

COMUNICATO STAMPA
Torino, 25 marzo 2021

CONAFI S.p.A.:
APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO 2020
E IL BILANCIO CONSOLIDATO 2020

- **Risultato netto consolidato negativo** per 1,4 milioni di Euro (negativo per 2,7 milioni di Euro al 31/12/2019)
- **Posizione finanziaria netta attiva** pari a 11,4 milioni di Euro (attiva per 13,8 milioni di Euro al 31/12/2019)
- **Patrimonio netto consolidato** pari a 15,5 milioni di Euro (17,6 milioni di Euro al 31/12/2019)
- **Ricavi** pari a 1,6 milioni di Euro (1,4 milioni di Euro al 31/12/2019)
- **Costi operativi** al lordo di ammortamenti e accantonamenti ai fondi, pari a 3,7 milioni di Euro (4,0 milioni di Euro al 31/12/2019)
- **Risultato operativo lordo** negativo per 2,2 milioni di Euro (negativo per 2,7 milioni di Euro al 31/12/2019)
- **Risultato netto delle attività finanziarie valutate al fair value** positivo per 0,5 milioni di Euro (positivo per 0,1 milioni di Euro al 31/12/2019)
- **Risultato dell'attività corrente al lordo delle imposte** negativo per 1,2 milioni di Euro (negativo per 2,5 milioni di Euro al 31/12/2019)
- **Proposta di distribuzione** di un dividendo straordinario di Euro 0,027 per azione, per complessivi Euro 997.428,38.
- **Convocazione dell'assemblea ordinaria** dei soci per il 6 maggio 2021 (in unica convocazione).

Torino, 25 marzo 2021

Il Consiglio di Amministrazione presieduto dal Prof. Avv. Gaetano Caputi, Presidente di Conafi S.p.A. ("Conafi" o la "Società"), holding di partecipazioni quotata sul mercato MTA, ha approvato in data odierna il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato relativi all'esercizio 2020. Il progetto di bilancio di esercizio 2020 sarà sottoposto per l'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il 6 maggio 2021, in unica convocazione.

Risultati economico-finanziari consolidati del Gruppo Conafi al 31 dicembre 2020

I ricavi sono pari a 1,6 milioni di Euro (1,4 milioni di Euro al 31/12/2019) e includono le commissioni attive dell'attività di collocamento di finanziamenti di terzi, i dividendi e proventi assimilati e gli altri proventi di gestione.

I costi sono pari a 3,7 milioni di Euro (4,0 milioni di Euro al 31/12/2019) e includono le commissioni passive, i costi del personale, e gli altri costi operativi incluse le spese amministrative. Si evidenzia una diminuzione di spese per il personale per 0,2 milioni di Euro rispetto all'esercizio 2019, per effetto della diminuzione del costo medio del personale impiegato. Si rileva inoltre una riduzione degli altri costi operativi per 0,2 milioni di Euro e un incremento delle commissioni passive per 0,1 milioni di Euro.

Il risultato delle attività finanziarie valutate al *fair value* è positivo per 0,5 milioni di Euro rispetto ad un impatto positivo di 0,1 milioni di Euro nel 2019. Il risultato è relativo per 0,2 milioni di Euro al portafoglio di titoli detenuti per la negoziazione, e per 0,3 milioni di Euro ai portafogli di crediti deteriorati acquistati nell'anno.

Il risultato dell'attività corrente al lordo delle imposte è negativo per 1,2 milioni di Euro (negativo per 2,5 milioni di Euro al 31/12/2019); tale risultato beneficia rispetto al 2019 di proventi derivanti dal risultato delle attività finanziarie valutate al fair value positivo per 0,5 milioni di Euro (0,1 milioni di Euro al 31/12/19), e dalla ripresa di valore di rettifiche su crediti e accantonamenti per 0,2 milioni di Euro (-0,2 al 31/12/2019).

La Posizione Finanziaria Netta attiva si attesta a 11,4 milioni di Euro al 31/12/2020 rispetto a 13,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2019; lo scostamento è dovuto principalmente alla distribuzione di dividendi per un importo pari a 0,7 milioni di Euro avvenuta nel periodo di riferimento, e all'impiego di liquidità per l'acquisto di crediti deteriorati classificati nelle attività valutate al fair value per 1,5 milioni di Euro.

Il Patrimonio Netto consolidato è pari a 15,5 milioni di Euro; la riduzione rispetto ad Euro 17,6 milioni al 31 dicembre 2019 è dovuta principalmente alla distribuzione di dividendi per 0,7 milioni di Euro e alla perdita di periodo per 1,4 milioni di Euro.

Fatti di rilievo dell'esercizio 2020

A partire da febbraio 2020, in seguito alla rilevazione dei primi casi di diffusione sul territorio nazionale dell'influenza da Covid-19, il Governo italiano ha dapprima dichiarato l'emergenza di sanità pubblica di interesse internazionale e quindi ha preso provvedimenti necessari al contenimento della diffusione del virus, restrittivi della mobilità delle persone sul territorio nazionale e dell'operatività di imprese appartenenti a svariati settori economici. Il Gruppo Conafi ha quindi verificato come gli effetti dei provvedimenti adottati dal Governo abbiano comportato sia una maggiore difficoltà di gestione e collocamento dei contratti generati dall'attività di distribuzione di prodotti finanziari da parte della società di mediazione controllata Prestitò S.r.l. che un rallentamento dell'attività di recupero sui portafogli crediti residui. Nel periodo del "lockdown" il Gruppo ha mantenuto attiva l'operatività che le era consentita dall'appartenenza ai settori economici esclusi dai provvedimenti restrittivi, attivando le misure di sicurezza richieste per il lavoro in sede, riducendo contestualmente – mediante l'utilizzo dapprima delle ferie e successivamente della cassa integrazione in deroga – l'impiego del personale in funzione della riscontrata diminuzione delle attività operative.

In data 20 aprile 2020 la società ISCC S.r.l. ha ottenuto dalla Questura il rilascio della licenza per l'esercizio dell'attività di agenzia d'affari per il recupero di crediti stragiudiziale conto terzi e ha iniziato a svolgere l'attività sul portafoglio di crediti deteriorati della capogruppo oltre che su un primo portafoglio di crediti deteriorati acquistato in data 26 giugno 2020 per Euro 300 mila.

In data 28 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, previo parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi in funzione di comitato per le operazioni con parti correlate (il "Comitato"), l'approvazione di un'operazione avente ad oggetto la costituzione, tramite la società interamente controllata ISCC S.r.l. e insieme al Prof. Avv. Gaetano Caputi, all'Avv. Simona Chiolo (entrambi parti correlate nella loro qualità rispettivamente di Presidente e componente del Consiglio di Amministrazione) e all'Avv. Gianluca De Carlo (professionista esperto del settore del recupero crediti), di una società tra avvocati, ora denominata Lawyers Società tra Avvocati S.r.l., con l'intento di consentire al Gruppo Conafi di completare l'attività di recupero crediti (con particolare ma non esclusivo riguardo al settore NPL), affiancando la gestione giudiziale delle posizioni all'ambito stragiudiziale, già in capo alla struttura operativa di ISCC S.r.l. Ai fini dell'avviamento dell'attività, inoltre, in considerazione del disallineamento dei tempi di pagamento dei corrispettivi per gli avvocati *partner* rispetto all'effettivo incasso del credito, Conafi si è resa disponibile a supportare l'attività della Lawyers STA mediante la messa a disposizione di un importo fino a massimi Euro 100.000,00 da erogarsi come finanziamento soci di durata di 5 anni. A tale finanziamento sarà applicato un tasso di interesse annuale pari al 2% con rimborso *bullet* alla scadenza.

In data 29 maggio 2020 è stata quindi costituita la ISCC Lawyers STA S.r.l. , successivamente denominata Lawyers STA S.r.l. con capitale sociale pari ad Euro 10.000,00, detenuto per il 33%

da ISCC S.r.l., per il 22% dall'Avv. Prof. Gaetano Caputi, per il 23% dall'Avv. Simona Chiolo e per il 22% dall'Avv. Gianluca De Carlo.

Il 3 giugno 2020 l'Assemblea della Conafi ha approvato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 con una perdita di Euro 2.705.100,00 e ha deliberato la distribuzione di un dividendo straordinario a valere sulla riserva sovrapprezzo azioni di Euro 701.894,00, con data di pagamento 10 giugno 2020. Nel corso della medesima Assemblea è stato nominato il nuovo organo amministrativo, nelle persone di: Prof. Avv. Gaetano Caputi (Presidente), Dott. Nunzio Chiolo, Avv. Simona Chiolo, Dott.ssa Lorenza Ticli e Dott.ssa Stella D'Atri, il cui mandato scadrà con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

In pari data, l'Assemblea degli Azionisti ha altresì nominato il nuovo Collegio Sindacale di Conafi che rimarrà in carica per gli esercizi 2020-2022 e più precisamente sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio sociale che si chiuderà al 31 dicembre 2022.

In data 16 giugno 2020 il Consiglio di Amministrazione ha rinnovato la nomina del Dott. Nunzio Chiolo quale Amministratore Delegato, conferendo a quest'ultimo i poteri di amministrazione della Società. Il dottor Nunzio Chiolo è stato altresì confermato nella funzione di *investor relator*. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre conferito alcune deleghe non esecutive al Presidente Prof. Avv. Gaetano Caputi. Il consigliere Avv. Simona Chiolo è stato altresì confermato quale Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

In pari data il Consiglio di Amministrazione ha altresì provveduto alla nomina, ai sensi del Codice di Autodisciplina, del Comitato per il Controllo e Rischi con funzioni di Comitato per le Operazioni Parti Correlate, nonché del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, composti da Lorenza Ticli (amministratore indipendente), in qualità di Presidente, Stella D'Atri (amministratore indipendente) e Gaetano Caputi (amministratore non esecutivo).

Nel corso della riunione del 23 luglio 2020, il Consiglio di Amministrazione della Conafi ha deliberato i compensi in favore degli Amministratori investiti di particolari cariche nonché dei componenti del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato per la Remunerazione e le Nomine.

Il 20 ottobre 2020 la società ISCC S.r.l. ha acquisito un consistente portafoglio di crediti deteriorati NPL da una società SPV di cartolarizzazione dei crediti per un valore nominale di 86 milioni di Euro e relativo a circa 11.000 posizioni.

In data 26 ottobre 2020 la società Lawyers Sta S.r.l. è stata iscritta nell'Albo delle Società tra Avvocati tenuto dall'Ordine degli Avvocati di Torino, abilitazione che le ha consentito di iniziare a svolgere l'attività professionale.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

Non sono presenti fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

La gestione sociale è indirizzata alla creazione e massimizzazione di valore per gli Azionisti attraverso la riorganizzazione dell'assetto societario e la predisposizione di un nuovo programma industriale che vede coinvolta la Conafi nella sua veste di *holding* di partecipazioni.

Il Gruppo ha individuato nel settore del recupero crediti deteriorati, in particolare dei portafogli *Non Performing Loans* un segmento di mercato in notevole espansione capace di valorizzare l'esperienza, le conoscenze giuridiche e i sistemi tecnologici. Il settore fornisce opportunità sia nei servizi di recupero per conto terzi che attraverso l'acquisto a sconto di portafogli. Tali attività sono state avviate a partire dal 2° trimestre 2020 attraverso la neo costituita società ISCC S.r.l., che in questi mesi ha raggiunto, grazie al personale del Gruppo e alle tecnologie esistenti, caratteristiche peculiari quali:

- la capacità di valutare i portafogli di crediti da acquisire;
- la conoscenza dei debitori che appartengono alla medesima tipologia di clientela (*bad customer*) con la quale il gruppo interagisce fin dalle sue origini;
- un modello operativo completo e strutturato che poggia i propri *plus* su una piattaforma tecnologica sviluppata internamente e di proprietà.

Il 2021 vedrà il completamento organizzativo delle attività stragiudiziali , in particolare:

- per l'attività di "*phone collection*", l'impiego diretto nelle attività di recupero delle competenze commerciali del Gruppo con l'obiettivo di perseguire un modello innovativo di recupero telefonico nel settore.
- l'implementazione dell'attività di "*home collection*", mediante l'ausilio di un consulente esterno con esperienza ventennale nel settore dell'esazione domiciliare.

Si ritiene che già nel prossimo semestre si possano vedere i primi frutti delle attività stragiudiziali.

Nell'ambito del rafforzamento delle attività, la controllata Iscc S.r.l. sta proseguendo nella configurazione del progetto di collaborazione con un Ente dello Stato per assistere i dipendenti mediante attività di consulenza familiare che prevede l'analisi delle posizioni finanziarie familiari e la riorganizzazione delle stesse.

La partecipata società Lawyers Società tra avvocati S.r.l. costituita a fine maggio, e iscritta all'Ordine degli Avvocati di Torino a fine ottobre 2020, si è inserita nel progetto di completamento dell'attività di recupero crediti, affiancando la gestione giudiziale delle posizioni all'ambito stragiudiziale. La costituzione di una società tra avvocati rappresenta per il Gruppo Conafi l'opportunità di curare in proprio ogni fase dell'attività di recupero crediti, dalla gestione stragiudiziale delle posizioni al recupero giudiziale e coattivo. Tale circostanza permetterà quindi di partecipare in modo rilevante al *business* del recupero dei crediti centralizzando tutte le attività.

Nell'ambito delle attività della capogruppo Conafi., attraverso la realizzazione di un'apposita struttura interna facente capo all' Amministratore Delegato, la gestione dell'*asset allocation* verrà impostata sulla base di logiche di investimento sviluppate internamente e gestite secondo modelli che prevedono di privilegiare orizzonti temporali di breve termine mediante apposite analisi di mercato.

Nonostante gli eventi relativi alla diffusione del Covid-19 stiano rallentando la messa in opera dei progetti descritti, il Gruppo perseguirà nel 2021 il completamento del modello di *business* del recupero crediti della controllata ISCC S.r.l., volto a realizzare le commissioni e i margini potenzialmente presenti nel settore e replicarli nel tempo, il mantenimento dell'operatività di mediazione della Prestito' S.r.l. e lo sviluppo dell' attività di *asset allocation* nei mercati finanziari della capogruppo Conafi.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Dividendo ordinario ai sensi delle Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana

Il Consiglio di Amministrazione propone la distribuzione di un dividendo pari ad Euro 0,027 per ogni azione in circolazione, al lordo delle ritenute di legge, tratto dalla riserva sovrapprezzo azioni e da intendersi dunque come ordinario ai sensi dell'articolo IA.2.1.2 lettera a), terzo punto, delle Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione propone la distribuzione di un dividendo - ordinario ex art. IA.2.1.2 lett. a) sopra richiamato - pari a Euro 0,027 per ogni azione in circolazione, al lordo delle ritenute di legge, tratto dalla distribuzione parziale della riserva sovrapprezzo azioni che, al 31 dicembre 2020, ammonta a Euro 3.363.762 e che per l'effetto viene ridotta dell'ammontare di Euro 997.128,38.

La proposta del Consiglio di Amministrazione prevede quale data di stacco cedola (*ex date*) il 10 maggio 2021, data di legittimazione a percepire il dividendo ai sensi dell'articolo 83-terdecies del TUF (*record date* dividendo) l'11 maggio 2021 e data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo (*payment date*) il 12 maggio 2021.

Relazione di corporate governance e Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti – Adesione al Codice di Corporate Governance

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato in data odierna la *Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari* per l'esercizio 2020 prevista dall'art. 123-bis del TUF e dall'art. 89-bis del Regolamento Emittenti 11971/99 e la *Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti* prevista dall'art. 123-ter del TUF e dall'art. 84-quater del Regolamento Emittenti 11971/99, che sarà sottoposta all'esame dell'Assemblea.

Sia la Relazione sul governo societario che la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti saranno messe a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previste dalla legge.

Si rende altresì noto che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'adesione al nuovo Codice di *Corporate Governance*, approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* di Borsa Italiana e pubblicato il 31 gennaio 2020. L'adesione al nuovo Codice garantisce il costante allineamento delle società quotate alle *best practice* internazionali. La Società darà informativa al mercato sulle modalità di applicazione del nuovo Codice di *Corporate Governance* delle società quotate all'interno della relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari che sarà pubblicata nel corso del 2022.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre provveduto a convocare l'assemblea ordinaria dei soci per il giorno 6 maggio 2021 in unica convocazione, in conformità a quanto consentito dall'art. 106, comma 1, del D. L. 17 marzo 2020 n. 18 così come prorogato con decreto-legge Milleproroghe D.L. 31 dicembre 2020, n. 183 convertito con modificazioni dalla Legge 26 febbraio 2021 n. 21 (cd. Decreto Cura Italia) secondo cui, in deroga a quanto stabilito dall'articolo 2364, secondo comma, del codice civile o dalle diverse disposizioni statutarie, l'assemblea ordinaria è convocata entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio. L'Assemblea si terrà con le più appropriate modalità di svolgimento per favorire un'adeguata partecipazione degli azionisti, così come previsto dall'art. 106 del Decreto Cura Italia, con il seguente ordine del giorno:

1. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Conafi e approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020; destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - 1.1. *Approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020;*
 - 1.2. *Destinazione del risultato di esercizio;*
 - 1.3. *Distribuzione di un dividendo tratto dalla riserva sovrapprezzo azioni.*
2. Deliberazioni inerenti alla relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/1999; deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - 2.1 Voto vincolante sulla politica in materia di remunerazione relativa all'esercizio 2021 illustrata nella prima sezione della relazione;
 - 2.2 Consultazione sulla seconda sezione della relazione avente ad oggetto i compensi corrisposti nell'esercizio 2020 o ad esso relativi.



COMUNICATO STAMPA
Torino, 25 marzo 2021

L'avviso di convocazione verrà messo a disposizione del pubblico, unitamente alla relazione illustrativa sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea e all'ulteriore documentazione assembleare, nei termini e con le modalità previste dalla legge.

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Andrea Brizio Falletti di Castellazzo, dichiara ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Si riportano di seguito i prospetti di bilancio consolidato del Gruppo Conafi in corso di revisione contabile.

Il comunicato è disponibile anche sul sito della società www.conafi.it.

Conafi S.p.A., società con sede a Torino, è una *holding* di partecipazioni quotata al mercato MTA di Borsa Italiana dal 12 Aprile 2007.

Per maggiori informazioni si prega di contattare:

CONAFI S.p.A.

Nunzio Chiolo

Investor Relations Manager

Tel: +39 011 7710320

e-mail: investor_relator@conafi.it

www.conafi.it



COMUNICATO STAMPA
Torino, 25 marzo 2021

Allegati

- SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO al 31 dicembre 2020
 - Stato Patrimoniale Consolidato
 - Conto Economico Consolidato
 - Posizione Finanziaria Netta Consolidata
 - Rendiconto Finanziario Consolidato

- SCHEMI DI BILANCIO CONAFI S.p.A. al 31 dicembre 2020
 - Stato Patrimoniale Conafi S.p.A.
 - Conto Economico Conafi S.p.A.
 - Rendiconto Finanziario Conafi S.p.A.

Dati in migliaia di Euro

Stato Patrimoniale Consolidato 31/12/20

Voci dell'attivo	31/12/20	31/12/19
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Immobilizzazioni immateriali	50	30
Immobilizzazioni materiali	55	105
Partecipazioni	10	10
Altri crediti non correnti	2.058	2.439
Attività fiscali anticipate	730	876
Totale attività non correnti	2.903	3.460
ATTIVITA' CORRENTI		
Crediti finanziari	2.585	2.889
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	8.654	7.327
Attività fiscali correnti	238	446
Altre attività	3.024	3.857
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.271	8.451
Totale attività correnti	18.772	22.970
TOTALE ATTIVO	21.675	26.430
Voci del Passivo e del patrimonio netto	31/12/20	31/12/19
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	11.160	11.160
Sovrapprezzi di emissione	3.364	6.771
Riserve	2.391	2.426
Riserve da valutazione	(7)	(7)
Utile (perdita) d'esercizio	(1.423)	(2.740)
Totale patrimonio netto di Gruppo	15.485	17.610
Totale patrimonio netto di pertinenza di terzi	8	
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Trattamento di fine rapporto del personale	101	93
Fondi per rischi e oneri	793	710
Passività per imposte differite	33	
Totale Passività non correnti	927	803
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti finanziari	1.572	3.919
Altre passività	3.683	4.098
Totale passività correnti	5.255	8.017
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	21.675	26.430

Dati in migliaia di Euro

Conto Economico Consolidato 31/12/20

Voci	31/12/20	31/12/19
Ricavi per servizi	1.113	924
Altri proventi	442	458
TOTALE RICAVI	1.555	1.382
Costi per prestazioni di servizi	(868)	(793)
Costi del personale	(1.729)	(1.928)
Altri costi operativi	(1.110)	(1.313)
TOTALE COSTI	(3.707)	(4.034)
RISULTATO OPERATIVO LORDO	(2.152)	(2.652)
Risultato netto di attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	519	112
Accantonamenti e Rettifiche su crediti	177	(217)
Ammortamenti	(60)	(83)
RISULTATO OPERATIVO NETTO	(1.516)	(2.840)
Proventi finanziari	275	307
Oneri finanziari		(6)
RISULTATO DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	(1.241)	(2.539)
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(181)	(201)
RISULTATO DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(1.422)	(2.740)
Risultato d'esercizio di pertinenza di terzi	1	
RISULTATO DELL'ESERCIZIO DEL GRUPPO	(1.423)	(2.740)

Dati in migliaia di Euro

Posizione Finanziaria Netta Consolidata 31/12/20

Voci/Valori	31/12/20	31/12/19	Variazione %
Disponibilità liquide in cassa	3	2	50,0%
C/C di corrispondenza attivi	4.268	8.449	(49,5%)
Liquidità finanziaria (A)	4.271	8.451	(49,5%)
C/C di corrispondenza passivi	(2)	(6)	(66,7%)
Liquidità finanziaria netta (B)	4.269	8.445	(49,4%)
Portafoglio Attività e passività finanziarie al fair value	7.174	5.409	32,6%
Debiti per estinzioni anticipate e rimborsi	(31)	(32)	(3,1%)
Saldo Finanziario Corrente (C)	7.143	5.377	32,8%
Posizione Finanziaria Netta (B + C)	11.412	13.822	(17,4%)

Dati in migliaia di Euro

Rendiconto Finanziario Consolidato

Metodo Indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	IMPORTO	
	31/12/20	31/12/19
1. GESTIONE	(799)	(1.388)
- risultato d'esercizio (+/-)	(1.423)	(2.740)
- plus/minusvalenza su attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	924	1.052
- rettifiche di valore nette per deterioramento (-/+)	(260)	245
- rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	60	83
- accantonamento netto ai fondi rischi ed oneri ed altri costi e ricavi (+/-)	83	(28)
- altri aggiustamenti	(183)	-
2. LIQUIDITÀ' GENERATA/ASSORBITA DALLE ATTIVITÀ' FINANZIARIE	(2.625)	164
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Titoli	(2.689)	(2.714)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Crediti Acquistati	(1.480)	-
- crediti verso banche	381	371
- crediti verso enti finanziari	-	53
- crediti verso clientela	564	547
- altre attività	599	1.907
3. LIQUIDITÀ' GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITÀ' FINANZIARIE	(20)	100
- debiti verso banche	(1)	(24)
- debiti verso clientela	(424)	(496)
- altre passività	405	(1.298)
<i>Liquidità generata ed assorbita dall'attività operativa</i>	<i>(3.444)</i>	<i>(1.124)</i>
B. ATTIVITÀ' DI INVESTIMENTO		
2. LIQUIDITA' ASSORBITA DA	(30)	(22)
- acquisti di attività materiali	(4)	(14)
- acquisti di attività immateriali	(26)	(8)
<i>Liquidità netta generata ed assorbita dall'attività d'investimento</i>	<i>(30)</i>	<i>(22)</i>
C. ATTIVITÀ' DI PROVVISIA		
- emissione/acquisti di strumenti di capitale	-	(10)
- distribuzione dividendi e altre finalità	(702)	(2.955)
<i>Liquidità netta generata ed assorbita dall'attività di provvista</i>	<i>(702)</i>	<i>(2.965)</i>
LIQUIDITÀ' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(4.176)	(4.111)

RICONCILIAZIONE

	IMPORTO	
	31/12/20	31/12/19
Conti Correnti liquidi all'inizio dell'esercizio	8.445	12.556
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(4.176)	(4.111)
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	4.269	8.445

Dati in Euro

CONAFI S.P.A. - Stato Patrimoniale 31/12/20

Voci dell'attivo	31/12/20	31/12/19
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Immobilizzazioni immateriali	45.360	30.107
Immobilizzazioni materiali	53.904	104.534
Partecipazioni	113.341	20.000
Altri crediti non correnti	3.358.035	2.438.886
Attività fiscali anticipate	727.749	875.166
Totale attività non correnti	4.298.389	3.468.693
ATTIVITA' CORRENTI		
Crediti finanziari	2.584.997	2.888.529
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	7.285.563	7.326.843
Attività fiscali correnti	210.142	413.139
Altre attività	2.904.462	3.761.112
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.167.852	8.405.298
Totale attività correnti	17.153.016	22.794.921
TOTALE ATTIVO	21.451.405	26.263.614
Voci del Passivo e del patrimonio netto	31/12/20	31/12/19
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	11.160.000	11.160.000
Sovrapprezzi di emissione	3.363.762	6.770.756
Riserve	2.352.023	2.352.023
Riserve da valutazione	(966)	(1.087)
Utile (perdita) d'esercizio	(1.299.371)	(2.705.100)
Totale patrimonio netto	15.575.448	17.576.592
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Trattamento di fine rapporto del personale	63.467	70.326
Fondi per rischi e oneri	793.411	709.967
Passività per imposte differite		
Totale Passività non correnti	856.878	780.293
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti finanziari	1.571.337	3.919.472
Altre passività	3.447.742	3.987.257
Totale passività correnti	5.019.079	7.906.729
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	21.451.405	26.263.614

CONAFI S.P.A. - Conto economico 31/12/20

Voci	31/12/20	31/12/19
Ricavi per servizi	785.230	543.749
Altri proventi	513.308	527.194
TOTALE RICAVI	1.298.538	1.070.943
Costi per prestazioni di servizi	(825.167)	(676.440)
Costi del personale	(931.853)	(1.644.251)
Altri costi operativi	(911.424)	(1.216.402)
TOTALE COSTI	(2.668.444)	(3.537.093)
RISULTATO OPERATIVO LORDO	(1.369.906)	(2.466.150)
Risultato netto di attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	206.804	112.458
Utile (perdite) delle partecipazioni	(386.659)	(90.000)
Accantonamenti e Rettifiche su crediti	176.911	(217.059)
Ammortamenti	(59.014)	(82.626)
RISULTATO OPERATIVO NETTO	(1.431.864)	(2.743.377)
Proventi finanziari	279.946	307.145
Oneri finanziari	(22)	(5.938)
RISULTATO DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE	(1.151.940)	(2.442.170)
Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(147.431)	(262.930)
RISULTATO DELL'ATTIVITA' CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE	(1.299.371)	(2.705.100)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	(1.299.371)	(2.705.100)

Dati in Euro

CONAFI S.P.A. -Rendiconto Finanziario

Metodo Indiretto

A. ATTIVITÀ' OPERATIVA	IMPORTO	
	31/12/20	31/12/19
1. GESTIONE	(289.477)	(1.262.935)
- risultato d'esercizio (+/-)	(1.299.371)	(2.705.100)
- plus/minusvalenza su attività finanziarie valutate al fair value con impatto a c.e.	923.851	1.052.481
- rettifiche di valore nette per deterioramento (-/+)	(260.355)	244.933
- rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	59.014	82.626
- accantonamento netto ai fondi rischi ed oneri ed altri costi e ricavi (+/-)	83.444	(27.875)
- altri aggiustamenti	203.940	90.000
2. LIQUIDITÀ' GENERATA/ASSORBITA DALLE ATTIVITÀ' FINANZIARIE	(2.544.769)	213.850
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Titoli	(2.688.622)	(2.713.899)
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Crediti	(111.549)	
- crediti verso banche	380.851	371.200
- crediti verso enti finanziari	2.658	5.454
- crediti verso clientela	563.887	546.494
- altre attività	(691.994)	2.004.601
3. LIQUIDITÀ' GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITÀ' FINANZIARIE	(193.322)	49.138
- debiti verso banche	(1.098)	(23.559)
- debiti verso clientela		(482.093)
- passività finanziarie di negoziazione	(425.090)	1.917.600
- altre passività	232.866	(1.362.810)
<i>Liquidità generata ed assorbita dall'attività operativa</i>	<i>(3.027.568)</i>	<i>(999.947)</i>
B. ATTIVITÀ' DI INVESTIMENTO		
1. LIQUIDITA' GENERATA DA		433.005
- vendita/incorporazione partecipazioni		433.005
2. LIQUIDITA' ASSORBITA DA	(503.637)	(131.363)
- acquisti di partecipazioni	(480.000)	(110.000)
- acquisti di attività materiali	(2.736)	(13.623)
- acquisti di attività immateriali	(20.901)	(7.740)
<i>Liquidità netta generata ed assorbita dall'attività d'investimento</i>	<i>(503.637)</i>	<i>301.642</i>
C. ATTIVITA' DI PROVISTA		
- distribuzione dividendi e altre finalità	(701.894)	(2.955.342)
<i>Liquidità netta generata ed assorbita dall'attività di provvista</i>	<i>(701.894)</i>	<i>(2.955.342)</i>
LIQUIDITÀ' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	(4.233.099)	(3.653.647)

RICONCILIAZIONE

	IMPORTO	
	31/12/20	31/12/19
Conti Correnti liquidi all'inizio dell'esercizio	8.398.986	12.052.632
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(4.233.099)	(3.653.646)
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	4.165.887	8.398.986