



## COMUNICATO STAMPA

### ISCC FINTECH: APPROVATA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE 2022

#### PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI

- Ricavi pari a Euro 1.125.843 (Euro 591.995 al 30/06/2021)
- Margine operativo lordo (EBITDA) negativo pari a Euro 517.113 (negativo per Euro 156.617 al 30/06/2021)
- Risultato netto negativo per Euro 839.537 (negativo per Euro 175.735 al 30/06/2021)
- Patrimonio netto pari a Euro 13.608.668 (Euro 14.448.204 al 31/12/2021)

Torino, 21 settembre 2022 - 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 Dott. Nunzio Chiolo, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022.

*“Chiudiamo il primo semestre 2022 con un risultato che inizia ad includere gli incassi derivanti dall’attività giudiziale. Le diversificate e approfondite attività sui portafogli di crediti NPL hanno altresì consentito di individuare n. 3.700 posizioni, per un GBV totale di 40 milioni di Euro, aventi le peculiarità idonee per un pieno recupero giudiziale tramite assegnazione in gestione alla controllata Lawyers Sta, a partire da settembre 2022, permettendoci così di realizzare un flusso di ricavi stabile nei prossimi periodi”* commenta l’Amministratore Delegato di ISCC Fintech Gianluca De Carlo.

#### Risultati economico-finanziari consolidati del Gruppo ISCC al 30 giugno 2022

Il Gruppo ha chiuso il primo semestre 2022 realizzando ricavi per Euro 1.125.843 (rispetto ad Euro 591.995 del primo semestre 2021) con un margine operativo lordo (EBITDA) negativo pari a Euro 517.113 (rispetto al risultato negativo di Euro 156.617 del primo semestre 2021) e una perdita netta pari a Euro 839.537 (rispetto alla perdita di Euro 175.735 del primo semestre 2021), sulla quale hanno inciso in particolare gli ammortamenti dei costi capitalizzati dalla Capogruppo relativi al processo di quotazione (Euro 141.098), relativi all’investimento nel sistema gestionale ISCC WEB (Euro 216.952) e l’accantonamento fatto dalla Capogruppo di complessivi Euro 281.907 per svalutazione prudenziale dei crediti in portafoglio (Euro 57.412) ed a fronte dell’IVA presumibilmente non recuperabile (Euro 224.495).

I Ricavi traggono origine da una prima lavorazione dei portafogli di crediti NPL, derivanti in massima parte dall’attività di recupero stragiudiziale (Phone Collection), con ricavi da incassi da piani di rientro, transazioni, recupero spese e rivendite pari a Euro 776.243 (Euro 500.168 nel primo semestre 2021).

L’incremento dei ricavi derivanti dalle attività di gestione dei crediti rispetto allo scorso anno è assolutamente significativo (pari a Euro 276.075) e risulta quale diretta conseguenza del progressivo sviluppo delle azioni di recupero che nel primo semestre del 2021 erano ancora in uno stadio iniziale.

Si rileva peraltro che nei ricavi caratteristici hanno solo in parte cominciato a prodursi gli effetti del risultato delle strategie di valorizzazione dei portafogli di crediti NPL adottate dalla Capogruppo e rese possibile grazie al proprio innovativo ed efficiente modello di business.

Si consideri difatti che i ricavi del primo semestre 2022 includono solo in minima parte (Euro 168.375) gli incassi derivanti dall'attività di recupero giudiziale in quanto le azioni legali compiute ed in corso di completamento daranno il loro effetto nei prossimi periodi.

A tal riguardo si segnala peraltro che le approfondite e diversificate attività svolte nel primo semestre 2022 sui portafogli di crediti NPL hanno consentito di enucleare ulteriori n. 3.700 posizioni per un GBV di circa 40 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 (a partire dal mese di settembre 2022), consentendo così di realizzare progressivamente nei prossimi periodi un flusso di ricavi stabile.

Si evidenzia infine che i ricavi del primo semestre 2022 includono l'effetto economico complessivamente pari a Euro 336.250 (i) del credito d'imposta per le spese di consulenza relative alla quotazione della Capogruppo, (ii) dell'agevolazione ACE (cd. Aiuto alla Crescita Economica) sull'incremento di capitale della Capogruppo del 2021 e (iii) 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).

I **Costi della produzione** sono pari a Euro 1.642.956 (Euro 748.612 Euro al 30/06/2021) e includono i costi diretti per la lavorazione ed il recupero stragiudiziale e giudiziale dei crediti, il costo del personale, costi corporate e di governance ed i costi di struttura.

Gli **Ammortamenti e accantonamenti** sono pari a Euro 648.802 (Euro 304 al 30/06/2021) e includono sostanzialmente l'ammortamento dei costi capitalizzati dalla Capogruppo relativi al processo di quotazione (Euro 141.098), al sistema gestionale ISCC WEB (Euro 216.952) e per l'accantonamento fatto dalla Capogruppo di complessivi Euro 281.907 per svalutazione prudenziale dei crediti in portafoglio (Euro 57.412) ed a fronte dell'IVA presumibilmente non recuperabile (Euro 224.495).

Complessivamente si osserva dunque una crescita della struttura dei costi di Euro 1.542.842 (per incremento pari a Euro 894.344 dei costi della produzione e pari a Euro 648.498 degli ammortamenti e delle svalutazioni), principalmente connessa ai maggiori volumi lavorati ed all'attività di valorizzazione fatta sui portafogli di crediti NPL, per effetto quindi del maggior costo del lavoro di dipendenti, collaboratori e amministratori, inoltre per le maggiori spese di consulenza e legali per il recupero dei crediti, nonché infine per gli ammortamenti e gli accantonamenti.

Il **Patrimonio netto** al 30 giugno 2022, dopo la rilevazione del risultato del primo semestre 2022 e le variazioni intervenute nelle riserve, ammonta a Euro 13.608.668 (di cui Euro 13.578.709 di pertinenza del Gruppo ed Euro 29.959 di pertinenza dei Terzi) a fronte di un patrimonio netto rilevato alla fine dello scorso esercizio di Euro 14.448.204 (di cui Euro 14.432.815 di pertinenza del Gruppo ed Euro 15.389 di pertinenza dei Terzi).

Con riferimento all'**Attivo immobilizzato** si segnalano gli investimenti della Capogruppo in attività immateriali relativi all'acquisto dalla controllante Conafi in data 13/12/2021 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 (al lordo del fondo ammortamento pari a Euro 216.952).

Con riferimento all'**Attivo circolante** si evidenzia il saldo dei crediti NPL iscritto al 30 giugno 2022 ad un valore pari a Euro 5.888.326 (Euro 1.459.417 nel 2021) a fronte di un valore nominale dei crediti (GBV) di Euro 648.564.056 (Euro 167.327.716 nel 2021).

La seguente tabella illustra la movimentazione del primo semestre 2022 del valore nominale (GBV) dei crediti NPL mettendo in evidenza l'origine della loro variazione.

GBV al 31/12/2021	Acquisto crediti	Retrocessioni e crediti	Incassi piani di rientro	Incassi da rivendita	Transazioni e rinunce	GBV al 30/06/2022
167.327.716	483.257.313	76.679	(810.666)	(801)	(1.286.185)	648.564.056

La Capogruppo ha acquistato in data 17/01/2022 un portafoglio di crediti NPL unsecured riconducibile al mercato secondario, composto da n. 54.099 posizioni derivanti prevalentemente da contratti di credito al consumo, ad un prezzo pari a Euro 4.550.000 a fronte del loro valore nominale (GBV) di Euro 483.257.313.

Si precisa inoltre che gli incassi realizzati nel primo semestre 2022, complessivamente pari a Euro 811.467, hanno determinato, per la parte eccedente il prezzo pagato per il credito NPL, ricavi pari a Euro 734.704 (Euro 312.219 nel primo semestre 2021).

Per completezza, la tabella che segue fornisce una rappresentazione di sintesi dei portafogli NPL acquistati dalla costituzione di ISCC Fintech e dell'andamento degli incassi per trimestre.

Numero di posizioni	GBV	Prezzo	I trim. 2021	II trim. 2021	III trim. 2021	IV trim. 2021	I trim. 2022	II trim. 2022
94.894	677.110.142	6.601.444	334.998	531.242	401.555	414.391	331.707	479.760

Per una miglior comprensione e comparazione dei dati, si ricorda che gli incassi del primo e del secondo trimestre 2022 derivano da piani di rientro e transazioni, essendo difatti stata sostanzialmente irrilevante nel periodo l'attività non ordinaria di rivendita (con incassi invece pari a circa 130 mila Euro nel primo trimestre 2021, 250 mila Euro nel secondo trimestre 2021, 160 mila Euro nel terzo trimestre 2021 e 20 mila Euro nel quarto trimestre 2021). Si segnala infine che la **Posizione Finanziaria Netta** al 30/06/2022 risulta positiva e pari a Euro 5.652.675 (positiva per Euro 12.032.247 al 31.12.2021) ed include le disponibilità liquide di Euro 7.002.675 (Euro 13.382.247 nel 2021) al netto dei finanziamenti soci fruttiferi erogati dalla controllante Conafi S.p.A. di Euro 1.350.000 (saldo invariato rispetto al 2021).

#### Principali risultati ISCC Fintech S.p.A.

- Ricavi pari a Euro 1.112.493 (Euro 500.168 al 30/06/2021)
- Margine operativo lordo (EBITDA) negativo pari a Euro 370.756 (negativo per Euro 174.833 al 30/06/2021)
- Risultato netto negativo per Euro 684.296 (negativo per Euro 188.137 al 30/06/2021)
- Patrimonio netto pari a Euro 13.789.902 (Euro 14.474.198 al 31/12/2021)

## **Fatti di rilievo avvenuti nel corso del primo semestre 2022**

Nel primo semestre 2022 la Capogruppo ha ulteriormente investito nel potenziamento del suo modello operativo ed organizzativo, con particolare riguardo all'attività di Phone Collection (che impiega circa 35 collaboratori), 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 ed all'attività di recupero giudiziale per il tramite della società controllata LAWYERS.

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.

La Capogruppo ha così messo ulteriormente in evidenza le sue caratteristiche peculiari che la contraddistinguono sul mercato e le danno un rilevante vantaggio competitivo basato sulla capacità di valutare i portafogli di crediti NPL da acquisire, sulla profonda conoscenza dei debitori e sul modello operativo completo e strutturato che poggia i propri valori distintivi sulla piattaforma tecnologica ISCC WEB, sviluppata internamente.

Con riferimento ai portafogli NPL, in data 17/01/2022 la Capogruppo ha acquistato un portafoglio di crediti NPL unsecured riconducibile al mercato secondario, composto da n. 54.099 posizioni derivanti prevalentemente da contratti di credito al consumo, ad un prezzo pari a Euro 4.550.000 a fronte del loro valore nominale (GBV) di Euro 483.257.313.

In data 31/03/2022 è stata approvata la revisione della documentazione contrattuale tra la ISCC e la controllata LAWYERS riguardante la convenzione quadro per l'attività di recupero crediti stipulata lo scorso anno, con la quale è stato conferito alla LAWYERS l'incarico professionale di gestire l'attività giudiziale volta al recupero delle posizioni creditorie di ISCC o affidatele da società terze.

L'operazione ha consentito alla ISCC, attraverso la rimodulazione dei corrispettivi pattuiti, di poter beneficiare di una riduzione dei costi connessi ai servizi prestati dalla controllata LAWYERS, aumentando al contempo il numero delle posizioni affidate in gestione.

In data 02/05/2022 l'Assemblea dei soci della Capogruppo ha approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, deliberando altresì di riportare a nuovo la perdita di Euro 306.328.

In data 09/05/2022 la Capogruppo ha ricevuto dal Ministero dello Sviluppo Economico la comunicazione dell'avvenuta concessione del Credito di Imposta, ex art. 1 commi da 89 a 92 della Legge 27 dicembre 2017 n. 205 (cd. Credito di Imposta IPO), per un ammontare di Euro 500.000, secondo le modalità di cui all'art. 7 del Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico del 23 aprile 2018.

Si segnala inoltre che in data 19/05/2022 il Consiglio d'amministrazione della Capogruppo ha determinato la data stacco della seconda tranche dei "Warrant ISCC Fintech S.p.A. 2021-2024" nel 30 maggio 2022, con assegnazione gratuita a tutti gli azionisti di massimi n. 3.225.000 warrant secondo il rapporto di n. 1 warrant ogni n. 4 azioni ordinarie. Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di esercitare la delega di aumento di capitale allo stesso attribuita dall'Assemblea dei soci del 18 novembre 2021. Completato il processo di assegnazione, alla data dell'1/06/2022 risultavano in circolazione n. 4.824.989 "Warrant ISCC Fintech S.p.A. 2021-2024".

### **Fatti di rilievo successivi alla chiusura del primo semestre 2022**

In data 13/07/2022 la Capogruppo ha perfezionato il contratto di acquisto di un portafoglio di crediti NPL unsecured riconducibile al mercato secondario e finanziario dal valore nominale di circa 8 milioni di Euro, composto da n. 1.477 posizioni, derivanti prevalentemente da contratti di origine bancaria.

In data 25/07/2022 la Capogruppo ha perfezionato il contratto di acquisto di un portafoglio di crediti NPL unsecured riconducibile al mercato secondario e finanziario dal valore nominale di circa 3,7 milioni di Euro, composto da n. 236 posizioni, derivanti prevalentemente da contratti di origine bancaria.

Conseguentemente a tali operazioni d'acquisto il portafoglio di crediti NPL della Capogruppo ammonta a circa 663 milioni di Euro per un totale di n 86.812 posizioni.

In data 03/08/2022 è stato poi sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisto pro soluto di un portafoglio di crediti NPL unsecured del valore nominale di circa 103 milioni di Euro, composto da n. 12.293 posizioni derivanti prevalentemente da contratti di credito al consumo.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

La Capogruppo intende proseguire le sue attività di acquisto di portafogli di crediti NPL nonché quelle finalizzate alla loro 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 pone le condizioni essenziali per arricchire e potenziare la gamma di servizi offerti per la gestione del credito e dei prodotti strutturabili e confezionabili.

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.

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.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione *Investor Relations/Comunicati Stampa* del sito internet [www.isccfintech.it](http://www.isccfintech.it) e su [www.1info.it](http://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 da-*



*tabase 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. 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 GIUGNO 2022**
  - Conto Economico Consolidato
  - Stato Patrimoniale Consolidato
  - Rendiconto Finanziario Consolidato
- **BILANCIO SEMESTRALE ISCC FINTECH S.P.A. RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2022**
  - 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>	<b>1° semestre 2022</b>	<b>1° semestre 2021</b>	<b>Variazione</b>
Ricavi caratteristici	1.125.843	591.995	533.848
Costi della produzione	-1.642.956	-748.612	-894.344
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>-517.113</b>	<b>-156.617</b>	<b>-360.496</b>
Ammortam. e accanton.	-648.802	-304	-648.498
<b>Risultato operativo lordo</b>	<b>-1.165.915</b>	<b>-156.921</b>	<b>-1.008.994</b>
Proventi e oneri finanziari	-15.083	-13.072	-2.011
Imposte	341.461	-5.742	347.203
<b>Risultato netto</b>	<b>-839.537</b>	<b>-175.735</b>	<b>-663.802</b>

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO**

<i>(valori in Euro)</i>	<b>30 giugno 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazione</b>
<b>Attivo Fisso</b>	<b>4.330.614</b>	<b>4.693.953</b>	<b>-363.339</b>
Immobilizzazioni	4.330.614	4.693.953	-363.339
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>3.625.379</b>	<b>-2.277.996</b>	<b>5.903.375</b>
Crediti NPL	5.888.326	1.459.417	4.428.909
Crediti infragruppo	106.850	2.138	104.712
Debiti infragruppo	-3.867.037	-3.598.510	-268.527
Debiti verso fornitori	-370.989	-504.860	133.871
Altri crediti e debiti	2.254.527	502.046	1.752.481
Trattamento di fine rapporto	-57.981	-33.558	-24.423
Fondi rischi	-328.317	-104.669	-223.648
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>7.955.993</b>	<b>2.415.957</b>	<b>5.540.036</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>13.608.668</b>	<b>14.448.204</b>	<b>-839.536</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>-5.652.675</b>	<b>-12.032.247</b>	<b>6.379.572</b>
Disponibilità liquide	-7.002.675	-13.382.247	6.379.572
Finanziamento soci	1.350.000	1.350.000	-
<b>FONTI DI FINANZIAMENTO</b>	<b>7.955.993</b>	<b>2.415.957</b>	<b>5.540.036</b>





## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>	<b>30/06/22</b>	<b>30/06/21</b>
- risultato d'esercizio	(839.537)	(175.735)
- imposte sul reddito	(341.461)	5.742
- interessi passivi/interessi attivi	15.083	13.072
- dividendi	-	-
- (plusvalenze)/minusvalenze derivanti da cessione di attività	-	-
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(1.165.915)</b>	<b>(156.921)</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
- accantonamenti ai fondi	224.495	-
- ammortamenti delle immobilizzazioni	366.895	304
- svalutazioni per perdite durevoli di valore	57.412	-
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	648.802	304
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>(517.113)</b>	<b>(156.617)</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
- variazione dei crediti	(6.632.992)	194.431
- variazione dei debiti verso fornitori	(133.871)	41.198
- variazione ratei e risconti attivi	(338.106)	(41.065)
- variazione ratei e risconti passivi	458.202	51.464
- altre variazioni del capitale circolante netto	437.910	(112.364)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(6.208.857)	133.664
<b>2. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>(6.725.970)</b>	<b>(22.953)</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
- interessi pagati	(15.083)	(13.072)

<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>	<b>30/06/22</b>	<b>30/06/21</b>
- imposte pagate	341.461	(5.742)
- utilizzo/trasferimento TFR	24.423	11.995
- utilizzo fondi	(847)	-
<i>Totale altre rettifiche</i>	349.954	(6.819)
<b>Flussi finanziari dell'attività operativa (A)</b>	<b>(6.376.016)</b>	<b>(29.772)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
- attività materiali	(2.545)	(1.447)
- attività immateriali	(1.011)	(1)
- partecipazioni	-	-
<b>Flussi finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(3.556)</b>	<b>(1.448)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
- variazione debiti verso Banche	-	-
- accensione finanziamenti da Controllante	-	-
- aumento capitale sociale / strumenti di capitale	-	434
- versamento soci	-	130.526
- distribuzione dividendi e altre finalità	-	99.043
- attività immateriali	-	-
- acquisto azioni proprie	-	-
<b>Flussi finanziari dell'attività di finanziamento (B)</b>	<b>-</b>	<b>230.003</b>
<b><i>Incremento (decremento ) delle disponibilità liquide (A +B +C)</i></b>	<b>(6.379.572)</b>	<b>198.783</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>13.382.247</b>	<b>66.604</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>7.002.675</b>	<b>265.387</b>
<i>di cui depositi bancari</i>	7.002.651	265.381



### CONTO ECONOMICO CIVILISTICO RICLASSIFICATO

<i>(valori in Euro)</i>	1° semestre 2022	1° semestre 2021	Variazione
Ricavi caratteristici	1.112.493	500.168	612.325
Costi della produzione	-1.483.249	-675.001	-808.248
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>-370.756</b>	<b>-174.833</b>	<b>-195.923</b>
Ammortam. e accanton.	-648.317	-232	-648.085
<b>Risultato operativo lordo</b>	<b>-1.019.073</b>	<b>-175.065</b>	<b>-844.008</b>
Proventi e oneri finanziari	-15.083	-13.072	-2.011
Imposte	349.860	-	349.860
<b>Risultato netto</b>	<b>-684.296</b>	<b>-188.137</b>	<b>-496.159</b>

**STATO PATRIMONIALE CIVILISTICO RICLASSIFICATO**

<i>(valori in Euro)</i>	<b>30 giugno 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>Variazione</b>
<b>Attivo Fisso</b>	<b>4.330.529</b>	<b>4.693.703</b>	<b>-363.174</b>
Immobilizzazioni	4.327.229	4.690.403	-363.174
Partecipazione	3.300	3.300	-
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>3.886.845</b>	<b>-2.139.777</b>	<b>6.026.622</b>
Crediti NPL	5.888.326	1.459.417	4.428.909
Crediti infragruppo	103.357	599	102.758
Debiti infragruppo	-3.996.265	-3.605.800	-390.465
Debiti verso fornitori	-251.253	-390.678	139.425
Altri crediti e debiti	2.524.133	532.687	1.991.446
Trattamento di fine rapporto	-53.136	-31.333	-21.803
Fondi rischi	-328.317	-104.669	-223.648
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>8.217.374</b>	<b>2.553.926</b>	<b>5.663.448</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>13.789.902</b>	<b>14.474.198</b>	<b>-684.296</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>-5.572.528</b>	<b>-11.920.272</b>	<b>6.347.744</b>
Disponibilità liquide	-6.922.528	-13.270.272	6.347.744
Finanziamento soci	1.350.000	1.350.000	-
<b>FONTI DI FINANZIAMENTO</b>	<b>8.217.374</b>	<b>2.553.926</b>	<b>5.663.448</b>



## RENDICONTO FINANZIARIO CIVILISTICO

<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>	<b>30/06/22</b>	<b>30/06/21</b>
- risultato d'esercizio	(684.296)	(188.137)
- imposte sul reddito	(349.860)	-
- interessi passivi/interessi attivi	15.083	13.072
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(1.019.073)</b>	<b>(175.065)</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
-accantonamenti ai fondi	224.495	-
-ammortamenti delle immobilizzazioni	366.410	232
- svalutazioni per perdite durevoli di valore	57.412	-
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	648.317	232
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>(370.756)</b>	<b>(174.833)</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
- variazione dei crediti	(6.658.658)	207.471
- variazione dei debiti verso fornitori	(139.425)	32.754
- variazione ratei e risconti attivi	(480.743)	(40.891)
- variazione ratei e risconti passivi	449.967	51.464
- altre variazioni del capitale circolante netto	499.374	(126.912)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(6.329.485)	123.886
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>(6.700.241)</b>	<b>(50.947)</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
- interessi pagati	(15.083)	(13.072)
- imposte pagate	349.860	-
- utilizzo/trasferimento TFR	21.803	11.134



<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>	<b>30/06/22</b>	<b>30/06/21</b>
- utilizzo fondi	(847)	-
<i>Totale altre rettifiche</i>	353.733	(1.938)
<b>Flussi finanziari dell'attività operativa (A)</b>	<b>(6.344.508)</b>	<b>(52.885)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
- attività materiali	(2.225)	(1)
- attività immateriali	(1.011)	1
<b>Flussi finanziari dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(3.236)</b>	<b>-</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
- aumento capitale sociale / strumenti di capitale	-	230.002
<b>Flussi finanziari dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-</b>	<b>230.002</b>
<b><i>Incremento (decremento ) delle disponibilità liquide (A +B +C)</i></b>	<b>(6.347.744)</b>	<b>177.117</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>13.270.272</b>	<b>59.997</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>6.922.528</b>	<b>237.114</b>
<i>di cui depositi bancari</i>	6.922.511	237.108

