di Euro)	2	
Immobilizzazioni immateriali	3.709	3.942
Immobilizzazioni materiali	28	38
Immobilizzazioni finanziarie	59	59
<b>Attivo fisso netto</b>	<b>3.797</b>	<b>4.039</b>
Rimanenze	86	16
Crediti commerciali	1.993	1.292
Debiti commerciali	(858)	(474)
<b>Capitale circolante commerciale</b>	<b>1.221</b>	<b>834</b>
Altre attività correnti	518	438
Altre passività correnti	(453)	(488)
Crediti e debiti tributari	698	635
Ratei e risconti netti	(248)	(308)
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>1.735</b>	<b>1.111</b>
Fondi rischi e oneri	-	-
TFR	(396)	(329)
<b>Capitale investito netto (Impieghi)</b>	<b>5.135</b>	<b>4.821</b>
Debito finanziario corrente	474	600
Debiti finanziari v/altri finanziatori	0	0
Debiti v/soci per finanziamenti	0	0
<b>Totale debiti bancari e finanziari</b>	<b>474</b>	<b>600</b>
Disponibilità liquide	(395)	(1.849)
Altre attività finanziarie correnti	(525)	0
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>(446)</b>	<b>(1.249)</b>
Capitale sociale	5.162	4.959
Riserve	1.283	1.205
Risultato d'esercizio	(865)	(93)
<b>Patrimonio netto (Mezzi propri)</b>	<b>5.581</b>	<b>6.071</b>
<b>Totale fonti</b>	<b>5.135</b>	<b>4.821</b>

## COMUNICATO STAMPA

### INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO AL 31/12/2022

<b>Indebitamento Finanziario Netto</b>		
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
A Disponibilità liquide	(395)	(1.849)
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C Altre attività finanziarie correnti	(525)	-
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>(920)</b>	<b>(1.849)</b>
E Debito finanziario corrente	474	600
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>474</b>	<b>600</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>(446)</b>	<b>(1.249)</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>(446)</b>	<b>(1.249)</b>

## COMUNICATO STAMPA

### RENDICONTO FINANZIARIO AL 31/12/2022

#### Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(864.935)	(92.761)
Imposte sul reddito	(214.299)	(58.067)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(1.079.234)	(150.828)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	657.732	687.923
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	75.270	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	733.002	687.923
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(346.232)	537.095
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(69.889)	(3.266)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(758.760)	(235.213)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	246.889	95.820
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(67.526)	(3.626)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	8.180	43.064
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(195.956)	(739.758)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(837.062)	(929.107)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.183.294)	(392.011)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(599)	5.192
(Utilizzo dei fondi)	66.983	(39.829)
Totale altre rettifiche	66.385	(34.637)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.116.909)	(426.649)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(5.589)	(9.991)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(158.494)	(672.182)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.000.000)	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	400.000	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(764.083)	(682.173)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	51.769	147.635
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	374.850	2.424.675
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	426.619	2.572.310
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.454.373)	1.463.488
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.848.979	385.638
Danaro e valori in cassa	400	253
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.849.379	385.891
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	394.881	1.848.979
Danaro e valori in cassa	125	400
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	395.006	1.849.379