



COMUNICATO STAMPA

ISCC FINTECH: APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO 2023 E IL BILANCIO CONSOLIDATO 2023

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI

- Ricavi pari a Euro 2.694.526 (Euro 4.841.736 al 31/12/2022)
- Margine operativo lordo (EBITDA) negativo pari a Euro 2.342.545 (positivo pari a Euro 951.840 al 31/12/2022)
- Risultato netto negativo per Euro 3.393.091 (negativo per Euro 33.386 al 31/12/2022)
- Patrimonio netto pari a Euro 11.022.293 (Euro 14.415.385 al 31/12/2022)

PRINCIPALI RISULTATI ISCC FINTECH S.P.A.

- Ricavi pari a Euro 2.403.576 (Euro 4.805.402 al 31/12/2022)
- Margine operativo lordo (EBITDA) negativo pari a Euro 2.064.934 (positivo pari a Euro 1.227.707 al 31/12/2022)
- Risultato netto negativo per Euro 3.102.958 (positivo pari a Euro 263.474 al 31/12/2022)
- AUM pari a Euro 852,8 milioni (Euro 798,4 milioni al 31/12/2022)
- Patrimonio netto pari a Euro 11.635.280 (Euro 14.738.238 al 31/12/2022)

Torino, 21 marzo 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di Integrated System Credit Consulting Fintech S.p.A. (la “Società”, la “Capogruppo” o “ISCC Fintech”), società attiva in Italia nel settore dell’acquisto di portafogli c.dd. granulari di crediti *non performing loan* (altrimenti detti crediti NPL) da parte di istituzioni finanziarie, *special purpose vehicles* e società finanziarie ex art. 106 T.U.B. e nell’attività di gestione e recupero degli stessi (attività di c.d. “Credit Management”), presieduto dal Dottor Nunzio Chiolo, ha approvato in data odierna il Progetto di Bilancio di Esercizio ed il Bilancio Consolidato relativi all’esercizio 2023. Il Bilancio di Esercizio 2023 sarà sottoposto per l’approvazione all’Assemblea degli Azionisti convocata per il 21 maggio 2024, in unica convocazione.

“L’esercizio 2023 si è chiuso con un andamento dei ricavi che, in assenza di attività di rivendita, segna una riduzione rispetto allo scorso anno, ma che mostra invece una crescita del 52% circa dei proventi derivanti dalla lavorazione del portafoglio per effetto del progressivo sviluppo delle azioni di recupero e delle strategie di valorizzazione dei portafogli di crediti NPL, rese possibili grazie all’innovativo ed efficiente modello di business.

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

Sul risultato ha in particolare pesato l’incremento dei costi connessi ai maggiori volumi di lavorazione e delle azioni effettuate per l’efficiente gestione del portafoglio di crediti

NPL, con uno sfasamento rispetto al flusso di ricavi che tali azioni consentiranno di ottenere nei prossimi periodi.” commenta l’Amministratore Delegato Gianluca De Carlo.

Risultati economico-finanziari consolidati del Gruppo ISCC al 31 dicembre 2023

Il Gruppo ha chiuso l’esercizio 2023 realizzando ricavi caratteristici per Euro 2.694.526 (rispetto ad Euro 4.841.736 dell’esercizio 2022) con un margine operativo lordo (EBITDA) negativo pari a Euro 2.342.545 (rispetto al margine positivo di Euro 951.840 dell’esercizio 2022) e una perdita netta pari a Euro 3.393.091 (rispetto alla perdita di Euro 33.386 dell’esercizio 2022), al netto degli ammortamenti dei costi capitalizzati dalla Capogruppo relativi al processo di quotazione (Euro 296.204) e relativi all’investimento nel sistema gestionale ISCC WEB (Euro 533.750), nonché dell’accantonamento di Euro 146.464 per la svalutazione prudenziale dei crediti in portafoglio.

Sul risultato consolidato dell’esercizio 2023 ha in particolare pesato l’incremento dei costi connessi ai maggiori volumi di lavorazione e delle azioni effettuate per l’efficiente gestione del portafoglio di crediti NPL, con uno sfasamento rispetto al flusso di ricavi che tali azioni consentiranno di ottenere nei prossimi periodi.

I **Ricavi**, in assenza di proventi dell’attività di rivendita (Euro 2.913.773 nel 2022), traggono in prevalenza origine dalla lavorazione e dall’attività di valorizzazione dei portafogli di crediti NPL e derivano dal recupero stragiudiziale (in prevalenza da Phone Collection) e giudiziale (tramite LAWYERS S.t.a.), con ricavi da incassi da piani di rientro, recupero spese e transazioni pari a Euro 2.092.679 (Euro 1.376.695 nel 2022).

Si evidenzia inoltre il positivo impatto sui ricavi dell’esercizio 2023 dei compensi e dei riaddebiti pari a Euro 395.971 maturati a fronte delle attività di Special Servicing e Master Legal (Euro 122.434 nel 2022), svolte nell’ambito dell’operazione di cartolarizzazione avviata lo scorso anno, nonché l’effetto economico complessivamente pari a Euro 112.500 (Euro 392.500 nel 2022) dei contributi ricevuti dalla Capogruppo a fronte dei costi di quotazione e dell’investimento nel sistema gestionale ISCC WEB.

L’andamento dei ricavi rispetto allo scorso anno, che, in assenza di attività di rivendita (Euro 2.913.773 nel 2022), segna una riduzione complessivamente pari a Euro 2.147.210, mostra invece una crescita del 52% circa dei proventi derivanti dalla lavorazione del portafoglio per effetto del progressivo sviluppo delle azioni di recupero e delle strategie di valorizzazione dei portafogli di crediti NPL adottate dalla Capogruppo e rese possibili grazie all’innovativo ed efficiente modello di business.

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

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

I **Costi della produzione** sono pari a Euro 6.048.622 (Euro 4.816.647 al 31/12/2022) e includono i costi diretti per la lavorazione ed il recupero stragiudiziale e giudiziale dei crediti, i costi di struttura e il costo del personale (complessivamente pari a Euro 5.037.071), nonché gli ammortamenti e accantonamenti (complessivamente pari a Euro 1.011.551).

Si osserva rispetto allo scorso anno una crescita di Euro 1.231.975 (per incremento pari a Euro 1.147.175 dei costi diretti e di struttura e pari a Euro 84.800 degli ammortamenti e delle svalutazioni) principalmente per effetto dell’aumento dei volumi delle posizioni in

lavorazione e valorizzazione, delle consulenze e dei costi amministrativi, commerciali e legali connessi al recupero dei crediti.

Il **Patrimonio netto** al 31 dicembre 2023 ammonta a Euro 11.022.293 (di cui Euro 10.966.470 di pertinenza del Gruppo e Euro 55.823 di pertinenza dei Terzi) a fronte di un patrimonio netto rilevato alla fine dello scorso esercizio di Euro 14.415.385.

La variazione rispetto allo scorso anno deriva sostanzialmente dall'effetto patrimoniale della perdita dell'esercizio.

Con riferimento all'**Attivo immobilizzato** si segnalano gli investimenti della Capogruppo in attività immateriali relativi ai costi del processo di quotazione di Euro 1.410.018 (al lordo del fondo ammortamento pari Euro 873.635) e all'acquisto dalla controllante Conafi S.p.A. 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 (oltre IVA per Euro 770.000 e al lordo del fondo ammortamento pari a Euro 1.067.500).

Con riferimento all'**Attivo circolante** si evidenzia il saldo dei crediti NPL iscritto a fine esercizio ad un valore pari a Euro 7.399.336 (Euro 7.437.067 nel 2022) a fronte di un valore nominale dei crediti (GBV) di Euro 852.801.492 (Euro 798.430.772 nel 2021).

La Capogruppo nell'esercizio 2023 ha effettuato acquisti di portafogli di crediti NPL *unsecured*, riconducibili al mercato secondario e derivanti prevalentemente da contratti di origine bancaria e di credito al consumo, per un corrispettivo complessivamente pari a Euro 223.865 a fronte di un valore nominale (GBV) di Euro 58.670.317 (quattro portafogli con complessive n. 5.577 posizioni).

Si evidenzia inoltre che gli incassi realizzati nell'esercizio 2023 sono stati esclusivamente frutto di piani di rientro e transazioni, complessivamente pari a Euro 2.040.688 (rispetto agli incassi di Euro 4.432.057 dello scorso anno, di cui Euro 3.001.801 derivanti da attività di rivendita) e hanno determinato, per la parte eccedente il prezzo pagato per il credito NPL, ricavi pari a Euro 1.926.371 (rispetto ai ricavi di Euro 4.224.084 dello scorso anno, di cui Euro 1.310.311 per piani di rientro e transazioni e Euro 2.913.773 per attività di rivendita).

Si segnala infine che la **Posizione Finanziaria Netta** al 31.12.2023 risulta positiva e pari a Euro 619.514 (positiva pari a Euro 4.288.695 al 31.12.2022) ed include le disponibilità liquide di Euro 1.969.514 (Euro 5.638.695 nel 2022).

Fatti di rilievo dell'esercizio 2023

Modello operativo e organizzativo

Nell'esercizio 2023 la Capogruppo ha proseguito nella strategia di consolidamento del suo modello operativo ed organizzativo, con particolare riguardo:

- all'attività di analisi, segmentazione in cluster e valorizzazione dei portafogli di crediti NPL;
- all'attività di recupero giudiziale per il tramite della società controllata LAWYERS S.t.a., che ha notevolmente sviluppato la propria rete che conta circa 250 studi professionali convenzionati e specializzati nelle attività di recupero crediti;
- all'attività di Phone Collection (che impiega circa 20 collaboratori), anche tramite l'impiego diretto nelle attività di recupero delle competenze commerciali della controllante Conafi S.p.A., con l'obiettivo di perseguire un modello innovativo di recupero telefonico nel settore;

- all'attività di Home Collection, mediante l'ausilio di un consulente esterno con esperienza ventennale nel settore dell'esazione domiciliare, e con accordi presi con 8 strutture e singoli professionisti per un totale di circa 130 risorse umane dedicate.

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

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

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

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

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

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

Portafogli di crediti NPL

Con riferimento ai portafogli NPL, la Capogruppo nell'esercizio 2023 ha effettuato acquisti di portafogli di crediti NPL unsecured individual, riconducibili al mercato secondario e finanziario, derivanti prevalentemente da contratti di origine bancaria e di credito al consumo, per un corrispettivo complessivamente pari a Euro 223.865 a fronte di un valore nominale (GBV) di Euro 58.670.317 (quattro portafogli con complessive n. 5.577 posizioni).

In particolare:

- in data 03/04/2023 è stato acquistato un portafoglio composto da n. 1.873 posizioni ad un prezzo pari a Euro 59.865 a fronte di un valore nominale (GBV) di Euro 4.789.388;
- in data 26/06/2023 è stato acquistato un portafoglio composto da n. 1.047 posizioni ad un prezzo pari a Euro 22.000 a fronte di un valore nominale (GBV) di Euro 11.521.618;
- in data 08/11/2023 è stato acquistato un portafoglio composto da n. 1.583 posizioni ad un prezzo pari a Euro 12.000 a fronte di un valore nominale (GBV) di Euro 7.755.087;
- in data 11/12/2023 è stato acquistato un portafoglio composto da n. 1.074 posizioni ad un prezzo pari a Euro 130.000 a fronte di un valore nominale (GBV) di Euro 34.604.224.

Governance e operazioni sul capitale

In data 14/03/2023 il Consiglio d'amministrazione della Capogruppo ha approvato il Progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022.

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

Si segnala poi la revoca in data 10/11/2023 ad Integrae SIM S.p.A. dell'incarico di Operatore Specialista (c.d. Specialist) ed il conferimento dello stesso a MIT SIM S.p.A., che subentrerà nel suddetto ruolo con decorrenza dal 1° gennaio 2024.

Integrae SIM proseguirà nell'incarico di Specialist fino al 31 dicembre 2023 e, successivamente, continuerà ad affiancare la Società sia nel ruolo di Euronext Growth Advisor che di Corporate Broker.

Con riferimento alla struttura organizzativa si evidenzia, invece, la nomina nel gennaio 2023 del Dott. Marco Gerardo quale Chief Financial Officer.

Si segnala infine che, in data 29 dicembre 2023, si è concluso il Secondo periodo di esercizio dei warrant (dal 1° dicembre 2023 al 29 dicembre 2023 compresi), nel corso del quale nessun warrant è stato esercitato.

Risultano conseguentemente in circolazione n. 4.824.902 warrant che potranno essere esercitati nel corso del Terzo periodo di esercizio (dal 2 dicembre 2024 al 30 dicembre 2024 compresi), come previsto dal Regolamento "Warrant ISCC Fintech S.p.A. 2021-2024" disponibile sul sito internet della Capogruppo.

Gestione del credito e valorizzazione dei portafogli NPL

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

La Capogruppo oltre ad aver incrementato nell'esercizio 2023 del 52% circa i proventi derivanti dalla gestione degli incassi dei crediti per effetto del progressivo sviluppo delle azioni di recupero giudiziale (che lo scorso anno erano ancora in uno stadio iniziale e che nell'esercizio in corso hanno generato incassi pari circa il 55% del totale), grazie ai propri modelli e sistemi di analisi e di valorizzazione dei portafogli di crediti NPL ha saputo estrarre dalla progressiva lavorazione di oltre n. 60.000 posizioni circa ulteriori n. 5.000 posizioni, per un GBV di circa Euro 55 milioni, caratterizzate da una piena solvibilità e aventi dunque le caratteristiche idonee per il loro positivo recupero giudiziale tramite assegnazione in gestione alla controllata LAWYERS S.t.a., consentendo così di realizzare progressivamente un flusso di ricavi stabile.

Si evidenzia a tal riguardo che la cessione del portafoglio in argomento avvenuta nel mese di dicembre 2023 nell'ambito di un più ampio programma di cartolarizzazione (per un corrispettivo pari a Euro 7 milioni) è stata successivamente risolta nel mese di marzo 2024 con effetto alla data di stipulazione in quanto non si è dato corso all'operazione di cartolarizzazione nei termini contrattualmente previsti.

Conseguentemente nessuna rilevazione contabile si è resa necessaria, per cui l'operazione di cessione non ha avuto alcun impatto sia dal punto di vista economico che patrimoniale sul bilancio dell'esercizio 2023.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2023

Si precisa che oltre a quanto già indicato al paragrafo precedente in merito all'avveramento della condizione risolutiva del contratto di cessione del portafoglio crediti, nel primo trimestre 2024 è in fase di definizione la cessione di una porzione di portafoglio NPL, composto da posizioni pienamente solvibili e già con decreto ingiuntivo emesso, dal valore nominale di circa 12,9 milioni di Euro per un corrispettivo di circa 3,15 milioni di Euro.

Si segnala infine che in data 14/03/2024 il Consiglio d'amministrazione della ISCC ha approvato l'adozione del Codice Etico e del "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo" predisposto ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001 (nella relativa parte generale e speciale) e ha nominato l'Organismo di Vigilanza, investendo della carica gli attuali componenti del Collegio Sindacale, con il compito di vigilare sulla corretta implementazione, efficacia ed osservanza del Modello 231 all'interno della Società nonché di curarne il relativo aggiornamento.

Evoluzione prevedibile della gestione

La Capogruppo intende proseguire nell'anno 2024 le attività di acquisto di portafogli di crediti NPL nonché quelle finalizzate alla loro gestione e valorizzazione, forte di un modello di business completo e strutturato che, come già indicato, la contraddistingue e le assegna un rilevante vantaggio competitivo in termini di capacità di valutazione, conoscenza del debitore, efficienza ed integrazione di processo, grazie alla piattaforma informatica e gestionale.

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

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

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

A tal proposito, come già commentato, l'analisi di stratificazione del saldo dei crediti NPL al 31 dicembre 2023 e della sua evoluzione rispetto allo scorso anno mostra chiaramente lo stato di avanzamento delle azioni di recupero poste in essere ed evidenzia l'effetto delle strategie di valorizzazione del portafoglio NPL adottate dalla Capogruppo e rese possibile grazie al proprio modello di business.

Le significative potenzialità espresse dal mercato sono confermate dalla sostanziale tenuta nel prossimo biennio dello stock complessivo di NPL e UTP (i crediti cosiddetti "unlikely to pay", cioè ad uno stadio prossimo a quello dei crediti NPL), pari a circa 300 miliardi di Euro.

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

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

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre provveduto a convocare l'Assemblea ordinaria dei Soci per il giorno 21 maggio 2024, in unica convocazione, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile e delle previsioni statutarie. L'Assemblea si terrà con le più appropriate modalità di svolgimento per favorire un'adeguata partecipazione degli azionisti.



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 previsti dalla normativa anche regolamentare vigente.

Destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e di riportare al nuovo esercizio la perdita pari a Euro 3.102.958.

Si riportano di seguito i prospetti riclassificati di bilancio consolidato del Gruppo ISCC e di ISCC Fintech S.p.A. in corso di revisione contabile.

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

About ISCC Fintech

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

Investor Relations e Media Relations: Alexandra Chiolo

Email: investor_relator@isccfintech.it

Euronext Growth Advisor

Integrae Sim S.p.A.

Piazza Castello, 24 20121 Milano

Tel. +39 02 96 84 68 64



Allegati

- RICLASSIFICATI BILANCIO CONSOLIDATO al 31 dicembre 2023
 - o Conto Economico
 - o Stato Patrimoniale
 - o Rendiconto Finanziario

- RICLASSIFICATI BILANCIO ISCC Fintech S.p.A. al 31 dicembre 2023
 - o Conto Economico ISCC Fintech S.p.A.
 - o Stato Patrimoniale ISCC Fintech S.p.A.
 - o Rendiconto Finanziario ISCC Fintech S.p.A.



GRUPPO ISCC FINTECH
RICLASSIFICATI CONSOLIDATO
ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

| <i>(valori in Euro)</i> | 2023 | 2022 | Variazione |
|----------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Ricavi caratteristici | 2.694.526 | 4.841.736 | -2.147.210 |
| Costi della produzione | -5.037.071 | -3.889.896 | -1.147.175 |
| Margine operativo lordo | -2.342.545 | 951.840 | -3.294.385 |
| Ammortamenti e accantonamenti | -1.011.551 | -926.751 | -84.800 |
| Risultato operativo lordo | -3.354.096 | 25.089 | -3.379.185 |
| Proventi e oneri finanziari | -28.831 | -30.244 | 1.413 |
| Imposte | -10.164 | -28.231 | 18.067 |
| Risultato netto | -3.393.091 | -33.386 | -3.359.705 |

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

| <i>(valori in Euro)</i> | 2023 | 2022 | Variazione |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Attivo Fisso | 4.123.857 | 4.724.067 | -600.210 |
| Immobilizzazioni | 4.123.857 | 4.724.067 | -600.210 |
| Capitale circolante netto | 6.278.922 | 5.402.623 | 876.299 |
| Crediti NPL | 7.399.336 | 7.437.067 | -37.731 |
| Crediti verso clienti | 263.137 | 3.557 | 259.580 |
| Crediti infragruppo | 50.400 | 22.714 | 27.686 |
| Debiti infragruppo | -3.283.169 | -3.291.239 | 8.070 |
| Debiti verso fornitori | -1.351.723 | -580.215 | -771.508 |
| Altri crediti e debiti | 3.299.433 | 1.895.457 | 1.403.976 |
| Trattamento di fine rapporto | -115.667 | -84.718 | -30.949 |
| CAPITALE INVESTITO NETTO | 10.402.779 | 10.126.690 | 276.089 |
| Patrimonio Netto | 11.022.293 | 14.415.385 | -3.393.092 |
| Posizione Finanziaria Netta | -619.514 | -4.288.695 | 3.669.181 |
| Disponibilità liquide | -1.969.514 | -5.638.695 | 3.669.181 |
| Finanziamento soci | 1.350.000 | 1.350.000 | 0 |
| FONTI DI FINANZIAMENTO | 10.402.779 | 10.126.690 | 276.089 |



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| - risultato d'esercizio | (3.393.091) | (33.386) |
| - imposte sul reddito | 10.164 | (28.231) |
| - interessi passivi/interessi attivi | 28.831 | 30.244 |
| - dividendi | - | - |
| - (plusvalenze)/minusvalenze derivanti da cessione di attività | - | - |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | (3.354.096) | (25.089) |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| - accantonamenti ai fondi | - | - |
| - ammortamenti delle immobilizzazioni | 865.087 | 851.947 |
| - svalutazioni per perdite durevoli di valore | 146.464 | 74.804 |
| <i>Totale rettifiche elementi non monetari</i> | <i>1.011.551</i> | <i>926.751</i> |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN | (2.342.545) | 951.840 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| - variazione dei crediti | (163.615) | (7.359.353) |
| - variazione dei debiti verso fornitori | 771.508 | 75.355 |
| - variazione ratei e risconti attivi | (1.795.809) | (1.687.505) |
| - variazione ratei e risconti passivi | (112.500) | 387.500 |
| - altre variazioni del capitale circolante netto | (79.148) | (79.148) |

| | | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i> | (1.053.713) | (8.663.251) |
| | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 |
| 2. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN | (3.396.258) | (7.711.411) |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| - imposte pagate | (10.164) | (28.311) |
| - utilizzo/trasferimento TFR | 30.949 | 51.160 |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | 20.785 | 22.929 |
| Flussi finanziari dell'attività operativa (A) | (3.375.473) | (7.688.482) |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | |
| - attività materiali | (58.832) | (23.908) |
| - attività immateriali | (208.045) | (1.484) |
| - partecipazioni | - | - |
| Flussi finanziario dell'attività di investimento (B) | (264.877) | (25.392) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| - accensione finanziamenti da Controllante | - | - |
| - Interessi pagati | (28.831) | (30.244) |
| - aumento capitale sociale / strumenti di capitale | - | 566 |
| Flussi finanziari dell'attività di finanziamento (B) | (28.831) | (29.678) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A +B +C) | (3.669.181) | (7.743.552) |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 5.638.695 | 13.382.247 |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 1.969.514 | 5.638.695 |

| | | |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| <i>di cui depositi bancari</i> | 1.969.084 | 5.638.381 |
|--------------------------------|-----------|-----------|



ISCC FINTECH SPA

RICLASSIFICATI CIVILISTICO

ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

CONTO ECONOMICO CIVILISTICO RICLASSIFICATO

| <i>(valori in Euro)</i> | 2023 | 2022 | Variazione |
|----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Ricavi caratteristici | 2.403.576 | 4.805.402 | -2.401.826 |
| Costi della produzione | -4.468.510 | -3.577.695 | -890.815 |
| Margine operativo lordo | -2.064.934 | 1.227.707 | -3.292.641 |
| Ammortamenti e accantonamenti | -1.009.070 | -925.234 | -83.836 |
| Risultato operativo lordo | -3.074.004 | 302.473 | -3.376.477 |
| Proventi e oneri finanziari | -28.954 | -30.265 | 1.311 |
| Imposte | - | -8.734 | 8.734 |
| Risultato netto | -3.102.958 | 263.474 | -3.366.432 |

STATO PATRIMONIALE CIVILISTICO RICLASSIFICATO

| <i>(valori in Euro)</i> | 2023 | 2022 | Variazione |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Attivo Fisso | 4.118.714 | 4.717.134 | -598.420 |
| Immobilizzazioni | 4.115.414 | 4.713.834 | -598.420 |
| Partecipazione | 3.300 | 3.300 | - |
| Capitale circolante netto | 6.904.335 | 5.828.671 | 1.075.664 |
| Crediti NPL | 7.399.336 | 7.437.067 | -37.731 |
| Crediti verso clienti | 251.206 | - | 251.206 |
| Crediti infragruppo | 38.332 | 8.347 | 29.985 |
| Debiti infragruppo | -4.427.969 | -3.724.597 | -703.372 |
| Debiti verso fornitori | -294.495 | -197.098 | -97.397 |
| Altri crediti e debiti | 4.035.224 | 2.381.381 | 1.653.843 |
| Trattamento di fine rapporto | -97.299 | -76.429 | -20.870 |
| CAPITALE INVESTITO NETTO | 11.023.049 | 10.545.805 | 477.244 |
| Patrimonio Netto | 11.635.280 | 14.738.238 | -3.102.958 |
| Posizione Finanziaria Netta | -612.231 | -4.192.433 | 3.580.202 |
| Disponibilità liquide | -1.962.231 | -5.542.433 | 3.580.202 |
| Finanziamento soci | 1.350.000 | 1.350.000 | - |
| FONTI DI FINANZIAMENTO | 11.023.049 | 10.545.805 | 477.244 |



RENDICONTO FINANZIARIO CIVILISTICO

| A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| - risultato d'esercizio | (3.102.958) | 263.474 |
| - imposte sul reddito | - | 8.734 |
| - interessi passivi/interessi attivi | 28.954 | 30.265 |
| - dividendi | - | - |
| - (plusvalenze)/minusvalenze derivanti da cessione di attività | - | - |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | (3.074.00 4) | 302.473 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| -accantonamenti ai fondi | - | - |
| -ammortamenti delle immobilizzazioni | 862.606 | 850.430 |
| - svalutazioni per perdite durevoli di valore | 146.464 | 74.804 |
| <i>Totale rettifiche elementi non monetari</i> | 1.009.070 | 925.234 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN | (2.064.93 4) | 1.227.707 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| - variazione dei crediti | 102.316 | (7.356.149) |
| - variazione dei debiti verso fornitori | 97.397 | (193.580) |
| - variazione ratei e risconti attivi | (2.277.715) | (2.067.440) |
| - variazione ratei e risconti passivi | (112.500) | 387.500 |
| - altre variazioni del capitale circolante netto | 947.504 | 249.650 |

| | | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i> | (1.242.998) | (8.018.534) |
| | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazione del CCN | (3.307.93 2) | (7.717.31 0) |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| - imposte pagate | - | (8.734) |
| - utilizzo/trasferimento TFR | 20.870 | 45.096 |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | 20.870 | 36.362 |
| Flussi finanziari dell'attività operativa (A) | (3.287.06 2) | (7.680.94 8) |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | |
| - attività materiali | (56.142) | (16.041) |
| - attività immateriali | (208.044) | (1.151) |
| - partecipazioni | - | - |
| Flussi finanziari dell'attività di investimento (B) | (264.186) | (17.192) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| - accensione finanziamenti da Controllante | - | - |
| - Interessi pagati | (28.954) | (30.265) |
| - aumento capitale sociale / strumenti di capitale | - | 566 |
| Flussi finanziari dell'attività di finanziamento (C) | (28.954) | (29.699) |
| <i>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A +B +C)</i> | (3.580.20 2) | (7.727.83 9) |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 5.542.433 | 13.270.27 2 |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 1.962.231 | 5.542.433 |
| <i>di cui depositi bancari</i> | 1.962.160 | 5.542.404 |

