

<p>Informazione Regolamentata n. 20096-6-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 29 Marzo 2023 17:29:47</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
-----------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------	------------------------------

Societa' : HEALTH ITALIA

Identificativo : 174312

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : HEALTHITN03 - Anzanello

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 29 Marzo 2023 17:29:47

Data/Ora Inizio : 29 Marzo 2023 17:40:06

Diffusione presunta

Oggetto : Il CdA di Health Italia S.p.A. approva il  
progetto di bilancio 2022

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## 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 2022, CON ANDAMENTO POSITIVO DEI PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI

**UTILE NETTO PIÙ CHE TRIPLICATO RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2021**

**CONFERMATA LA CRESCITA DEI RICAVI TOTALI DEL GRUPPO, +5%,  
CON UN LIVELLO DI MARGINALITÀ PARI A CIRCA IL 20%**

**RISULTATO OPERATIVO CON UNA CRESCITA A DOPPIA CIFRA, +15%**

#### DATI SINTETICI CONSOLIDATI

- Ricavi totali: € 42,5 milioni, +5% yoy (€ 40,5 milioni)<sup>1</sup>
- EBITDA: € 7,8 milioni (€ 7,6 milioni) EBITDA Margin 19,9% (19,1%)
- Risultato operativo (EBIT): € 5,7 milioni, in crescita a doppia cifra +15% (€ 5,0 milioni)
- Risultato d'esercizio: Utile pari a € 3,7 milioni più che triplicato rispetto al precedente esercizio (utile per € 1,1 milioni)
- Posizione Finanziaria Netta: € 11,5 milioni (€ 10,4 milioni al 31 dicembre 2021)

**Roma, 29 marzo 2023** – Il Consiglio di Amministrazione di **Health Italia S.p.A (EGM: HI)**, di seguito il “Gruppo” o “Health Italia”, tra i principali attori nel mercato italiano della sanità integrativa e delle soluzioni per il welfare e 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 2022.

Livia Foglia, Amministratore Delegato del Gruppo, ha dichiarato: *“Abbiamo registrato nel 2022 una crescita a doppia cifra della nostra marginalità e un utile più che triplicato. Si tratta di performance economiche importanti a conferma della solidità del nostro modello di business e di una domanda crescente in Italia di soluzioni di sanità integrativa. Questi ultimi anni hanno infatti messo in luce le criticità strutturali del Paese legate alla medicina del territorio e alla carenza di personale. Come Health Italia rispondiamo al bisogno sempre più forte di servizi innovativi per favorire la prevenzione e facilitare i controlli e le visite specialistiche, in sostituzione o complementarità con la sanità pubblica, anche tramite l'utilizzo di strumenti evoluti come la Telemedicina. Gli ottimi risultati ottenuti quest'anno costituiscono la base per continuare il nostro percorso evolutivo e di crescita sia in termini di business che reddituale, da perseguire con costanza e determinazione nei prossimi anni”*.

<sup>1</sup> I dati tra parentesi sono dati economici e patrimoniali al 31 dicembre 2021

\*\*\*

## DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2022

I **Ricavi totali** chiudono a € 42,5 milioni, evidenziando un incremento di circa il 5% rispetto al 2021 (€ 40,5 milioni). Si ricorda che il Gruppo ha comunicato i dati preliminari relativi ai ricavi consolidati dell'esercizio 2022 in data 6 marzo 2023 (cfr. il [comunicato stampa](#)).

I **Ricavi operativi** ammontano a € 39,2 milioni, sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente (€ 39,6 milioni), con una contribuzione rispettivamente del 72% dalla divisione "Healthcare and Services", del 24% dalla divisione "Medical services", del 2% della divisione "Nutraceutical & Cosmeceutical" e 2% dalla divisione "Immobiliare". In particolare, il contributo della divisione "Medical Services" ha raggiunto il 24% circa, a testimonianza della priorità strategica che il settore della Telemedicina e dei servizi, anche digitali, in materia di sanità ed assistenza ricoprono per il Gruppo.

I **Costi operativi** passano da € 32,0 milioni del 2021 a € 31,4 milioni al 31 dicembre 2022. Il decremento dei costi operativi pari al 2% è determinato da una riduzione non proporzionale dei costi per servizi e dei costi per materie prime.

L'**EBITDA** è pari a € 7,8 milioni rispetto ai € 7,6 milioni dell'esercizio 2021. L'**EBITDA Margin** si attesta al 19,9% dei ricavi netti, aumentando di circa 1 punto percentuale (19,1% nel 2021).

Il **Risultato dell'esercizio** si chiude con un utile pari a € 3,7 milioni, più che triplicato rispetto all'anno 2021 (€ 1,1 milioni) per effetto in parte delle minori svalutazioni registrate, ma anche al contenimento dei costi (-2%) e all'aumento dei ricavi totali (+2 milioni di euro rispetto al 2021).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a € 11,5 milioni, in aumento rispetto al 2021 (€ 10,4 milioni). L'importo dell'Indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2022 include l'ammontare del prestito obbligazionario convertibile registrato in Health Italia S.p.A. con scadenza ad aprile 2023 per € 10.300 migliaia e i debiti verso banche che complessivamente ammontano ad € 4.905 migliaia, nonché debiti verso altri finanziatori per € 1.206 migliaia.

Il **Patrimonio netto** è pari a € 32,3 milioni contro i € 28,4 milioni al 31 dicembre 2021 con un incremento di € 3,9 milioni essenzialmente riconducibile all'utile dell'esercizio.

\*\*\*

## PRINCIPALI EVENTI DI RILIEVO DEL 2022

- 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 **29 marzo 2022** l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Health Italia ha nominato il Dott. Paolo Polidoro e l'Avv. Andrea Di Dio, che si aggiungono alla dott.ssa Chiara Fisichella in qualità di consiglieri indipendenti. La proposta conferma la qualifica di best in class nella Governance di Health Italia.
- In data **8 aprile 2022** è stato sottoscritto un patto parasociale sul 20% del capitale sociale da top manager e azionisti avente ad oggetto un sindacato di voto e un sindacato di blocco, a dimostrazione del commitment di lungo periodo della prima linea del Gruppo.

- In data **29 aprile 2022** il Consiglio di Amministrazione ha confermato all'unanimità la Dott.ssa Livia Foglia come Amministratore Delegato del Gruppo per gli esercizi 2022-2024.
- In data **6 giugno 2022** il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Bilancio di Sostenibilità 2021, a testimonianza della particolare attenzione del Gruppo alle tematiche ambientali, sociali e di governance.
- In data **8 giugno 2022** Health Italia ha raggiunto un accordo con Meridiana relativamente al credito vantato nei confronti di quest'ultima e acquistato da Banca Intesa San Paolo in data 31 marzo 2021, che ha previsto a chiusura del credito il pagamento tramite la cessione del compendio immobiliare sito nel comune di Formello (Roma). L'operazione ha determinato un duplice vantaggio: da un lato un provento di Euro 2,6 milioni, classificato all'interno della voce "Altri ricavi e proventi diversi" nel bilancio di Health Italia S.p.A. e dall'altro ha permesso di portare a termine un investimento rilevante sull'immobile presso il quale vengono svolte le attività aziendali.
- In data **15 giugno 2022**, la controllata Health Point S.p.A. è iscritta nella sezione speciale del Registro delle imprese quale PMI innovativa.
- In data **1° agosto 2022** Health Italia ha ricevuto da Cerved Rating Agency una conferma del Rating ESGe 2021 pari a "A" high con un punteggio di 70,9, superiore alla mediana del settore "Services", posizionando Health Italia tra le migliori aziende del settore "Services".
- In data **5 settembre 2022** Health Italia ha ricevuto da Cerved Rating Agency un Credit Rating pari a B1.2 collocandola nella fascia Investment Grade con un rischio di credito relativamente contenuto.
- In data **29 settembre 2022** Health Italia ha comunicato di aver stipulato un accordo di partnership con Sky Italia S.R.L. per offrire ai dipendenti della piattaforma televisiva una vasta gamma di servizi per prendersi cura della propria salute e accedere a percorsi di prevenzione.

\*\*\*

## PRINCIPALI EVENTI DI RILIEVO DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2022

- In data **13 gennaio 2023** Health Italia ha istituito nell'ambito del proprio piano di welfare aziendale un premio per i dipendenti non fumatori consistente in una settimana di ferie straordinarie. L'importante iniziativa contro il consumo di tabacco ha come obiettivo quello di favorire la salute dei propri dipendenti incoraggiando anche i fumatori a porre fine ad un vizio dannoso per la salute.
- In data **9 febbraio 2023** Health Italia ha comunicato che in sede di assemblea degli azionisti ordinaria e straordinaria, quest'ultima ha approvato la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie e il trasferimento della sede legale dal Comune di Formello al Comune di Roma.

\*\*\*

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

I **Ricavi netti** della Capogruppo chiudono a € 25,4 milioni (€ 26,7 milioni nel 2021). L'**EBITDA** si attesta a € 6,8 milioni (€ 6,5 milioni nel 2021), con EBITDA Margin che passa dal 24% del 2021 al 27% del 2022. Il **Risultato netto** d'esercizio si chiude con un utile pari a € 2,3 milioni (€ 0,4 milioni). La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a € 8,9 milioni (€ 8,1 milioni al 31 dicembre 2021).

\*\*\*

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo nel 2022 ha conseguito importanti risultati positivi in particolare in termini di redditività, anche in un contesto complesso, dando evidenza della propria capacità di predire e comprendere anticipatamente le evoluzioni del mercato e la tendenza delle nuove attese della clientela.

La matrice mutualistica delle attività di promozione in un'integrata visione tra profit e no-profit, l'articolato modello distributivo che prevede reti gestite direttamente, reti partner e canale on line, la competenza ormai acquisita nella complessa gestione dei servizi di supporto alla clientela, la capacità di formulare una completa offerta di Welfare Aziendale, l'approccio innovativo e dinamico alle tematiche della Telemedicina, l'esperienza manageriale sviluppata in anni di presenza sul mercato dell'Healthcare, costituiscono un patrimonio aziendale ad elevato valore aggiunto ed inscindibile su cui fondare lo sviluppo degli anni a venire.

Da questo presupposto il Gruppo ha individuato anticipatamente le possibili 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 sostituzione od in complementarietà con i servizi di pubblica sanità, lo sviluppo del modello mutualistico, quale elemento rappresentativo del diritto alla salute di tutti i cittadini per l'acquisizione di nuovi clienti, corporate e retail, in un mercato che presenta ampi spazi di crescita.

In questo contesto anche la costante crescita delle istanze di Welfare Aziendale, quale modello di fidelizzazione dei dipendenti utilizzato e sempre più sfruttabile dalle aziende, dà adito ad ipotizzare uno sviluppo sensibile nella gestione di articolati piani di welfare in modalità flexible benefit offerti tramite la propria piattaforma proprietaria, peraltro integrabile con le consolidate competenze del gruppo nei settori della Sanità Integrativa e della Telemedicina.

Per di più, appunto, l'attività finalizzata alla gestione, tramite la propria piattaforma proprietaria, di articolati e complessi sistemi di Telemedicina, modulabili sulle diverse esigenze di aziende, farmacie e strutture organizzate, rappresenta un ulteriore asset sul quale fondare una importante crescita, sia in termini di volumi che di margini economici, che si prospetta significativa in un mercato che previsionalmente offre spazi di domanda sempre più consistenti in una logica di gestione strategica dei sistemi di cura e prevenzione.

Inoltre, l'importante competenza pluriennale sviluppata nell'ambito di gestione dei processi di supporto alla clientela per la realizzazione di servizi di client management, claim management e convenzionamento, focalizzati sulla capacità di controllare le crescenti richieste di assistenza ed i significativi incrementi dei costi delle prestazioni in una logica di efficienza ed efficacia, consentirà un'ulteriore sistema di sempre maggiore fidelizzazione degli Enti di Sanità Integrativa clienti e dei loro associati.

In conclusione, l'evoluzione strategica operata dal Gruppo in questi anni, la dimostrata capacità predittiva delle tendenze di mercato e della traiettoria dello sviluppo della domanda e la consolidata abilità operativa caratterizzata da flessibilità, controllo dei costi, professionalità manageriale ed innovazione, consentono di ipotizzare un'ulteriore crescita dei ricavi e della redditività, in un mercato articolato e con importanti prospettive di sviluppo come quello dell'Healthcare, nel quale il Gruppo ha da tempo conseguito, in virtù della propria capacità di gestire sia in termini di ricavi che di redditività un sistema di offerta articolato, complesso ed integrato, un importante vantaggio competitivo, tale da consentirgli di essere un player di primaria importanza anche nei prossimi anni.

\*\*\*

Relativamente al prestito obbligazionario convertibile in scadenza nel mese di aprile 2023 Health Italia procederà al rimborso dello stesso utilizzando le risorse finanziaria generatesi a seguito dei flussi di cassa della gestione operativa nonché derivanti dall'attività di disinvestimento di attività finanziarie. Il rimborso del Prestito Obbligazionario determinerà un miglioramento della Posizione finanziaria netta rispetto agli esercizi precedenti.

\*\*\*

### DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Unitamente all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare il risultato d'esercizio di € 2.251.223 come segue:

- 5% dell'utile dell'esercizio a riserva legale, per un importo pari a € 112.561;
- quanto ad € 2.138.662 a utili portati a nuovo.

\*\*\*

### CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

In merito all'approvazione del bilancio di esercizio 2022, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il giorno 28 aprile 2023, in prima convocazione e, ove necessario, per il giorno 29 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 2022, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2022 e delle Relazioni della società di revisione legale e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Collegio sindacale in scadenza
  - a. Nomina dei componenti del Collegio sindacale.
  - b. Determinazione del compenso dei componenti del Collegio sindacale.

\*\*\*

### DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia del Bilancio di Esercizio e Consolidato al 31 dicembre 2022, comprensivi della Relazione della Società di Revisione, saranno messe a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Roma, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale [www.healthitalia.it](http://www.healthitalia.it) nella sezione Investor Relations - Bilanci e relazione periodiche e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketStorage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com))

Il presente comunicato stampa è disponibile sui siti internet [www.healthitalia.it](http://www.healthitalia.it) e [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)

\*\*\*

**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**.  
**Health Italia S.p.A. è quotata al segmento Euronext Growth Milan di Borsa Italiana.**

Per maggiori informazioni:

<p><b>Health Italia S.p.A.</b></p> <p><b>Investor Relations Manager</b></p> <p>Livia Foglia Tel. +39 3481465205 Mail: <a href="mailto:investor@healthitalia.it">investor@healthitalia.it</a></p>	<p><b>Banca Profilo S.p.A.</b></p> <p><b>Euronext Growth Advisor</b></p> <p>Tel. +39 02 58408470 Mail: <a href="mailto:health@bancaprofilo.it">health@bancaprofilo.it</a></p>	<p><b>CDR Communication S.r.l.</b></p> <p><b>Investor Relations</b></p> <p>Silvia Di Rosa Tel. +39 3357864209 <a href="mailto:silvia.dirosa@cdr-communication.it">silvia.dirosa@cdr-communication.it</a> Luca Gentili Tel. +39 3482920498 <a href="mailto:luca.gentili@cdr-communication.it">luca.gentili@cdr-communication.it</a></p> <p><b>Media Relations</b></p> <p>Angelo Brunello Tel. +39 3292117752 <a href="mailto:angelo.brunello@cdr-communication.it">angelo.brunello@cdr-communication.it</a> Claudia Gabriella Messina Tel. +39 3394920223 <a href="mailto:claudia.messina@cdr-communication.it">claudia.messina@cdr-communication.it</a></p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>in Euro</i>	31/12/22	31/12/21
Ricavi per servizi	39.126.865	39.391.135
Altri Ricavi operativi	95.150	184.727
<b>Ricavi operativi</b>	<b>39.222.015</b>	<b>39.575.862</b>
Altri Ricavi e Proventi diversi	3.286.059	930.759
<b>Totale Ricavi</b>	<b>42.508.074</b>	<b>40.506.621</b>
Costi per materie prime	369.702	431.561
Costi per servizi	25.901.089	26.407.778
Costi per Godimento beni di terzi	251.109	265.344
Costi del personale	4.875.728	4.907.075
<b>Costi operativi</b>	<b>31.397.629</b>	<b>32.011.758</b>
Altri costi e oneri diversi	2.765.751	2.875.085
<b>Totale Costi</b>	<b>34.163.380</b>	<b>34.886.843</b>
Ammortamenti	1.539.491	1.416.789
Accantonamenti	0	(14.980)
Svalutazioni	536.607	1.156.629
<b>Totale ammortamenti svalutazioni e accantonamenti</b>	<b>2.076.098</b>	<b>2.558.438</b>
<b>RISULTATO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>6.268.596</b>	<b>3.061.339</b>
Proventi finanziari	663.966	750.008
Oneri finanziari	(1.477.533)	(1.337.849)
<b>Proventi (Oneri) finanziari netti</b>	<b>(813.567)</b>	<b>(587.840)</b>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>5.455.029</b>	<b>2.473.499</b>
Imposte correnti	(1.849.709)	(1.386.052)
Imposte differite	91.978	(25.499)
<b>RISULTATO NETTO DEL PERIODO</b>	<b>3.697.297</b>	<b>1.061.947</b>

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

<i>in Euro</i>	<b>31/12/22</b>	<b>31/12/21</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	4.608.201	5.475.917
Immobilizzazioni materiali nette	17.191.804	14.248.669
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	6.786.594	6.928.503
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>28.586.599</b>	<b>26.653.088</b>
Rimanenze di Magazzino	1.710.304	1.878.195
Crediti verso Clienti	31.732.013	22.687.274
Altri crediti	4.400.850	7.658.563
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>37.843.166</b>	<b>32.224.032</b>
Debiti verso fornitori	13.639.259	11.381.002
Acconti	10.704	31.985
Debiti tributari e previdenziali	3.532.849	2.703.999
Altri debiti	2.823.988	2.747.720
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>20.006.800</b>	<b>16.864.705</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>17.836.366</b>	<b>15.359.327</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.011.631	1.104.965
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)	0	0
Altre passività a medio e lungo termine	1.694.649	2.149.948
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>2.706.280</b>	<b>3.254.913</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>43.716.685</b>	<b>38.757.502</b>
Patrimonio netto	(32.252.610)	(28.396.480)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(4.147.170)	(15.326.652)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(7.316.904)	4.965.632
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(43.716.685)</b>	<b>(38.757.500)</b>

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

<i>in Euro</i>	<b>31/12/22</b>	<b>31/12/21</b>
Depositi bancari	3.976.605	3.847.981
Denaro e altri valori in cassa	996	3.087
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>3.977.601</b>	<b>3.851.069</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>1.049.589</b>	<b>3.012.034</b>
Obbligazioni e Obbligazioni convertibili entro 12 mesi	10.300.354	0
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	1.467.673	1.111.108
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	576.068	786.365
<b>Debiti (crediti) finanziari a breve termine</b>	<b>12.344.095</b>	<b>1.897.473</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>(7.316.904)</b>	<b>4.965.630</b>
Obbligazioni e Obbligazioni convertibili oltre 12 mesi	80.000	10.282.232
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	3.437.330	4.315.825
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	629.991	728.595
Crediti finanziari	(150)	0
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>4.147.171</b>	<b>15.326.652</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(11.464.075)</b>	<b>(10.361.022)</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>in Euro</i>	<b>31/12/22</b>	<b>31/12/21</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.697.297	1.061.947
Imposte sul reddito	1.757.731	1.411.552
Interessi passivi (interessi attivi)	813.567	587.840
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
di cui immobilizzazioni materiali	22.466	
di cui immobilizzazioni finanziarie	577.917	
di crediti	(2.635.802)	
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus da cess.</b>	<b>3.632.794</b>	<b>3.061.339</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	335.403	(14.980)
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.539.491	1.416.789
Rettifiche di valutazione immobilizzazioni materiali e immateriali	409.607	686.319
Rettifiche di valutazione immobilizzazioni finanziarie	270.310	288.000
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	182.311
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</i>	<i>2.554.811</i>	<i>2.558.438</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>6.187.605</b>	<b>5.619.777</b>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	167.891	934.654
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(9.044.739)	(2.575.299)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	2.236.977	(200.538)
Decremento/(incremento) altre attività	85.780	1.150.135
Incremento/(decremento) altre passività	(381.467)	(1.342.454)
Altre variazioni del capitale circolante netto	4.930.076	(1.600.495)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(2.005.482)</i>	<i>(3.633.998)</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>4.182.123</b>	<b>1.985.780</b>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(813.567)	(587.840)
(Imposte sul reddito pagate)	(909.492)	(713.235)
(Utilizzo dei fondi)	(300.889)	125.014
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(2.023.948)</i>	<i>(1.176.062)</i>
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	<b>2.158.173</b>	<b>809.718</b>

<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>	<b>31/12/22</b>	<b>31/12/21</b>
Immobilizzazioni materiali	(3.867.695)	(939.793)
(Investimenti)	(3.867.695)	(939.793)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali	(156.823)	(539.915)
(Investimenti)	(156.823)	(539.915)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie	(128.400)	(115.991)
(Investimenti)	(128.400)	(115.991)
Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate	1.962.445	(39.956)
(Investimenti)	1.962.445	(39.956)
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(2.190.473)</b>	<b>(1.635.655)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Mezzi propri		
Aumento di capitale		
Altre variazioni	158.833	27.782
(Rimborso di capitale)		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO ( C )</b>	<b>158.833</b>	<b>27.782</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	<b>126.533</b>	<b>(798.155)</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI</b>	<b>3.851.069</b>	<b>4.649.223</b>
Depositi bancari e postali	3.847.981	4.638.381
Assegni	330	7.213
Danaro e valori in cassa	2.757	3.630
... di cui non liberamente utilizzabili		
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI</b>	<b>3.977.601</b>	<b>3.851.069</b>
Depositi bancari e postali	3.976.605	3.847.981
Assegni	330	330
Danaro e valori in cassa	666	2.757
... di cui non liberamente utilizzabili		
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>126.533</b>	<b>(798.155)</b>

\*\*\*\*\*

## CONTO ECONOMICO DELLA CAPOGRUPPO

<i>in Euro</i>	<b>31/12/22</b>	<b>31/12/21</b>
Ricavi per servizi	25.313.696	26.744.080
Altri Ricavi operativi	95.036	-
<b>Ricavi operativi</b>	<b>25.408.732</b>	<b>26.744.080</b>
Altri Ricavi e Proventi diversi	2.752.897	600.737
<b>Totale Ricavi</b>	<b>28.161.629</b>	<b>27.344.818</b>
Costi per materie prime	45.607	21.138
Costi per servizi	15.891.428	17.205.471
Costi per Godimento beni di terzi	114.711	86.812
Costi del personale	2.555.369	2.917.158
<b>Costi Operativi</b>	<b>18.607.115</b>	<b>20.230.578</b>
Altri costi e oneri	1.908.542	1.660.580
<b>Totale Costi</b>	<b>20.515.657</b>	<b>21.891.158</b>
Ammortamenti	708.259	746.795
Accantonamenti	-	-
Svalutazioni	2.104.511	2.455.709
<b>Totale ammortamenti svalutazioni e accantonamenti</b>	<b>2.812.770</b>	<b>3.202.504</b>
<b>RISULTATO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>4.833.202</b>	<b>2.251.155</b>
Proventi finanziari	645.073	666.901
Oneri finanziari	(1.321.617)	(1.226.331)
<b>Proventi (Oneri) finanziari netti</b>	<b>(676.544)</b>	<b>(559.430)</b>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>4.156.657</b>	<b>1.691.725</b>
Imposte correnti	(1.910.450)	(1.239.872)
Imposte differite	5.016	(14.687)
<b>RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>2.251.223</b>	<b>437.166</b>

## STATO PATRIMONIALE DELLA CAPOGRUPPO

	31/12/22	31/12/21
Immobilizzazioni immateriali nette	3.438.382	3.588.851
Immobilizzazioni materiali nette	2.699.180	3.030.789
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	17.717.540	17.920.871
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>23.855.102</b>	<b>24.540.511</b>
Crediti verso Clienti	23.273.515	18.872.229
Altri crediti	10.826.477	10.427.764
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>34.099.993</b>	<b>29.299.993</b>
Debiti verso fornitori	9.483.414	9.506.963
Acconti	10.704	31.985
Debiti tributari e previdenziali	2.976.162	1.971.080
Altri debiti	2.159.598	2.182.787
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>14.629.877</b>	<b>13.692.815</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>19.470.116</b>	<b>15.607.178</b>
Treatmento di fine rapporto di lavoro subordinato	458.828	524.140
Altre passività a medio e lungo termine	1.217.723	1.214.023
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>1.676.552</b>	<b>1.738.162</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>41.648.666</b>	<b>38.409.527</b>
Patrimonio netto	(32.760.419)	(30.341.505)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(2.287.148)	(12.883.394)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(6.601.099)	4.815.373
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(41.648.666)</b>	<b>(38.409.527)</b>

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA CAPOGRUPPO

<i>in Euro</i>	31/12/22	31/12/21
Depositi bancari	3.414.604	2.433.136
Denaro e altri valori in cassa	379	1.314
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>3.414.983</b>	<b>2.434.450</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>1.049.589</b>	<b>3.012.034</b>
Obbligazioni e Obbligazioni convertibili entro 12 mesi	10.300.354	-
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	722.189	294.633
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	43.128	336.478
<b>Debiti (crediti) finanziari a breve termine</b>	<b>11.065.672</b>	<b>631.112</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>(6.601.099)</b>	<b>4.815.373</b>
Obbligazioni e Obbligazioni convertibili oltre 12 mesi	0	10.142.232
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	2.012.652	2.563.333
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	274.496	177.829
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>2.287.148</b>	<b>12.883.394</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(8.888.247)</b>	<b>(8.068.022)</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO

<i>in Euro</i>	<b>31/12/22</b>	<b>31/12/21</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.251.223	437.166
Imposte sul reddito	1.905.434	1.254.559
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	660.404	441.525
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività di cui immobilizzazioni materiali di cui immobilizzazioni immateriali di cui immobilizzazioni finanziarie	(2.635.802)	
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus da cessione</b>	<b>2.181.260</b>	<b>2.133.250</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	193.999	53.035
Ammortamenti delle immobilizzazioni	708.259	746.795
Rettifiche elementi non monetari immobilizzazioni materiali		(208.977)
Rettifiche elementi non monetari immobilizzazioni immateriali		(215.769)
Rettifiche elementi non monetari immobilizzazioni finanziarie	2.104.511	500.551
Rettifiche di valutazione immobilizzazioni finanziarie	16.140	537.949
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	3.022.909	1.413.584
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>5.204.168</b>	<b>3.546.834</b>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	-
Decremento/(incremento) attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(4.401.286)	(1.993.482)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(44.831)	(81.065)
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.768.793	(1.333.871)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(2.677.324)	(3.408.418)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>2.526.845</b>	<b>138.416</b>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(660.404)	(441.525)
(Imposte sul reddito pagate)	(872.542)	(396.437)
<i>Totale altre rettifiche</i>	(1.532.946)	(837.962)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	<b>993.899</b>	<b>(699.546)</b>

<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>	<b>31/12/22</b>	<b>31/12/21</b>
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(86.441)	(310.638)
Disinvestimenti	(86.441)	(310.638)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(139.740)	(236.234)
Disinvestimenti	(139.740)	(236.234)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(1.917.320)	(123.503)
Disinvestimenti	(1.917.320)	(123.503)
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	1.962.445	(39.956)
Disinvestimenti (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	1.962.445	(39.956)
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(181.056)</b>	<b>(710.330)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		(91.000)
Altre variazioni (Rimborso di capitale)	64.730	(43.807)
Cessione (acquisto) di azioni proprie	102.961	(69.800)
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>167.691</b>	<b>(204.607)</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	<b>980.533</b>	<b>(1.614.484)</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI</b>	<b>2.434.450</b>	<b>4.048.934</b>
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
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI</b>	<b>3.414.983</b>	<b>2.434.450</b>
Depositi bancari e postali	3.414.604	2.433.136
Assegni	330	330
Danaro e valori in cassa ... di cui non liberamente utilizzabili	49	984
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>980.533</b>	<b>(1.614.484)</b>

Fine Comunicato n.20096-6

Numero di Pagine: 17