

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

- l’approvazione del progetto di Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 e del Bilancio di esercizio della Società da sottoporre all’Assemblea;
- la proposta all’Assemblea ordinaria di autorizzare il Consiglio a procedere con operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie, previa revoca dell’autorizzazione in essere;
- la proposta all’Assemblea straordinaria di rinnovare le deleghe esistenti al consiglio di amministrazione;
- la proposta all’Assemblea di modificare lo statuto sociale.

Milano, 28 marzo 2024

Il consiglio di Amministrazione di ABC Company S.p.A. – Società Benefit (*ticker*: ABC) (“**ABC Company**” o la “**Società**”) società di consulenza e veicolo di *permanent capital* quotato sul segmento professionale di Euronext Growth Milan ha esaminato ed approvato in data odierna (i) il primo bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 redatto secondo i Principi Contabili italiani (OIC) e (ii) il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023 redatto secondo i Principi Contabili italiani (OIC) da sottoporre all’assemblea degli azionisti. I dati relativi al bilancio d’esercizio 2023 consolidato e separato saranno sottoposti all’attività di revisione contabile.

Stefano Taioli, Amministratore Delegato di ABC Company ha commentato:

“Nel 2023 abbiamo realizzato due investimenti “core” in Serinex e in Fornaio del Casale, aziende che si sono distinte per eccellenza e che hanno già mostrato risultati promettenti nel primo anno di investimento. Questo rafforza la nostra fiducia per il futuro prossimo e dimostra anche l’efficacia della nostra strategia di investimento e delle nostre scelte di settore.

In aggiunta, siamo entusiasti di aver annunciato il signing di un’importante operazione strategica con Giotto Cellino SIM, che rappresenta un pilastro fondamentale per il posizionamento futuro di ABC Company sul mercato. Quest’ultima operazione non è soltanto un investimento, ma rappresenta la volontà di servire direttamente sui territori gli imprenditori con soluzioni originali e personalizzate sia per il loro patrimonio personale che per le loro aziende.

Il nostro Gruppo sta rapidamente crescendo in modo coerente con le linee strategiche che abbiamo definito, sia sulla divisione “investimenti” sia sulla divisione “advisory”. Le aziende che incontriamo ci incoraggiano a proseguire nella strategia di avvicinamento dei capitali privati alle imprese non quotate e di un approccio industriale agli investimenti. In un contesto in cui le small caps quotate attendono ancora un apprezzamento comparabile a quello riservato alle grandi capitalizzazioni, rimaniamo focalizzati nel sostegno di società non quotate attraverso club deal”

ABC Company S.p.A. - Società Benefit

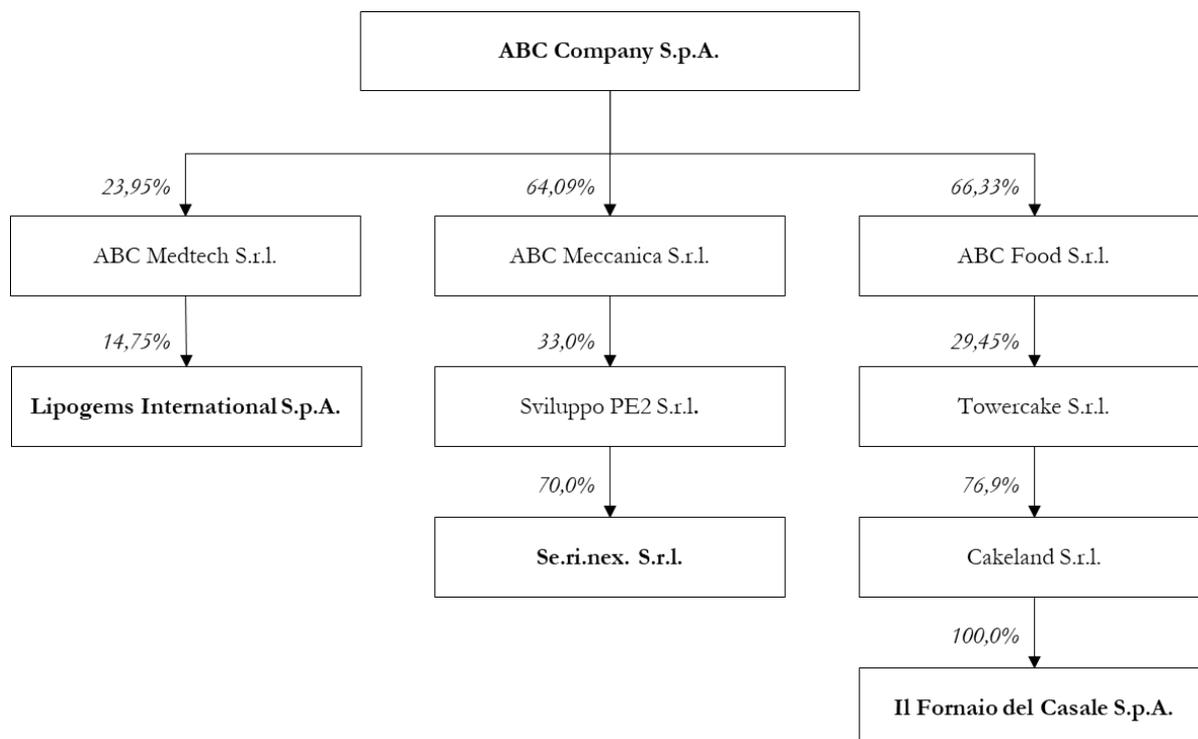
Sede Legale: Via Chiossetto 12 – 20122 Milano

Ticker: ABC | ISIN: IT0005466294

P.IVA 02471620027 | REA MI 2022292 | Capitale sociale € 7.541.832,78 i.v.

PEC: info@pec.abccompany.it | Mail: info@abccompany.it | Tel: +39 0245474089

Il perimetro di consolidamento da cui ne deriva il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 è composto come segue:



Nella redazione del bilancio consolidato, in considerazione del perimetro di cui sopra, sono emersi avviamenti impliciti come conseguenza dell'utilizzo del metodo di consolidamento del patrimonio netto.

I **ricavi consolidati** per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 si attestano ad Euro 268.665 derivanti (i) delle **attività di advisory** condotte dalla Società nell'ambito della strutturazione e della gestione dei Club Deal per gli investimenti nelle società Se.ri.nex. S.r.l. (di seguito "**Serinex**") ed Il Fornaio del Casale S.p.A. (di seguito "**Fornaio**") oltre che dall'attività di consulenza prestata a clienti in preparazione a potenziali progetti di quotazione.

Le **plusvalenze** realizzate dalla cessione di attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono pari ad Euro 380.417.

I **costi consolidati**, al netto degli ammortamenti, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 sono pari a Euro 849.616 e sono principalmente riferiti al costo del personale per ca. Euro 240.479, ed ai costi per servizi per Euro 498.625 riferibili (i) all'attività prestata da consulenti nei confronti della Società per il perseguimento del *core business* e (ii) ad attività di consulenza per operazioni societarie su ABC Company.

Il **risultato di esercizio consolidato** è pari a ca. Euro (260.563) influenzato, *inter alia*, dall'effetto degli avviamenti impliciti rivenienti dal metodo di consolidamento utilizzato che ha generato ammortamenti per ca. Euro 500 mila. Tale voce di costo, di natura non finanziaria e meramente contabile, ha concorso alla formazione del risultato di esercizio consolidato.

Il **totale attivo consolidato** è pari a ca. Euro 32,1 milioni (Euro 23,7 al 31 dicembre 2022) ed è rappresentato principalmente dalle voci "Immobilizzazioni Finanziarie" (ca. Euro 19,7 milioni), dalla

voce “Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni” (ca. Euro 6,5 milioni) e dalla voce “Disponibilità liquide” (Ca. Euro 4,9 milioni).

Il **patrimonio netto consolidato** è pari a ca. Euro 31,8 milioni.

Il **Net Asset Value**¹ contabile delle Azioni A è pari ad Euro 3,34 per azione, sostanzialmente uguale a quello dell’esercizio precedente.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO D’ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all’assemblea dei soci la proposta di riportare integralmente a nuovo la perdita d’esercizio riveniente dal bilancio separato della Società, di importo pari a Euro 234.904.

PORTFOLIO ABC COMPANY AL 31 DICEMBRE 2023

Al 31 dicembre 2023 sono **3 le società nel portafoglio** detenute indirettamente, in particolare Lipogems International S.p.A. (“**Lipogems**”), **Serinex** e **Fornaio**. Si segnala che in data 13 dicembre è stato inoltre sottoscritto un accordo vincolante per l’acquisizione di ca. il 44% di Giotto Cellino SIM S.p.A. non ancora perfezionato nelle more dell’autorizzazione di Banca d’Italia (cfr. [comunicato stampa del 13 dicembre 2023](#)).

Il Fatturato aggregato² al 31 dicembre 2023 delle società in portafoglio è pari a oltre Euro 67 milioni, un risultato in crescita rispetto all’esercizio precedente nonostante gli elementi di difficoltà e incertezza a livello nazionale ed internazionale dei mercati in cui le stesse operano, a conferma della qualità delle società selezionate e del supporto fornito dal team di ABC Company.

Lipogems, nel corso del 2023 ha iniziato il primo di due studi clinici richiesti dall’autorità statunitense preposta al controllo, tra l’altro, sui dispositivi medici (US Food & Drugs Administration, “FDA”), nell’ambito applicativo ortopedico, per il riconoscimento negli Stati Uniti e per l’ottenimento dell’autorizzazione alla commercializzazione in regime di rimborso sia nell’ambito del sistema privato assicurativo sia nel sistema sanitario pubblico. In particolare, per quanto riguarda il primo studio, che prevede, il confronto in doppio cieco tra Lipogems e lo *standard of care* (corticosteroidi) e, l’ultimo follow-up ad un anno dal trattamento, al termine dell’esercizio 2023 sono stati trattati circa 100 pazienti su 173 totali. Sempre nel corso dell’esercizio sono iniziati i lavori in preparazione all’inizio del secondo studio che prevede il confronto in doppio cieco tra Lipogems e soluzione salina con l’ultimo follow-up a sei mesi sempre su 173 pazienti. Si prevede di terminare entrambi gli studi entro il primo semestre del 2025 al fine di ottenere entro la fine del suddetto esercizio l’autorizzazione da parte della FDA. Sempre nel corso del 2023 la Società ha perseguito l’obiettivo di autorizzazione e rimborso del trattamento sul territorio nazionale, ad oggi presente solo in Emilia-Romagna, presentando la domanda in Lombardia e partecipando ad un *filing* che potrebbe portare all’ottenimento di un codice di rimborso nazionale.

¹ Il NAV contabile è stato desunto dal bilancio della Società e non include elementi dell’attivo valutate al *fair value*

² Valori relativi ai risultati pre – closing al 31.12.2023 non ancora oggetto di revisione contabile

Nell'ambito invece dell'applicazione di Lipogems per la cura del morbo di Chron nel corso del 2023 è iniziato uno studio clinico multicentrico denominato Project ATTIC proprio per il trattamento della Malattia di Crohn con fistole perianali complesse (MPC) che vede coinvolti l'IRCCS Policlinico Sant'Orsola-Malpighi di Bologna – coordinatore dello studio –, l'Ospedale Luigi Sacco di Milano, l'Azienda Ospedaliero Universitaria Careggi di Firenze, l'IRCCS Fondazione Policlinico Universitario Agostino Gemelli di Roma, l'Azienda Ospedaliera Universitaria Federico II di Napoli e l'Irccs Istituto Clinico Humanitas. Il trial clinico prevede l'arruolamento di 80 pazienti (51 arruolati al 6 novembre 2023) affetti da malattia di Crohn da trattare mediante infiltrazione di tessuto adiposo autologo microframmentato, attorno alla fistola, per valutarne l'efficacia a distanza di 24 settimane.

Per **Serinx** la scelta di investimento da parte di ABC è stata guidata dalla visione di un'eccellenza italiana, leader nella sua nicchia di mercato che già oggi non solo esprime parametri di marginalità e generazione di cassa particolarmente interessanti, nonché una struttura finanziaria e patrimoniale solida, ma incarna anche una strategia orientata al futuro, essendo guidata da imprenditori giovani ed esperti, molto operativi e preparati, con una visione ben definita del mercato di riferimento e delle opportunità di crescita.

Fornaio si contraddistingue sul mercato per l'elevato rapporto qualità-prezzo, la continua innovazione dell'assortimento e l'ampiezza della gamma che, accompagnati all'elevato livello di servizio che le viene riconosciuto in primis dalla Grande Distribuzione, le hanno consentito di crescere costantemente fino a diventare, in Italia, leader e/o co-leader in alcune categorie di prodotto. Il piano di crescita condiviso sottende il continuo sviluppo dei rapporti con la GDO italiana ed il rafforzamento delle esportazioni. L'investimento in Fornaio ha permesso ad ABC di entrare nel mercato del food italiano, uno dei principali settori dell'economia nazionale, aderendo ad un progetto imprenditoriale con una storia consolidata e duratura. Oltre alla valutazione dei parametri finanziari, l'investimento da parte di ABC è stato guidato dalla significativa attenzione alla qualità del prodotto e dall'ottimo livello di servizio offerto, frutto di una forte cultura aziendale che la famiglia fondatrice ha saputo creare e mantenere da oltre 50 anni.

PRINCIPALI ACCADIMENTI SOCIETARI DEL 2023

Nel corso dell'esercizio 2023 la Società è stata interessata da accadimenti societari rilevanti. Si citano di seguito i principali:

- In data 13 febbraio 2023, ABC Company ha sottoscritto un contratto di advisor finanziario per la quotazione e contestualmente è stata incaricata di svolgere l'ulteriore attività di arrangement nell'ambito di una potenziale operazione di fund raising pre – IPO (cfr. [comunicato stampa del 13 febbraio 2023](#));
- Con riferimento alle operazioni di investimento concluse nell'esercizio si evidenzia che:
 - (a) in data 26 aprile 2023, ABC Company ha costituito la società ABC Meccanica S.r.l., tramite la quale, in data 16 maggio 2023, ha completato l'operazione di acquisto di una partecipazione indiretta di minoranza nel capitale della società Se.ri.nex. S.r.l., società attiva nella progettazione, produzione e commercializzazione di portautensili e accessori per centri di lavoro e macchine a controllo numerico, investendo circa Euro 5,2 milioni (cfr. [comunicato stampa del 16 maggio 2023](#));
 - (b) in data 13 settembre 2023, ABC Company ha costituito la società ABC Food S.r.l., tramite la quale, in data 12 ottobre 2023, ha completato l'operazione di acquisto di una

partecipazione indiretta di minoranza nel capitale della società Fornaio del Casale S.p.A., azienda specializzata nella produzione e commercializzazione di prodotti di pasticceria, snack e sostituti del pane, da sempre attiva nel segmento delle torte pronte, investendo circa Euro 6 milioni. (cfr. [comunicato stampa del 27 luglio 2023](#) e [comunicato stampa del 12 ottobre 2023](#));

Inoltre, il 13 dicembre 2023 ABC Company ha sottoscritto con la società Giotto Cellino SIM S.p.A. (“Giotto Cellino”), società di intermediazione mobiliare che presta servizi di investimento ai privati e aziende, una partnership strategica funzionale a sostenere la crescita e lo sviluppo della SIM.

La partnership sarà attuata anche attraverso un’operazione di investimento, disciplinata, tra l’altro, da un contratto di investimento, sottoscritto tra ABC Company, Giotto Cellino e l’attuale primo azionista della Giotto Cellino. A esito dell’operazione – a fronte di un investimento di circa Euro 2 milioni finanziato per cassa – ABC Company deterrà una partecipazione pari a circa il 44% del capitale sociale di Giotto Cellino, risultandone il primo azionista. Il closing dell’operazione è subordinato all’esecuzione dei necessari adempimenti societari, alla presentazione a Banca d’Italia della comunicazione preventiva richiesta ai sensi dell’art. 15 del D. Lgs del 24 febbraio 1998, n. 58 e al mancato esercizio, da parte della predetta Autorità, del potere di vietare l’acquisizione di una partecipazione rilevante, da parte di ABC Company, in Giotto Cellino. Il closing dell’Operazione è atteso per il primo semestre del 2024 (cfr. [comunicato stampa del 13 dicembre 2023](#)).

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL 31 DICEMBRE 2023 ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Si segnala che non ci sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

SOSTENIBILITÀ E SOCIETÀ BENEFIT

Nel corso del Consiglio di Amministrazione è stata approvata la Relazione di Impatto 2023, allegata al Bilancio.

APPROVAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di proporre all’Assemblea degli Azionisti una nuova autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile e 132 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il “TUF”), nonché dell’articolo 73 del Regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e del relativo Allegato 3A, Schema 4, previa revoca dell’autorizzazione concessa dall’Assemblea ordinaria del 26 aprile 2023 e non esercitata.

La richiesta di autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie trova fondamento nell’opportunità di dotare la Società di un efficace strumento che permetta alla stessa di:

- a) incentivare e fidelizzare i dipendenti, collaboratori, amministratori della Società, società controllate e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal Consiglio di Amministrazione (nell’ambito di piani di incentivazione azionaria, in qualunque forma strutturati);

- b) remunerare professionisti, consulenti o eventualmente altri fornitori, come compenso per l'attività svolta, anche in relazione alla creazione di valore aziendale, in ottica di allineamento di interessi, nonché per stabilire partnership strategiche;
- c) realizzare operazioni quali la vendita e/o la permuta di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o la conclusione di accordi con partner strategici;
- d) compiere operazioni successive di acquisto e vendita di azioni, nei limiti consentiti dalle prassi di mercato ammesse;
- e) costituire un c.d. "magazzino titoli", utile per eventuali future operazioni di finanza straordinaria;
- f) effettuare, direttamente o tramite intermediari, eventuali operazioni di stabilizzazione e/o di sostegno della liquidità del titolo della Società nel rispetto delle prassi di mercato ammesse;
- g) cogliere l'opportunità di effettuare un buon investimento, anche in considerazione del rischio e del rendimento atteso di investimenti alternativi.

e, in ogni caso, perseguire le finalità consentite dalle vigenti disposizioni normative, incluse quelle contemplate dal Regolamento (UE) 596/2014, nonché, eventualmente, dalle prassi di mercato ammesse dalla Consob.

La richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non è preordinata a operazioni di riduzione del capitale sociale tramite annullamento delle azioni proprie acquistate.

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più *tranche*, di azioni della Società di categoria A prive del valore nominale, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni di categoria A della Società di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società, non sia complessivamente superiore al 10% del capitale sociale rappresentato dalle azioni di categoria A in circolazione, in conformità con quanto previsto all'articolo 2357, comma 3, del Codice Civile e comunque per un controvalore massimo di Euro 1.000.000.

L'autorizzazione include, altresì, la facoltà di disporre successivamente (in tutto o in parte, ed anche in più volte) delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse nei limiti di quanto stabilito nell'autorizzazione.

L'autorizzazione per l'acquisto viene richiesta per la durata massima consentita dall'articolo 2357, comma 2, del codice civile e, quindi, per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data dell'autorizzazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie che saranno eventualmente acquistate viene richiesta senza limiti temporali, in ragione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni e della opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni.

Alla data di approvazione della presente relazione, la Società non detiene azioni proprie. Si ricorda che, ai sensi dell'articolo 2357, comma 1, del codice civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

Il Consiglio di Amministrazione propone che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sia stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione avuto riguardo alla modalità prescelta per

l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari, nonché delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, ove applicabili.

Fermo restando quanto segue, il prezzo massimo di acquisto non potrà essere superiore del 20% nel massimo e inferiore del 20% nel minimo rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione di acquisto e, in ogni caso, nel rispetto dei limiti di prezzo indicati dalla normativa, anche regolamentare, pro-tempore vigente.

A tal riguardo, si precisa che gli acquisti verranno effettuati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, ad un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione ove viene effettuato l'acquisto.

PROPOSTA ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI CONFERIRE UNA DELEGA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria, previa revoca delle parti non esercitate delle deleghe concesse dalle precedenti assemblee, di attribuire al Consiglio di Amministrazione le deleghe:

- (i) ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per l'importo complessivo massimo, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, di Euro 50.000.000, in una o più volte, a titolo gratuito (anche ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile) e/o a pagamento, anche in forma scindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio di warrant, mediante emissione di Azioni A e di azioni B della Società, in misura proporzionale alle azioni esistenti, con facoltà di stabilire diversamente il prezzo di emissione delle due categorie di azioni e con facoltà di escludere, in tutto o in parte, il diritto di opzione per le Azioni A, ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e/o 8, del Codice Civile, nel rispetto dei criteri di legge, a favore, a seconda del caso, di investitori qualificati e/o di partner commerciali, finanziari e/o strategici di volta in volta individuati, e/o nell'ambito di programmi di incentivazione basati sull'assegnazione di strumenti finanziari e aventi come beneficiari diretti e/o indiretti amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e/o di società dalla stessa (direttamente e/o indirettamente) controllate o partecipate, e/o nell'ambito di operazioni anche di aggregazione o acquisizione industriali ovvero di carattere finanziario che prevedano (in tutto o in parte) il conferimento in natura di strumenti finanziari, partecipazioni sociali, aziende, rami d'azienda, immobili e/o altre attività, e
- (ii) ad emettere, previa revoca della precedenti deleghe per la parte non già esercitata (lasciando espressamente impregiudicata l'emissione del prestito obbligazionario convertibile del 22 giugno 2023, come modificato in data 27 settembre 2023, e l'aumento del capitale sociale deliberato in pari data a servizio del predetto prestito), obbligazioni convertibili in Azioni A, ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, per un ammontare massimo complessivo di Euro 50.000.000, unitamente alla facoltà di deliberare il relativo aumento di capitale a servizio della conversione per massimi Euro 75.000.000 comprensivi di sovrapprezzo, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, secondo i medesimi criteri sopra stabiliti per l'eventuale esclusione del diritto di opzione, con ogni più ampia facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle procedure richieste dalle

- disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta applicabili e dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, tra cui il prezzo di emissione (compreso il sovrapprezzo) delle azioni stesse ed il godimento, e
- (iii) di approvare la conseguente modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale.

MODIFICHE STATUTARIE

Il Consiglio di Amministratore ha deliberato di presentare ai soci la modifica agli artt. 9, 11, 17 e 20 dello statuto della Società ed in particolare:

- la proposta di modifica dell'art. 9 dello Statuto è finalizzata ad introdurre in statuto la possibilità, ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 del Codice Civile, di assegnare utili o riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate/collegate mediante l'emissione di azioni di categoria A della Società da attribuire loro a titolo gratuito;
- la proposta di modifica dell'art. 11 dello Statuto è finalizzata ad allineare quanto previsto dallo statuto nell'ipotesi in cui le Azioni A risultassero essere diffuse tra il pubblico in misura rilevante, con la nuova disciplina degli emittenti titoli diffusi entrata introdotta dalla Legge 21/2024;
- la proposta di modifica dell'art. 17 dello Statuto è finalizzata all'introduzione nello statuto della possibilità di svolgere le assemblee ordinarie e straordinarie con l'intervento esclusivo del rappresentante designato di cui all'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/1998 ("TUF"), ove consentito dalla, e in conformità alla, normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente;
- la proposta di modifica dell'art. 20 dello Statuto è finalizzata a non più prevedere la verifica preventiva dell'Euronext Growth Advisor su almeno un consigliere indipendente in linea con la modifica recentemente introdotta all'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth.

Le modifiche statutarie proposte non comportano il diritto di recesso dei soci ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile.

Per ulteriori informazioni si rinvia alle relazioni illustrative sui punti all'ordine del giorno per l'Assemblea che saranno messe a disposizione del pubblico nei tempi previsti dalla normativa vigente.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti Ordinaria e Straordinaria per il giorno 29 aprile e il 30 aprile 2024, rispettivamente, in prima e seconda convocazione.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea, le relazioni sui punti all'Ordine del Giorno e la ulteriore documentazione saranno messi a disposizione sul sito internet della Società e sul sistema di stoccaggio di Borsa Italiana nei tempi e nei modi previsti dalla normativa vigente.

Allegati al presente comunicato stampa:

- Stato patrimoniale consolidato al 31/12/2023 vs stato patrimoniale di ABC Company al 31/12/2022
- Conto economico consolidato al 31/12/2023
- Rendiconto Finanziario consolidato al 31/12/2023
- Stato patrimoniale separato al 31/12/2023 vs 31/12/2022
- Conto economico separato al 31/12/2023 vs 31/12/2022
- Rendiconto Finanziario separato al 31/12/2023 vs 31/12/2022

About ABC Company

ABC Company S.p.A. – Società Benefit è una società di consulenza strategica e industriale e un veicolo di permanent capital che si occupa di lanciare in modo seriale veicoli o strumenti finanziari, quotati e non, per effettuare Business Combination con target che rispettino criteri e metriche prestabilite oltre che di investire direttamente in società quotate, quotande o private deals. Il Business Model della società si struttura in due aree tra loro interattive e, allo stesso tempo, indipendenti: Area Investimenti: si occupa della promozione di veicoli e strumenti finanziari, Business Combination e investimenti diretti; Area Advisory: Si occupa di fornire servizi di consulenza strategica ed industriale sia a società partecipate che a clienti terzi. ABC Company, come da vigente Statuto, è una Società Benefit: tra i numerosi obiettivi, si pone quello di diffondere attivamente la cultura finanziaria, della sostenibilità e della green economy, nonché di destinare il 10% degli utili distribuibili a progetti di beneficenza.

Per maggiori informazioni:

Euronext Growth Advisor**EnVent Italia SIM S.p.A.**

Valentina Bolelli

Tel: +39 02 22175979

Mail: vbolelli@envent.it

Investor Relations**ABC Company S.p.A. Società Benefit**

Lorenzo Del Forno

Tel: + 02 45474089

Mail: lorenzo.delforno@abccompany.it

PROSPETTI DI BILANCIO CONSOLIDATO

(dati per i quali non sono terminate le attività di revisione)

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

	31-12-2023	31-12-2022 (*)
STATO PATRIMONIALE ATTIVO		
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	222.920	251.910
Totale immobilizzazioni immateriali	222.920	251.910
II - Immobilizzazioni materiali		
4) Altri beni	79.176	75.503
Totale immobilizzazioni materiali	79.176	75.503
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	11.220.867	
d-bis) altre imprese	8.434.090	8.350.187
Totale partecipazioni	19.654.957	8.350.187
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	29.637	24.417
Totale crediti verso altri	29.637	24.417
Totale Crediti	29.637	24.417
Totale immobilizzazioni finanziarie	19.684.594	8.374.604
Totale immobilizzazioni (B)	19.986.690	8.702.017
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	63.567	289.832
Totale crediti verso clienti	63.567	289.832
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	212.752	247.166
Totale crediti tributari	212.752	247.166
5-ter) Imposte anticipate	307.506	237.924
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	12.905	705
Totale crediti verso altri	12.905	705
Totale crediti	596.730	775.627
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	6.468.489	13.521.388
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	6.468.489	13.521.388
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	4.925.589	640.900
3) danaro e valori in cassa	1.229	31
Totale disponibilità liquide	4.926.818	640.931

Totale attivo circolante (C)	11.992.037	14.937.946
D) RATEI E RISCONTI	154.913	16.161
TOTALE ATTIVO	32.133.640	23.656.124

31-12-2023 **31-12-2022 (*)**

STATO PATRIMONIALE PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	7.541.833	7.520.486
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	14.269.686	9.774.940
IV - Riserva legale	3.924	3.924
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	71.497	71.496
Totale altre riserve	71.497	71.496
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-373.698	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-254.864	-393.190
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto di gruppo (A)	21.258.378	16.977.656
Patrimonio netto di terzi:		
Capitale e riserve di terzi	10.591.576	6.432.719
Utile (perdita) di terzi	-5.699	-61.886
Totale patrimonio netto consolidato	31.844.255	23.348.489
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
Totale fondi per rischi e oneri (B)	-	-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	882	7.675
D) DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	137.384	172.376
Totale debiti verso fornitori	137.384	172.376
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	50.651	39.657
Totale debiti tributari	50.651	39.657
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	31.792	39.541
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	31.792	39.541
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	51.398	28.646
Totale altri debiti	51.398	28.646
Totale debiti (D)	271.225	280.220
E) RATEI E RISCONTI	17.278	19.740
TOTALE PASSIVO	32.133.640	23.656.124

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

31-12-2023

CONTO ECONOMICO	
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	250.370
5) Altri ricavi e proventi	
Altri	18.295
Totale altri ricavi e proventi	18.295
Totale valore della produzione	268.665
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	6.197
7) Per servizi	498.625
8) Per godimento di beni di terzi	61.551
9) Per il personale:	
a) Salari e stipendi	156.786
b) Oneri sociali	74.752
c) trattamento di fine rapporto	5.038
d) trattamento di quiescenza e simili	3.903
e) Altri costi	-
Totale costi per il personale	240.479
10) Ammortamenti e svalutazioni:	
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	75.294
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	22.415
Totale ammortamenti e svalutazioni	97.709
14) Oneri diversi di gestione	42.764
Totale costi della produzione	947.325
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-678.659
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:	
16) Altri proventi finanziari:	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	368.440
d) Proventi diversi dai precedenti	
Altri	11.977
Totale proventi diversi dai precedenti	11.977
Totale altri proventi finanziari	380.417
17. Interessi e oneri finanziari	-12.032
17.bis Utili e perdite su cambi	-200
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	368.185
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:	
18. Rivalutazioni	
di partecipazioni	66.080
19. Svalutazioni	
di titoli iscritti nell'attivo circolante non immobilizzati	-41.348
di partecipazioni	-44.403
Totale rettifiche di attività e passività finanziarie (18-19)	-19.671
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+-D)	-330.145
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	
Imposte differite e anticipate	-69.582
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-69.582

21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	-260.563
Risultato di pertinenza del gruppo	-254.864
Risultato di pertinenza di terzi	-5.699

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

31-12-2023

RENDICONTO FINANZIARIO	
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA (METODO INDIRETTO)	
Utile (perdita) dell'esercizio	(260.563)
Imposte sul reddito	(69.582)
Interessi passivi/(attivi)	(368.185)
(Dividendi)	
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(698.330)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	97.709
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	-
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	(19.671)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	78.038
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(620.292)
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	226.265
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(34.992)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(138.752)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(2.462)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	60.411
Totale variazioni del capitale circolante netto	110.470
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(509.822)
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	380.417
(Imposte sul reddito pagate)	
Dividendi incassati	
(Utilizzo dei fondi)	(6.793)
Altri incassi/(pagamenti)	
Totale altre rettifiche	373.624
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(136.198)
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti)	(26.088)
Disinvestimenti	
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti)	(46.304)

Disinvestimenti	
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti)	(11.304.770)
Disinvestimenti	
Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti)	(4.351.255)
Disinvestimenti	11.362.806
(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)	(4.365.611)
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	
Mezzi di terzi	-
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-
Accensione finanziamenti	-
(Rimborso finanziamenti)	
Mezzi propri	
Aumento di capitale a pagamento	8.787.696
(Rimborso di capitale)	-
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	8.787.696
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.285.887
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	
Depositi bancari e postali	640.900
Assegni	
Denaro e valori in cassa	31
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	640.931
Di cui non liberamente utilizzabili	
Disponibilità liquide a fine esercizio	
Depositi bancari e postali	4.925.589
Assegni	
Denaro e valori in cassa	1.229
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.926.818
Di cui non liberamente utilizzabili	-

PROSPETTI DI BILANCIO DELLA SOCIETÀ

(dati per i quali non sono terminate le attività di revisione)

STATO PATRIMONIALE ABC COMPANY SPA

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31-12-2023	31-12-2022
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	209.078	245.478
Totale immobilizzazioni immateriali	209.078	245.478
II - Immobilizzazioni materiali		
4) Altri beni	79.176	75.503
Totale immobilizzazioni materiali	79.176	75.503
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
a) Imprese controllate	10.191.910	2.026.052
Totale partecipazioni	10.191.910	2.026.052
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	29.637	24.417
Totale crediti verso altri	29.637	24.417
Totale Crediti	29.637	24.417
Totale immobilizzazioni finanziarie	10.221.547	2.050.469
Totale immobilizzazioni (B)	10.509.801	2.371.450
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	96.790	289.832
Totale crediti verso clienti	96.790	289.832
2) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	20.000	102.362
Totale crediti verso imprese controllate	20.000	102.362
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	185.598	227.544
Totale crediti tributari	185.598	227.544
5-ter) Imposte anticipate	307.506	237.924
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	12.905	705
Totale crediti verso altri	12.905	705
Totale crediti	622.799	858.367
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) Altri titoli	6.468.489	13.521.388
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	6.468.489	13.521.388
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	4.704.733	532.641
3) Danaro e valori in cassa	1.229	31
Totale disponibilità liquide	4.705.962	532.672
Totale attivo circolante (C)	11.797.250	14.912.427
D) RATEI E RISCONTI	154.871	16.161
TOTALE ATTIVO	22.461.922	17.300.038

STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31-12-2023	31-12-2022
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	7.541.833	7.520.486
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	14.599.402	9.774.940
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	3.924	3.924
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	29.311	29.311
Varie altre riserve	42.186	42.185
Totale altre riserve	71.497	71.496
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-373.698	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-234.904	-373.698
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto (A)	21.608.054	16.997.148
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
Totale fondi per rischi e oneri (B)	0	0
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	882	7.675
D) DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	127.494	167.946
Totale debiti verso fornitori	127.494	167.946
9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	580.000	0
Totale debiti verso imprese controllate	580.000	0
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	45.105	39.342
Totale debiti tributari	45.105	39.342
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	31.792	39.541
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	31.792	39.541
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	51.398	28.646
Totale altri debiti	51.398	28.646
Totale debiti (D)	835.789	275.475
E) RATEI E RISCONTI	17.197	19.740
TOTALE PASSIVO	22.461.922	17.300.038

CONTO ECONOMICO ABC COMPANY SPA

CONTO ECONOMICO	31-12-2023	31-12-2022
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	250.370	176.000
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	51.202	189.853
Totale altri ricavi e proventi	51.202	189.853
Totale valore della produzione	301.572	365.853
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	6.197	6.048
7) Per servizi	484.243	606.864
8) Per godimento di beni di terzi	61.551	50.335
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	156.786	310.738
b) Oneri sociali	74.752	106.984
c) Trattamento di fine rapporto	5.038	18.549
e) Altri costi	3.903	9.508
Totale costi per il personale	240.479	445.779
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	73.208	63.474
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	22.415	18.006
Totale ammortamenti e svalutazioni	95.623	81.480
14) Oneri diversi di gestione	41.978	12.562
Totale costi della produzione	930.071	1.203.068
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(628.499)	(837.215)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) Proventi da partecipazioni		
Altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) Altri proventi finanziari:		
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	368.440	225.329
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	9.154	301
Totale proventi diversi dai precedenti	9.154	301
Totale altri proventi finanziari	377.594	225.630
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	12.033	37
Totale interessi e altri oneri finanziari	12.033	37
17-bis) Utili e perdite su cambi	(200)	0
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	365.361	225.593
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
19) Svalutazioni:		
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	41.348	0
Totale svalutazioni	41.348	0
Totale rettifiche di attività e passività finanziarie (18-19)	(41.348)	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	(304.486)	(611.622)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

Imposte differite e anticipate	(69.582)	(237.924)
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(69.582)	(237.924)
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(234.904)	(373.698)

RENDICONTO FINANZIARIO ABC COMPANY SPA

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31-12-2023	31-12-2022
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA (METODO INDIRETTO)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(234.904)	(373.698)
Imposte sul reddito	(69.582)	(237.924)
Interessi passivi/(attivi)	(365.561)	(225.593)
(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	(669.847)	(837.215)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	95.623	81.480
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	41.348	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	136.971	81.480
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(532.876)	(755.735)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	193.042	(289.575)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(40.452)	(190.667)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(138.710)	(16.161)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(2.543)	17.868
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	132.674	(24.241)
Totale variazioni del capitale circolante netto	144.011	(502.776)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(388.865)	(1.258.511)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	340.111	225.593
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	25.451	0
(Utilizzo dei fondi)	(6.793)	6.985
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	358.768	232.578
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(30.097)	(1.025.933)
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(26.088)	(89.944)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(36.808)	(24.140)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(7.591.078)	(2.043.469)

Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(4.351.255)	(13.521.388)
Disinvestimenti	11.362.806	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(642.423)	(15.678.941)
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	4.845.809	3.069.566
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.845.809	3.069.566
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.173.290	(13.635.308)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	532.641	14.167.980
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	31	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	532.672	14.167.980
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.704.733	532.641
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	1.229	31
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.705.962	532.672
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0