



COMUNICATO STAMPA

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI HEALTH ITALIA S.P.A.
HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO CIVILISTICO ED IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021
CRESCITA DOUBLE DIGIT DI RICAVI E MARGINE OPERATIVO LORDO RISPETTIVAMENTE +23% E +22%
ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI PREVISTA PER IL 27 APRILE 2022**

DATI SINTETICI CONSOLIDATI

- **Ricavi totali:** € 40,5 milioni, +23% yoy (€ 32,8 milioni)¹
- **EBITDA:** € 7,6 milioni con una crescita a doppia cifra +22% (€ 6,2 milioni nel 2020) EBITDA Margin 19,1% (19,3%)
- **Risultato d'esercizio:** Utile € 1,1 milioni in linea con l'anno precedente (utile € 1,3 milioni)
- **Posizione Finanziaria Netta:** € 10,4 milioni (€ 10,4 milioni)

Formello (RM), 28 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di **Health Italia S.p.A. (EGM: HI)**, tra i principali attori nel mercato italiano della sanità integrativa e delle soluzioni per il welfare e il benessere di famiglie e dipendenti di aziende, riunitosi in data odierna, ha approvato il Progetto di Bilancio Civilistico ed il Bilancio Consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2021.

Si ricorda che la Società ha comunicato i dati preliminari relativi ai ricavi consolidati dell'esercizio 2021 in data 02 marzo 2022 (cfr. il [comunicato stampa](#))

Livia Foglia, Amministratore Delegato del Gruppo, ha dichiarato: *“Siamo pienamente soddisfatti dei risultati raggiunti nell'esercizio 2021, caratterizzato da un forte aumento della redditività di tutte le linee di business da noi presidiate, integrate sinergicamente tra loro per offrire soluzioni sempre più complete in ambito healthcare e benessere. I dati positivi indicano che abbiamo ulteriormente rafforzato il nostro vantaggio competitivo, grazie a quelli che sono da sempre i nostri punti di forza: un modello di business consolidato basato su un sistema commerciale multicanale, l'integrazione tra profit e no-profit, la capacità di lettura dei mercati e il conseguente rimodellamento della nostra offerta in base alle tendenze in atto. La salute è un macrotema al centro dell'agenda di sviluppo nazionale, essendo la sesta missione del PNRR, gli investimenti in questo campo e le modifiche culturali legate alla pandemia ci portano a prevedere che i prossimi esercizi registreranno un'ulteriore crescita del Gruppo Health Italia”.*

DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2021

I **Ricavi totali** chiudono a € 40,5 milioni, evidenziando un incremento di circa il 23% rispetto al 2020 (€ 32,8 milioni).

I **Ricavi operativi** ammontano a € 39,6 milioni, in aumento del 23% rispetto ai ricavi 2020, pari a € 32,2 milioni, con una contribuzione rispettivamente del 74% dalla divisione “Healthcare and Services”, del 20% dalla divisione “Medical services”, del 5% della divisione “Nutraceutical & Cosmeceutical” e 1% dalla divisione “Immobiliare”. In particolare, il contributo della divisione “Medical Services” è raddoppiato rispetto al 2020 (10%), grazie alla richiesta sempre maggiore di prestazioni di telemedicina e servizi tramite la propria controllata Health Point.

¹ I dati economico finanziari in parentesi si riferiscono al 31 dicembre 2020



I **Costi operativi** passano da € 26,0 milioni del 2020 a € 32,0 milioni al 31 dicembre 2021. L'incremento di tali costi è determinato da un aumento dei costi per servizi, per la maggior parte direttamente proporzionale all'incremento dei ricavi.

L'**EBITDA** è pari a € 7,6 milioni, in crescita significativa pari al 22% circa rispetto ai € 6,2 milioni dell'esercizio precedente. L'**EBITDA Margin** si attesta al 19,1% dei ricavi netti, in linea con l'esercizio 2020 (19,3%).

Il **Risultato dell'esercizio** si chiude con un utile pari a € 1,1 milioni, in leggera diminuzione rispetto all'esercizio precedente (utile di € 1,3 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a € 10,4 milioni, in linea rispetto al 2020 (€ 10,4 milioni). L'importo dell'Indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2021 include l'ammontare del prestito obbligazionario convertibile registrato in Health Italia S.p.A. con scadenza nel 2023 e i debiti verso banche che complessivamente ammontano ad € 5.427 migliaia, nonché debiti verso altri finanziatori per € 1.515 migliaia.

Il **Patrimonio netto** è pari a € 28,4 milioni contro i € 27,3 milioni al 31 dicembre 2020 con un incremento di € 1,1 milioni essenzialmente riconducibile all'utile dell'esercizio.

PRINCIPALI EVENTI DI RILIEVO DEL 2021

- In data **11 febbraio 2021** si è avuto l'atto di fusione della società H-Digital S.p.A. nella società Health Italia S.p.A;
- In data **24 febbraio 2021** si è avuto l'atto di fusione delle società Health Pharma S.p.A. e Health Food S.r.l. nella società Health Biosciences S.p.A.;
- In data **19 maggio 2021** 4AIM SICAF S.p.A. ha raggiunto il 3,11% di partecipazione nel capitale sociale di Health Italia S.p.A.;
- In data **1° giugno 2021** Health Italia ha ricevuto da Cerved Rating Agency un upgrade del Rating ESGe 2020 pari a "A" con un punteggio di 70,9, superiore alla media del settore "Services", posizionando Health Italia tra le migliori aziende del settore "Services";
- In data **28 giugno 2021** l'Assemblea Straordinaria di Health Italia S.p.A. ha approvato il Regolamento di Stock Option Health Italia, a favore di dipendenti, amministratori e collaboratori della Società, e/o delle società controllate e deliberato di nominare un "Comitato Stock Option";
- In data **9 luglio 2021** è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione della società controllata Be Health S.p.A. nella società Health Biosciences S.p.A.;
- In data **30 luglio 2021** l'Assemblea dei soci ha deliberato l'approvazione di un piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2021" destinato a dipendenti, collaboratori ed amministratori di Health Italia S.p.A. e agli amministratori e collaboratori delle sue controllate o società partner,
- In data **5 ottobre 2021**, Health Italia ha ricevuto i certificati ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 e ISO 45001:2015 che certificano l'efficienza e la corretta gestione dei processi aziendali, nonché del sistema di gestione ambientale e della salute e sicurezza sul lavoro.
- In data **9 novembre 2021** la Società ha concluso un programma di acquisto di azioni proprie ordinarie avviato in data 25 ottobre 2021.



PRINCIPALI EVENTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2021

- In data **28 gennaio 2022**, il Consiglio di Amministrazione di Health Italia ha approvato il calendario degli eventi 2022 e proposto la nomina del Dott. Paolo Polidoro in qualità di Consigliere Indipendente. Inoltre, nella medesima seduta, Health Italia ha reso note le dimissioni del Consigliere Massimiliano Alfieri, per ragioni strettamente personali;
- In data **10 febbraio 2022** Health Italia ha comunicato che la propria controllata Health Point S.p.A., dedicata alla gestione di sistemi e percorsi di Telemedicina, ha ampliato i propri canali di sviluppo verso il segmento dei Centri Sportivi;
- In data **10 marzo 2022** il Consiglio di Amministrazione di Health Italia ha proposto la nomina dell'avv. Andrea Di Dio in qualità di Consigliere Indipendente. La proposta conferma la qualifica di best in class nella Governance di Health Italia.

Infine, si segnala che la notte tra il 23 e 24 febbraio 2022 la Russia ha ufficialmente dato il via ad una invasione militare dell'Ucraina, la quale ha indotto molti paesi del mondo ad attivare azioni, allo stato non militari, contro la stessa. Gli effetti prodotti dai provvedimenti e dalle sanzioni conseguenti alla vicenda, hanno generato un significativo impatto economico e sociale sia per la Russia che per i paesi della NATO.

Le sanzioni internazionali adottate contro la Russia e la Bielorussia non si presume però genereranno impatti negativi sul settore in cui opera il Gruppo Health Italia, che ricordiamo non intrattiene rapporti produttivi, commerciali e finanziari con i Paesi cui sono rivolte. Tale situazione internazionale non pone quindi per il Gruppo Health Italia alcun dubbio sulla continuità aziendale

DATI ECONOMICO-PATRIMONIALI DELLA CAPOGRUPPO HEALTH ITALIA S.P.A.

I **Ricavi netti** della Capogruppo chiudono a € 26,7 milioni (€ 24,4 milioni nel 2020). L'**EBITDA** si attesta a € 6,5 milioni (€ 8,1 milioni nel 2020), con EBITDA Margin che passa dal 33% del 2020 al 24% del 2021. Il **Risultato netto** d'esercizio si chiude con un utile pari a € 0,4 milioni (€ 0,6 milioni). La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a € 8,1 milioni (€ 6,6 milioni al 31 dicembre 2020).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo nel 2021 ha conseguito significativi risultati sia in termini di crescita dei ricavi sia in termini di redditività anche in un contesto complesso come quello pandemico, ove la propensione di spesa di aziende, famiglie ed individui non ha ancora raggiunto i livelli registrati nel periodo pre-pandemico. La capacità di resilienza, la flessibilità organizzativa, la filosofia mutualistica, la propensione all'innovazione hanno costituito i principi cardine di una strategia consolidata che può consentire l'affermazione e la crescita anche per gli anni successivi.

Da questi presupposti è possibile individuare le traiettorie di sviluppo dei prossimi anni che saranno realizzabili attraverso la prevista evoluzione dinamica del mercato della sanità integrativa, quale strumento strategico indispensabile per garantire, in complementarietà, sia una migliore focalizzazione delle risorse del sistema sanitario pubblico sulle fasce più deboli della popolazione e sugli eventi pandemici, e la prevedibile affermazione del modello mutualistico quale elemento rappresentativo del diritto alla salute di tutti i cittadini.

Per di più l'attività Prestazioni e Servizi, realizzata anche tramite un innovativo ed unico concept di Telemedicina, gestito dalla controllata Health Point S.p.A., modulabile sulle diverse esigenze dei clienti ed avviato già dal 2017, può rappresentare l'elemento saliente quale base di una crescita, sia in termini di volumi che di margini economici, che si prospetta interessante in un mercato che previsionalmente potrà accelerare la propria evoluzione.



Inoltre, considerato che il mercato della nutraceutica e cosmeceutica nel nostro paese rappresenta uno dei settori prospettivamente ad elevata evoluzione per i prossimi anni, l'attività del Gruppo in questa area di business, operata tramite la controllata Be Health attiva dal 2018, può costituire il preludio di una significativa crescita.

Pertanto i risultati conseguiti storicamente da alcuni anni, la strategia operata con lucidità e determinazione, nonché la ormai intrinseca capacità operativa caratterizzata da flessibilità e da innovazione possono consentire di ipotizzare, ancora per un lungo periodo, una crescita costante sia dei ricavi che della redditività, in un contesto nel quale il Gruppo ha conseguito un importante vantaggio competitivo tale da consentirgli di essere un player rappresentativo anche in futuro in un mercato, quale quello dell'Healthcare, che prevede importanti tassi di crescita.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Unitamente all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare il risultato d'esercizio di € 437.166 come segue:

- 5% dell'utile dell'esercizio a riserva legale, per un importo pari a € 21.858;
- quanto ad € 415.308 a utili portati a nuovo.

CONVOCAZIONE DELL' ASSEMBLEA ORDINARIA

In merito all'approvazione del bilancio di esercizio 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il giorno 27 aprile 2022, in prima convocazione e, ove necessario, per il giorno 28 aprile in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio di esercizio Health Italia S.p.A. al 31 dicembre 2021, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2021 e delle Relazioni della società di revisione legale e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione;
 - a. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - b. Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;
 - c. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - d. Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia del Bilancio di Esercizio e Consolidato al 31 dicembre 2021, comprensivi della Relazione della Società di Revisione, saranno messe a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Formello (Roma), oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.healthitalia.it nella sezione Investor Relations - Bilanci e relazione periodiche e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketStorage (www.emarketstorage.com)

Il presente comunicato stampa è disponibile sui siti internet www.healthitalia.it e www.emarketstorage.com



Si allegano al presente comunicato gli schemi sintetici e riclassificati di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Posizione Finanziaria Netta riferiti alla situazione consolidata e individuale della Capogruppo. I dati sono attualmente oggetto dell'attività di revisione contabile.

Health Italia S.p.A., con una proposta innovativa e completa finalizzata a migliorare la qualità e l'accessibilità a servizi sanitari, assistenza alla persona e percorsi di prevenzione, opera nel mercato della salute e del benessere tramite la promozione di soluzioni di sanità integrativa in ambito retail e corporate e gestisce piani e servizi di welfare per imprese ed enti. Il Gruppo è inoltre attivo nell'erogazione di prestazioni sanitarie presso proprie strutture anche attraverso i più moderni sistemi di telemedicina, nonché nella produzione e distribuzione di prodotti nutraceutici e cosmeceutici.

Health Italia S.p.A. è quotata al segmento AIM di Borsa Italiana.

Per maggiori informazioni:

<p>Health Italia S.p.A. Investor Relations Manager Livia Foglia Tel. +39 3481465205 Mail: investor@healthitalia.it</p>	<p>Banca Profilo S.p.A. Euronext Growth Adviser Tel. +39 02 58408470 Mail: health@bancaprofilo.it</p>	<p>CDR Communication S.r.l. Investor e Media Relations Silvia Di Rosa Tel. +39 3357864209 silvia.dirosa@cdr-communication.it Luca Gentili Tel. +39 3482920498 luca.gentili@cdr-communication.it Angelo Brunello Tel. +39 3292117752 angelo.brunello@cdr-communication.it Elena Magni Tel. +39 3454807885 elena.magni@cdr-communication.it</p>
--	---	--





CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>in Euro</i>	31/12/2021	31/12/2020
Ricavi per servizi	39.391.135	32.128.649
Altri Ricavi operativi	184.727	93.494
Ricavi operativi	39.575.862	32.222.143
Altri Ricavi e Proventi diversi	930.759	620.818
Totale Ricavi	40.506.621	32.842.961
Costi per materie prime	431.561	589.192
Costi per servizi	26.407.778	20.488.254
Costi per Godimento beni di terzi	265.344	215.914
Costi del personale	4.907.075	4.721.799
Costi operativi	32.011.758	26.015.159
Altri costi e oneri diversi	2.875.085	1.880.904
Totale Costi	34.886.843	27.896.063
Ammortamenti	1.416.789	1.629.710
Accantonamenti	(14.980)	(0)
Svalutazioni	1.156.629	1.588.740
Totale ammortamenti svalutazioni e accantonamenti	2.558.438	3.218.449
RISULTATO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	3.061.339	1.728.449
Proventi finanziari	750.008	926.868
Oneri finanziari	(1.337.849)	(1.135.578)
Proventi (Oneri) finanziari netti	(587.840)	(208.709)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	2.473.499	1.519.739
Imposte correnti	(1.386.052)	(620.680)
Imposte differite	(25.499)	364.396
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	1.061.947	1.263.455

6

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

	31/12/2021	31/12/2020
Immobilizzazioni immateriali nette	5.475.917	5.513.967
Immobilizzazioni materiali nette	14.248.669	17.563.308
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	6.928.503	4.458.431
Capitale immobilizzato	26.653.088	27.535.706
Rimanenze di Magazzino	1.878.195	2.812.849
Crediti verso Clienti	22.687.274	20.111.974
Altri crediti	7.658.563	8.782.980
Attività d'esercizio a breve termine	32.224.032	31.707.803
Debiti verso fornitori	11.381.002	11.154.156
Acconti	31.985	459.368
Debiti tributari e previdenziali	2.703.999	1.940.702
Altri debiti	2.747.720	4.987.233
Passività d'esercizio a breve termine	16.864.705	18.541.459
Capitale d'esercizio netto	15.359.327	13.166.344
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.104.965	979.951
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)	0	18.458
Altre passività a medio e lungo termine	2.149.948	2.038.527
Passività a medio lungo termine	3.254.913	3.036.936
Capitale investito	38.757.502	37.665.115
Patrimonio netto	(28.396.480)	(27.306.752)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(15.326.652)	(15.822.156)
Posizione finanziaria netta a breve termine	4.965.632	5.463.793
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(38.757.500)	(37.665.114)

7

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

<i>in Euro</i>	31/12/2021	31/12/2020
Depositi bancari	3.847.981	4.638.381
Denaro e altri valori in cassa	3.087	10.843
Disponibilità liquide	3.851.069	4.649.223
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.012.034	2.972.079
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	1.111.108	1.167.153
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	786.365	990.358
Crediti finanziari	0	0
Debiti (crediti) finanziari a breve termine	1.897.473	2.157.511
Posizione finanziaria netta a breve termine	4.965.630	5.463.791
Obbligazioni e Obbligazioni convertibili oltre 12 mesi	10.282.232	10.193.887
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	4.315.825	5.251.529
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	728.595	376.740
Crediti finanziari	0	0
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	15.326.652	15.822.156
Posizione finanziaria netta	(10.361.022)	(10.358.364)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>in Euro</i>	Note	31/12/21	31/12/20
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)			
Utile (perdita) dell'esercizio		1.061.947	1.263.455
Imposte sul reddito		1.411.552	256.284
Interessi passivi (interessi attivi)		587.840	208.709
(Dividendi)			0
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività			
di cui immobilizzazioni materiali			
di cui immobilizzazioni immateriali			
di cui immobilizzazioni finanziarie			
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus da cessione		3.061.339	1.728.449
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita			
Accantonamenti ai fondi		(14.980)	
Ammortamenti delle immobilizzazioni		1.416.789	1.629.710
Svalutazioni per perdite durevoli di valore			0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movi			0
Rettifiche di valutazione immobilizzazioni materiali		686.319	1.044.952
Rettifiche di valutazione immobilizzazioni finanziarie		288.000	229.839
Altre rettifiche per elementi non monetari		182.311	313.949
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		<i>2.558.438</i>	<i>3.218.450</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto		5.619.777	4.946.898
Variazioni del capitale circolante netto			
Decremento/(incremento) delle rimanenze		934.654	200.161
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti		(2.575.299)	(2.852.289)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori		(200.538)	(636.833)
Decremento/(incremento) altre attività		1.150.135	(1.433.327)
Incremento/(decremento) altre passività		(1.342.454)	1.450.237
Altre variazioni del capitale circolante netto		(1.600.495)	943.306
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>		<i>(3.633.998)</i>	<i>(2.328.745)</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn		1.985.780	2.618.154
Altre rettifiche			
Interessi incassati/(pagati)		(587.840)	(208.709)
(Imposte sul reddito pagate)		(713.235)	(2.084.279)
Dividendi incassati			0
(Utilizzo dei fondi)		125.014	(13.796)
Altri incassi/(pagamenti)			0
<i>Totale altre rettifiche</i>		<i>(1.176.062)</i>	<i>(2.306.784)</i>
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)		809.718	311.369

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento	31/12/21	31/12/20
Immobilizzazioni materiali	(939.793)	966.442
(Investimenti)	(939.793)	966.442
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali	(539.915)	(268.558)
(Investimenti)	(539.915)	(268.558)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie	(115.991)	(1.729.683)
(Investimenti)	(115.991)	(1.729.683)
Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate	(39.956)	4.371.633
(Investimenti)	(39.956)	4.371.633
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(1.635.655)	3.339.835
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Mezzi propri		
Aumento di capitale		0
Altre variazioni	27.782	(347.540)
(Rimborso di capitale)		0
Cessione (acquisto) di azioni proprie		258.066
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		0
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	27.782	(89.474)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(798.155)	3.561.730
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	4.649.223	1.087.496
Depositi bancari e postali	4.638.381	950.119
Assegni	7.213	3.000
Danaro e valori in cassa	3.630	134.377
... di cui non liberamente utilizzabili		
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	3.851.069	4.649.225
Depositi bancari e postali	3.847.981	4.638.381
Assegni	330	7.213
Danaro e valori in cassa	2.757	3.632
... di cui non liberamente utilizzabili		0
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(798.155)	3.561.730

9

CONTO ECONOMICO DELLA CAPOGRUPPO

<i>in Euro</i>	31/12/2021	31/12/2020
Ricavi per servizi	26.744.080	24.289.970
Altri Ricavi operativi	-	87.447
Ricavi operativi	26.744.080	24.377.418
Altri Ricavi e Proventi diversi	600.737	-
Totale Ricavi	27.344.818	24.377.418
Costi per materie prime	21.138	14.808
Costi per servizi	17.205.471	14.726.178
Costi per Godimento beni di terzi	86.812	88.595
Costi del personale	2.917.158	1.444.344
Costi Operativi	20.230.578	16.273.925
Altri costi e oneri	1.660.580	769.184
Totale Costi	21.891.158	17.043.110
Ammortamenti	746.795	721.387
Accantonamenti	-	180.984
Svalutazioni	2.455.709	4.343.476
Totale ammortamenti svalutazioni e accantonamenti	3.202.504	5.245.847
RISULTATO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	2.251.155	2.088.461
Proventi finanziari	666.901	915.456
Oneri finanziari	(1.226.331)	(1.067.741)
Proventi (Oneri) finanziari netti	- 559.430	- 152.285
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.691.725	1.936.176
Imposte correnti	(1.239.872)	(1.335.543)
Imposte differite	(14.687)	(30.304)
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	437.166	570.330

10

STATO PATRIMONIALE DELLA CAPOGRUPPO

	31/12/2021	31/12/2020
Immobilizzazioni immateriali nette	3.588.851	3.358.900
Immobilizzazioni materiali nette	3.030.789	3.035.917
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	17.920.871	18.835.868
Capitale immobilizzato	24.540.511	25.230.685
Rimanenze di Magazzino	0	-
Crediti verso Clienti	18.872.229	16.837.508
Altri crediti	10.427.764	8.539.529
Attività d'esercizio a breve termine	29.299.993	25.377.037
Debiti verso fornitori	9.506.963	8.912.271
Acconti	31.985	444.172
Debiti tributari e previdenziali	1.971.080	1.030.643
Altri debiti	2.182.787	1.761.759
Passività d'esercizio a breve termine	13.692.815	12.148.845
Capitale d'esercizio netto	15.607.178	13.228.192
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	524.140	290.121
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)	0	-
Altre passività a medio e lungo termine	1.214.023	1.258.478
Passività a medio lungo termine	1.738.162	1.548.599
Capitale investito	38.409.527	36.910.277
Patrimonio netto	(30.341.505)	- 30.355.566
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(12.883.394)	- 12.962.417
Posizione finanziaria netta a breve termine	4.815.373	6.407.705
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(38.409.527)	(36.910.277)

11

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA CAPOGRUPPO

<i>in Euro</i>	31/12/2021	31/12/2020
Depositi bancari	2.433.136	4.048.543
Denaro e altri valori in cassa	1.314	391
Disponibilità liquide	2.434.450	4.048.934
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.012.034	2.972.079
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	294.633	264.693
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	336.478	348.614
Crediti finanziari		
Debiti (crediti) finanziari a breve termine	631.112	613.307
Posizione finanziaria netta a breve termine	4.815.373	6.407.705
Obbligazioni e Obbligazioni convertibili oltre 12 mesi	10.142.232	10.000.137
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	2.563.333	2.652.262
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	177.829	310.017
Crediti finanziari	0	-
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	12.883.394	12.962.417
Posizione finanziaria netta	(8.068.022)	(6.554.711)

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO

<i>in Euro</i>	31/12/21	31/12/20
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	437.166	570.330
Imposte sul reddito	1.254.559	1.365.847
Interessi passivi (interessi attivi)	441.525	246.019
(Dividendi)		
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus da cessione	2.133.250	2.182.196
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	53.035	185.806
Ammortamenti delle immobilizzazioni	746.795	721.387
Svalutazioni crediti per copertura perdite durevoli di valore	-	4.043.126
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movi		
Rettifiche elementi non monetari immobilizzazioni materiali	(208.977)	-
Rettifiche elementi non monetari immobilizzazioni immateriali	(215.769)	-
Rettifiche elementi non monetari immobilizzazioni finanziarie	500.551	72.798
Rettifiche di valutazione immobilizzazioni finanziarie	537.949	(93.735)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	1.413.584	4.929.383
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.546.834	7.111.578
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	-
Decremento/(incremento) attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(1.993.482)	(3.321.045)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(81.065)	761.890
Altre variazioni del capitale circolante netto	(1.333.871)	(2.504.269)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(3.408.418)</i>	<i>(5.063.425)</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	138.416	2.048.154
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(441.525)	(246.019)
(Imposte sul reddito pagate)	(396.437)	(2.391.989)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
Altri incassi/(pagamenti)		
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(837.962)</i>	<i>(2.638.008)</i>
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	(699.546)	(589.855)

12

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento	31/12/21	31/12/20
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(310.638)	124.465
Disinvestimenti	(310.638)	124.465
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(236.234)	(287.707)
Disinvestimenti	(236.234)	(287.707)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(123.503)	(279.428)
Disinvestimenti	(123.503)	(279.428)
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	(39.956)	4.436.368
Disinvestimenti	(39.956)	-
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		4.436.368
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(710.330)	3.993.698
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(91.000)	9.034
Altre variazioni (Rimborso di capitale)	(43.807)	996.964
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(69.800)	12
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		(1.022.345)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(204.607)	(16.336)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(1.614.484)	3.387.507
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	4.048.934	661.427
Depositi bancari e postali	4.048.543	660.578
Assegni	(870)	-
Danaro e valori in cassa ... di cui non liberamente utilizzabili	1.261	849
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	2.434.450	4.048.934
Depositi bancari e postali	2.433.136	4.048.543
Assegni	330	(870)
Danaro e valori in cassa ... di cui non liberamente utilizzabili	984	1.261
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(1.614.484)	3.387.507