COMUNICATO STAMPA

28 settembre 2021

L'ASSEMBLEA DELLA SOCIETA', IN SEDE ORDINARIA, PROCEDE AL RINNOVO DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO E, IN SEDE STRAORDINARIA, APPROVA IL CONFERIMENTO DI DELEGHE PER AUMENTI DI CAPITALE ED EMISSIONE DI OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI, IL RAGGRUPPAMENTO DELLE AZIONI DI CATEGORIA A E B NONCHE' TALUNE ALTRE MODIFICHE STATUTARIE;

IL NUOVO CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2021, LA NOMINA DEL PRESIDENTE, DEGLI AMMINISTRATORI DELEGATI E DELL'INVESTOR RELATOR

Nell'ambito del processo finalizzato alla ridefinizione del business (di seguito, "**Progetto**") di CdR Advance Capital S.p.A. ("**CdR**" o la "**Società**"), come descritto nel comunicato stampa del 31 luglio scorso, l'assemblea della stessa ha proceduto al rinnovo del Consiglio di Amministrazione.

Sulla base dell'unica lista presentata dall'azionista Dama S.r.l. l'assemblea all'unanimità ha chiamato a formare tale organo sino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023 i Sigg. Stefano Taioli, Mauro Girardi, Lisa Vascellari Dal Fiol, Giorgio Ruini, Andrea Novello attribuendo loro un compenso complessivo annuo di Euro 50.000.

In sede straordinaria l'assemblea, sempre all'unanimità, ha poi deliberato:

1. L'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega ai sensi dell'articolo 2443 c.c. ad aumentare a pagamento in una o più volte, entro i cinque anni successivi, il capitale sociale, per l'importo complessivo massimo, comprensivo del sovrapprezzo, di Euro 20.000.000, mediante emissione di Azioni A e di Azioni B, in misura proporzionale alle Azioni, rispettivamente, di categoria A e B esistenti, con facoltà di stabilire diversamente il prezzo di emissione delle due categorie di Azioni e con facoltà di escludere il diritto di opzione per le Azioni A, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e/o 8, c.c.;

2. L'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega ai sensi dell'articolo 2420-ter c.c. ad emettere, per il periodo massimo dei cinque anni successivi ed anche con esclusione del diritto di opzione, obbligazioni convertibili in Azioni A per un importo massimo di Euro 50.000.000, con conseguente aumento del capitale sociale a servizio della conversione mediante emissione di Azioni A della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione;

3. La riduzione, mediante raggruppamento, del numero delle azioni di categoria A e B; sulla base di un rapporto 1:1000 con effetto a decorrere dal quinto giorno di mercato aperto successivo alla data in cui sarà esercitato il diritto di opzione e/o prelazione sulle azioni oggetto del diritto di recesso di cui infra o, se posteriore, alla data di pagamento prevista per l'OPA e, comunque, entro il 31 di-cembre 2021;

4. Talune modifiche statutarie ed in specie quelle attinenti (i) la denominazione, dalla attuale a quella di "ABC Company S.p.A. Società Benefit" o in breve "ABC S.p.A."; (ii) l'oggetto, come risultante dal nuovo art. 4; (iii) la sede legale; (iv) i diritti spettanti alle Azioni B; (v) le regole disciplinanti la nomina ed il funzionamento degli organi sociali; (vi) l'applicazione, per rimando, delle disposizioni di cui Articoli 108 e 111 del TUF (" Obbligo di acquisto e di diritto di acquisto in ipotesi di OPA").

Atteso che le modifiche statutarie come sopra approvate determinano una modifica dell'oggetto sociale della Società e risultano al contempo in grado di incidere sui diritti di partecipazione, ai titolari di Azioni A che non abbiano concorso alla relativa approvazione spetta il diritto di recesso di cui all'art. 2437, comma 1, lett. a) e g), del codice civile, il cui valore di liquidazione risulta fissato dal Consiglio di Amministrazione in Euro 0,0034.

Il Diritto di Recesso potrà essere esercitato dagli Azionisti Legittimati, per tutte e o parte delle Azioni A, mediante lettera raccomandata (la "**Dichiarazione di Recesso**") da spedire alla Società, ai sensi dell'art. 2437-*bis* del codice civile, entro 15 giorni di calendario dalla data di iscrizione della delibera dell'odierna Assemblea (il "**Termine per il Recesso**"), al seguente indirizzo: **Viale Majno 10, 20129 – Milano** (sede legale della Società). Si precisa che la sede sociale di CdR, precedentemente sita in Biella, Via Aldo Moro 3/A, è stata trasferita all'indirizzo sopra indicato a seguito di delibera in tal senso dell'Assemblea della Società del 28 settembre 2021. Il Termine per il Recesso verrà prontamente comunicato dalla Società una volta che la delibera dell'Assemblea tenutasi in data odierna sarà iscritta presso il Registro delle Imprese.

Ove possibile, la Dichiarazione di Recesso dovrà essere anticipata via posta elettronica certificata all'indirizzo PEC: compagniadellaruotaspa@legalmail.it, ferma restando la necessità, ai sensi e per gli effetti di legge, dell'invio della Dichiarazione di Recesso mediante lettera raccomandata.

La Dichiarazione di Recesso dovrà recare le seguenti informazioni:

- i dati anagrafici, il codice fiscale, il domicilio (e, ove possibile, un numero di telefono e indirizzo e-mail) dell'azionista;

- il numero di Azioni A per le quali è esercitato il diritto di recesso;

- gli estremi del conto corrente (inclusi dettagli dell'IBAN) dell'azionista su cui dovrà essere accreditato il valore di liquidazione;

- l'indicazione dell'intermediario presso cui è acceso il conto sul quale sono registrate le Azioni A con i dati relativi al predetto conto;

- la dichiarazione che le Azioni A non sono soggette a pegno o altri vincoli.

Fermo restando quanto precede, si ricorda peraltro come, ai sensi dell'articolo 43 del Provvedimento unico sul post-trading della Consob e della Banca d'Italia del 13 agosto

2018 ("**Provvedimento Banca d'Italia-Consob**"), la legittimazione all'esercizio del diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del codice civile è certificata da una comunicazione dell'intermediario all'emittente (la "**Comunicazione dell'Intermediario**"). Gli azionisti che intendessero quindi esercitare il diritto di recesso sono tenuti a richiedere all'intermediario abilitato di trasmettere la suddetta comunicazione alla Società (all'indirizzo sopra riportato), entro il Termine per il Recesso, ai sensi dell'articolo 41 del Provvedimento Banca d'Italia-Consob.

La Comunicazione dell'Intermediario dovrà attestare quanto segue:

- la proprietà ininterrotta, in capo all'azionista recedente, delle Azioni A in relazione alle quali è stato esercitato il diritto di recesso, a decorrere da prima dell'apertura dei lavori dell'assemblea odierna e fino alla data della Comunicazione dell'Intermediario, e comunque fino alla data di esercizio del diritto di recesso ove il rilascio della Comunicazione dell'Intermediario fosse successivo a tale data, tenuto conto di quanto prescritto dall'articolo 127-*bis*, comma 2, del TUF;

- l'assenza di pegno o altro vincolo sulle Azioni A in relazione alle quali il diritto di recesso è stato esercitato; in caso contrario, l'azionista recedente dovrà provvedere a inviare alla Società, come condizione per l'ammissibilità della Dichiarazione di Recesso, apposita dichiarazione resa dal creditore pignoratizio o dal soggetto che ha altri vincoli sulle Azioni A, con il quale tale soggetto presti il proprio consenso irrevocabile ad effettuare la liquidazione delle Azioni A in relazione alle quali è stato esercitato il diritto di recesso, in conformità alle istruzioni date dall'azionista recedente.

Spetta agli azionisti recedenti assicurare la correttezza delle informazioni contenute nella Dichiarazione di Recesso e fare in modo che la medesima sia inviata alla Società entro il Termine per il Recesso, non assumendo la Società alcuna responsabilità al riguardo. Le Dichiarazioni di Recesso inviate oltre il Termine per il Recesso, ovvero sprovviste delle necessarie informazioni, ovvero non tempestivamente corredate della relativa Comunicazione dell'Intermediario, non verranno prese in considerazione.

Peraltro, come previsto dall'articolo 2437-bis del codice civile e dai regolamenti applicabili, le azioni oggetto della comunicazione di cui all'articolo 43 del Provvedimento Banca d'Italia-Consob (e pertanto le Azioni A per le quali il diritto di recesso è stato esercitato dall'avente diritto) saranno rese indisponibili dall'intermediario e, quindi, non potranno essere oggetto di atti dispositivi sino alla loro liquidazione.

Nel caso in cui uno o più azionisti esercitino il diritto di recesso, la procedura di liquidazione si svolgerà secondo quanto previsto dall'articolo 2437-*quater* del codice civile. La Società provvederà a comunicare ogni relativa informazione mediante pubblicazione di appositi avvisi sul proprio sito Internet, ivi inclusa l'eventuale informativa ai soci dell'avvenuto deposito presso il Registro delle Imprese dell'offerta in opzione delle Azioni A dei soci recedenti al fine di poter esercitare il relativo diritto di opzione ed, eventualmente, di prelazione.

Si ricorda che nell'ambito del Progetto è previsto un change of control sulla Società (i cui termini sono descritti nel comunicato stampa del 31 luglio u.s. a cui si rinvia) al quale conseguirà la promozione di un'Offerta Pubblica di Acquisto ("OPA") sulle Azioni A della stessa, le modifiche statutarie oggi approvate concernenti la denominazione sociale e

l'applicabilità delle disposizioni dettate dagli Articoli 108 e 111 del TUF diverranno efficaci, solo una volta conclusa l'OPA e, quanto alla prima anche una volta terminata la procedura conseguente all'esercizio del diritto di recesso.

Le modifiche statutarie sono state peraltro approvate anche dall'assemblea speciale delle Azioni B ai sensi dell'art. 2376 c.c.

Al termine dell'assemblea si è quindi riunito il nuovo Consiglio di Amministrazione che ha provveduto ad approvare il bilancio semestrale della Società al 30 giugno 2021 dal quale emerge una perdita netta di Euro 42 migliaia, conseguenza diretta dell'inattività della stessa - a seguito della scissione del proprio patrimonio a favore di Borgosesia S.p.A., intervenuta il 23 dicembre 2019 - nell'attesa di individuare nuovi business.

Sullo stesso sono ancora in corso di svolgimento le attività di revisione, su base volontaria, da parte di Deloitte & Touche S.p.A. che, alla data odierna, non ha peraltro segnalato criticità. La relativa opinion di Deloitte & Touche S.p.A verrà pubblicata, unitamente al bilancio semestrale, entro il prossimo 30 settembre.

Quanto al Net Asset Value (NAV) delle azioni della Società al 30 giugno 2021 si rileva come, sulla base dello statuto sociale approvato dall'assemblea straordinaria odierna - che ha introdotto, tra l'altro, la previsione del preliminare assorbimento delle perdite di esercizio da parte del solo patrimonio di competenza delle azioni di categoria B - quello di spettanza delle azioni di categoria A coincida, a tale data, con quello rilevato al 31 dicembre 2020, e quindi in Euro 0,0034, non risultando la perdita patita dalla Società nel primo semestre destinata ad inciderne stabilmente la misura. Correlativamente, il NAV unitario delle azioni B, a tale data, risulta negativo per Euro 0,0022 (Euro 0,0014 al 31 dicembre 2020).

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO

Dopo la chiusura dell'esercizio non si segnalano accadimenti significativi diversi (i) dal raggiungimento, in data 31 luglio, dell'accordo alla base del Progetto nonché (ii) dal permanere degli effetti, seppur attenuati grazie alla campagna vaccinale in atto, portati dall'emergenza sanitaria legata alla diffusione del cosiddetto *coronavirus*., Tali effetti, seppur ad oggi ancora difficilmente stimabili, sono certamente destinati a generare un maggiore grado di incertezza, specie con riferimento al rischio di liquidità, e saranno oggetto di costante monitoraggio.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'andamento della gestione per l'esercizio in corso risulterà significativamente influenzato dai tempi entro i quali il Progetto troverà attuazione ancorché il management ritenga che la Società, nell'attesa, sia in grado di comunque reperire sufficienti risorse finanziarie per fare fronte alle proprie obbligazioni per un periodo di almeno dodici mesi dalla data odierna.

CARICHE SOCIALI

Nella medesima seduta il Consiglio di Amministrazione ha poi provveduto a nominare Giorgio Ruini Presidente (avendo inteso Stefano Taioli, nominato a tale carica dall'assemblea, rinunciare alla stessa a favore di questo), conferendo tra l'altro i poteri di rappresentanza istituzionale della Società, Stefano Taioli e Mauro Girardi Amministratori Delegati - attribuendo agli stessi, rispettivamente, la responsabilità per le Attività Performing e per le Attività Non Performing – nonché ad attribuire a Lorenzo Del Forno, a far corso dal prossimo 1° ottobre, l'incarico di Investor Relations Manager. Il CdA ha verificato la sussistenza dei requisiti di onorabilità in capo a tutti i membri del Consiglio di Amministrazione e il possesso dei requisiti di indipendenza di cui agli artt. 147-ter, quarto comma, e 148, terzo comma, del D.Lgs. n. 58/1998, di Lisa Vascellari Dal Fiol anche in considerazione del parere favorevole espresso dal Nominated Adviser ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti AIM.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.compagniadellaruota.com

ENVENT CAPITAL MARKETS LTD
(Nominated Adviser - NOMAD)
Tel +44 (0) 2035198451
pverna@enventcapitalmarkets.uk

CDR ADVANCE CAPITAL SPA
Mauro Girardi
Tel: +39 015 405679
maurogirardi@compagniadellaruota.com

PROSPETTI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

ATTIVO	30/06/2021	31/12/2020
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	**0**	**0**
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) Altre	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	0	0
II - Immobilizzazioni materiali		
4) Altri beni	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in		
a) Imprese controllate	0	0
b) Imprese collegate	0	0
d-bis) Altre imprese	0	0
Totale partecipazioni (1)	0	0
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	0	0
Totale Crediti	0	0
3) Altri titoli	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	**0**	**0**
C) ATTIVO CIRCOLANTE		

I) Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	480
Totale crediti verso clienti	0	480
2) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	15.225	13.230
Totale crediti tributari	15.225	13.230
5-ter) Imposte anticipate	0	0
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	6.866
Totale crediti verso altri	0	6.866
Totale crediti	15.225	20.576
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	102.944	127.619
3) Danaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide	102.944	127.619
Totale attivo circolante (C)	**118.169**	**148.195**
D) RATEI E RISCONTI	**2.103**	**0**
TOTALE ATTIVO	**120.272**	**148.195**

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

PASSIVO	30/06/2021	31/12/2020
A) PATRIMONIO NETTO		
I – Capitale	50.000	50.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.327.233	1.327.233
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	10.000	10.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-1.292.848	-1.187.233
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-42.185	-105.614
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	**52.201**	**94.386**
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2) Per imposte, anche differite	0	0
4) Altri	0	0
Totale fondi per rischi e oneri (B)	**0**	**0**
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	**0**	**0**
D) DEBITI		
1) Obbligazioni		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni (1)	0	0
2) Obbligazioni convertibili		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale obbligazioni convertibili (2)	0	0
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso banche (4)	0	0
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	0	0
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	68.071	51.623
Totale debiti verso fornitori (7)	68.071	51.623
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito (8)	0	0
9) Debiti verso imprese controllate		

Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso imprese controllate (9)	0	0
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.600
Totale debiti tributari (12)	0	1.600
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	0	0
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	586
Totale altri debiti (14)	0	586
Totale debiti (D)	**68.071**	**53.809**
E) RATEI E RISCONTI	**0**	**0**
TOTALE PASSIVO	**120.272**	**148.195**

CONTO ECONOMICO

(in unità di euro)

	30.06.2021	30.06.2020
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	0	2.152
Totale altri ricavi e proventi	0	2.152
Totale valore della produzione	**0**	**2.152**
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
7) Per servizi	38.401	83.655
8) Per godimento di beni di terzi	0	0
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	0	0
b) Oneri sociali	0	0
Totale costi per il personale	0	0
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	0	0
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0
14) Oneri diversi di gestione	3.784	3.728
Totale costi della produzione	**42.185**	**87.382**
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	**-42.185**	**-85.231**
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) Proventi da partecipazioni		
Da imprese controllate	0	0
Totale proventi da partecipazioni (15)	0	0
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Da imprese controllate	0	0
Altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllate	0	0
Altri	0	0
Totale proventi diversi dai precedenti	0	0
Totale altri proventi finanziari	0	0
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- verso imprese controllate	0	0
Altri	0	0
Totale interessi e altri oneri finanziari	0	0
17-bis) Utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	**0**	**0**

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
18) Rivalutazioni:		
a) Di partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	0	0
b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	**0**	**0**
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	**-42.185**	**-85.231**
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	0	0
Imposte differite e anticipate	0	0
Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	**-42.185**	**-85.231**

RENDICONTO FINANZIARIO

	30 06 2021	31 12 2020
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-42.185	-105.614
Imposte sul reddito	0	0
Interessi passivi/(attivi)	0	-2
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	**-42.185**	**-105.616**
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	0	0
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	0	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	**-42.185**	**-105.616**
Variazioni del capitale circolante netto		

Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	480	-480
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	16.448	51.623
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	-2.103	0
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	0	0
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	2.685	-17.910
Totale variazioni del capitale circolante netto	17.510	33.233
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	**-24.675**	**-72.383**
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	0	2
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	0	2
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	**-24.675**	**-72.381**
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)		
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	**0**	**0**
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Altre variazioni	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)		
Cessione (Acquisto) di azioni proprie		

(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Altre variazioni	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	**0**	**0**
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	**-24.675**	**-72.381**
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	127.619	200.000
Assegni		
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	**127.619**	**200.000**
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	102.944	127.619
Assegni		
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	**102.944**	**127.619**

Si riporta qui di seguito anche la Posizione Finanziaria Netta della società

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

	Periodo corrente	Periodo precedente	Variazione
Depositi bancari	102.944	127.619	-24.675
Denaro e altri valori in cassa	0	0	0
Disponibilità liquide ed azioni proprie	102.944	127.619	-24.675
Immobilizzazioni finanziarie (entro 12 m)	0	0	0
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 m)			0
Crediti finanziari	0	0	0
Debiti finanziari a breve termine	0	0	0
Posizione finanziaria netta a breve termine	102.944	127.619	-24.675
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12m)	0	0	0
Debiti finanziari (oltre 12 m)	0	0	0
Crediti finanziari (oltre 12m)	0	0	0
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	0	0	0
Posizione finanziaria netta	102.944	127.619	-24.675