

Comunicato Stampa

Il Consiglio di Amministrazione di Premia Finance SpA approva il progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021:

Dati di sintesi:

- Ricavi delle vendite consolidati pari ad Euro 4.879.583 (+ 24% rispetto a Euro 3.940.175 al 31 dicembre 2020)
- EBITDA consolidato pari ad Euro 587.553 (-13% rispetto a Euro 672.841 al 31 dicembre 2020)
- EBIT consolidato pari ad Euro 435.644 (-31% rispetto a Euro 629.539 al 31 dicembre 2020)
- Risultato netto consolidato pari ad Euro 282.336 (-33% rispetto a Euro 419.118 al 31 dicembre 2020)
- Posizione Finanziaria Netta consolidata negativa (cassa) pari ad Euro 1.185.165 al 31 dicembre 2021, rispetto a quella negativa (cassa) di Euro 1.041.472 al 30 giugno 2021 e di negativi Euro 746.430 al 31 dicembre 2020
- Patrimonio Netto consolidato pari ad Euro 1.859.507 al 31 dicembre 2021, rispetto ad Euro 938.892 al 31 dicembre 2020

Roma, 29 marzo 2022 – Premia Finance SpA (la “Società” o “Premia Finance”), Società di Mediazione Creditizia iscritta agli elenchi OAM al n. M451 attualmente specializzata nella Cessione del Quinto, quotata nel Segmento Professionale dell'Euronext Growth Milan di Borsa Italiana e guidata dall'Amministratore Delegato Gaetano Nardo, rende noto che il Consiglio di amministrazione, svolto in data odierna, ha deliberato l'approvazione il progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, redatta secondo i principi contabili OIC, ancora non sottoposti a revisione legale..

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Gaetano Nardo, nel commentare l'andamento del Gruppo ha dichiarato: *“L'esercizio 2021 è stato un anno pieno di sacrifici per tutto il nostro Team ed intenso e con la quotazione in Borsa Italiana e la continua espansione della Rete Commerciale abbiamo posto dei tasselli fondamentali alla crescita societaria che prosegue in maniera costante. Voglio condividere questi traguardi con tutti i comparti del nostro Team e con i nostri Consulenti del Credito che lavorano giorno dopo giorno in sinergia per rendere sempre più grande e solida la nostra famiglia. A loro va il nostro grazie.”*

Andamento della gestione

Nel corso dell'esercizio 2021 la società Capogruppo Premia Finance Spa si è concentrata prevalentemente nella crescita dei volumi produttivi e nell'acquisizione ed ampliamento della propria rete di business, anche mediante l'attuazione di politiche di remunerazione della rete consapevolmente più onerose, ma con l'obiettivo di lungo periodo d'incrementare e consolidare la propria posizione sul mercato.

Inoltre in linea con quanto comunicato in sede di quotazione, la Società intende valutare la fattibilità di eventuali operazioni di aggregazione e/o acquisitive volte ad incrementare ulteriormente i volumi produttivi, utilizzando la rete medio tempore ulteriormente acquisita.

Di contro la società Controllata Premia Insurance Srl ha iniziato la propria attività, conseguendo modesti ricavi provvigionali relativi alla collocazione di polizze assicurative. Premia Insurance ha chiuso l'esercizio 2021 con una minima perdita pari ad Euro 21 mila circa. Tale perdita è stata colmata mediante la conversione parziale in capitale di un credito vantato da Premia Finance verso la controllata; la perdita sofferta dalla predetta società non si ritiene durevole, trattandosi di società ancora in fase di start up e che chiuderà il primo esercizio sociale al 31 dicembre 2021.

Andamento economico consolidato

Valori Euro .000	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Ricavi delle vendite	4.880	3.940
EBITDA	588	673
EBITDA %	12%	16.9%
EBIT	436	630
Risultato netto	282	419

- Al 31 dicembre 2021 i **ricavi delle vendite e delle prestazioni** pari a Euro 4.879.583 risultano essere composti integralmente da provvigioni attive maturate su finanziamenti.

Valori Euro .000	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione	Variazione %
Provvigioni su intermediazione CQS	4.659	3.844	815	21%
Provvigioni su intermediazione prestiti personali	44	8	36	448%
Provvigioni su intermediazione mutui	137	53	84	158%
Provvigioni assicurative Premia insurance Srl	40	3	37	1.239%
Altre Provvigioni non specificate		31	-31	-100%
Totale	4.880	3.940	941	24%

I ricavi consolidati hanno registrato un aumento di circa Euro 940 mila rispetto al 31 dicembre 2020 per effetto di un aumento dei volumi intermediati con particolare riferimento al *core business* della Società (operazione di cessione del quinto). Si rileva comunque una crescita anche delle altre aree di business quali mutui e comparto assicurativo.

- L'EBITDA margin** al 31 dicembre 2021 è pari all'12,04% in calo di 5 punti percentuali rispetto al 31 dicembre 2020, ma in miglioramento di circa 3 punti percentuali rispetto il dato semestrale 2021. Come già evidenziato nel comunicato relativo all'approvazione dei dati semestrali 2021, il calo della marginalità rispetto all'esercizio 2020 tiene conto di un aumento dei costi di struttura e dell'attuazione di politiche di remunerazione della rete consapevolmente più onerose, ma che hanno l'obiettivo di breve termine d'incrementare e consolidare la propria posizione sul mercato. Tale obiettivo è in parte visibile nei risultati

registrati al 31.12.2021 che riflettono un miglioramento significativo della marginalità nel secondo semestre dell'anno. L'EBIT al 31 dicembre 2021 è pari ad Euro 436 mila in calo del 30% circa rispetto ai dati 2020. Tale andamento riflette un aumento degli ammortamenti riconducibili principalmente alle spese di quotazione.

- L'utile netto è pari 282 mila circa in calo di Euro 137 mila rispetto all'esercizio 2020 principalmente per effetto di quanto evidenziato nei punti precedenti.

Andamento patrimoniale e finanziario consolidato

Valori Euro .000	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
Posizione Finanziaria Netta	(1.185)	(746)	439
Patrimonio Netto	1.858	938	919

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2021 è negativa (cassa) per Euro 1.185 mila in aumento di circa Euro 439 mila rispetto al 31 dicembre 2020 (negativi Euro 746 mila), principalmente a seguito di aumento della liquidità per circa Euro 723 mila, in parte legata alla raccolta in fase di IPO, ed ad una riduzione dei crediti finanziari correnti per circa Euro 333 mila. La posizione finanziaria netta si compone come segue:

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO	31/12/2021	Variazione	31/12/2020
A. Cassa	957.942	573.978	383.964
B. Altre disponibilità liquide	0	0	0
C. Titoli detenuti per la negoziazione	259.178	149.172	110.006
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	1.217.120	723.150	493.970
E. Crediti finanziari correnti	26.079	(332.867)	358.946
F. Debiti finanziari correnti	3.855	1.699	2.156
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	54.179	(50.151)	104.330
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	58.034	(48.452)	106.486
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(D)-(E)	1.185.165	438.735	746.430
K. Debiti bancari non correnti	0	0	0
L. Obbligazioni emesse	0	0	0
M. Altri debiti non correnti	0	0	0
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	0	0	0
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	1.185.165	438.735	746.430

Il patrimonio netto complessivo è pari al 31 dicembre 2021 ad Euro 1.859.507, con un incremento di euro 920.615 rispetto al precedente esercizio. Di detto importo, euro 1.857.500 sono di pertinenza del Gruppo, mentre Euro 2.007 sono di pertinenza di Terzi.

Al riguardo si precisa che: (i) il capitale sociale è aumentato di euro 45.750 per effetto dell'operazione di IPO della Premia Finance Spa avvenuta nell'esercizio; (ii) la riserva sovrapprezzo azioni pari ad euro 1.052.250 è stata costituita per effetto dell'operazione di Ipo; (iii) sono stati distribuiti dividendi agli azionisti della Premia Finance Spa prima della quotazione per euro 399.655 deliberati in data 25 febbraio 2021.

Eventi di rilievo del periodo

Il 22 aprile 2021 Premia Finance SpA è stata ammessa negoziazioni delle azioni ordinarie e dei Warrant 2021-2023 della Società sul segmento Professionale del mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana. Il primo giorno di quotazione è stato il 26 aprile 2021.

L'ammissione alla quotazione è avvenuta in seguito a un collocamento totale di n. 366.000 azioni ordinarie di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale, per un controvalore di circa 1,1 milioni di euro, rivolto a investitori istituzionali e professionali.

Il flottante della società è pari al 10,04% del capitale sociale ed è ripartito tra 5 investitori istituzionali. Il prezzo di collocamento è stato pari a Euro 3,00 per azione, determinando una capitalizzazione di Euro 10,9 milioni circa.

In data 28 settembre 2021 il CdA ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2021.

In data 19 ottobre 2021 si è concluso il primo periodo di esercizio dei warrant che non ha comportato variazioni al capitale sociale della Società.

Eventi successivi alla chiusura del periodo

Rispetto agli eventi successivi alla chiusura del bilancio al 31/12/2021, la società segnala un regolare andamento della gestione, in continuità con lo sviluppo della gestione osservato nel corso dell'esercizio 2021.

Evoluzione prevedibile della gestione

A livello macroeconomico, il 2021 ha rappresentato un anno complesso nella sua prima parte, ancora dominata dagli effetti della pandemia di Covid-19, ma con una significativa ripresa delle attività economiche e dei consumi, è stato infatti osservato come la crescita del PIL reale ha acquisito ulteriore slancio soprattutto nel secondo semestre dell'anno. Secondo i dati Istat, la crescita del PIL nel 2021 su base annua si è attestata a 6,5%, la più alta dal 1976, segnando +0,6 nel quarto trimestre rispetto ai tre mesi precedenti.

Vi sono tuttavia due notizie che hanno il potenziale di determinare effetti significativi sui mercati: la ripresa, molto meno preoccupante in scala e gravità rispetto agli anni passati, dei casi di Covid-19 ed il conflitto russo-ucraino.

Il conflitto russo – ucraino oggi ha determinato, a livello macro economico per l'Unione Europea, un processo inflattivo e una modifica al comportamento al consumo ed agli investimenti. In Italia il conflitto impatterà certamente sia sul comparto materie prime ed energetiche, sia sul settore finanziario. Nella seconda metà del 2021 si è verificato in Italia una impennata dei costi energetici e con il conflitto russo – ucraino tale incremento diventa strutturale.

Dal punto di vista del settore finanziario, la situazione è in continua evoluzione sia dal punto del sistema bancario, sia dal punto di vista della propensione agli investimenti dei consumatori e delle aziende. Anche il settore immobiliare, al perdurare del conflitto, vede una potenziale contrazione legata ad una perdita di valore degli immobili, bassa propensione all'investimento.

La Società non ritiene tuttavia che tali eventi possano avere significativi impatti sul proprio business, ancorché rimarrà vigile e proseguirà nel perseguimento delle proprie strategie di crescita. Inoltre, il Gruppo nel 2021 ha investito su adeguati ed efficaci presidi organizzativi e tecnici volti alla mitigazione dei rischi connessi alla cyber security.

La politica commerciale del Gruppo, in funzione della nuova situazione a livello globale prevede l'incremento di nuovi collaboratori e una crescita per linee esterne valutando l'acquisizione di reti ad alto potenziale e fintech. Inoltre, il Gruppo prevede di proporre al mercato retail, oltre che i prodotti a portafoglio (CQS, Prestiti personale e mutui) anche i prodotti assicurativi tramite la controllata Premia Insurance, al fine di migliorare la redditività.

Le stime sulla crescita del PIL a livello europeo, e soprattutto italiano, stanno subendo dei tagli rispetto alle aspettative di inizio anno.

In merito agli effetti della sentenza Lexitor grazie all'intervento del legislatore che, con la legge n°106/2021 di conversione del DL n°73/2021, pubblicata in gazzetta ufficiale in data 24 luglio 2021, ha completamente riscritto l'articolo 125 sexies del TUB escludendo la rimborsabilità da parte di banche ed intermediari finanziari dei c.d. oneri up front sostenuti dal cliente in sede di sottoscrizione dei prestiti e che, per effetto della c.d. sentenza Lexitor, avrebbero dovuto essere rimborsati in fase di anticipata estinzione dei prestiti stessi.

Per effetto del citato provvedimento legislativo, il mercato in cui opera principalmente la Società ha beneficiato di una notevole spinta, soprattutto in ragione di politiche maggiormente remunerative per gli operatori da parte degli istituti creditizi e finanziari non più soggetti alle condizioni d'incertezza ed ai necessari accantonamenti che gli effetti della c.d. sentenza Lexitor che avevano prodotto sul mercato della cessione del quinto e della delegazione di pagamento.

Si prevede pertanto che il Gruppo beneficerà nel corso dei prossimi anni di questi positivi effetti prodotti dalla legge n°106/2021, sia in termini di volumi che sperabilmente in termini di redditività complessiva.

Assemblea

Si comunica inoltre, che la data dell'Assemblea degli azionisti per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 e del bilancio consolidato 2021 è prevista il giorno 29 aprile 2022 sia in sede ordinaria che straordinaria per alcune modifiche allo statuto richieste in merito all'allineamento dello stesso con quanto previsto all'interno della Scheda Sei del Regolamento Emittenti in materia di OPA. L'assemblea sarà anche chiamata a deliberare sulla destinazione del risultato dell'esercizio 2021.

Il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 saranno messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.premiafinancespa.it, sezione Investor Relations, nei termini previsti dai regolamenti vigenti. Il presente comunicato è disponibile nella sezione "Comunicati stampa finanziari" dell'area Investor Relations del sito www.premiafinancespa.it.

Premia Finance Spa Società di mediazione creditizia iscritta nell'elenco OAM al numero M451 dal 13 Novembre 2018. La Società opera in ambito nazionale sia in convenzione sia fuori convenzione, con Banche e Intermediari Finanziari; si avvale dell'attività di collaboratori commerciali con mandato di agenzia senza rappresentanza e dell'attività di dipendenti a contatto con il pubblico, offrendo le seguenti tipologie di finanziamenti: (i) cessione del quinto dello stipendio e delegazioni di pagamento; (ii) prestiti personali; (iii) mutui; (iv) trattamento di fine servizio; (v) assicurazioni. www.premiafinancespa.it.

PER MAGGIORI INFORMAZIONI:

INVESTOR RELATION

Gaetano Nardo | gaetano.nardo@premiafinancespa.it | +39 339 7423567

NOMAD

Banca Finnat | Alberto Verna | Tel. 06 69933219 | email: a.verna@finnat.it

ALLEGATI

Bilancio Consolidato

CONTO ECONOMICO

Conto Economico	31/12/2021	31/12/2020	Differenza
A) Valore della produzione:			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni:	€4.879.583,45	€3.940.175,00	€939.408,45
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti:	€0,00	€0,00	€0,00
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione:	€0,00	€0,00	€0,00
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni:	€0,00	€0,00	€0,00
5) altri ricavi e proventi:	€54.907,00	€46.994,00	€7.913,00
di cui, contributi in conto esercizio	€0,00	€0,00	€0,00
Totale valore della produzione (A):	€4.934.490,45	€3.987.169,00	€947.321,45
B) Costi della produzione:			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci:	€12.034,00	€12.148,00	(114,00)
7) per servizi:	€3.850.411,45	€3.004.866,00	€845.545,45
8) per godimento di beni di terzi:	€66.823,00	€39.444,00	€27.379,00
9) per il personale:			
a) salari e stipendi:	€260.438,00	€135.399,00	€125.039,00
b) oneri sociali:	€57.613,00	€36.941,00	€20.672,00
c) trattamento di fine rapporto:	€19.305,00	€14.009,00	€5.296,00
d) trattamento di quiescenza e simili:	€0,00	€0,00	€0,00
e) altri costi:	€22,00	€1.350,00	(1.328,00)
Totale costi per il personale:	€337.378,00	€187.699,00	€149.679,00
10) ammortamenti e svalutazioni:	€151.909,00	€43.302,00	€108.607,00
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali:	€129.407,00	€39.777,00	€89.630,00
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali:	€2.502,00	€3.525,00	(1.023,00)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide:	€20.000,00	€0,00	€20.000,00
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci:	€0,00	€0,00	€0,00
12) accantonamento per rischi:	€0,00	€0,00	€0,00
13) altri accantonamenti:	€0,00	€0,00	€0,00
14) oneri diversi di gestione:	€80.291,00	€70.171,00	€10.120,00
Totale costi della produzione (B)	€4.498.846,45	€3.357.630,00	€1.141.216,45
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B):	€435.644,00	€629.539,00	(193.895,00)
C) Proventi e oneri finanziari:			
15) proventi da partecipazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
16) altri proventi finanziari:	€1,00	€0,00	€1,00
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
b) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
d) proventi diversi dai precedenti:	€1,00	€0,00	€1,00
i) da terzi:	€1,00	€0,00	€1,00
17) interessi e altri oneri finanziari:	€5.770,00	€3.177,00	€2.593,00
i) verso terzi:	€5.770,00	€3.177,00	€2.593,00
17 bis) utili e perdite su cambi:	€0,00	€0,00	€0,00
Totale Proventi ed oneri finanziari (C)	-€5.769,00	-€3.177,00	(2.592,00)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:			
18) rivalutazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
19) svalutazioni:	€840,00	€0,00	€840,00
a) di partecipazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni:	€840,00	€0,00	€840,00
d) di strumenti finanziari derivati:	€0,00	€0,00	€0,00
Totale delle rettifiche di valore delle attività e passività finanziarie (D):	-€840,00	€0,00	(840,00)
Risultati prima delle imposte	€429.035,00	€626.362,00	(197.327,00)
20) imposte sul reddito dell'esercizio:	€146.699,00	€207.244,00	(60.545,00)
20-a) imposte anticipate	-€12.446,00	-€479,00	(11.967,00)
20-b) imposte differite	€0,00	€0,00	€0,00
21) UTILE (PERDITE) CONSOLIDATE DELL'ESERCIZIO:	€282.336,00	€419.118,00	(136.782,00)
21-a) Risultato di pertinenza del gruppo	€284.472,00	€419.275,00	
21-b) Risultato di pertinenza dei terzi	-€2.136,00	-€157,00	

STATO PATRIMONIALE

Stato Patrimoniale - ATTIVO	31/12/2021	31/12/2020	Differenza
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti:			
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A):	€ 750,00	€ 750,00	€ 0,00
B) Immobilizzazioni:			
I - Immobilizzazioni immateriali:			
1) costi di impianto e di ampliamento:	€ 356.783,00	€ 2.132,00	€ 354.651,00
2) costi di sviluppo:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
3) diritti di brevetto industriale e utiliz. delle opere dell'ingegno:	€ 14.166,00	€ 0,00	€ 14.166,00
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
5) avviamento:	€ 196.221,00	€ 235.465,00	(39.244,00)
6) immobilizzazioni in corso e acconti:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
7) altre:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Totale immobilizzazioni immateriali:	€ 567.170,00	€ 237.597,00	€ 329.573,00
II - Immobilizzazioni materiali:			
1) terreni e fabbricati:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
2) impianti e macchinario:	€ 0,00	€ 376,00	(376,00)
3) attrezzature industriali e commerciali:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
4) altri beni:	€ 9.293,00	€ 5.618,00	€ 3.675,00
5) immobilizzazioni in corso e acconti:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Totale immobilizzazioni materiali:	€ 9.293,00	€ 5.994,00	€ 3.299,00
III - Immobilizzazioni finanziarie:			
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate non consolidate:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
b) imprese collegate:	€ 22.000,00	€ 22.000,00	€ 0,00
Totale partecipazioni:	€ 22.000,00	€ 22.000,00	€ 0,00
2) Crediti:			
Totale crediti:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
3) altri titoli:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
4) strumenti finanziari derivati attivi:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Totale immobilizzazioni finanziarie:	€ 22.000,00	€ 22.000,00	€ 0,00
Totale immobilizzazioni (B):	€ 598.463,00	€ 265.591,00	€ 332.872,00
C) Attivo circolante:			
I - Rimanenze:			
Totale rimanenze:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
II - Crediti:			
1) verso clienti:	€ 548.507,00	€ 387.427,00	€ 161.080,00
a1) esigibili entro l'esercizio succ.:	€ 548.507,00	€ 387.427,00	€ 161.080,00
2) verso imprese controllate non consolidate:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
3) verso imprese collegate:	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 0,00
a1) esigibili entro l'esercizio succ.:	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 0,00
4) verso controllanti:	€ 0,00	€ 68.814,00	(68.814,00)
a1) esigibili entro l'esercizio succ.:	€ 0,00	€ 68.814,00	(68.814,00)
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
5 bis) crediti tributari:	€ 54.137,00	€ 0,00	€ 54.137,00
a1) esigibili entro l'esercizio succ.:	€ 54.137,00	€ 0,00	€ 54.137,00
5 ter) imposte anticipate:	€ 12.925,00	€ 479,00	€ 12.446,00
a1) esigibili entro l'esercizio succ.:	€ 12.925,00	€ 479,00	€ 12.446,00
5 quater) verso altri:	€ 131.418,00	€ 375.487,00	(244.069,00)
a1) esigibili entro l'esercizio succ.:	€ 124.444,00	€ 375.487,00	(251.043,00)
a2) esigibili oltre l'esercizio succ.:	€ 6.974,00	€ 0,00	€ 6.974,00
Totale crediti:	€ 761.987,00	€ 847.207,00	(85.220,00)
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:			
6) altri titoli:	€ 259.178,00	€ 110.006,00	€ 149.172,00
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:	€ 259.178,00	€ 110.006,00	€ 149.172,00
IV - Disponibilità liquide:			
1) depositi bancari e postali:	€ 957.840,00	€ 383.910,00	€ 573.930,00
2) assegni:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
3) danaro e valori in cassa:	€ 102,00	€ 54,00	€ 48,00
Totale disponibilità liquide:	€ 957.942,00	€ 383.964,00	€ 573.978,00
Totale attivo circolante (C):	€ 1.979.107,00	€ 1.341.177,00	€ 637.930,00
D) Ratei e risconti			
ratei e risconti attivi:	€ 53.190,00	€ 1.137,00	€ 52.053,00
Totale ratei e risconti (D):	€ 53.190,00	€ 1.137,00	€ 52.053,00
TOTALE ATTIVO	€ 2.631.510,00	€ 1.608.655,00	€ 1.022.855,00

Stato Patrimoniale - PASSIVO	31/12/2021	31/12/2020	Differenza
A1) Patrimonio netto di gruppo:			
I - Capitale:	€455.750,00	€410.000,00	45.750,00
II - Riserva da sovrapprezzo azioni:	€1.052.250,00	€0,00	1.052.250,00
III - Riserve di rivalutazione:	€0,00	€0,00	0,00
IV - Riserva legale:	€34.865,00	€13.831,00	21.034,00
V - Riserve statutarie:	€0,00	€0,00	0,00
VI - Altre riserve distintamente indicate:	€31.577,00	€114.995,00	-83.418,00
a) riserva straordinaria:	€0,00	€0,00	0,00
b) riserva arrotondamenti euro:	€0,00	-€5,00	5,00
c) riserva versamenti c/ copertura perdite:	€31.577,00	€115.000,00	-83.423,00
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi:	€0,00	€0,00	0,00
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo:	-€1.414,00	-€20.052,00	18.638,00
IX - Utile (perdita) dell'esercizio:	€284.472,00	€419.275,00	(134.803,00)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio:	€0,00	€0,00	0,00
Totale patrimonio netto di gruppo (A1):	€1.857.500,00	€938.049,00	919.451,00
A2) Patrimonio netto di terzi:			
I - Capitale e riserve di terzi:	€4.143,00	€1.000,00	€3.143,00
II - Utile (perdite) di terzi:	-€2.136,00	-€157,00	(1.979,00)
Totale patrimonio netto di terzi (A2):	€2.007,00	€843,00	€1.164,00
Totale patrimonio netto consolidato (A):	€1.859.507,00	€938.892,00	€920.615,00
B) Fondi per rischi e oneri:			
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili:	€0,00	€0,00	€0,00
2) per imposte, anche differite:	€0,00	€0,00	€0,00
3) strumenti finanziari derivati passivi:	€0,00	€0,00	€0,00
4) altri:	€0,00	€0,00	€0,00
Totale per rischi e oneri (B):	€0,00	€0,00	€0,00
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato:			
1) fondo T.F.R.:	€36.950,00	€24.850,00	€12.100,00
2) altri fondi:	€0,00	€0,00	€0,00
Totale fondo T.F.R. (C):	€36.950,00	€24.850,00	€12.100,00
D) Debiti:			
1) obbligazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
2) obbligazioni convertibili:	€0,00	€0,00	€0,00
3) debiti verso soci per finanziamenti:	€0,00	€0,00	€0,00
4) debiti verso banche:	€4.179,00	€2.156,00	€2.023,00
a1) pagabili entro l'esercizio succ.:	€4.179,00	€2.156,00	€2.023,00
5) debiti verso altri finanziatori:	€0,00	€0,00	€0,00
6) acconti:	€0,00	€32.000,00	(32.000,00)
a1) pagabili entro l'esercizio succ.:	€0,00	€32.000,00	(32.000,00)
7) debiti verso fornitori:	€399.761,00	€196.868,00	€202.893,00
a1) pagabili entro l'esercizio succ.:	€399.761,00	€196.868,00	€202.893,00
8) debiti rappresentati da titoli di credito:	€0,00	€0,00	€0,00
9) debiti verso imprese controllate non consolidate:	€0,00	€0,00	€0,00
10) debiti verso imprese collegate:	€0,00	€0,00	€0,00
11) debiti verso controllanti:	€0,00	€0,00	€0,00
11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti:	€0,00	€0,00	€0,00
12) debiti tributari:	€643,00	€65.483,00	(64.840,00)
a1) pagabili entro l'esercizio succ.:	€643,00	€65.483,00	(64.840,00)
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:	€112.543,00	€221.454,00	(108.911,00)
a1) pagabili entro l'esercizio succ.:	€112.543,00	€221.454,00	(108.911,00)
14) altri debiti:	€217.927,00	€126.952,00	€90.975,00
a1) pagabili entro l'esercizio succ.:	€187.476,00	€75.206,00	€112.270,00
a2) pagabili oltre l'esercizio succ.:	€30.451,00	€51.746,00	(21.295,00)
Totale debiti (D):	€735.053,00	€644.913,00	€90.140,00
E) Ratei e risconti			
ratei e risconti passivi:	€0,00	€0,00	€0,00
Totale ratei e risconti passivi:	€0,00	€0,00	€0,00
TOTALE PASSIVO	€2.631.510,00	€1.608.655,00	€1.022.855,00

RENDICONTO FINANZIARIO (METODO INDIRETTO) (*)

RENDICONTO FINANZIARIO (importi in Euro)	31/12/2021
FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA	
- Utile (perdita) d'esercizio	282.336
- Variazione dei Crediti commerciali (+/-)	(161.080)
- Variazione dei Debiti commerciali (+/-)	202.893
- Variazione dei Debiti tributari (+/-)	(64.840)
- Variazione dei Debiti previdenziali (+/-)	(108.911)
- Variazione degli Altri Crediti (+/-)	246.300
- Variazione degli Altri Debiti (+/-)	60.998
- Variazione del Fondo Rischi ed oneri e fondo TFR	12.100
- Altre Variazioni (ratei e risconti) (+/-)	(52.053)
Liquidità generata/(assorbita) dalla gestione operativa	417.743
FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE DI INVESTIMENTO	
- Acquisto/vendita attività immateriali netto rivalutaz / svalutaz / amm.ti (-/+)	(329.573)
- Acquisto/vendita attività materiali netto rivalutaz/svalutaz / amm.ti (-/+)	(3.299)
- Acquisto/vendita attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (-/+)	(149.172)
- Acquisto/vendita partecipazioni (-/+)	-
Liquidità generata/(assorbita) dalla attività di investimento	(482.044)
FLUSSI FINANZIARI DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	
- Aumento di capitale	45.750
- Distribuzione dividendi e riserve disponibili	(463.026)
- Variazione per arrotondamenti euro	5
- Altri versamenti soci in c/capitale	3.300
- Versamento soci a titolo di sovrapprezzo	1.052.250
Liquidità generata/(assorbita) dalla attività di finanziamento	638.279
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/(ASSORBITA) NEL PERIODO	573.978
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DEL PERIODO (+)	383.964
DISPONIBILITA' LIQUIDE A FINE PERIODO	957.942

(*) Non si riporta il rendiconto finanziario consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, atteso che l'unica società controllata è stata costituita nell'esercizio 2020 ed è stata consolidata per la prima volta in detta annualità, sicché non si dispone di un rendiconto finanziario consolidato di raffronto.

ALLEGATI

Bilancio d'esercizio

CONTO ECONOMICO

Conto Economico	31/12/2021	31/12/2020	Differenza
A) Valore della produzione:			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni:	€4.839.402,00	€3.938.857,00	€900.545,00
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti:	€0,00	€0,00	€0,00
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione:	€0,00	€0,00	€0,00
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni:	€0,00	€0,00	€0,00
5) altri ricavi e proventi:	€50.903,00	€46.994,00	€3.909,00
di cui, contributi in conto esercizio	€0,00	€0,00	€0,00
Totale valore della produzione (A):	€4.890.305,00	€3.985.851,00	€904.454,00
B) Costi della produzione:			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci:	€12.034,00	€12.148,00	(114,00)
7) per servizi:	€3.795.311,00	€3.002.965,00	€792.346,00
8) per godimento di beni di terzi:	€65.237,00	€39.444,00	€25.793,00
9) per il personale:			
a) salari e stipendi:	€248.746,00	€135.399,00	€113.347,00
b) oneri sociali:	€55.006,00	€36.941,00	€18.065,00
c) trattamento di fine rapporto:	€18.487,00	€14.009,00	€4.478,00
d) trattamento di quiescenza e simili:	€0,00	€0,00	€0,00
e) altri costi:	€20,00	€1.350,00	(1.330,00)
Totale costi per il personale:	€322.259,00	€187.699,00	€134.560,00
10) ammortamenti e svalutazioni:	€151.376,00	€42.769,00	€108.607,00
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali:	€128.874,00	€39.244,00	€89.630,00
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali:	€2.502,00	€3.525,00	(1.023,00)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide:	€20.000,00	€0,00	€20.000,00
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci:	€0,00	€0,00	€0,00
12) accantonamento per rischi:	€0,00	€0,00	€0,00
13) altri accantonamenti:	€0,00	€0,00	€0,00
14) oneri diversi di gestione:	€79.439,00	€69.237,00	€10.202,00
Totale costi della produzione (B):	€4.425.656,00	€3.354.262,00	€1.071.394,00
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B):	€464.649,00	€631.589,00	(166.940,00)
C) Proventi e oneri finanziari:			
15) proventi da partecipazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
16) altri proventi finanziari:	€1,00	€0,00	€1,00
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
b) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
d) proventi diversi dai precedenti:	€1,00	€0,00	€1,00
i) da terzi:	€1,00	€0,00	€1,00
17) interessi e altri oneri finanziari:	€5.770,00	€3.177,00	€2.593,00
i) verso terzi:	€5.770,00	€3.177,00	€2.593,00
17 bis) utili e perdite su cambi:	€0,00	€0,00	€0,00
Totale Proventi ed oneri finanziari (C):	-€5.769,00	-€3.177,00	(2.592,00)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:			
18) rivalutazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
19) svalutazioni:	€21.478,00	€0,00	€21.478,00
a) di partecipazioni:	€20.638,00	€0,00	€20.638,00
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni:	€0,00	€0,00	€0,00
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni:	€840,00	€0,00	€840,00
d) di strumenti finanziari derivati:	€0,00	€0,00	€0,00
Totale delle rettifiche di valore delle attività e passività finanziarie (D):	-€21.478,00	€0,00	(21.478,00)
Risultati prima delle imposte	€437.402,00	€628.412,00	(191.010,00)
20) imposte sul reddito dell'esercizio:	€154.345,00	€207.723,00	(53.378,00)
20-a) imposte anticipate	-€4.800,00	€0,00	(4.800,00)
20-b) imposte differite	€0,00	€0,00	€0,00
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO:	€283.057,00	€420.689,00	(137.632,00)

STATO PATRIMONIALE

Stato Patrimoniale - ATTIVO	31/12/2021	31/12/2020	Differenza
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti:			
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A):	€0,00	€0,00	€0,00
B) Immobilizzazioni:			
I - Immobilizzazioni immateriali:			
1) costi di impianto e di ampliamento:	€355.184,00	€0,00	€355.184,00
2) costi di sviluppo:	€0,00	€0,00	€0,00
3) diritti di brevetto industriale e utilizz. delle opere dell'ingegno:	€14.166,00	€0,00	€14.166,00
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili:	€0,00	€0,00	€0,00
5) avviamento:	€196.221,00	€235.465,00	(39.244,00)
6) immobilizzazioni in corso e acconti:	€0,00	€0,00	€0,00
7) altre:	€0,00	€0,00	€0,00
Totale immobilizzazioni immateriali:	€565.571,00	€235.465,00	€330.106,00
II - Immobilizzazioni materiali:			
1) terreni e fabbricati:	€0,00	€0,00	€0,00
2) impianti e macchinario:	€0,00	€376,00	(376,00)
3) attrezzature industriali e commerciali:	€0,00	€0,00	€0,00
4) altri beni:	€9.293,00	€5.618,00	€3.675,00
5) immobilizzazioni in corso e acconti:	€0,00	€0,00	€0,00
Totale immobilizzazioni materiali:	€9.293,00	€5.994,00	€3.299,00
III - Immobilizzazioni finanziarie:			
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate:	€18.062,00	€9.000,00	€9.062,00
b) imprese collegate:	€22.000,00	€22.000,00	€0,00
Totale partecipazioni:	€40.062,00	€31.000,00	€9.062,00
2) Crediti:			
Totale crediti:	€0,00	€0,00	€0,00
3) altri titoli:	€0,00	€0,00	€0,00
4) strumenti finanziari derivati attivi:	€0,00	€0,00	€0,00
Totale immobilizzazioni finanziarie:	€40.062,00	€31.000,00	€9.062,00
Totale immobilizzazioni (B):	€614.926,00	€272.459,00	€342.467,00
C) Attivo circolante:			
I - Rimanenze:			
Totale rimanenze:	€0,00	€0,00	€0,00
II - Crediti:			
1) verso clienti:	€546.647,00	€384.775,00	€161.872,00
a1) esigibili entro l'esercizio succ.:	€546.647,00	€384.775,00	€161.872,00
2) verso imprese controllate:	€1.120,00	€2.642,00	(1.522,00)
a1) esigibili entro l'esercizio succ.:	€1.120,00	€2.642,00	(1.522,00)
3) verso imprese collegate:	€15.000,00	€15.000,00	€0,00
a1) esigibili entro l'esercizio succ.:	€15.000,00	€15.000,00	€0,00
4) verso controllanti:	€0,00	€68.814,00	(68.814,00)
a1) esigibili entro l'esercizio succ.:	€0,00	€68.814,00	(68.814,00)
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti:	€0,00	€0,00	€0,00
5 bis) crediti tributari:	€53.216,00	€0,00	€53.216,00
a1) esigibili entro l'esercizio succ.:	€53.216,00	€0,00	€53.216,00
5 ter) imposte anticipate:	€4.800,00	€0,00	€4.800,00
a1) esigibili entro l'esercizio succ.:	€4.800,00	€0,00	€4.800,00
5 quater) verso altri:	€131.418,00	€375.487,00	(244.069,00)
a1) esigibili entro l'esercizio succ.:	€124.444,00	€375.487,00	(251.043,00)
a2) esigibili oltre l'esercizio succ.:	€6.974,00	€0,00	€6.974,00
Totale crediti:	€752.201,00	€846.718,00	(94.517,00)
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:			
6) altri titoli:	€259.178,00	€110.006,00	€149.172,00
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:	€259.178,00	€110.006,00	€149.172,00
IV - Disponibilità liquide:			
1) depositi bancari e postali:	€935.359,00	€369.532,00	€565.827,00
2) assegni:	€0,00	€0,00	€0,00
3) danaro e valori in cassa:	€102,00	€54,00	€48,00
Totale disponibilità liquide:	€935.461,00	€369.586,00	€565.875,00
Totale attivo circolante (C):	€1.946.840,00	€1.326.310,00	€620.530,00
D) Ratei e risconti			
ratei e risconti attivi:	€52.858,00	€589,00	€52.269,00
Totale ratei e risconti (D):	€52.858,00	€589,00	€52.269,00
TOTALE ATTIVO	€2.614.624,00	€1.599.358,00	€1.015.266,00

Stato Patrimoniale - PASSIVO	31/12/2021	31/12/2020	Differenza
A) Patrimonio netto:			
I - Capitale:	€ 455.750,00	€ 410.000,00	45.750,00
II - Riserva da sovrapprezzo azioni:	€ 1.052.250,00	€ 0,00	1.052.250,00
III - Riserve di rivalutazione:	€ 0,00	€ 0,00	0,00
IV - Riserva legale:	€ 34.865,00	€ 13.831,00	21.034,00
V - Riserve statutarie:	€ 0,00	€ 0,00	0,00
VI - Altre riserve distintamente indicate:	€ 31.578,00	€ 114.997,00	-83.419,00
a) riserva straordinaria:	€ 0,00	€ 0,00	0,00
b) riserva arrotondamenti euro:	€ 1,00	-€ 3,00	4,00
c) riserva versamenti soci c/capitale:	€ 31.577,00	€ 115.000,00	-83.423,00
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi:	€ 0,00	€ 0,00	0,00
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo:	€ 0,00	-€ 20.052,00	20.052,00
IX - Utile (perdita) dell'esercizio:	€ 283.057,00	€ 420.689,00	(137.632,00)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio:	€ 0,00	€ 0,00	0,00
Totale patrimonio netto (A):	€ 1.857.500,00	€ 939.465,00	918.035,00
B) Fondi per rischi e oneri:			
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
2) per imposte, anche differite:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
3) strumenti finanziari derivati passivi:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
4) altri:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Totale per rischi e oneri (B):	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato:			
1) fondo T.F.R.:	€ 36.950,00	€ 24.850,00	€ 12.100,00
2) altri fondi:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Totale fondo T.F.R. (C):	€ 36.950,00	€ 24.850,00	€ 12.100,00
D) Debiti:			
1) obbligazioni:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
2) obbligazioni convertibili:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
3) debiti verso soci per finanziamenti:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
4) debiti verso banche:	€ 3.855,00	€ 2.156,00	€ 1.699,00
a1) pagabili entro l'esercizio succ.:	€ 3.855,00	€ 2.156,00	€ 1.699,00
5) debiti verso altri finanziatori:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
6) acconti:	€ 0,00	€ 32.000,00	(32.000,00)
a1) pagabili entro l'esercizio succ.:	€ 0,00	€ 32.000,00	(32.000,00)
7) debiti verso fornitori:	€ 389.139,00	€ 192.207,00	€ 196.932,00
a1) pagabili entro l'esercizio succ.:	€ 389.139,00	€ 192.207,00	€ 196.932,00
8) debiti rappresentati da titoli di credito:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
9) debiti verso imprese controllate:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
10) debiti verso imprese collegate:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
11) debiti verso controllanti:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
12) debiti tributari:	€ 0,00	€ 65.483,00	(65.483,00)
a1) pagabili entro l'esercizio succ.:	€ 0,00	€ 65.483,00	(65.483,00)
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:	€ 111.414,00	€ 221.454,00	(110.040,00)
a1) pagabili entro l'esercizio succ.:	€ 111.414,00	€ 221.454,00	(110.040,00)
14) altri debiti:	€ 215.766,00	€ 121.743,00	€ 94.023,00
a1) pagabili entro l'esercizio succ.:	€ 185.315,00	€ 69.997,00	€ 115.318,00
a2) pagabili oltre l'esercizio succ.:	€ 30.451,00	€ 51.746,00	(21.295,00)
Totale debiti (D):	€ 720.174,00	€ 635.043,00	€ 85.131,00
E) Ratei e risconti			
ratei e risconti passivi:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
Totale ratei e risconti passivi:	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
TOTALE PASSIVO	€ 2.614.624,00	€ 1.599.358,00	€ 1.015.266,00

RENDICONTO FINANZIARIO (METODO INDIRETTO)

RENDICONTO FINANZIARIO (importi in Euro)	31/12/2021	31/12/2020
FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA		
- Utile (perdita) d'esercizio	283.057	420.689
- Variazione dei Crediti commerciali (+/-)	(161.872)	(208.423)
- Variazione dei Debiti commerciali (+/-)	196.932	74.083
- Variazione dei Crediti tributari (+/-)	(53.216)	11.297
- Variazione dei Debiti tributari (+/-)	(65.483)	65.483
- Variazione dei Debiti previdenziali (+/-)	(110.040)	46.696
- Variazione degli Altri Crediti (+/-)	309.605	(193.209)
- Variazione degli Altri Debiti (+/-)	63.722	87.151
- Variazione del Fondo Rischi ed oneri e fondo TFR	12.100	13.981
- Altre Variazioni (ratei e risconti) (+/-)	(52.269)	6.738
Liquidità generata/(assorbita) dalla gestione operativa	422.536	324.486
FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE DI INVESTIMENTO		
- Acquisto/vendita attività immateriali netto rivalutaz / svalutaz / amm.ti (-/+)	(330.106)	39.244
- Acquisto/vendita attività materiali netto rivalutaz/svalutaz / amm.ti (-/+)	(3.299)	2.028
- Acquisto/vendita attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (-/+)	(149.172)	(110.006)
- Acquisto/vendita partecipazioni (-/+)	(9.062)	(31.000)
Liquidità generata/(assorbita) dalla attività di investimento	(491.639)	(99.734)
FLUSSI FINANZIARI DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
- Aumento di capitale	45.750	0
- Distribuzione dividendi e riserve disponibili	(463.026)	0
- Variazione per arrotondamenti euro	4	
- Versamento soci a titolo di sovrapprezzo	1.052.250	0
Liquidità generata/(assorbita) dalla attività di finanziamento	634.978	0
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/(ASSORBITA) NEL PERIODO	565.875	224.752
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DEL PERIODO (+)	369.586	144.834
DISPONIBILITA' LIQUIDE A FINE PERIODO	935.461	369.586