

COMUNICATO STAMPA

ISCC FINTECH: APPROVATA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE 2023

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI

- Ricavi pari a Euro 1.473.864 (rispetto ad Euro 1.125.843 al 30/06/2022)
- Margine operativo lordo (EBITDA) negativo pari a Euro 917.017 (negativo pari a Euro 517.113 al 30/06/2022)
- Risultato netto negativo per Euro 1.440.181 (negativo per Euro 839.537 al 30/06/2022)
- Patrimonio netto pari a Euro 12.975.203 (Euro 14.415.385 al 31/12/2022)

PRINCIPALI RISULTATI ISCC FINTECH S.P.A.

- Ricavi pari a Euro 1.261.727 (Euro 1.112.493 al 30/06/2022)
- Margine operativo lordo (EBITDA) negativo pari a Euro 744.629 (negativo pari a Euro 370.756 al 30/06/2022)
- Risultato netto negativo pari a Euro 1.245.929 (negativo pari a Euro 684.296 al 30/06/2022)
- AUM pari a 812,5 milioni di Euro (798,4 milioni di Euro al 31/12/2022)
- Patrimonio netto pari a Euro 13.492.309 (Euro 14.738.238 al 31/12/2022)

Torino, 14 settembre 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Integrated System Credit Consulting Fintech S.p.A. (la “Società”, la “Capogruppo” o “ISCC Fintech”), società attiva in Italia nel settore dell’acquisto di portafogli c.dd. granulari di crediti *non performing loan* (altrimenti detti crediti NPL) da parte di istituzioni finanziarie, *special purpose vehicles* e società finanziarie ex art. 106 T.U.B. e nell’attività di gestione e recupero degli stessi (attività di c.d. “Credit Management”), presieduto dal Dottor Nunzio Chiolo, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023.

“Nel primo semestre 2023, la Società ha rilevato un aumento nei ricavi derivanti dall’attività ordinaria rispetto al primo semestre del 2022 del 30% e una crescita del 47% circa dei proventi derivanti dalla lavorazione del portafoglio crediti, confermando la positività del business model attuato, con un aumento dal 30% al 55% sul totale della quota relativa agli incassi derivanti dall’attività di recupero giudiziale per effetto delle azioni legali compiute ed in corso di effettuazione. Preciso inoltre che nel medesimo periodo, le approfondite e diversificate attività svolte sui portafogli di crediti NPL hanno consentito di enucleare circa 5.000 posizioni per un GBV di circa 55 milioni di Euro caratterizzate da una piena solvibilità e aventi le caratteristiche idonee per il loro positivo recupero giudiziale tramite assegnazione in gestione alla partecipata Lawyers S.t.A., consentendo di realizzare nei prossimi periodi un flusso di ricavi stabile. Sono in corso azioni di scouting per acquisto portafogli che la Società si auspica di concludere entro la fine dell’esercizio 2023.” commenta l’Amministratore Delegato Gianluca De Carlo.

Risultati economico-finanziari consolidati del Gruppo ISCC Fintech al 30 giugno 2023

Il Gruppo ISCC ha chiuso il primo semestre 2023 realizzando ricavi per Euro 1.473.864 (rispetto ad Euro 1.125.843 del primo semestre 2022), con una crescita pari a circa il 30% rispetto allo scorso anno.

I ricavi caratteristici traggono in prevalenza origine dalla lavorazione e dall'attività di valorizzazione dei portafogli di crediti NPL e derivano dal recupero stragiudiziale (in prevalenza da Phone Collection) e giudiziale (tramite la LAWYERS), con ricavi da incassi da piani di rientro, recupero spese e transazioni pari a Euro 1.139.258 (Euro 776.243 nel primo semestre 2022).

Si evidenzia inoltre il positivo impatto sui ricavi del primo semestre 2023 dei compensi e dei riaddebiti pari a Euro 214.796 maturati a fronte delle attività di Special Servicing e Master Legal, svolte dalla Capogruppo nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione avviata lo scorso anno.

Si segnala infine che i ricavi del primo semestre 2023 includono l'effetto economico complessivamente pari a Euro 56.250 (rispetto a Euro 336.250 del primo semestre 2022) (i) del credito d'imposta per le spese di consulenza relative alla quotazione della Capogruppo e (ii) del credito d'imposta a fronte dell'investimento realizzato dalla Capogruppo nel sistema gestionale ISCC WEB (previsto nell'ambito della cd. Transizione 4.0 per investimenti in beni strumentali funzionali alla trasformazione tecnologica e digitale delle imprese).

L'incremento dei ricavi rispetto allo scorso anno risulta complessivamente pari a Euro 348.021, con una crescita del 47% circa dei proventi derivanti dalla lavorazione del portafoglio per effetto del progressivo sviluppo delle azioni di recupero e delle strategie di valorizzazione dei portafogli di crediti NPL adottate dalla Capogruppo e rese possibile grazie all'innovativo ed efficiente modello di business.

Si consideri oltretutto che nei ricavi del primo semestre 2023 risulta rilevante ed in significativa crescita la quota sul totale relativa agli incassi derivanti dall'attività di recupero giudiziale (circa il 55% rispetto al 30% dello scorso anno), per effetto delle azioni legali compiute ed in corso di effettuazione.

Si evidenzia peraltro che le intense, approfondite e diversificate attività svolte sui portafogli di crediti NPL hanno oltretutto consentito alla ISCC di enucleare circa n. 5.000 posizioni per un GBV di circa 55 milioni di Euro caratterizzate da una piena solvibilità e aventi dunque le caratteristiche idonee per il loro positivo recupero giudiziale tramite assegnazione in gestione alla controllata LAWYERS, consentendo così di realizzare progressivamente nei prossimi periodi un flusso di ricavi stabile.

Per quanto riguarda invece la struttura dei costi, si osserva una crescita di Euro 586.698 (per incremento pari a Euro 747.925 dei costi della produzione e riduzione pari a Euro 161.227 degli ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni) sostanzialmente per effetto dell'intensa opera di lavorazione del portafoglio di crediti NPL, e principalmente per effetto del maggior costo del lavoro di dipendenti e collaboratori, e delle maggiori spese connesse alle attività di valorizzazione del portafoglio, alle consulenze ed ai costi legali per il recupero dei crediti.

Il **patrimonio netto** al 30 giugno 2023, dopo la rilevazione del risultato del primo semestre 2023 e le variazioni intervenute nelle riserve, ammonta a Euro 12.975.203 (di cui Euro 12.898.809 di pertinenza del Gruppo e Euro 76.394 di pertinenza dei Terzi) a fronte di un patrimonio netto rilevato alla fine dello scorso esercizio di Euro 14.415.385, con una variazione che deriva dall'effetto patrimoniale della perdita del periodo.

Con riferimento all'**attivo immobilizzato** si segnalano gli investimenti della Capogruppo in attività immateriali relativi ai costi del processo di quotazione di Euro 1.481.018 (al lordo del fondo ammortamento pari Euro 725.533) e all'acquisto dalla controllante Conafi in data 13/12/2021 (supportato da perizia) per Euro 3.500.000 della piattaforma informatica, gestionale e tecnologica ISCC WEB, sviluppata e appositamente reingegnerizzata per gestire l'intero processo di valorizzazione e recupero del credito (oltre IVA per Euro 770.000 e al lordo del fondo ammortamento pari a Euro 800.625).

Con riferimento all'**attivo circolante** si evidenzia il saldo dei crediti NPL iscritto al 30 giugno 2023 ad un valore pari a Euro 7.403.664 (Euro 7.437.067 nel 2022) a fronte di un valore nominale dei crediti (GBV) di Euro 812.544.883 (Euro 798.430.772 nel 2022).

Per un'analisi esaustiva dei portafogli di crediti NPL e dei risultati dell'attività di loro valorizzazione e recupero, che come già illustrato rappresentano il core business della Capogruppo, si rimanda al successivo paragrafo dedicato.

Si precisa che gli altri crediti, oltre ai risconti attivi sui costi di gestione del portafoglio, includono anche i crediti della Capogruppo per l'agevolazione ACE (cd. Aiuto alla Crescita Economica) ottenuta a fronte dell'incremento patrimoniale del 2021 (Euro 85.793).

I debiti infragruppo sono invece sostanzialmente relativi al debito della Capogruppo verso la controllante Conafi per l'acquisto del sistema gestionale ISCC WEB pari a Euro 3.256.105 e invariato rispetto al 2022.

Il finanziamento soci di Euro 1.350.000 (invariato rispetto al 2022) include il totale dei versamenti effettuati alla Capogruppo dalla Conafi quali finanziamenti fruttiferi (tasso fisso pari al 2%) della durata di cinque anni.

Si precisa che la ISCC potrà qualificare i finanziamenti ricevuti dalla controllante come versamenti in conto futuri aumenti di capitale ove il Consiglio di Amministrazione lo ritenesse necessario ai fini dell'osservanza delle norme di settore, previa comunicazione al finanziatore.

Al 30 giugno 2023 il **saldo liquido** in giacenza in cassa e sui conti correnti del Gruppo ammonta a Euro 4.132.662 (Euro 5.638.695 nel 2022) con una variazione negativa rispetto allo scorso esercizio che evidenzia lo squilibrio, confermato dall'analisi dei flussi di cassa, in parte ancora presente nel primo semestre a livello della gestione operativa.

Il saldo a bilancio dei **crediti NPL** al 30 giugno 2023 ammonta a Euro 7.403.664 (Euro 7.437.067 nel 2022).

Si ricorda che i crediti NPL sono iscritti al costo d'acquisto e valutati con il criterio del costo ammortizzato, al netto degli incassi realizzati e delle svalutazioni necessarie per ricondurli al loro valore di presumibile realizzo.

A fronte del suddetto valore di bilancio, il saldo al 30 giugno 2023 del valore nominale (GBV) dei crediti in portafoglio ammonta a Euro 812.544.883 (Euro 798.430.772 nel 2022).

La seguente tabella illustra la movimentazione del primo semestre 2023 del valore nominale (GBV) dei crediti NPL mettendo in evidenza l'origine della loro variazione.

GBV al 31/12/2022	Acquisto crediti	Storni e retrocessioni	Incassi piani di rientro	Incassi da rivendita	Transazioni e rinunce	GBV al 30/06/2023
798.430.772	16.311.006	-	(1.076.892)	-	(1.120.003)	812.544.883

La Capogruppo nel primo semestre 2023 ha effettuato acquisti di portafogli di crediti NPL unsecured individual, riconducibili al mercato secondario e finanziario, derivanti prevalentemente da contratti di origine bancaria e di credito al consumo, per un corrispettivo complessivamente pari a Euro 81.865 a fronte di un valore nominale (GBV) di Euro 16.311.006 (due portafogli con complessive n. 2.920 posizioni).

Si evidenzia inoltre che gli incassi realizzati nel primo semestre 2023 complessivamente pari a Euro 1.076.892 (Euro 811.467 lo scorso anno) hanno determinato, per la parte eccedente il prezzo pagato per il credito NPL, ricavi da piani di rientro e transazioni pari a Euro 1.022.561 (Euro 734.704 lo scorso anno).

Per completezza, le tabelle che seguono forniscono una rappresentazione storica di sintesi dei portafogli NPL acquistati e dell'andamento degli incassi.

Numero di posizioni	GBV	Prezzo	Incassi anno 2021	Incassi anno 2022	Incassi I trimestre 2023	Incassi I semestre 2023
117.731	854.719.318	8.368.850	1.682.188	4.432.057	504.718	1.076.892

Si segnala infine che la **Posizione Finanziaria Netta** al 30/06/2023 risulta positiva e pari a Euro 2.782.662 (positiva per Euro 5.652.675 al 31/12/2022) ed include le disponibilità liquide di Euro 4.132.662 (Euro 7.002.675 al 31/12/2022) al netto dei finanziamenti soci fruttiferi erogati dalla controllante Conafi S.p.A. di Euro 1.350.000 (saldo invariato rispetto al 2022).

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del primo semestre 2023

Modello operativo e organizzativo

Nel primo semestre 2023 la Capogruppo ha proseguito nella strategia di consolidamento del suo modello operativo ed organizzativo, con particolare riguardo:

- all'attività di analisi, segmentazione in cluster e valorizzazione dei portafogli di crediti NPL;
- all'attività di recupero giudiziale per il tramite della società controllata LAWYERS, che ha notevolmente sviluppato la propria rete che conta circa 250 studi professionali convenzionati e specializzati nelle attività di recupero crediti;
- all'attività di Phone Collection (che impiega circa 20 collaboratori), anche tramite l'impiego diretto nelle attività di recupero delle competenze commerciali della controllante Conafi, con l'obiettivo di perseguire un modello innovativo di recupero telefonico nel settore;
- all'attività di Home Collection, mediante l'ausilio di un consulente esterno con esperienza ventennale nel settore dell'esazione domiciliare, e con accordi presi con 8 strutture e singoli professionisti per un totale di circa 130 risorse umane dedicate.

La Capogruppo ha quindi potuto proseguire e sviluppare le sue attività di acquisto di portafogli di crediti NPL, nonché quelle finalizzate alla loro valorizzazione ed all'effettuazione (secondo un modello di business integrato e tecnologicamente assistito dalla piattaforma informatica e gestionale ISCC WEB) delle attività di recupero stragiudiziali (Phone e Home Collection) e giudiziale, con un approccio teso alla creazione di valore nel rispetto dei postulati ESG.

Si segnala a tal proposito la conclusione dei lavori e degli approfondimenti che hanno consentito la messa a punto del modulo operativo "Valore e Valori", per la proposizione a banche, istituzioni finanziarie e titolari di portafogli di crediti NPL di servizi innovativi nel settore fondati su allineamento di interessi e creazione di valore condiviso a costo "zero", in modo etico ed inclusivo.

In particolare, tramite tale servizio unico ed innovativo, vengono realizzate due finalità:

- valore, con generazione di ricchezza attraverso il recupero giudiziale e stragiudiziale delle posizioni debitorie;
- valori, con l'assistenza e l'accompagnamento ai debitori nel percorso teso alla loro riabilitazione economico-sociale ed il ritorno ad essere soggetti nuovamente bancabili.

La Capogruppo ha così messo ulteriormente in evidenza le sue caratteristiche peculiari che la contraddistinguono sul mercato e le danno un rilevante vantaggio competitivo:

- capacità di valutare i portafogli di crediti NPL da acquisire;
- conoscenza dei debitori che appartengono alla medesima tipologia di clientela (cosiddetti "bad customer") con la quale il personale e i collaboratori della Capogruppo trasferiti dal gruppo Conafi interagiscono da oltre trent'anni;
- modello operativo completo e strutturato che poggia i propri valori distintivi sulla piattaforma tecnologica ISCC WEB, integrata, completa e sviluppata internamente.

Portafogli di crediti NPL

La Capogruppo nel primo semestre 2023 ha effettuato acquisti di portafogli di crediti NPL unsecured individual, riconducibili al mercato secondario e finanziario, derivanti prevalentemente da contratti di origine bancaria e di credito al consumo, per un corrispettivo complessivamente pari a Euro 81.865 a fronte di un valore nominale (GBV) di Euro 16.311.006 (due portafogli con complessive n. 2.920 posizioni).

Gestione del credito e valorizzazione dei portafogli NPL

L'attività di lavorazione e valorizzazione dei portafogli di crediti NPL, si ricorda, aveva consentito nello scorso esercizio l'enucleazione di crediti solvibili con il conseguente perfezionamento della cessione pro soluto di un portafoglio con un GBV di circa 10 milioni di Euro per un corrispettivo di Euro 3.000.000.

La Capogruppo oltre ad aver incrementato nel primo semestre 2023 del 47% circa i proventi derivanti dalla gestione degli incassi dei crediti per effetto del progressivo sviluppo delle azioni di recupero giudiziale (che lo scorso anno erano ancora in uno stadio iniziale e che nel periodo in corso hanno generato incassi pari circa il 55% del totale), grazie ai propri modelli e sistemi di analisi e di valorizzazione dei portafogli di crediti NPL ha saputo estrarre dalla progressiva lavorazione di oltre n. 60.000 posizioni circa ulteriori n. 5.000 posizioni, per un GBV di circa 55 milioni di Euro, caratterizzate da una piena solvibilità e aventi dunque le caratteristiche idonee per il loro positivo recupero giudiziale tramite assegnazione in gestione alla controllata LAWYERS, consentendo così di realizzare progressivamente un flusso di ricavi stabile.

Governance e organizzazione

In data 14/03/2022 il Consiglio d'amministrazione della Capogruppo ha approvato il Progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022.

Inoltre in data 18/04/2023 l'Assemblea dei soci della Capogruppo ha approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, che evidenzia un utile pari ad Euro 263.474, nonché deliberato di procedere a destinare l'utile dell'esercizio per Euro 15.801 a costituzione integrale della riserva legale ex art. 2430 c.c., riportando al nuovo esercizio la restante parte dell'utile pari ad Euro 247.673.

Con riferimento, infine, alla struttura organizzativa si evidenzia l'istituzione e la nomina nel gennaio 2023 del Chief Financial Officer.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del primo semestre 2023

In data 20/07/2022 la Capogruppo ha perfezionato il contratto preliminare per l'acquisto di un portafoglio di crediti NPL unsecured individual riconducibile al mercato secondario e finanziario, dal valore nominale di circa 6 milioni di Euro, composto da n. 1.509 posizioni, derivanti prevalentemente da contratti di origine bancaria e finanziaria.

Si precisa che la cessione sarà perfezionata e formalizzata a seguito delle attività di due diligence da concludersi entro sei mesi dalla sottoscrizione del contratto preliminare.

Evoluzione prevedibile della gestione

La Capogruppo intende proseguire nell'anno 2023 le attività di acquisto di portafogli di crediti NPL nonché quelle finalizzate alla loro gestione e valorizzazione, forte di un modello di business completo e strutturato che, come già indicato, la contraddistingue e le assegna un rilevante vantaggio competitivo in termini di capacità di valutazione, conoscenza del debitore, efficienza ed integrazione di processo, grazie alla piattaforma informatica e gestionale.

L'operazione di quotazione, con la conseguente patrimonializzazione della Capogruppo e contestuale raccolta di risorse finanziarie, oltre a fornire una solida base di sviluppo dell'attività ha posto le condizioni essenziali per arricchire e potenziare la gamma di servizi offerti per la gestione del credito e dei prodotti strutturabili e confezionabili.

Il costante impegno nello sviluppo del rapporto con la controllata LAWYERS consentirà gradi crescenti di efficacia ed efficienza sia nei processi di analisi che nelle fasi del recupero del credito.

Matureranno progressivamente gli effetti delle azioni poste in essere per la valorizzazione del portafoglio di crediti NPL, sia in relazione alle attività di recupero stragiudiziale sia, in particolare, in relazione allo stato d'avanzamento delle attività di recupero giudiziale.

A tal proposito, come già commentato, l'analisi di stratificazione del saldo dei crediti NPL al 30 giugno 2023 e della sua evoluzione rispetto allo scorso anno, mostra chiaramente lo stato di avanzamento delle azioni di recupero poste in essere ed evidenzia difatti l'effetto delle strategie di valorizzazione del portafoglio NPL adottate dalla Capogruppo e rese possibile grazie al proprio modello di business.

Le rilevanti potenzialità espresse dal mercato sono confermate dalla crescita prevista in Italia nei prossimi anni anche in termini dello stock complessivo di NPL e UTP (i crediti cosiddetti "unlikely to pay", cioè ad uno stadio prossimo a quello dei crediti NPL), pari a circa 324 miliardi di Euro e che si stima possa arrivare a 360 miliardi di Euro a fine 2024.

La Capogruppo si pone certamente quale operatore credibile, serio e specializzato, capace di attrarre l'interesse da parte di soggetti terzi per le attività di servicing dei loro portafogli anche tramite modelli di servizi innovativi e ad alto valore aggiunto nelle strategie di de-risking per gli istituti di credito.

Al contempo si aprono anche significative possibilità quale soggetto altamente focalizzato sui crediti NPL, capace di valutarli, acquistarli e lavorarli, di agevolare l'investimento nel settore ad investitori professionali ed istituzionali, attratti dai rendimenti ottenibili e confortati dalle garanzie implicitamente fornite dalla capacità che la Capogruppo ha dimostrato di avere con il modello di business implementato e con i risultati raggiunti.

Parti correlate

La Società, in occasione del Consiglio di Amministrazione odierno, ha inoltre aggiornato la convenzione che la lega alla sua partecipata Lawyers S.t.A., con il parere favorevole del comitato parti correlate.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione *Investor Relations/Comunicati Stampa* del sito internet www.isccfintech.it e su www.1info.it.

About ISCC Fintech

ISCC Fintech, costituita nel dicembre 2020, è specializzata nell'analisi, nell'acquisto di portafogli granulari non performing loans, (altrimenti detti crediti NPL) da parte di istituzioni finanziarie, special purpose vehicles e società finanziarie ex art. 106 T.U.B. Opera inoltre nell'attività di gestione e recupero degli stessi (attività di c.d. "Credit Management") ovvero la gestione completa del recupero del credito in via stragiudiziale (tramite azioni di phone collection e home collection) e giudiziale (mediante la partecipata Lawyers S.t.A.). Il mercato di riferimento, definito granulare, comprende size da 0 a 50 k Euro sul settore unsecured (finanziario e utilities) e da 30 k a 150 k Euro sul settore secured. Una delle caratteristiche di ISCC Fintech è l'intervento sul mercato diretto e sul mercato secondario con interesse verso crediti con ageing anche vetusti. La trentennale operatività nel settore dei finanziamenti contro Cessione del Quinto e l'importante database ricco di informazioni in particolare sulla clientela definita bad customer, consente a ISCC Fintech di poter operare in questo mercato in modo puntuale, grazie all'approfondita conoscenza di questa specifica categoria di debitori. ISCC Fintech ha la propria sede legale e operativa a Torino ed opera con un team di n. 24 risorse dipendenti, oltre a n. 20 collaboratori per la phone collection circa n. 200 avvocati partner convenzionati con la partecipata Lawyers. ISCC Fintech, società quotata sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, è controllata da Conafi S.p.A., holding di partecipazioni quotata sul mercato Euronext Milan.

Investor Relations e Media Relations: Alexandra Chiolo
Email: investor_relator@isccfintech.it

Euronext Growth Advisor
Integrae Sim S.p.A.
Piazza Castello, 24 20121 Milano
Tel. +39 02 96 84 68 64

ALLEGATI

- BILANCIO SEMESTRALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30/06/2023
- Conto Economico Consolidato
- Stato Patrimoniale Consolidato
- Rendiconto Finanziario Consolidato



- BILANCIO SEMESTRALE ISCC FINTECH S.P.A. RICLASSIFICATO AL 30/06/2023
- Conto Economico ISCC Fintech S.p.A.
- Stato Patrimoniale ISCC Fintech S.p.A.
- Rendiconto Finanziario ISCC Fintech S.p.A

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(valori in Euro)</i>	1° semestre 2023	1° semestre 2022	Variazione
Ricavi caratteristici	1.473.864	1.125.843	348.021
Costi della produzione	-2.390.881	-1.642.956	-747.925
Margine operativo lordo	-917.017	-517.113	-399.904
Ammortamenti e accanton.	-487.575	-648.802	161.227
Risultato operativo lordo	-1.404.592	-1.165.915	-238.677
Proventi e oneri finanziari	-15.083	-15.083	-
Imposte	-20.506	341.461	-361.907
Risultato netto	-1.440.181	-839.537	-600.644

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(valori in Euro)</i>	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Attivo Fisso	4.315.792	4.724.067	-408.275
Immobilizzazioni	4.315.792	4.724.067	-408.275
Capitale circolante netto	5.876.749	5.402.623	474.126
Crediti NPL	7.403.664	7.437.067	-33.403
Crediti verso clienti	147.406	3.557	143.849
Crediti infragruppo	37.591	22.714	14.877
Debiti infragruppo	-3.318.535	-3.291.239	-27.296
Debiti verso fornitori	-1.279.414	-580.215	-699.199
Altri crediti e debiti	2.976.247	1.895.457	1.080.790
Trattamento di fine rapporto	-90.210	-84.718	-5.492
CAPITALE INVESTITO NETTO	10.192.541	10.126.690	65.851
Patrimonio Netto	12.975.203	14.415.385	-1.440.182
Posizione finanziaria netta	-2.782.662	-4.288.695	1.506.033
Disponibilità liquide	-4.132.662	-5.638.695	1.506.033
Finanziamento soci	1.350.000	1.350.000	-
FONTI DI FINANZIAMENTO	10.192.541	10.126.690	65.851

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	30/06/23	30/06/22
- risultato d'esercizio	(1.440.181)	(839.537)
- imposte sul reddito	20.506	(341.461)
- interessi passivi/interessi attivi	15.083	15.083
- dividendi	-	-
- (plusvalenze)/minusvalenze derivanti da cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.404.592)	(1.165.915)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
- accantonamenti ai fondi	-	224.495
- ammortamenti delle immobilizzazioni	429.503	366.895
- svalutazioni per perdite durevoli di valore	58.072	57.412
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>487.575</i>	<i>648.802</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	(917.017)	(517.113)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
- variazione dei crediti	174.551	(6.632.992)
- variazione dei debiti verso fornitori	699.199	(133.871)
- variazione ratei e risconti attivi	(1.448.862)	(338.106)
- variazione ratei e risconti passivi	(56.250)	458.202
- altre variazioni del capitale circolante netto	93.671	437.910
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(537.691)</i>	<i>(6.208.857)</i>
2. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(1.454.708)	(6.725.970)
<i>Altre rettifiche</i>		
- interessi pagati	(15.083)	(15.083)
- imposte pagate	(20.506)	341.461
- utilizzo/trasferimento TFR	5.492	24.423
- utilizzo fondi	-	(847)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(30.097)</i>	<i>349.954</i>
Flussi finanziari dell'attività operativa (A)	(1.484.805)	(6.376.016)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
- attività materiali	(17.355)	(2.545)
- attività immateriali	(3.873)	(1.011)

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	30/06/23	30/06/22
- partecipazioni	-	-
Flussi finanziario dell'attività di investimento (B)	(21.228)	(3.556)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
- aumento capitale sociale / strumenti di capitale	-	-
Flussi finanziari dell'attività di finanziamento (B)	-	-
<i>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A +B +C)</i>	(1.506.033)	(6.379.572)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	5.638.695	13.382.247
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	4132662	7.002.675
<i>di cui depositi bancari</i>	4.131.795	7.002.651

CONTO ECONOMICO CIVILISTICO RICLASSIFICATO

<i>(valori in Euro)</i>	1° semestre 2023	1° semestre 2022	Variazione
Ricavi caratteristici	1.261.727	1.112.493	149.234
Costi della produzione	-2.006.356	-1.483.249	-523.107
Margine operativo lordo	-744.629	-370.756	-373.873
Ammortamenti e accanton.	-486.217	-648.317	162.100
Risultato operativo lordo	-1.230.846	-1.019.073	-211.773
Proventi e oneri finanziari	-15.083	-15.083	-
Imposte	-	349.860	-349.860
Risultato netto	-1.245.929	-684.296	-561.633

STATO PATRIMONIALE CIVILISTICO RICLASSIFICATO

<i>(valori in Euro)</i>	30 giugno 2023	31 dicembre 2022	Variazione
Attivo Fisso	4.305.837	4.717.134	-411.297
Immobilizzazioni	4.302.537	4.713.834	-411.297
Partecipazione	3.300	3.300	-
Capitale circolante netto	6.457.664	5.828.671	628.993
Crediti NPL	7.403.664	7.437.067	-33.403
Crediti verso clienti	141.044	-	141.044
Crediti infragruppo	18.654	8.347	10.307
Debiti infragruppo	-4.220.282	-3.724.597	-495.685
Debiti verso fornitori	-328.205	-197.098	-131.107
Altri crediti e debiti	3.520.370	2.381.381	1.138.989
Trattamento di fine rapporto	-77.581	-76.429	-1.152
CAPITALE INVESTITO NETTO	10.763.501	10.545.805	217.696
Patrimonio Netto	13.492.309	14.738.238	-1.245.929
Posizione finanziaria netta	-2.728.808	-4.192.433	1.463.625
Disponibilità liquide	-4.078.808	-5.542.433	1.463.625
Finanziamento soci	1.350.000	1.350.000	-
FONTI DI FINANZIAMENTO	10.763.501	10.545.805	217.696

RENDICONTO FINANZIARIO CIVILISTICO

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	30/06/23	30/06/22
- risultato d'esercizio	(1.245.929)	(684.296)
- imposte sul reddito	-	(349.860)
- interessi passivi/interessi attivi	15.083	15.083
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.230.846)	(1.019.073)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
-accantonamenti ai fondi	-	224.495
-ammortamenti delle immobilizzazioni	428.145	366.410
- svalutazioni per perdite durevoli di valore	58.072	57.412
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>486.217</i>	<i>648.317</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	(744.629)	(370.756)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
- variazione dei crediti	367.918	(6.658.658)
- variazione dei debiti verso fornitori	131.107	(139.425)
- variazione ratei e risconti attivi	(1.652.206)	(480.743)
- variazione ratei e risconti passivi	(56.250)	449.967
- altre variazioni del capitale circolante netto	521.214	499.374
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(688.217)</i>	<i>(6.329.485)</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(1.432.846)	(6.700.241)
<i>Altre rettifiche</i>		
- interessi pagati	(15.083)	(15.083)
- imposte pagate	-	349.860
- utilizzo/trasferimento TFR	1.152	21.803
- utilizzo fondi	-	(847)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(13.931)</i>	<i>353.733</i>
Flussi finanziari dell'attività operativa (A)	(1.446.777)	(6.344.508)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
- attività materiali	(16.665)	(2.225)
- attività immateriali	(183)	(1.011)
Flussi finanziari dell'attività di investimento (B)	(16.848)	(3.236)

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	30/06/23	30/06/22
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
- aumento capitale sociale / strumenti di capitale	-	-
Flussi finanziari dell'attività di finanziamento (C)	-	-
<i>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A +B +C)</i>	(1.463.625)	(6.347.744)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	5.542.433	13.270.272
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	4.078.808	6.922.528
<i>di cui depositi bancari</i>	4.078.171	6.922.511