



## COMUNICATO STAMPA

### **L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Dmail Group S.p.A. tenutasi in seconda convocazione in data 26 novembre 2015:**

- ha approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio al 31 dicembre 2014, nonché dalla Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- ha deliberato in senso favorevole in merito alla Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione *ex* 123-ter del D.Lgs. 58/1998;
- ha approvato la riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da sette a sei membri;
- ha confermato la nomina dei Consiglieri di Amministrazione Avv. Emanuela Chelo e Dott.ssa Annamaria Cardinale, nominati per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del Codice Civile rispettivamente in data 12 settembre 2014 e 29 settembre 2015.

### **L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Dmail Group S.p.A. tenutasi in terza convocazione in data 26 novembre 2015:**

- ha approvato i provvedimenti strumentali e propedeutici all'implementazione del piano di concordato preventivo e della proposta di concordato depositati in data 8 settembre 2015 ai sensi dell'art. 161 L.F., sulla base dei quali la Società è stata ammessa alla procedura di concordato preventivo dal Tribunale di Milano con provvedimento reso in data 7 ottobre 2015 e precisamente:
  - la revoca delle delibere assunte in esecuzione degli accordi *ex* art. 182-bis L.F. stipulati dalla Società in data 7/8 maggio 2014;
  - l'attribuzione di delega al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, da esercitarsi per il periodo di 24 mesi dalla data della deliberazione, ad aumentare, subordinatamente all'omologazione definitiva del concordato preventivo di cui alla proposta di concordato preventivo depositata presso il Tribunale di Milano in data 8 settembre 2015, il capitale sociale della Società, a pagamento ed in via inscindibile, di un importo massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 16.197.400,00, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 primo cpv. e 5 del Codice Civile, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da liberarsi anche mediante compensazione di crediti vantati nei confronti della Società, con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare;
  - la modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale sulla base di quanto sopra.



Milano, 26 novembre 2015 – **Dmail Group S.p.A.** (“Dmail” o la “Società”), società quotata sul MTA di Borsa Italiana, comunica che in data odierna si è tenuta l’Assemblea dei Soci in seconda convocazione per le deliberazioni in sede ordinaria nonché in terza convocazione per quelle in sede straordinaria sotto la presidenza del dott. Vittorio Farina.

## **Assemblea Ordinaria**

### *Bilancio d’esercizio 2014 e relative Relazioni*

L’Assemblea degli Azionisti ha preso atto della Relazione degli Amministratori sulla gestione e ha approvato il Bilancio di Esercizio relativo all’anno 2014, nei termini proposti dal Consiglio di Amministrazione e già resi pubblici lo scorso 19 ottobre 2015, nel quale si evidenzia una perdita di esercizio pari ad Euro 23.176.593 che l’Assemblea degli Azionisti ha deliberato di riportare integralmente a nuovo.

Nel corso della seduta assembleare è stato inoltre presentato il Bilancio Consolidato relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2014. L’Assemblea ordinaria degli Azionisti ha inoltre deliberato in senso favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell’art. 123-ter del D.Lgs 58/1998, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica.

### *Riduzione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione e conferma dei consiglieri già cooptati*

L’Assemblea ha deliberato di ridurre il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, nei limiti previsti dallo Statuto Sociale, da sette a sei i membri, al fine di contenere i costi di *governance* durante l’attuale fase di concordato preventivo e almeno sino alla compiuta esecuzione dello stesso. L’Assemblea ha inoltre confermato la nomina dell’avv. Emanuela Chelo e della dott.ssa Annamaria Cardinale, avvenute per cooptazione ai sensi dell’art. 2386, primo comma, del Codice Civile rispettivamente in data 12 settembre 2014 e 29 settembre 2015. Entrambi tali amministratori risultano in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall’art. 148 comma 3 del D. Lgs. 58/1998 e dal codice di autodisciplina per le società quotate.



## Assemblea Straordinaria

Adozione dei provvedimenti strumentali e propedeutici all'implementazione del piano di concordato preventivo e della proposta di concordato depositati in data 8 settembre 2015 ai sensi dell'art. 161 L.F., sulla base dei quali la Società è stata ammessa alla procedura di concordato preventivo dal Tribunale di Milano con provvedimento reso in data 7 ottobre 2015.

L'Assemblea straordinaria degli Azionisti, preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 72 del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni e quindi delle considerazioni svolte dal Consiglio di Amministrazione stesso, nonché della relazione informativa integrativa concernente i documenti "Relazione illustrativa redatta dagli Amministratori" e "Documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate" richiesta da CONSOB in data 18 novembre 2015, ha deliberato di:

- revocare le delibere assunte in esecuzione degli accordi *ex art. 182-bis* L.F. stipulati dalla Società in data 7/8 maggio 2014 ed omologati dal Tribunale di Milano in data 31 luglio 2014, ivi incluse le delibere inerenti agli aumenti di capitale previsti da tali accordi;
- di attribuire, al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, per il periodo di 24 mesi dalla data della deliberazione, la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento ed in via inscindibile, di un importo complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, pari ad Euro 16.197.400,00 (sedicimilionicentonovantasettemilaquattrocento/00), da riservarsi a D.Holding S.r.l. per Euro 15.923.400,00 e ad alcuni creditori della Società per la quota residuale e quindi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5 del Codice Civile, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da liberarsi anche mediante compensazione di crediti vantati nei confronti della Società; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare;
- di conferire al Consiglio di Amministrazione: i) ogni più ampia facoltà per stabilire le modalità, i termini e le condizioni tutte dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo); ii) ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento di



- capitale, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario o opportuno; b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e/o opportuno, nessuno escluso ed eccezionato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto Sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale;
- di subordinare l'efficacia delle deliberazioni di cui ai precedenti punti all'omologazione in via definitiva del concordato preventivo ai sensi dell'art. 180 della Legge Fallimentare a seguito della proposta di concordato depositata ai sensi dell'art. 161 della Legge Fallimentare presso il Tribunale di Milano in data 8 settembre 2015, restando inteso che, ove non si verificasse detta condizione sospensiva entro il termine ultimo del 30 settembre 2017, tali deliberazioni resteranno definitivamente inefficaci;
  - di modificare, conseguentemente ed in coerenza con quanto sopra, l'articolo 5 dello Statuto Sociale;
  - di autorizzare il Presidente e l'Amministratore Delegato *pro tempore* in carica, anche in via disgiunta fra loro, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, di volta in volta, il testo degli articoli modificati dello Statuto Sociale, aggiornato con le variazioni apportate con la presente delibera ed a seguito della relativa esecuzione della stessa;
  - di autorizzare il Presidente e l'Amministratore Delegato *pro tempore* in carica, anche in via disgiunta fra loro, a compiere quanto necessario ed opportuno ad ottenere l'approvazione di legge alle predette deliberazioni con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque richiesta dalle autorità;
  - di soprassedere, in considerazione di quanto precede, in merito all'assunzione di deliberazioni sul punto 1c) all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria.

\* \* \*

Il rendiconto sintetico delle votazioni dell'Assemblea degli Azionisti sarà reso disponibile sul sito internet della Società entro cinque giorni dalla data dell'assemblea, e cioè entro 1° dicembre 2015.



Il verbale dell'Assemblea degli Azionisti sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede e sul sito internet della Società con le modalità e nei tempi previsti dalla normativa vigente.

Il Bilancio di Esercizio ed il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2014 di Dmail Group S.p.A. sono a disposizione del pubblico presso la sede della Società e presso Borsa Italiana nonché sul sito *internet* [www.dmailgroup.it](http://www.dmailgroup.it) (sezione Dati Societari)

In allegato:

- (i) *Situazione economica consolidata*
- (ii) *Situazione patrimoniale consolidata*
- (iii) *Rendiconto finanziario consolidato*
- (iv) *Situazione economica Dmail Group S.p.A.*
- (v) *Situazione patrimoniale Dmail Group S.p.A.*
- (vi) *Rendiconto finanziario Dmail Group S.p.A.*

\*\*\*\*\*

**Cornelio Mereghetti**  
Dmail Group Investor Relator  
[investor.relations@dmailgroup.it](mailto:investor.relations@dmailgroup.it)


**SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA**

<b>ATTIVO - SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA (importi in migliaia di euro)</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Attività non correnti</b>		
Attività immateriali		
Avviamento e altre attività immateriali a vita indefinita	2.594	6.244
Attività immateriali a vita definita	4.717	5.559
Attività materiali		
Immobili, impianti e macchinari	8.380	9.833
Altre attività non correnti		
Partecipazioni	538	530
Crediti vari e altre attività non correnti	169	408
Attività per imposte anticipate	1.293	3.993
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI (A)</b>	<b>17.691</b>	<b>26.569</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze di magazzino	3.429	4.272
Crediti tributari	653	674
Crediti commerciali, vari e altre attività correnti	13.982	12.989
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	1.716	1.476
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI (B)</b>	<b>19.781</b>	<b>19.410</b>
<b>TOTALE ATTIVITA' CESSATE/DESTINATE AD ESSERE CEDUTE (C)</b>	<b>665</b>	<b>733</b>
<b>TOTALE ATTIVITA' (A+B+C)</b>	<b>38.137</b>	<b>46.712</b>

<b>PASSIVO - SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA (importi in migliaia di euro)</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Patrimonio Netto		
Quota di pertinenza della Capogruppo	(36.340)	(21.877)
Quota di pertinenza dei Terzi	691	774
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (D)</b>	<b>(35.649)</b>	<b>(21.103)</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Passività finanziarie non correnti	48	243
TFR e altri fondi relativi al personale	2.746	2.260
Fondo imposte differite	777	1.783
Fondo per rischi e oneri futuri	20.707	9.880
Passività per locazione finanziarie	897	948
Debiti vari e altre passività non correnti	0	581
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI (E)</b>	<b>25.174</b>	<b>15.695</b>
<b>Passività correnti</b>		
Passività finanziarie correnti	21.305	29.946
Passività per locazione finanziarie	61	59
Debiti tributari	2.781	2.269
Debiti commerciali, vari e altre passività correnti	23.799	19.113
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI (F)</b>	<b>47.947</b>	<b>51.387</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' (H=E+F)</b>	<b>73.121</b>	<b>67.082</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' CESSATE/DESTINATE AD ESSERE CEDUTE (G)</b>	<b>665</b>	<b>733</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' (D+H+G)</b>	<b>38.137</b>	<b>46.712</b>



## SITUAZIONE ECONOMICA CONSOLIDATA

<b>CONTO ECONOMICO (importi in migliaia di euro)</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Ricavi	44.224	47.932
Altri ricavi	2.081	3.085
Costi per acquisti e variazione rimanenze	(8.831)	(12.024)
Costi per servizi	(31.187)	(30.036)
Costi per il personale	(7.129)	(7.339)
Altri costi operativi	(2.288)	(1.939)
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(8.411)	(1.908)
<b>Risultato operativo</b>	<b>(11.540)</b>	<b>(2.229)</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	(661)	(2.168)
<b>Risultato ante imposte e minoranze</b>	<b>(12.201)</b>	<b>(4.397)</b>
Imposte sul reddito	(2.110)	68
<b>Risultato netto delle attività in funzionamento</b>	<b>(14.311)</b>	<b>(4.329)</b>
<b>Risultato netto delle attività destinate alla dismissione</b>	<b>(52)</b>	<b>(246)</b>
<b>Risultato netto del periodo</b>	<b>(14.364)</b>	<b>(4.575)</b>
<i>Attribuibile a:</i>		
- Risultato netto di periodo di Gruppo	(14.281)	(4.434)
- Risultato netto di periodo di terzi	(83)	(141)
Utile (Perdita) base per azione attribuibile agli azionisti ordinari della Capogruppo	(9,334)	(2,898)
Utile (Perdita) diluito per azione attribuibile agli azionisti ordinari della Capogruppo	(9,334)	(2,898)
Utile (Perdita) base per azione delle attività in funzionamento	(9,354)	(2,829)
Utile (Perdita) diluito per azione delle attività in funzionamento	(9,354)	(2,829)



## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

RENDICONTO FINANZIARIO		31/12/2014	31/12/2013
Risultato di competenza del gruppo		(14.364)	(4.575)
Quota ammortamento immobilizzazioni immateriali		1.145	1.130
Quota ammortamento immobilizzazioni materiali		605	688
Accantonamenti e svalutazioni		6.822	243
Imposte a CE non pagate		1.694	(201)
<b>Flusso di cassa Gestione corrente</b>	<b>A</b>	<b>(4.098)</b>	<b>(2.715)</b>
Variazione crediti commerciali e crediti verso altri		(2.593)	2.851
Variazione delle rimanenze		3	3.072
Variazione degli altri crediti e dei ratei e risconti attivi		538	(336)
Variazione debiti verso fornitori e debiti vs altri		4.432	(4.638)
Variazione TFR ed altri fondi		414	(575)
<b>Variazione delle attività e passività dell'esercizio</b>	<b>B</b>	<b>2.794</b>	<b>375</b>
<b>Flusso di cassa dell'attività dell'esercizio</b>	<b>C= A+B</b>	<b>(1.304)</b>	<b>(2.340)</b>
Acquisti immobilizzazioni materiali		(683)	(1.013)
Acquisto/Incrementi di partecipazioni		(8)	
<b>Fabbisogno di cassa per investimenti</b>	<b>D</b>	<b>(691)</b>	<b>(1.013)</b>
Variazione Finanziamenti da Soci e nuovo investitore		6.030	1.110
Rimborsi di finanziamenti a m/l termine		(195)	19
Pagamento rate per debiti beni locazione finanziarie		(49)	(61)
Interessi maturati non pagati e Variazione derivati		(39)	
Differenze cambio e utili perdite attuariali		(182)	197
Riclassifica debito bancario a fondo rischi		11.022	
<b>Flusso di cassa dell'attività finanziaria</b>	<b>E</b>	<b>16.587</b>	<b>1.264</b>
<b>Variazione disponibilità finanziarie nette a breve</b>	<b>F=C+D+E</b>	<b>14.592</b>	<b>(2.088)</b>
<b>Disponibilità finanziarie nette a inizio esercizio</b>	<b>H</b>	<b>(21.780)</b>	<b>(19.691)</b>
<b>Disponibilità finanziarie nette a fine esercizio</b>	<b>I=F+G+H</b>	<b>(7.188)</b>	<b>(21.780)</b>


**SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA DI DMAIL GROUP S.P.A.**

<b>ATTIVITÀ – SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA (Valori in euro)</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Attività non correnti</b>		
Attività immateriali a vita definita	0	0
Immobili, impianti e macchinari	3.092.842	4.614.781
Partecipazioni	8.297.479	17.959.032
Crediti vari e altre attività non correnti	0	116
Attività per imposte anticipate	0	2.372.757
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>11.390.321</b>	<b>24.946.686</b>
<b>Attività correnti</b>		
Crediti tributari	365.985	359.137
Crediti commerciali, vari e altre attività correnti	338.286	1.264.046
<i>di cui parti correlate</i>	<i>284.434</i>	<i>439.000</i>
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	14.382	87.708
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>718.653</b>	<b>1.710.890</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>12.108.975</b>	<b>26.657.577</b>

<b>PASSIVITA' – SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA (Valori in euro)</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Patrimonio Netto	(42.125.729)	(18.949.136)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>(42.125.729)</b>	<b>(18.949.136)</b>
<b>Passività non correnti</b>		
TFR e altri fondi relativi al personale	7.450	0
Fondo imposte differite	246.625	1.290.982
Fondo per rischi e oneri futuri	22.190.891	6.352.455
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>22.444.967</b>	<b>7.643.437</b>
<b>Passività correnti</b>		
Passività finanziarie correnti	22.533.487	30.640.684
<i>di cui parti correlate</i>	<i>15.423.968</i>	<i>9.485.000</i>
Passività per locazione finanziarie	9.951	9.951
Debiti tributari	103.130	122
Debiti commerciali, vari e altre passività correnti	9.143.168	7.312.519
<i>di cui parti correlate</i>	<i>3.923.894</i>	<i>3.560.000</i>
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>31.789.736</b>	<b>37.963.275</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>54.234.703</b>	<b>45.606.713</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>12.108.975</b>	<b>26.657.577</b>



## SITUAZIONE ECONOMICA DI DMAIL GROUP S.P.A.

CONTO ECONOMICO SEPARATO (Valori in euro)	31/12/2014	31/12/2013
Altri ricavi	355.471	504.750
<b>Totali ricavi e altri proventi</b>	<b>355.471</b>	<b>504.750</b>
Costi per acquisti	(2.102)	(2.478)
Costi per servizi	(2.982.527)	(1.251.659)
Costi per il personale	(173.646)	(177.109)
Altri costi operativi	(380.698)	(99.997)
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(16.913.982)	(2.087.655)
<b>Risultato operativo</b>	<b>(20.097.485)</b>	<b>(3.114.147)</b>
Proventi finanziari	9.950	24.341
Oneri finanziari netti	(1.496.803)	(1.742.551)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(21.584.338)</b>	<b>(4.832.356)</b>
Imposte	(1.592.255)	0
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>(23.176.593)</b>	<b>(4.832.356)</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO DI DMAIL GROUP S.P.A.

RENDICONTO FINANZIARIO (Euro/migliaia)		31/12/2014	31/12/2013
Risultato d'esercizio del periodo		(23.176)	(4.832)
Quota ammortamento immobilizzazioni immateriali		0	0
Quota ammortamento immobilizzazioni materiali		12	13
Accantonamenti e svalutazioni		16.900	2.075
Imposte a CE non pagate		1.592	0
<b>Flusso di cassa Gestione corrente</b>	<b>A</b>	<b>(4.672)</b>	<b>(2.745)</b>
Variazione crediti commerciali e crediti verso altri		(115)	(1.036)
Variazione delle rimanenze		0	0
Variazione degli altri crediti e dei ratei e risconti attivi		784	(341)
Variazione debiti verso fornitori e debiti vs altri		1.750	2.562
Variazione TFR ed altri fondi		(63)	(116)
<b>Variazione delle attività e passività dell'esercizio</b>	<b>B</b>	<b>2.356</b>	<b>1.070</b>
<b>Flusso di cassa dell'attività dell'esercizio</b>	<b>C= A+B</b>	<b>(2.316)</b>	<b>(1.675)</b>
Acquisti immobilizzazioni materiali		0	0
Acquisto (vendita) di immobilizzazioni finanziarie + Altre		0	0
Prezzo cessione immobilizzazioni materiali ed immateriali		0	0
Prezzo cessione partecipazione		0	0
Acquisto/Incrementi di partecipazioni		(1.223)	0
<b>Fabbisogno di cassa per investimenti</b>	<b>D</b>	<b>(1.223)</b>	<b>0</b>
Variazione Finanziamenti da società controllate e da Soci		5.523	67
Rimborsi di finanziamenti a m/l termine		0	129
Pagamento rate per debiti beni locazione finanziarie		0	0
Interessi maturati non pagati e Variazione derivati		331	0
Riclassifica debito bancario a fondo rischi		11.022	0
<b>Flusso di cassa dell'attività finanziaria</b>	<b>E</b>	<b>16.876</b>	<b>195</b>
<b>Variazione disponibilità finanziarie nette a breve</b>	<b>F=C+D+E</b>	<b>13.337</b>	<b>(1.479)</b>
<b>Disponibilità finanziarie nette a inizio esercizio</b>	<b>G</b>	<b>(16.417)</b>	<b>(14.938)</b>
<b>Disponibilità finanziarie nette a fine esercizio</b>	<b>H=F+G</b>	<b>(3.080)</b>	<b>(16.417)</b>