



# **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO**

**2024**

Sede in: VIA PARACELSO, 24, 20864 AGRATE BRIANZA

Codice fiscale: 10370020967

Numero REA: MB 2526785

Partita IVA: 10370020967

Capitale sociale: Euro 5.434.089 i.v.

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Settore attività prevalente (ATECO): 822000

Società in liquidazione: No

Società con socio unico: No

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: No

Appartenenza a un gruppo: Si

Denominazione società capogruppo: Fd Holding S.p.A.

Paese capogruppo: Italia

## **Bilancio al 31/12/2024**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Stato patrimoniale

	al 31/12/2024	al 31/12/2023
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	94.085	176.627
2) costi di sviluppo	665.373	143.600
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	3.402	2.639
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	49.473	94.896
5) avviamento	1.647.104	2.117.681
6) immobilizzazioni in corso e acconti	485.970	803.676
7) altre	172.990	109.353
Totale immobilizzazioni immateriali	3.118.397	3.448.472
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	-	-
2) impianti e macchinario	-	-
3) attrezzature industriali e commerciali	-	-
4) altri beni	32.713	18.055
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	32.713	18.055
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) altre imprese	59.105	59.105
Totale partecipazioni	59.105	59.105
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso altri	-	-
Totale crediti	-	-
3) altri titoli	-	-
4) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	59.105	59.105
Totale immobilizzazioni (B)	3.210.215	3.525.632
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	-	-
4) prodotti finiti e merci	80.507	84.953
5) acconti	-	-
Totale rimanenze	80.507	84.953
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	-	-
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.718.623	1.304.365

esigibili oltre l'esercizio successivo	-	22.838
Totale crediti verso clienti	1.718.623	1.327.203
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	200	24.550
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	200	24.550
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	174.036	101.265
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	174.036	101.265
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	94.122	171.603
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti tributari	94.122	171.603
5-ter) imposte anticipate	862.342	750.300
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	175.653	209.203
esigibili oltre l'esercizio successivo	61.808	61.808
Totale crediti verso altri	237.461	271.011
Totale crediti	3.086.784	2.645.932
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	-	-
2) partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) partecipazioni in imprese controllanti	-	-
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
5) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
6) altri titoli	124.986	547.938
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	124.986	547.938
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	234.089	349.096
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa	1	61
Totale disponibilità liquide	234.090	349.157
Totale attivo circolante (C)	3.526.367	3.627.980
D) Ratei e risconti	191.361	138.104
Totale attivo	6.927.943	7.291.716
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	5.434.089	5.434.089
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	615.583
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	-	-
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	-	-
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
Riserva da conguaglio utili in corso	-	-
Varie altre riserve	31.408	31.408
Totale altre riserve	31.408	31.408
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-279.671	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-857.871	-895.254
Perdita ripianata nell'esercizio	-	-
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
Totale patrimonio netto	4.327.955	5.185.826

B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	-	-
3) strumenti finanziari derivati passivi	-	-
4) altri	-	-
Totale fondi per rischi ed oneri	-	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	442.285	430.611
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	431.455	265.709
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso banche	431.455	265.709
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	-	-
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	-	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	754.073	664.629
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	754.073	664.629
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	-	-
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.355	22.048
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	15.355	22.048
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.058	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	10.058	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	96.210	71.489
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	96.210	71.489
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	96.087	95.288
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	96.087	95.288
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	331.357	307.321
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	331.357	307.321
Totale debiti	1.734.595	1.426.484
E) Ratei e risconti	423.108	248.795
Totale passivo	6.927.943	7.291.716

	al 31/12/2024	al 31/12/2023
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.482.572	6.764.675
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-4.446	-1.263
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	339.610	351.582
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	58.029	147.049
altri	65.112	149.338
Totale altri ricavi e proventi	123.141	296.387
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>8.940.877</b>	<b>7.411.381</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	237.921	386.990
7) per servizi	5.554.891	4.155.505
8) per godimento di beni di terzi	233.937	177.615
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.077.304	1.960.929
b) oneri sociali	513.323	487.202
c) trattamento di fine rapporto	124.550	113.669
d) trattamento di quiescenza e simili	41.484	40.377
e) altri costi	193.086	197.800
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>2.949.747</b>	<b>2.799.977</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	832.188	685.163
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	15.213	17.067
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	40.000
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>847.401</b>	<b>742.230</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	95.382	205.881
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>9.919.279</b>	<b>8.468.198</b>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-978.402	-1.056.817
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	-	-
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	-	-
<b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	41.707	23.214
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>41.707</b>	<b>23.214</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>41.707</b>	<b>23.214</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	-	-
verso imprese collegate	-	-
verso imprese controllanti	-	-
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	34.401	28.633
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>34.401</b>	<b>28.633</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	1.183	42.725
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>8.489</b>	<b>37.306</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	-	-

b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	-969.913	-1.019.511
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	-	-
imposte relative a esercizi precedenti	-	-
imposte differite e anticipate	-112.042	-124.257
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-112.042	-124.257
21) Utile (perdita) dell'esercizio	-857.871	-895.254

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-857.871	-895.254
Imposte sul reddito	-112.042	-124.257
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-978.401	-1.019.511
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi		40.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	847.400	702.230
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		23.209
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	847.400	765.439
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	-18.959	-254.072
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	4.446	1.263
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-439.841	758.070
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	92.809	-438.447
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-53.256	24.576
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	174.313	-162.132
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	48.545	-182.249
Totale variazioni del capitale circolante netto	-172.984	1.081
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	-191.943	-252.991
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	8.448	37.305
(Utilizzo dei fondi)	11.674	34.228
Totale altre rettifiche	20.162	71.533
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-171.781	-181.458
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-29.871	-6.781
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-502.112	-424.397
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	422.952	
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	165.746	66.278
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		500.508
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	165.746	566.786
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-115.066	-45.849
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	349.096	394.881
Danaro e valori in cassa	61	125
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	349.157	395.006
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	234.089	349.096
Danaro e valori in cassa	1	61
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	234.090	349.157



## Nota integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2024

### Nota integrativa, parte iniziale

#### PREMESSA – CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2024.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

#### *Principi di redazione*

##### *Criteri di Formazione*

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo. Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

#### *Principi di redazione*

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2024 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del periodo precedente, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Gli importi indicati nella presente nota integrativa, ove non espressamente evidenziato, sono esposti in unità di Euro.

Per la redazione del bilancio sono stati osservati i criteri indicati nell'art. 2426 del c.c.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto del principio di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto del principio di prevalenza della sostanza economica, dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato, sulla forma giuridica. Ogni posta di bilancio segue il nuovo principio della rilevanza desunto dalla direttiva 2013/34 secondo cui "è rilevante lo stato dell'informazione quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa" E' stato altresì seguito il postulato della competenza economica per cui l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti finanziari (incassi e pagamenti).

#### *Struttura e contenuto del prospetto di bilancio*

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti. Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c. Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

#### *Cambiamento di principi contabili*

Si è tenuto conto, ove necessario, dei principi contabili pubblicati da OIC ed aggiornati a seguito delle novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015, che recepisce la Direttiva contabile 34/2013/UE.

#### *Problematiche di comparabilità e di adattamento*

In relazione a quanto disposto dal quinto comma dell'art. 2423 ter c.c. in merito alla comparabilità delle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico con quelle corrispondenti dell'esercizio precedente, si precisa che le voci stesse sono omogenee e comparabili con quelle del bilancio chiuso al 2023.

### ***Correzione di errori rilevanti***

In sede di redazione del bilancio non si sono riscontrati errori rilevanti nè tantomeno irrilevanti, commessi per uno o più esercizi contabili precedenti. Tutti i fatti aziendali risultano correttamente trattati in base alle informazioni disponibili, sia nella loro rappresentazione qualitativa e che quantitativa.

In particolare si è posta particolare attenzione:

- su eventuali errori matematici
- su eventuali errori di interpretazione dei fatti
- su negligenza nel raccogliere le informazioni e i dati disponibili

### ***Criteri di valutazione applicati***

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

### ***Valutazione delle attività e passività in moneta diversa dall'euro***

Le attività e le passività in moneta diversa dall'euro, eccetto le immobilizzazioni immateriali, materiali e le partecipazioni valutate al costo, sono analiticamente adeguate ai cambi in vigore al 31/12/2024 con imputazione diretta a conto economico dell'effetto dell'adeguamento.

L'eventuale utile netto viene destinato ad apposita riserva non distribuibile in sede di destinazione del risultato d'esercizio.

### ***Immobilizzazioni immateriali***

Le immobilizzazioni immateriali sono originariamente iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Il costo originario viene sistematicamente ridotto in ogni esercizio, a titolo di ammortamento, in funzione della residua possibilità di utilizzazione.

Si segnala che la Società non si è avvalsa della sospensione degli ammortamenti di cui all'art. 60, commi da 7-bis a 7- quinquies del D. L. 14/08/2020 n. 104, convertito dalla Legge 13/10/2020 n. 126 e successive proroghe, come da ultimo, stabilito dall'art. 3, comma 8, D.L. n. 198/2022 (Decreto Milleproroghe)

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione vengono iscritte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata il valore originario viene ripristinato.

### ***Costi di impianto ed ampliamento***

I costi di impianto ed ampliamento sono iscritti con il consenso del collegio sindacale e sono ammortizzati entro un periodo non superiore ai cinque esercizi.

### ***Costi di sviluppo***

I costi di sviluppo sono iscritti con il consenso del collegio sindacale ed ammortizzati entro un periodo non superiore ai cinque esercizi. Nella voce sono compresi i costi ad utilità pluriennale capitalizzati nella misura in cui si ritiene che gli stessi potranno essere recuperati dai ricavi futuri relativi alla vendita dei prodotti oggetto di tali investimenti

### ***Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno***

I diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono ammortizzati nei limiti posti dalla legge o dal contratto e comunque per un periodo non superiore a cinque esercizi a partire da quello in cui i costi sono sostenuti o trasferiti dalle voci "Immobilizzazioni in corso e acconti" e "Costi di sviluppo"

### ***Concessioni, Licenze, Marchi e Diritti simili***

Fra le concessioni, le licenze, i marchi e i diritti simili vengono iscritti i costi sostenuti per la loro acquisizione. L'ammortamento viene effettuato in funzione della durata dei relativi contratti.

### **Avviamento**

L'avviamento è iscritto all'attivo patrimoniale con il consenso del collegio sindacale quando acquisito a titolo oneroso. L'importo è ammortizzato a quote costanti in base alla vita utile.

Le spese di manutenzione e migliorie su beni di terzi sono espese alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" ed ammortizzate in modo sistematico al minore tra il periodo di prevista utilità futura e quello risultante dal contratto di locazione.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è rettificato quando specifiche leggi consentono la rivalutazione delle immobilizzazioni per adeguarle, anche se solo in parte, al mutato potere di acquisto della moneta.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto o di produzione.

Il costo d'acquisto include gli oneri accessori ed è rettificato delle rivalutazioni monetarie effettuate ai sensi di legge.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al netto dei rispettivi ammortamenti cumulati. Questi vengono imputati al conto economico in modo sistematico e costante, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della stimata vita utile basata sulla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti.

I beni in locazione finanziaria sono iscritti nell'attivo patrimoniale nell'esercizio in cui è esercitato il diritto di riscatto. Durante il periodo di locazione l'impegno ad effettuare i relativi pagamenti ed il valore capitale dei beni in locazione finanziaria, ove esistenti, sono indicati in apposito prospetto e il costo della locazione concorre alla determinazione del risultato d'esercizio tramite l'addebitamento al conto economico dei canoni di leasing registrati per competenza.

Rimandiamo al commento della voce di bilancio per la determinazione degli effetti economico-finanziari che sarebbero risultanti dall'applicazione del metodo finanziario.

Si segnala che la Società non si è avvalsa della sospensione degli ammortamenti di cui all'art. 60, commi da 7-bis a 7- quinquies del D. L. 14/08/2020 n. 104, convertito dalla Legge 13/10/2020 n. 126 e successive proroghe, come da ultimo, stabilito dall'art. 3, comma 8, D.L. n. 198/2022 (Decreto Milleproroghe)

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione vengono ridotte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata per perdite durevoli di valore viene ripristinato il valore originario.

### **Costi d'ampliamento, ammodernamento e miglioramento dei cespiti**

I costi d'ampliamento, ammodernamento e miglioramento dei cespiti vengono capitalizzati quando aumentano in maniera tangibile e significativa la capacità, la produttività, la sicurezza o la vita utile dei cespiti cui si riferiscono. Qualora tali costi non producano i già menzionati effetti vengono considerati "manutenzione ordinaria" e addebitati a conto economico secondo il principio di competenza.

I pezzi di ricambio di rilevante valore unitario e di utilizzo non frequente che costituiscono dotazione necessaria del cespite sono capitalizzati e ammortizzati lungo la vita utile del cespite cui si riferiscono, o sulla loro vita utile basata su una stima dei tempi di utilizzo, se inferiore.

Gli ammortamenti dei beni gratuitamente devolvibili o comunque legati a regime di concessione sono calcolati a quote costanti sulla base della durata del contratto di concessione. Inoltre, i costi di manutenzione, sostituzione e ripristino sono ripartiti sul periodo d'uso accreditando il fondo rinnovamento

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Nelle immobilizzazioni finanziarie sono inclusi unicamente elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente. Di seguito esponiamo i principi contabili e i criteri di valutazione delle voci più rilevanti:

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni in società controllate, collegate e le partecipazioni in altre società sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori di sottoscrizione o al valore di perizia per quelle derivanti da operazioni di conferimento. Il costo viene

rettificato in presenza di perdite durevoli di valore. Il valore originario viene ripristinato qualora siano venuti meno i motivi delle precedenti svalutazioni effettuate. Gli effetti della valutazione secondo il metodo del patrimonio netto sono evidenziati nel commento alle corrispondenti voci di bilancio

Alternativamente le immobilizzazioni consistenti in partecipazioni in imprese controllate e in imprese collegate sono valutate secondo il metodo del patrimonio netto e cioè per un importo pari alla corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio delle imprese medesime.

Le plusvalenze o le minusvalenze derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto sono iscritte nel Conto Economico rispettivamente nelle voci "D 18.a Rivalutazioni di partecipazioni" e "D 19.a Svalutazione di partecipazioni", secondo quanto previsto dal metodo raccomandato del principio contabile OIC 21.

In presenza di incrementi patrimoniali delle partecipate iscritte in conto economico, in sede di destinazione del risultato si provvede alla costituzione della riserva non distribuibile secondo quanto previsto dall'art. 2426, n. 4

Le altre partecipazioni ed i titoli sono valutati al costo. Nel caso di perdite durevoli di valore, derivanti anche dalle quotazioni espresse dal mercato per i titoli quotati, viene effettuata una adeguata svalutazione e nell'esercizio in cui le condizioni per la svalutazione vengono meno, viene ripristinato il valore precedente alla svalutazione.

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da crediti sono valutate al presumibile valore di realizzo.

### **Crediti**

I crediti inclusi tra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al presunto valore di realizzo.

### **Altri titoli**

Gli altri titoli risultano iscritti al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e con esclusione degli interessi maturati alla data d'acquisto ed eventualmente svalutati in caso di perdita durevole di valore.

### **Rimanenze**

Le giacenze di magazzino sono valutate al minore tra il costo di acquisto (inclusivo degli oneri accessori) o di produzione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato in base al principio contabile OIC 13

Per valore desumibile dall'andamento del mercato si intende il costo di riacquisto per le materie prime e il valore di netto realizzo per i semilavorati e per i prodotti finiti.

Il costo di produzione comprende tutti i costi diretti ed i costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto. Le spese generali di produzione sono imputate al prodotto in relazione alla normale capacità produttiva degli impianti.

Le rimanenze obsolete o a lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzo o di realizzo.

I prodotti in corso di lavorazione sono valutati sulla base del costo sostenuto nell'esercizio.

Il costo delle rimanenze è determinato attraverso il metodo della media ponderata LIFO.

Qualora il valore così ottenuto differisca in misura apprezzabile dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio, la differenza viene indicata, distintamente per categoria di beni, nel commento della corrispondente voce di bilancio.

Le materie prime, sussidiarie e di consumo sono iscritte ad un valore costante in quanto vengono costantemente rinnovate, rappresentano un importo scarsamente rilevante rispetto al bilancio nel suo complesso e non vi sono variazioni significative nella loro entità, composizione e valore.

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevoli certezza in relazione alla percentuale di avanzamento dei lavori, al netto degli acconti ricevuti da clienti.

La percentuale di avanzamento dei lavori viene determinata con il metodo delle ore lavorate, cost to cost, misurazioni fisiche.

I lavori in corso di esecuzione sono iscritti sulla base del criterio della commessa completata, ovvero del costo: il ricavo ed il margine di commessa che sono rilevati sono nell'esercizio in cui la commessa è completata.

### **Crediti**

Ai sensi dell'art. 2426 comma 1 n. 8 c.c., i crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il metodo del costo ammortizzato viene applicato ai crediti per i quali si manifestano effetti rilevanti, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, rispetto al valore determinato in base al valore nominale.

La valutazione dei crediti a breve termine e i crediti per i quali i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo, viene effettuata secondo il metodo nominale e vengono indicati al valore di presunto realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'anzianità dei crediti e le condizioni economiche generali di settore.

I crediti, facenti parte dell'attivo circolante, rilevati nel corso dell'esercizio, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed incluso degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, che implica che essi siano ammortizzati lungo la durata attesa del credito.

### **Debiti**

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 8 c.c. i debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il criterio del costo ammortizzato viene applicato solo ai debiti per i quali si determina un effetto rilevante rispetto alla valutazione al nominale.

I debiti rilevati in corso dell'esercizio sono iscritti in bilancio al valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito.

I costi di transazione, quali le spese di istruttoria, gli oneri di perizia del valore dell'immobile e altri costi accessori per l'ottenimento di finanziamenti e mutui ipotecari, le eventuali commissioni attive e passive iniziali, le spese di emissione sostenuti per l'emissione di prestiti obbligazionari, gli aggi e i disaggi di emissione dei prestiti obbligazionari e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, che implica che essi siano ammortizzati lungo la durata attesa del debito.

I crediti e debiti in valuta estera sono originariamente contabilizzati al cambio del giorno in cui avviene l'operazione. Tali crediti e debiti in valuta in essere alla data di chiusura dell'esercizio sono valutati ai cambi correnti a tale data ed i relativi utili e perdite su cambi devono essere imputati a conto economico

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minore fra il costo d'acquisto inclusivo degli oneri accessori ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Le svalutazioni al minore valore di realizzazione non vengono mantenute qualora siano venuti meno i motivi che le avevano originate. Il costo delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni è determinato attraverso il metodo della media ponderata.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

Le disponibilità in valuta estera su conti bancari e presso le casse sono iscritte ai cambi di fine esercizio.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi.

### **Fondi Per Rischi Ed Oneri**

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati alla copertura di oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

### **Fondo di Quiescenza**

Il Fondo di Quiescenza ed Obblighi simili accoglie i fondi di pensione integrativa derivanti da accordi aziendali, interaziendali o collettivi per il personale dipendente ed accoglie i fondi di indennità per cessazione di rapporti di collaborazione coordinata e continuativa.

### **Fondo per Imposte**

Il Fondo per Imposte accoglie l'accantonamento per gli oneri fiscali prudenzialmente prevedibili e non ancora liquidati in applicazione della vigente normativa ed in relazione agli esercizi fiscali non ancora definiti

### **Fondo per Imposte Differite**

Il Fondo per Imposte Differite accoglie le imposte differite emergenti dalle differenze temporanee fra risultati d'esercizio e imponibili fiscali nonché quelle relative ad appostazioni effettuate esclusivamente al fine di usufruire di benefici fiscali.

### ***Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato***

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è determinato in conformità di quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile e dai contratti di lavoro vigenti e copre le spettanze dei dipendenti maturate alla data del bilancio e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente.

### ***Costi e ricavi***

I costi e i ricavi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi e i proventi sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I costi e gli oneri sono iscritti al netto di eventuali resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con l'acquisto dei beni o delle prestazioni.

### ***Dividendi***

I Dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati.

### ***Imposte***

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale; il debito previsto, tenuto conto degli anticipi versati e delle ritenute d'acconto subite a norma di legge, viene iscritto nella voce "Debiti Tributari" nel caso risulti un debito netto e nella voce crediti tributari nel caso risulti un credito netto.

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali, viene iscritta la connessa fiscalità differita. Così come previsto dal principio contabile OIC 25, le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Eventuali variazioni di stima (comprese le variazioni di aliquota) vengono allocate tra le imposte a carico dell'esercizio.

### ***Operazioni di locazione finanziaria***

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. L'effetto di una eventuale applicazione del metodo finanziario, previsto dai principi contabili internazionali (IAS 17), è esposto al punto 22), così come richiesto dall'art. 2427 a seguito della citata riforma societaria.

Per le operazioni di locazione finanziaria derivanti da un'operazione di lease back, le plusvalenze originate sono rilevate in conto economico secondo il criterio di competenza, a mezzo di iscrizione di risconti passivi e di imputazione graduale tra i proventi del conto economico, sulla base della durata del contratto di locazione finanziaria (leasing).

### ***Patrimonio netto***

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

### ***Altre Informazioni***

#### ***Applicazione dei principi OIC 34 – Rilevazione dei ricavi***

In ottemperanza ai principi stabiliti dall'OIC 34, con applicazione dal 1° gennaio 2024, la Società ha adottato le disposizioni relative alla rilevazione dei ricavi, seguendo i criteri di competenza economica e di correlazione tra costi e ricavi. I ricavi sono stati rilevati quando è certo che l'entità avrà diritto a percepire il corrispettivo e che i rischi e benefici significativi connessi alla proprietà del bene o servizio siano stati trasferiti al cliente.

La Società ha applicato il principio della competenza economica, riconoscendo i ricavi in relazione all'effettiva prestazione del servizio o alla consegna del bene, al netto di eventuali resi, sconti e incentivi concessi. Per quanto riguarda le vendite di beni, i ricavi sono stati rilevati nel momento in cui il trasferimento dei rischi e benefici avviene, ossia al momento della consegna del bene al cliente, conformemente alle modalità definite dal contratto.

In merito ai contratti di prestazione di servizi, i ricavi sono stati riconosciuti sulla base del grado di completamento del servizio stesso, applicando il metodo della percentuale di completamento ove appropriato. In alternativa, per i contratti a durata breve o con tempi di completamento molto ridotti, i ricavi sono stati riconosciuti in base al completamento del servizio.

La Società ha altresì considerato gli eventuali ricavi da contratti pluriennali e a lungo termine, rilevandoli nel rispetto dei principi di competenza e di prudenza, in modo da riflettere correttamente i ricavi maturati durante l'esercizio in relazione ai costi sostenuti.

### ***Operazioni con obbligo di retrocessione a termine***

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## **Nota integrativa, attivo**

### ***Immobilizzazioni***

#### ***Immobilizzazioni immateriali***

Gli ammortamenti sono calcolati in maniera costante e sistematica utilizzando le seguenti aliquote:

costi d'impianto e ampliamento	20%
costi di sviluppo	20%
diritti di brevetto e utilizzo di opere dell'ingegno	
concessioni, licenze e marchi	20%
software	20%
avviamento	10%
altre immobilizzazioni immateriali	20%

#### **Movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

### ***Costi d'impianto e di ampliamento***

I costi di impianto e di ampliamento, aventi utilità pluriennale sono iscritti nell'attivo, con il consenso del collegio sindacale, e vengono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Fino ad ammortamento completato non verranno distribuiti dividendi se non residuano riserve sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Di seguito la composizione delle voci Costi d'impianto e di ampliamento:

	Costo Storico	Fondo 01/01/23	Saldo al 31/12/2023	Variazioni	Ammortamento dell'esercizio	Saldo al 31/12/2024
<b>(Quotazione Euronext Grown Milan)</b>	381.061	228.636	152.425		76.212	76.213
<b>Aumento capitale sociale</b>	31.654	7.451	24.203		6.331	17.872
<b>Totale</b>	<b>412.714</b>	<b>236.088</b>	<b>176.628</b>		<b>82.542</b>	<b>94.085</b>

I costi di impianto e di sviluppo, aventi utilità pluriennale sono iscritti nell'attivo, con il consenso del collegio sindacale, e vengono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Fino ad ammortamento completato non verranno distribuiti dividendi se non residuano riserve sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Di seguito la composizione delle voci Costi di sviluppo:

	Costo Storico	Fondo 01/01/23	Saldo al 31/12/2023	Variazioni	Ammortamento dell'esercizio	Saldo al 31/12/2024
<b>Costi sviluppo &amp; progetto (Immobilizzazioni in corso concluse nell'annualità 2024)</b>	185.029	52.064	132.965	519.224	140.851	511.338
<b>Costi sviluppo &amp; progetto (progetti avviati e conclusi nell'annualità 2024)</b>	0	0	0	138.093	27.619	110.474
<b>Costi per ideazione prodotti e formule</b>	18.194	7.559	10.635	45.706	12.780	43.561
<b>Totali</b>	<b>203.223</b>	<b>59.623</b>	<b>143.600</b>	<b>703.023</b>	<b>181.250</b>	<b>665.373</b>

#### Immobilizzazioni In Corso:

	Costo storico	Fondo 01/01/2023	Saldo al 31/12/2023	Variazioni	Ammortamenti dell'esercizio	Saldo al 31/12/2024
<b>Progetto Doc 24-Design&amp;App Web</b>	217.562		217.562	- 80.614		136.948
<b>Progetto Digital Clinic</b>	74.068		74.068	-74.068		0
<b>Progetto Domotica</b>	329.272		329.272	-271.735		57.537
<b>Progetto Analisi Setup Strategico B2C</b>	57.980		57.980	-57.980		0
<b>Progetto Custum Servizi Clienti Direzionali</b>	34.827		34.827	-34.827		0
<b>Progetto Programma Assistenza Servizi (multilingue)</b>	89.968		89.968	53.580		143.548
<b>Progetto Sviluppo Servizi Aida-Doc24 b2c</b>				44.258		44.258
<b>Progetto Servizi integrati Custom Clienti</b>				46.029		46.029
<b>Progetto R&amp;S nuove tecnologie IA</b>				30.370		30.370
<b>Progetto Integrazione Flussi Commerciale _AF</b>				27.280		27.280
<b>Totale</b>	<b>803.677</b>		<b>803.677</b>	<b>-317.707</b>	<b>0</b>	<b>485.970</b>

La variazione netta per complessivi Euro 0,318 milioni comprende:

- L'incremento delle immobilizzazioni in corso per complessivi Euro 0,202 milioni.
- Il decremento per la realizzazione di progetti conclusi nel semestre per Euro 0,519 milioni confluiti nei costi di sviluppo come sopra esplicitato.

Gli incrementi nell'esercizio sono da attribuirsi prevalentemente ai costi del personale dedicato alla realizzazione dei progetti, dei quali:

- Integrazione servizi per rendere l'App DOC 24 totalmente inclusiva fra i quali, accesso ai servizi di Centrale Operativa per le persone non udenti con supporto in real time del linguaggio LIS e utilizzo dei servizi DOC24 per non vedenti e ipovedenti;
- Release Sito B2C con metodi di pagamento rateali e pacchetti abbonamento semplificati;
- Sviluppo accesso multi-famiglia AIDA CARE e sviluppo di una web-app AIDA CARE per consentire la riduzione del costo di servizio complessivo;
- PAS inglese, si è svolto l'aggiornamento di tutto il sistema brevettato di assistenza in uso dalla Centrale Operativa "PAS" affinché potesse diventare bilingue;



- PAS Multi centrale, affinché il servizio di assistenza possa essere venduto non solo come applicativo front-end ma anche con tutta la gestione back-end.
- Nuovo programma commerciale ed integrazione con il programma di amministrazione.
- Business Continuity/Disaster recovery (BCDR): aggiornamento dei sistemi di back up e del piano strategico e operativo atto a garantire la resilienza e la continuità delle operazioni di ICC in caso di eventi critici.
- Portale esterno PAS con MFA (Multi Factor Authentication): sviluppo di un sistema di autenticazione a più fattori (Multi-Factor Authentication, MFA) per aumentare la sicurezza degli accessi ai nostri servizi.

#### Sviluppi relativamente a Progetti Clienti:

Progetto Horus - Intesa San Paolo Assicura

Supporto Psicologico ENI - nuova funzionalità: integrata in DOC 24

Integrazioni flussi compagnie assicurative:

- REVO Italia (flussi IT) e analisi Revo Spagna (in progetto)
- Bene Assicurazioni
- Global Assistance
- Vittoria Assicurazioni

Cupsolidale: integrazione dedicata sul portale [www.cupsolidale.it](http://www.cupsolidale.it) per fornire assistenza medica generica in caso di emergenza (DOC 24 Call). Sviluppata integrazione di chiamata, erogazione servizio e rendicontazione.

ENI Giubileo: da maggio 2024 iniziato un progetto di analisi e ricerca in supporto ad Eni – Road to Future – per poter presentare insieme ad altre aziende innovative un TOTEM, sponsorizzato da Eni per il Giubileo 2025, per poter offrire gratuitamente ai turisti dei servizi a valore aggiunto in parte forniti da ICC quali ad esempio, Check salute / cerca farmaco / cerca farmacia

ZAINETTO, Rimborso Spese Mediche: da luglio 2024 si è iniziato a lavorare sulla progettazione con la messa a terra avvenuta a settembre 2024, dell'integrazione di AI nel servizio DOC 24, per poter gestire la richiesta e la liquidazione di rimborsi spese sanitarie.

#### Rettif.Imm.Immat.durata indetermin.

Di seguito sono dettagliate le riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali e immateriali, ai sensi dell'art. 2427 comma 3 bis.

#### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
<b>Costo</b>	453.056	203.224	6.565	336.263	3.529.412	803.676	251.212	5.583.408
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	276.429	59.624	3.926	241.367	1.411.731		141.859	2.134.936
<b>Valore di bilancio</b>	176.627	143.600	2.639	94.896	2.117.681	803.676	109.353	3.448.472
Variazioni nell'esercizio								
<b>Incrementi per acquisizioni</b>		183.800	2.345	250		201.517	114.201	502.113
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	82.543	181.249	1.582	45.673	470.577		50.564	832.188
<b>Altre variazioni</b>		519.224				-519.224		
<b>Totale variazioni</b>	-82.543	521.775	763	-45.423	-470.577	-317.707	63.637	-330.075
Valore di fine esercizio								
<b>Costo</b>	432.885	906.246	8.910	336.513	3.529.412	485.970	359.845	6.059.781
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	338.800	240.873	5.508	287.040	1.882.308		186.855	2.941.384
<b>Valore di bilancio</b>	94.085	665.373	3.402	49.473	1.647.104	485.970	172.990	3.118.397

Fra gli incrementi delle immobilizzazioni immateriali, si segnala una significativa variazione per Euro 0,114 milioni nella voce "Altre immobilizzazioni immateriali" relativa alle "spese adattamento beni di terzi" dovuta alla capitalizzazione dei costi sostenuti per la ristrutturazione degli uffici adibiti alla Centrale Operativa, in uso con contratto di locazione da terzi.

### Immobilizzazioni materiali

Gli ammortamenti sono calcolati in maniera costante e sistematica utilizzando le seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente:

	Ammortamenti Ordinari
impianti e macchinari	20%
mobili e arredamenti	12%
attrezzature industriali e commerciali	20%

I beni di costo unitario sino ad euro 516.46, suscettibili di autonoma utilizzazione, vengono generalmente imputati a conti economico. L'eventuale superammortamento/ iper ammortamento effettuati esclusivamente in applicazione della normativa fiscale, vengono dedotti in sede di dichiarazione dei redditi, rilevando in bilancio le relative imposte differite. Il vincolo «per massa» sul patrimonio netto è esposto in nota integrativa nel prospetto relativo alle poste del patrimonio netto di cui al punto 7-bis dell'art. 2427. Negli esercizi successivi a quello in cui le quote di ammortamento complessivamente dedotte raggiungono il costo fiscalmente riconosciuto, vengono rilasciate a Conto Economico le imposte differite precedentemente accantonate relative agli ammortamenti iscritti in bilancio, ma fiscalmente non deducibili e, conseguentemente, viene ridotto il vincolo «per masse» sul patrimonio netto.

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

#### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio		
<b>Costo</b>	862.158	862.158
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	844.103	844.103
<b>Valore di bilancio</b>	18.055	18.055
Variazioni nell'esercizio		
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	29.871	29.871
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	15.213	15.213
<b>Totale variazioni</b>	14.658	14.658
Valore di fine esercizio		
<b>Costo</b>	892.029	892.029
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	859.316	859.316
<b>Valore di bilancio</b>	32.713	32.713

Fra gli incrementi delle immobilizzazioni materiali, si segnala una variazione per Euro 0,029 milioni relativamente all'acquisto di arredi a complemento ristrutturazione degli uffici adibiti alla Centrale Operativa.

### Immobilizzazioni finanziarie

#### Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

#### Analisi dei movimenti di partecipazioni, altri titoli, strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
<b>Costo</b>	59.105	59.105
<b>Valore di bilancio</b>	59.105	59.105
Valore di fine esercizio		
<b>Costo</b>	59.105	59.105
<b>Valore di bilancio</b>	59.105	59.105

### **Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non ne esistono.

### **Valore delle immobilizzazioni finanziarie**

#### **Analisi del valore delle immobilizzazioni finanziarie**

	Valore contabile
<b>Partecipazioni in altre imprese</b>	59.105

### **Attivo circolante**

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del Codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono valutate con il criterio del costo secondo determinato con il metodo LIFO.

#### **Analisi delle variazioni delle rimanenze**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Prodotti finiti e merci</b>	84.953	-4.446	80.507
<b>Totale rimanenze</b>	84.953	-4.446	80.507

Le rimanenze non hanno subito variazioni sostanziali.

### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti specifica indicazione della natura e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche. Inoltre, i Crediti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

### **Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

### Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	1.327.203	391.420	1.718.623	1.718.623	
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	24.550	-24.350	200	200	
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	101.265	72.771	174.036	174.036	
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	171.603	-77.481	94.122	94.122	
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	750.300	112.042	862.342		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	271.011	-33.550	237.461	175.653	61.808
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	2.645.932	440.852	3.086.784	2.162.634	61.808

### Credito d'imposta ricerca e sviluppo

La Società ha utilizzato nell'esercizio in chiusura, crediti d'imposta per ricerca & sviluppo pari ad Euro 0,125 milioni e rilevati crediti sui costi inerenti alle attività di ricerca e sviluppo per il periodo di imposta 1° gennaio 2023 – 31 dicembre 2023 pari ad Euro 0,058 milioni.

Il residuo credito a fine esercizio ammonta ad Euro 0.091 milioni pari ad un terzo del credito derivante dall'annualità 2022 per Euro 0,050 milioni e due terzi derivante dall'annualità 2023 pari ad Euro 0,040 milioni.

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

#### Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisi per area geografica

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	1.511.915	200	174.036	94.122	862.342	237.461	2.880.076
Estero	206.708						206.708
<b>Totale</b>	1.718.623	200	174.036	94.122	862.342	237.461	3.086.784

### Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non ne esistono.

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### Analisi delle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Altri titoli non immobilizzati</b>	547.938	-422.952	124.986
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	547.938	-422.952	124.986

Le altre attività finanziarie correnti sono relative all'investimento in fondi Azimut per un importo pari a Euro 0,125 Milioni, subendo un decremento per vendita di parte delle quote, con realizzo di plusvalenza pari ad Euro 0,42 Milioni.

## Disponibilità liquide

La composizione della voce Disponibilità liquide e la variazione rispetto al precedente esercizio è analizzata nel prospetto seguente:

#### Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Depositi bancari e postali	Denaro e altri valori in cassa	Totale disponibilità liquide
<b>Valore di inizio esercizio</b>	349.096	61	349.157
<b>Variazione nell'esercizio</b>	-115.007	-60	-115.067
<b>Valore di fine esercizio</b>	234.089	1	234.090

## Ratei e risconti attivi

Di seguito viene esposta la composizione dei Ratei e Risconti attivi che assumono valore apprezzabile.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, dove necessario le opportune variazioni.

#### Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>		10.308	10.308
<b>Risconti attivi</b>	138.104	42.949	181.053
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	138.104	53.257	191.361

Lo scostamento di Euro 0,053 milioni rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente, è da attribuirsi a nuovi contratti di servizio, fatturati in corso della annualità in esame, ma con competenza oltre il periodo in esame e pertanto riscontati per la quota parte.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Di seguito il prospetto delle variazioni che hanno interessato le voci del Patrimonio netto:

#### Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	5.434.089				5.434.089
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	615.583	-615.583			
<b>Varie altre riserve</b>	31.408				31.408
<b>Totale altre riserve</b>	31.408				31.408
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>			-279.671		-279.671
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	-895.254		895.254	-857.871	-857.871
<b>Totale patrimonio netto</b>	5.185.826	-615.583	615.583	-857.871	4.327.955

#### Dettaglio delle varie altre riserve

	Descrizione	Importo
<b>Totale</b>	Altre riserve	31.408
		31.408

Le variazioni intervenute nel periodo in esame risultano così sintetizzate:

- Utilizzo integrale della Riserva da sovrapprezzo delle azioni per Euro 615.583 quale copertura parziale perdita esercizio precedente;
- Rinvio a nuovo per Euro 279.671.

Le variazioni di cui sopra hanno quindi determinato:

1. Azzeramento Riserva sovrapprezzo azioni;
2. Perdite portate a nuovo per Euro 279.671.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

##### Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

	Importo	Origine / natura
<b>Capitale</b>	5.434.089	a-b
Altre riserve		
<b>Varie altre riserve</b>	31.408	b
<b>Totale altre riserve</b>	31.408	
<b>Totale</b>	5.465.497	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite; C per distribuzione ai soci; D per altri vincoli statutari E: Altro

##### Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

	Descrizione	Importo	Quota disponibile
<b>Totale</b>	Altre riserve	31.408	31.408
		31.408	

In relazione al riallineamento ai fini fiscali del valore dell'avviamento, effettuato ai sensi della Legge 178/20, completato con il versamento dell'imposta sostitutiva del 3%, il capitale sociale deve intendersi indisponibile sino a concorrenza di Euro 1.647.104, pari all'ammontare delle riserva che avrebbe dovuto esser vincolata in relazione a tale evento.

#### Fondi per rischi e oneri

Non è costituito.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2024 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

#### **Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
<b>Valore di inizio esercizio</b>	430.611
Variazioni nell'esercizio	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	124.550
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	53.585
<b>Altre variazioni</b>	-59.291
<b>Totale variazioni</b>	11.674
<b>Valore di fine esercizio</b>	442.285

### **Debiti**

I Debiti verso i fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare con la controparte.

La voce Debiti tributari accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

### **Variazioni e scadenza dei debiti**

#### **I debiti verso fornitori**

I debiti originati da acquisizioni di beni sono stati iscritti nello stato patrimoniale solo quando rischi, oneri e benefici significativi, connessi alla proprietà, sono stati trasferiti e realizzati con il passaggio del titolo di proprietà, in linea a quanto disposto dall'OIC 19.

La data di riferimento è la data di ricevimento del bene, ovvero la data di spedizione nel caso in cui i termini siano consegna franco stabilimento o magazzino fornitore.

I debiti relativi a servizi sono stati rilevati in bilancio quando i servizi sono stati effettivamente resi, cioè la data di esecuzione della prestazione.

### **Acconti**

Gli importi pagati ai fornitori di beni e servizi prima del verificarsi delle suindicate condizioni, sono stati rilevati come acconti fra le rimanenze per le forniture d'esercizio e fra le immobilizzazioni materiali o immateriali per l'acquisizione di immobilizzazioni.

Gli anticipi e depositi ricevuti da clienti a fronte di vendite di prodotti e servizi sono rilevati come acconti tra i debiti di stato patrimoniale fino al momento in cui la vendita è contabilizzata.

I crediti per acconti a fornitori od altri non possono e non sono stati compensati con debiti verso gli stessi.

La voce acconti accoglie:

- a) anticipi ricevuti dai clienti per forniture di beni e servizi non ancora effettuati;
- b) gli acconti con o senza funzione di caparra, su operazioni di cessioni di immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

### **Acconti in valuta**

Gli anticipi in valuta, ricevuti a fronte di beni e servizi fuori del territorio dello Stato, non rientrano fra le attività e le passività da adeguare al cambio di fine esercizio.

Gli anticipi versati a fornitori esteri sono stati contabilizzati al cambio del giorno della corresponsione, mentre al momento della liquidazione della fattura complessiva si è preso come riferimento:

- il cambio del giorno di corresponsione dell'acconto per la parte coperta da questo

Bilancio al 31/12/24

- il cambio del giorno esistente alla data della liquidazione per la parte non coperta.

### Debiti oltre 5 anni

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali con specifica indicazione della natura delle garanzie e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche. Inoltre, i Debiti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

#### Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	265.709	165.746	431.455	431.455
<b>Debiti verso fornitori</b>	664.629	89.444	754.073	754.073
<b>Debiti verso controllanti</b>	22.048	-6.693	15.355	15.355
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		10.058	10.058	10.058
<b>Debiti tributari</b>	71.489	24.721	96.210	96.210
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	95.288	799	96.087	96.087
<b>Altri debiti</b>	307.321	24.036	331.357	331.357
<b>Totale debiti</b>	1.426.484	308.111	1.734.595	1.734.595

Nel corso dell'esercizio, si è registrato un incremento significativo pari ad Euro 0,166 milioni, nell'uso degli anticipi su fatture sbf, che ha consentito di accelerare il flusso di cassa sui crediti verso i clienti.

Questo aumento dell'utilizzo riflette una maggiore attenzione alla gestione della liquidità e ha permesso di migliorare la disponibilità immediata di risorse finanziarie, favorendo la continuità operativa e l'adeguata copertura delle esigenze di cassa.

L'effetto di questo maggiore ricorso agli anticipi è visibile nelle variazioni dei saldi a breve termine e nella gestione della liquidità, che rimane una priorità strategica per garantire la stabilità finanziaria e operativa dell'azienda.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

#### Dettagli sui debiti suddivisi per area geografica

	Area geografica	Debiti verso banche	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllanti	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
	Italia	431.455	694.262	15.355	10.058	96.210	96.087	331.357	1.674.784
	Estero		59.811						59.811
<b>Totale</b>		431.455	754.073	15.355	10.058	96.210	96.087	331.357	1.734.595

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non ne esistono.

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non ne esistono.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Non ne esistono.

### Ratei e risconti passivi



Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, dove necessario le opportune variazioni.

La composizione della voce ratei passivi è la seguente:

Ratei Passivi	Saldo al 31/12/2024
Personale dipendente	79.474
Ratei passivi diversi	10.374
<b>Totale</b>	<b>89.848</b>

La voce risconti passivi è così composta:

Risconti Passivi	Saldo al 31/12/2024
Ricavi Card collettive	2.010
Ricavi contratti con minimi garantiti	284.868
Risconti passivi diversi	46.381
<b>Totale</b>	<b>333.259</b>

#### Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	83.664	6.184	89.848
Risconti passivi	165.131	168.129	333.260
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>248.795</b>	<b>174.313</b>	<b>423.108</b>

### Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria. In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

### Valore della produzione

Nell'esercizio in esame si segnala una variazione positiva del valore della produzione per Euro 1,529 milioni, di cui ricavi per prestazione servizi per Euro 1,717 milioni, così rappresentata:

	Saldo al 31/12/2023	Variazioni	Saldo al 31/12/2024
A 1 ) Ricavi, vendite e prestazione	6.764.675	1.717.897	8.482.572
A 2 ) Variazioni rimanenze prod.	-1.263	-3.183	-4.446
A 3 ) Variaz. lav. in cors. su ord.	0	0	0
A 4 ) Increm. immobil. lav. int.	351.582	-11.972	339.610
A 5 ) Altri ricavi e proventi	296.387	-173.246	123.141
<b>Totale</b>	<b>7.411.381</b>	<b>1.529.496</b>	<b>8.940.877</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

## Ripartizione dei ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi relativi a lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni è così riepilogabile, in base alle categorie di attività.

### Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Ricavi Vendita Servizi	3.705.391
	Ricavi Fees Gestione Servizi	493.300
	Ricavi Servizi Satellitari	7.503
	Ricavi Call Center	361.752
	Ricavi Riadd.Costi Serv.Italia	721.717
	Ricavi Riadd.Costi Serv.Estero	3.192.909
<b>Totale</b>		<b>8.482.572</b>

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

### Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per area geografica

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Italia	4.886.112
	Intracomunitari	3.088.253
	Extracomunitari	508.207
<b>Totale</b>		<b>8.482.572</b>

## Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni

Si segnala che in corrispondenza della Voce A.4 del Conto economico sono stati rilevati costi interni sostenuti per la realizzazione di progetti interni, conseguentemente 'capitalizzati' tra le 'Immobilizzazioni immateriali' nell'Attivo dello Stato Patrimoniale.

I costi interni relativi al costo del personale per la realizzazione di progetti interni sono rilevati nella voce B9 del conto economico per complessivi Euro 0,34 milioni.

## Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza dell'esercizio chiuso al 31/12/2024, al netto dei resi, degli sconti e degli abbuoni, ammontano a Euro 9,92 milioni.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Saldo al 31/12/2023	Variazioni	Saldo al 31/12/2024
B 6 ) Mat. prime, suss. e merci	386.990	-149.069	237.921
B 7 ) Servizi	4.155.505	1.399.386	5.554.891
B 8 ) Godimento beni di terzi	177.615	56.322	233.937
B 9 ) Costi del personale	2.799.977	149.770	2.949.747
B 10 ) Ammortam. e svalutazione	742.230	105.171	847.401
B 11 ) Variazioni rimanenze mat.prime, suss. etc	0	0	0
B 12 ) Accant. per rischi	0	0	0
B 13 ) Altri accantonamenti	0	0	0
B 14 ) Oneri diversi di gestione	205.881	-110.499	95.382
<b>Totale</b>	<b>8.468.198</b>	<b>1.451.081</b>	<b>9.919.279</b>

l'importante variazione della voce B7 è da attribuirsi all'incremento dei costi sostenuti per servizi di assistenza world wide, soggetti a speculare rifatturazione attiva.

### Proventi e oneri finanziari

La composizione dei proventi e oneri finanziari è rappresentata come segue:

	Saldo al 31/12/2024
Interessi e oneri finanziari	-34.401
Proventi finanziari diversi	41.707
Utili e perdite su cambi	1.182
<b>Totale</b>	<b>8.488</b>

### Utili e perdite su cambi

In relazione a quanto prescritto dall'art. 2423 sesto comma, c.c. la composizione di utili e perdite su cambi è rappresentata come segue:

	Saldo al 31/12/2024
Utili su cambi	7.822
Perdite su cambi	-6.640
<b>Totale</b>	<b>1.182</b>

### Composizione dei proventi da partecipazione

Non ne esistono.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

#### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	34.401
<b>Totale</b>	<b>34.401</b>

Gli interessi passivi registrati nel corso dell'esercizio per Euro 0,034 sono relativi al maggior accesso all'anticipo su fatture sbf, che ha consentito di accelerare il flusso di cassa sui crediti verso i clienti.

### ***Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie***

Non si rilevano rettifiche di valore di attività e passività finanziarie.

### ***Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate***

In bilancio sono state contabilizzate imposte differite attive per Euro 0,112 milioni corrispondenti al risparmio di imposta (Ires) che si avrà nei futuri esercizi a fronte dell'utilizzo della perdita fiscale del presente esercizio riportabile.

Di seguito viene riportato il dettaglio dell'importo iscritto a tale titolo nell'anno e il riporto da anni precedenti:

<b>IMPOSTE ANTICIPATE - IRES</b>				
<b>Differenze che si riverseranno negli esercizi successivi</b>	<b>Imponibile</b>	<b>IRES</b>	<b>aliquota</b>	<b>Imposte anticipate</b>
Perdite fiscali utilizzabili in compensazione formatesi in esercizi precedenti	3.126.250		24%	750.300
Perdita fiscali utilizzabili in compensazione formatesi nell'esercizio 2024	466.841		24%	112.042
<b>Totale perdite fiscali utilizzabili in compensazione</b>	<b>3.593.091</b>			<b>862.342</b>

In relazione al credito per imposte differite maturato al 31/12/2024 per Euro 3,593 milioni, si segnala che la società ha effettuato una simulazione di business plan nel medio periodo, dal quale si evince l'assorbimento per la totalità dell'importo evidenziato.

### **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

### **Nota integrativa, altre informazioni**

#### ***Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali***

Nel corso dell'esercizio in rassegna sono stati contabilizzati altri proventi per un importo complessivo di Euro 0,123 milioni, di cui Euro 0,058 milioni, derivante dall'attività di rendicontazione dei costi di ricerca e sviluppo ai sensi della legge 190/2014 per l'anno 2023.

#### ***P.M.I. Innovativa***

Alla chiusura del periodo in esame, la società conferma il mantenimento dei requisiti di "PMI Innovativa" previsti dalla normativa vigente. In particolare, ai sensi dell'art. 4, comma 1, lett. e) 1), del D.L. 3/2015, l'azienda ha sostenuto spese in ricerca e sviluppo superiori al 3% della maggiore entità fra il costo e il valore totale della produzione. Questo investimento in attività innovative conferma l'impegno costante nel promuovere l'innovazione come fattore distintivo del proprio sviluppo strategico.

Inoltre, la società è titolare di brevetti e software registrati, a ulteriore prova dell'orientamento verso l'innovazione tecnologica e la protezione della proprietà intellettuale. Questi elementi consolidano il suo status di PMI Innovativa, favorendo l'accesso a specifici incentivi fiscali e finanziari previsti per le imprese che investono in ricerca e sviluppo.

## Dati sull'occupazione

Il numero medio dei dipendenti in forza al 31.12.2024 è così rappresentato:

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Totale Dipendenti
<b>Numero medio</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>53</b>	<b>61</b>

## Compensi al revisore legale o società di revisione

### Compensi agli amministratori

Al consiglio di amministrazione è riservato un compenso nell'annualità in esame di Euro 0,051 milioni.

### Compensi al collegio sindacale

Al collegio sindacale è riservato un compenso annuo nell'annualità in esame per Euro 0,015 milioni.

### Compensi al revisore legale o società di revisione

La revisione legale è affidata alla società RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A. (di seguito "RSM") sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025, contro riconoscimento di un corrispettivo di Euro 0,016 Milioni annui.

## Informazioni ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, comma 16bis

Il seguente prospetto, redatto ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, comma 16bis, evidenzia i corrispettivi di competenza dell'esercizio 2024 per i servizi di revisione e per quelli diversi da revisione resi dalla stessa Società di revisione e da entità appartenenti alla sua rete:

(migliaia di euro)

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Corrispettivi 2024*
Revisione Contabile	RSM S.p.A.**	International Care Company S.p.A.	16
Altri Servizi	RSM S.p.A.	International Care Company S.p.A.	7
<b>Totale</b>			

\* I corrispettivi sono al netto di eventuali spese addebitate e al lordo di eventuali indicizzazioni

\*\* RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.

## **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

### **Osservazioni ricevute dall'Agenzia delle Entrate:**

Nel corso dell'esercizio in esame, la Società ha ricevuto schemi d'atto da parte dell'Agenzia delle Entrate in merito all'utilizzo dei crediti d'imposta sui costi sostenuti per l'attività di ricerca e sviluppo. L'Agenzia ha sollevato delle osservazioni, ritenendo che la documentazione presentata non fosse sufficientemente qualificata e quantificabile per giustificare l'ammissibilità dei crediti richiesti. Tali osservazioni sono state attentamente analizzate dalla Società, che ha provveduto a confrontare le indicazioni fornite con le normative applicabili e a formulare le necessarie osservazioni e controdeduzioni in merito. Le principali questioni sollevate riguardano la prova oggettiva e qualificata della natura e dell'ammissibilità delle attività di ricerca e sviluppo dichiarate.

Per risolvere la situazione e giustificare correttamente i crediti d'imposta, la Società sta completando la predisposizione delle certificazioni tecniche relative ai progetti, come previsto dall'articolo 23, commi 2, 3, 4 e 5 del Decreto Legge n. 73/2022, convertito con modificazioni dalla Legge n. 122/2022, e dal D.P.C.M. del 15 settembre 2023. L'obiettivo è fornire la documentazione completa e conforme alle disposizioni per poter archiviare la posizione segnalata dall'Agenzia delle Entrate e confermare la legittimità dei crediti di imposta richiesti.

Secondo l'articolo 23, D.L. 73/2022, la certificazione tecnica delle attività di ricerca e sviluppo svolte "esplica effetti vincolanti nei confronti dell'Amministrazione finanziaria", che dunque non può dare seguito ad un contenzioso nei confronti di ICC, "tranne nel caso in cui, sulla base di una non corretta rappresentazione dei fatti, la certificazione venga rilasciata per una attività diversa da quella concretamente realizzata".

Pertanto, la certificazione ha effetti vincolanti nei confronti dell'Amministrazione finanziaria che non può contestarla, fatto salvo il caso in cui sussista una palese falsità ideologica, ovvero nel caso in cui la certificazione sia stata rilasciata con frode, attestando la sussistenza dei requisiti di accesso al credito d'imposta senza che essi siano realmente esistenti.

Le certificazioni tecniche, attualmente in corso, conterranno:

- Le informazioni concernenti le capacità organizzative e le competenze tecniche di ICC, al fine di attestarne l'adeguatezza rispetto all'attività effettuata o programmata;
- La descrizione dei progetti e dei sotto-progetti realizzati e le diverse fasi inerenti agli stessi;
- Le motivazioni tecniche sulla base delle quali viene attestata la sussistenza dei requisiti per l'ammissibilità al credito d'imposta;
- La dichiarazione, sotto la propria responsabilità, da parte del prof. Ing. Giovinco, dell'Università di Cassino, certificatore censito presso la piattaforma MIMIT e incaricato previa convenzione universitaria, di non versare in situazioni di conflitto di interesse.

Allo stato attuale, non si ritiene probabile l'avvio di un contenzioso con l'Amministrazione Fiscale, né quantificabile l'eventuale importo che potrebbe derivare da una situazione di soccombenza, qualora si verificasse. La Società continua a monitorare la situazione e ad adottare tutte le misure necessarie, al fine di prevenire qualsiasi potenziale controversia.

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Ai sensi dell'art. 2427, primo comma, n. 22-bis, del Codice Civile, si segnala che durante l'esercizio 2024 sono state poste in essere operazioni con parti correlate, effettuate a condizioni normali di mercato e nell'ambito dell'ordinaria gestione della società. Tali operazioni non hanno comportato condizioni favorevoli o svantaggiose rispetto a quelle applicabili a soggetti non correlati, e sono state gestite in conformità con le politiche aziendali per garantire la trasparenza e la correttezza delle transazioni.

Queste operazioni sono state regolarmente monitorate e documentate per assicurare la conformità alle normative vigenti e il rispetto degli obblighi di trasparenza previsti.

### **Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 22-quater del Codice Civile, si segnala che, dopo la chiusura dell'esercizio, non sono emersi fatti di rilievo che abbiano avuto un impatto significativo sulla situazione rappresentata in bilancio. In particolare, in relazione ai conflitti in corso (Russia-Ucraina e Israele-Palestina), a seguito del richiamo della Consob sull'impatto di tali eventi sulle informazioni privilegiate e sulle rendicontazioni finanziarie, si comunica che non sono stati riscontrati effetti diretti sulle attività commerciali, sulle esposizioni ai mercati colpiti, sulla fornitura di servizi, né sulla situazione finanziaria e sui risultati economici dell'Emittente.

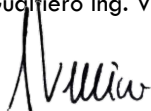
Pertanto, non si ritiene necessario apportare variazioni ai valori già riportati in bilancio, né fornire ulteriori dettagli che possano influenzare le valutazioni e le decisioni degli utenti del bilancio. La società rimane impegnata a monitorare l'evoluzione della situazione, pur non riscontrando, al momento, impatti significativi sulle sue operazioni.

### ***Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite***

La chiusura del bilancio d'esercizio ha evidenziato una perdita di Euro 857.871,00.

L'Organo Amministrativo propone di rinviare a nuovo la perdita di esercizio, pari a Euro 857.871.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Gualtiero Ing. Ventura



## **Nota integrativa, parte finale**

### **Note Finali**

Con le premesse di cui sopra e precisando che il presente bilancio è stato redatto con la massima chiarezza possibile per poter rappresentare in maniera veritiera e corretta, giusto il disposto dell'articolo 2423 del Codice civile, la situazione patrimoniale e finanziaria della Vostra Società, nonché il risultato economico dell'esercizio, Si propone di approvare il Bilancio di esercizio, così come composto.

### **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Ventura Ing. Gualtiero in qualità di Rappresentante Legale, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del DPR 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.





**RELAZIONE  
SULL'ANDAMENTO  
DI GESTIONE  
AL 31.12.2024**

INTERNATIONAL CARE COMPANY S.P.A.

RELAZIONE SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE AL 31.12.2024

Dati Anagrafici	
Sede in	AGRATE BRIANZA
Codice Fiscale	10370020967
Numero Rea	MB 2526785
P.I.	10370020967
Capitale Sociale Euro	5.434.089,30 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	822000
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	sì
Denominazione della società capogruppo	FD Holding S.p.A.
Paese della capogruppo	Italia

Gli importi presenti sono espressi in Euro/Migliaia

## *INDICE*

- *P. 4*      *INTRODUZIONE e NOTE ESPLICATIVE*
- *P. 16*     *CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO*
- *P. 18*     *STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO*
- *P. 20*     *INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO*
- *P. 21*     *PRINCIPALI INDICATORI*
- *P.22*      *ALTRE INFORMAZIONI*

## INTRODUZIONE

Signori Soci,

La presente relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'articolo 2428 del Codice Civile, contiene le modifiche previste dall'articolo 1 del Decreto Legislativo 32/2007 e ha la funzione di fornirvi un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della gestione aziendale nei settori in cui ha operato. In particolare, sono descritte e motivate le voci di costo, ricavo ed investimento ed i principali rischi e/o incertezze cui la Società è sottoposta.

Per meglio comprendere la situazione della Società e l'andamento della gestione, sono inoltre riportati i principali indicatori finanziari e non finanziari.

Il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione ha una perdita di Euro 0,858 Milioni rispetto a Euro 0,895 Milioni dell'anno precedente e con un EBITDA negativo per Euro 0,131 Milioni in miglioramento rispetto al pari periodo 2023 (negativo per Euro 0,315 Milioni)

Si evidenzia che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 è stato redatto con riferimento alle norme del Codice Civile, nonché nel rispetto delle norme fiscali vigenti. Più precisamente, il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute e trova costante riferimento ai principi di redazione e ai criteri di valutazione di cui agli artt. 2423 bis e 2426 del Codice Civile, alle disposizioni introdotte dal D.L. 17/01/03 n. 6 e successive modifiche e integrazioni e dal Decreto legislativo 139 del 18/8/2015. Ove applicabili sono stati altresì osservati i principi e le raccomandazioni, pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

### ULTERIORI INFORMAZIONI

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 quarto comma e 2423/bis secondo comma del Codice Civile.

### STRUTTURA DI GOVERNO E ASSETTO SOCIETARIO

La Società, con delibera dell'Assemblea in data 29.04.2024 è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da 7 membri. Essi rimarranno in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026.

Membri del CdA	Ruolo
Ventura Gualtiero	PRESIDENTE & A.D.
Ventura Giorgia	AMMINISTRATORE D.
Ventura Guja A.	AMMINISTRATORE D.
Piazzalunga Paolo M.	CONSIGLIERE
Palonta Mauro	CONSIGLIERE
Drossopulo Bogdano Mario	CONSIGLIERE
Candian Albina	CONSIGLIERE INDIPENDENTE

#### COLLEGIO SINDACALE

L'organo di controllo della Società, nominato dall'Assemblea del 29.04.2024, è costituito da 5 membri. Essi rimarranno in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026.

Membri del Collegio Sindacale	Ruolo
Zocco Luigina	PRESIDENTE
Capè Alessandra M.	SINDACO EFFETTIVO
Taini Claudia S.	SINDACO EFFETTIVO
Tamburello Sergio C.	SINDACO SUPPLENTE
Ronchi Maria L.	SINDACO SUPPLENTE

#### REVISIONE LEGALE

La revisione legale è affidata alla società **RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A.** (di seguito "RSM") sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025.

## ANALISI DELLA SITUAZIONE DELLA SOCIETA', DELL'ANDAMENTO E DEL RISULTATO SULLA GESTIONE

La Società registra al 31 dicembre 2024 un EBITDA negativo per Euro 0,131 Milioni, in miglioramento di Euro 0,184 Milioni rispetto all'anno precedente. Di seguito la Tabella di sintesi:

Conto Economico (Dati in migliaia di Euro)	31.12.2023	% (*)	31.12.2024	% (*)	% vs a.p.
Ricavi delle vendite	6.765	91%	8.483	95%	25,4%
Variazione delle rimanenze	(1)	0%	(4)	0%	252,1%
Incrementi di immobili per lavori interni	352	5%	340	4%	-3,4%
Altri ricavi	296	4%	123	1%	-58,5%
<b>Valore della produzione</b>	<b>7.411</b>	<b>100%</b>	<b>8.941</b>	<b>100%</b>	<b>20,6%</b>
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci	(387)	-5%	(238)	-3%	-38,5%
Costi per servizi	(4.156)	-56%	(5.555)	-62%	33,7%
Costi per godimento beni di terzi	(178)	-2%	(234)	-3%	31,7%
Costi del personale	(2.800)	-38%	(2.950)	-33%	5,3%
Oneri diversi di gestione	(206)	-3%	(95)	-1%	-53,7%
<b>EBITDA</b>	<b>(315)</b>	<b>-4%</b>	<b>(131)</b>	<b>-1%</b>	<b>-58,4%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(742)	-10%	(847)	-9%	14,2%
Accantonamenti	-	0%	-	0%	0,0%
<b>EBIT</b>	<b>(1.057)</b>	<b>-14%</b>	<b>(978)</b>	<b>-11%</b>	<b>-7,4%</b>
Proventi e oneri finanziari	37	1%	8	0%	-77,2%
<b>EBT</b>	<b>(1.020)</b>	<b>-14%</b>	<b>(970)</b>	<b>-11%</b>	<b>-4,9%</b>
Imposte sul reddito	124	2%	112	3%	-9,8%
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>(895)</b>	<b>-12%</b>	<b>(858)</b>	<b>-10%</b>	<b>-4,2%</b>

Tale risultato è stato essenzialmente determinato da alcuni macro-fenomeni:

- La crescita dei ricavi di competenza **(+25,4 %)**
- La riduzione dei costi esterni **(-17.5 % vs a.p.)** relativi ai contratti i cui costi sono a nostro carico (LB SV5 e SV2 DOC) pur in presenza di un incremento importante di ricavi della Linea DOC 24. (+44.7%)
- L'incremento contenuto del costo del lavoro complessivo (personale dipendente + nota spese + auto collaboratori) pari al **+ 5.3 % vs a.p.** a fronte, comunque, di una crescita dei ricavi del 25,4%.

In valore assoluto è importante sottolineare come tale incremento sia dovuto in buona parte all'applicazione dei nuovi minimi tabellari (gennaio 2024) senza riassorbimento dei superminimi e il rinnovo del piano welfare aumentato per ogni singolo livello con un impatto in valore assoluto di Euro 0,080 Milioni vs il pari periodo 2023.

Per ciò che concerne il fatturato ( in crescita **del 33,1% rispetto all'a.p.**), si sottolinea che , anche quest'anno, pur avendo sviluppato una importante serie di contatti con società molto importanti a livello nazionale e internazionale (Esselunga, Tokio Marine, AIG, Intesa San Paolo Protezione, etc.), la realizzazione e integrazione con i relativi sistemi informatici e messa a terra dei contratti, come già successo negli anni precedenti per altre importanti realtà, ha comportato dei tempi estremamente lunghi, che non hanno consentito nell'immediato di beneficiare di ricavi coerenti con la potenzialità del cliente stesso e soprattutto nel periodo attualmente sotto osservazione. In ogni caso, la crescita del fatturato è costante **(+22.4% non considerando la LB SV3-rifatturazione)** verso lo stesso periodo dell'anno precedente ma con un significativo incremento **(+64.4 %)** sulla linea strategica legata alla Digital Health (DOC 24).

Di seguito la Tabella esplicativa (*Importi in unità di Euro*):

BU	LB	2023	2024	var vs a.p.
LB ASSISTENZA WW	SV2	671.859 €	657.742 €	-2,1%
	SV3	2.603.284 €	3.900.662 €	49,8%
	SV5	152.022 €	147.417 €	-3,0%
<b>LB ASSISTENZA WW Totale</b>		<b>3.427.165 €</b>	<b>4.705.821 €</b>	<b>37,3%</b>
LB CALL CENTER	SA1	735.321 €	482.703 €	-34,4%
	SV1	405.484 €	525.899 €	29,7%
<b>LB CALL CENTER Totale</b>		<b>1.140.804 €</b>	<b>1.008.602 €</b>	<b>-11,6%</b>
<b>LB TPA Totale</b>	SV4	<b>481.350 €</b>	<b>527.850 €</b>	<b>9,7%</b>
LC DOC 24+COL	SV2 COL	326.413 €	550.662 €	68,7%
	SV2 DOC	1.208.439 €	1.973.212 €	63,3%
<b>LC DOC 24+COL Totale</b>		<b>1.534.853 €</b>	<b>2.523.874 €</b>	<b>64,4%</b>
<b>Totale</b>		<b>6.584.172 €</b>	<b>8.766.147 €</b>	<b>33,1%</b>

Il risultato finale è comunque in linea con quanto si era previsto già durante la presentazione dell'andamento semestrale dove si evidenziava di come il risultato non positivo a fine anno, ancorché in netto miglioramento, fosse influenzato quasi esclusivamente dalla mancata realizzazione dei ricavi relativi al prodotto AIDA CARE B2C (Euro 1,023 Milioni), agli investimenti sostenuti per le campagne pubblicitarie sui vari media nazionali (Euro 0,248 Milioni di cui Euro 0,171 Milioni nel secondo semestre) e quindi della relativa marginalità prevista (Euro 0,317 Milioni).

A tal proposito preme sottolineare che invece la parte di AIDA CARE B2B2C (distribuzione in forma collettiva di AIDA CARE con i soli Servizi on-demand e modalità di accesso multicanale identici alla parte B2C) ha dato riscontri molto positivi e in linea con quanto pianificato. Analizzando infine il risultato del 2024, si ritiene utile far presente che, **se neutralizzassimo costi/ricavi e incrementi di immobilizzazione per gli sviluppi del prodotto di AIDA CARE B2C, l'EBITDA 2024 sarebbe risultato positivo per Euro 0,139 Milioni come da prospetto:**

#### *Importi In migliaia di Euro*

<b>Conto Economico depurato AIDA</b>				
Conto Economico	31.12.2023	%	31.12.2024	%
(Dati in migliaia di Euro)		(*)		(*)
Ricavi delle vendite	6.764	93%	8.476	95%
Variazione delle rimanenze	(3)	0%	(3)	0%
Incrementi di immob.ni per lavori interni	225	3%	305	3%
Altri ricavi	296	4%	123	1%
<b>Valore della produzione</b>	<b>7.283</b>	<b>100%</b>	<b>8.901</b>	<b>100%</b>
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci	(390)	-5%	(246)	-3%
Costi per servizi	(4.053)	-56%	(3.272)	-59%
Costi per godimento beni di terzi	(178)	-2%	(234)	-3%
Costi del personale	(2.674)	-37%	(2.915)	-33%
Oneri diversi di gestione	(206)	-3%	(95)	-1%
<b>EBITDA</b>	<b>(218)</b>	<b>-3%</b>	<b>139</b>	<b>2%</b>

Ciò conferma che al di là dei vari fatti puntuali, e alcune riflessioni dovute sul posizionamento di AIDA CARE B2B2C che stanno determinando ritardi sui risultati attesi, il trend di crescita e i risultati economici sono da considerarsi in costante miglioramento.

Sulla base di questi presupposti, è stato svolto un lavoro significativo di contenimento dei costi, come dimostrato dal fatto che i costi complessivi, al netto della rifatturazione dei costi esterni per i casi di Assistenza worldwide (Euro 2,626 Milioni nel 2023 rispetto a Euro 3,914 Milioni nel 2024), sono aumentati solo dell'1,1% rispetto all'esercizio precedente, a fronte di un incremento dei ricavi del 10,4%.

Analizzando l'andamento tra l'anno 2024 e il 2022, si osserva un incremento dei costi complessivi del 4,7%, a fronte di un aumento dei ricavi del 24,8%, come evidenziato nella tabella di sintesi allegata (al netto dei costi/ricavi relativi alla LB SV3 rifatturazione):

### Importi In unità di Euro

Conto economico	FY2022	FY2023	FY2024	delta 2024/2023	delta 2024/2022
<b>A.1 Ricavi delle vendite</b>	<b>3.660.789</b>	<b>4.138.451</b>	<b>4.567.947</b>	<b>10,4%</b>	<b>24,8%</b>
LB ASSISTENZA W.W.	814.503	696.637	725.085		
LB CALL CENTER	1.154.669	1.233.234	862.715		
LB T.P.A.	418.482	515.944	527.316		
LB DOC 24+ C.O.L.	1.273.135	1.692.635	2.452.831		
Ricavi SV3					
<b>B.6 Costi delle materie prime, sussidiarie</b>	<b>(447.983)</b>	<b>(386.990)</b>	<b>(237.921)</b>		
<b>B.7 Costi per servizi</b>	<b>(1.542.618)</b>	<b>(1.529.280)</b>	<b>(1.640.325)</b>		
Costi External	(421.263)	(374.781)	(318.809)		
Costi SV3					
Costi per servizi	(1.053.675)	(1.077.914)	(1.228.506)		
Costi per provvigioni	(18.384)	(22.664)	(13.468)		
Costi per organi sociali	(49.296)	(53.920)	(79.542)		
<b>B.8 Costi per godimento beni di terzi</b>	<b>(170.896)</b>	<b>(177.615)</b>	<b>(233.937)</b>		
<b>B.9 Costi del personale</b>	<b>(2.635.463)</b>	<b>(2.799.977)</b>	<b>(2.949.747)</b>		
B.9.1 Salari e stipendi	(1.837.098)	(1.960.929)	(2.077.305)		
B.9.2 Oneri sociali	(470.909)	(487.202)	(513.323)		
B.9.3 Trattamento fine rapporto	(132.466)	(113.668)	(124.550)		
B.9.4 Trattamento di quiescenza e simili	(34.751)	(40.377)	(41.484)		
B.9.5 Altri costi	(160.239)	(197.800)	(193.086)		
<b>B.14 Oneri diversi di gestione</b>	<b>(130.164)</b>	<b>(205.881)</b>	<b>(95.322)</b>		
<b>Totale Costi</b>	<b>(4.927.125)</b>	<b>(5.099.743)</b>	<b>(5.157.252)</b>	<b>1,1%</b>	<b>4,7%</b>

La gestione finanziaria della Società ha consentito di sostenere tutti i programmi di sviluppo previsti.

### ATTIVITÀ DI RICERCA & SVILUPPO NEL CORSO DEL 2024

Si ritiene fondamentale sottolineare come la Società abbia continuato ad investire in tecnologia per il futuro, anticipando i possibili trend di mercato, sviluppando e portando a termine progetti già evidenziati nella relazione sull'andamento della gestione semestrale al 30 giugno 2024 e, come precedentemente indicato, introducendo anche importantissimi miglioramenti di sistema in grado di consentire la possibilità di sviluppare business in alcuni mercati (per esempio quello



estero) o di particolari clienti (multinazionali), oggi non raggiungibili per i limiti di software, tali da rendere ICC assolutamente unica e tecnologicamente all'avanguardia rispetto ai suoi potenziali *competitors*.

Non volendo in questa relazione entrare nei dettagli in merito al lavoro svolto dall'IT, dalla R&S e con il contributo fondamentale del Marketing & Commerciale, si vuole solo riportare per sommi capi le attività più importanti svolte nel corso del 2024:

#### Sviluppi per DOC 24

- Integrazione servizio Rimborso Spese Mediche tramite IA: dopo aver reso operativo il servizio si è provveduto a sviluppare internamente la parte di IA potendo così garantire il *fine tuning* sulla base delle specifiche esigenze di ogni singolo Cliente.
- Accesso ai servizi di Centrale Operativa per le persone sorde: il servizio è diventato operativo a partire da luglio 2024 e le prime richieste sono già arrivate in Centrale Operativa con grande soddisfazione degli utenti.
- Accesso ai servizi DOC 24 per non vedenti e ipovedenti: nell'ottica di rendere sempre più inclusivo il servizio tramite la piattaforma DOC 24, si è provveduto a lanciare il progetto al fine di renderlo operativo nella prima parte dell'anno 2025. Questo sviluppo, volto appunto a rendere accessibile DOC 24 ma soprattutto i servizi di Centrale Operativa ai non vedenti, avrà come risolto una maggiore accessibilità anche per tutte quelle persone che dovessero avere problemi di mobilità/funzionalità alle mani e agli arti superiori.
- Sviluppo integrazione pagamento PayPal costi extra abbonamento: per rendere sempre più facile e veloce l'accesso al servizio o ai servizi aggiuntivi in caso venissero terminati quelli inclusi nell'abbonamento.

#### Relativamente ad AIDA CARE

- Sviluppo della Social Community per il servizio "Un amico per te" anche con l'utilizzo della I.A.
- Sito AIDA CARE B2C: lancio nuova *release* con introduzione nuovi metodi di pagamento rateali e nuovi pacchetti in abbonamento semplificati (Easy – Bracciale – Fascia letto).
- Sviluppo accesso multi-famiglia AIDA CARE: con l'obiettivo che più utenti della stessa famiglia, possano collegarsi in modo semplice e veloce al proprio profilo (referenze: utente Netflix) utilizzando lo stesso tablet installato in casa.
- Sviluppo di una web-app AIDA CARE per consentire la riduzione del costo di servizio complessivo potendo eliminare il tablet Samsung come strumento di accesso ai servizi.

#### Relativamente a SVILUPPI INTERNI

- PAS inglese: In linea con quanto già presentato a fine 2023, nel corso del 2024 si è svolto l'aggiornamento di tutto il sistema brevettato di assistenza in uso dalla Centrale Operativa "PAS" affinché potesse diventare bilingue.
- PAS Multi centrale: riguarda lo scenario per cui il nostro sistema brevettato di assistenza possa essere gestito anche da centrali terze, specialmente straniere, cosicché il nostro servizio di assistenza – per esempio DOC 24 – possa essere venduto non solo come applicativo *front-end* ma anche con tutta la gestione *back-end*.

- Nuovo programma commerciale ed integrazione con il programma di amministrazione.
- Business Continuity/Disaster recovery (BCDR): aggiornamento dei sistemi di *back up* e del piano strategico e operativo atto a garantire la resilienza e la continuità delle operazioni di ICC in caso di eventi critici.
- Portale esterno PAS con MFA (Multi Factor Authentication): sviluppo di un sistema di autenticazione a più fattori (Multi-Factor Authentication, MFA) per aumentare la sicurezza degli accessi ai nostri servizi.

## Relativamente a PROGETTI CLIENTI

- Progetto Horus - Intesa San Paolo Assicura
- Supporto Psicologico ENI - nuova funzionalità: integrata in DOC 24
- Integrazioni flussi compagnie assicurative:
  - REVO Italia (flussi IT) e analisi Revo Spagna (in progetto)
  - Bene Assicurazioni
  - Global Assistance
  - Vittoria Assicurazioni
- Cupsolidale: integrazione dedicata sul portale [www.cupsolidale.it](http://www.cupsolidale.it) per fornire assistenza medica generica in caso di emergenza (DOC 24 Call). Sviluppata integrazione di chiamata, erogazione servizio e rendicontazione.
- ENI Giubileo: da maggio 2024 iniziato un progetto di analisi e ricerca in supporto ad Eni – Road to Future – per poter presentare insieme ad altre aziende innovative un TOTEM, sponsorizzato da Eni per il Giubileo 2025, per poter offrire gratuitamente ai turisti dei servizi a valore aggiunto in parte forniti da ICC quali ad esempio:
  - Check salute / cerca farmaco / cerca farmacia
- ZAINETTO, Rimborso Spese Mediche: da luglio 2024 si è iniziato a lavorare sulla progettazione con la messa a terra avvenuta a settembre 2024, dell'integrazione di AI nel servizio DOC 24, per poter gestire la richiesta e la liquidazione di rimborsi spese sanitarie.

## Informativa sull'attività della Direzione Commerciale

I ricavi si sono attestati al di sotto delle previsioni per la mancata realizzazione dei ricavi di AIDA CARE B2C, ma in crescita rispetto ai ricavi dell'anno precedente (+25,4 %) con un incremento della LB DOC 24 del 44.7%.

### Importi In unità di Euro

	2023	2024	% vs.a.p
LB ASSISTENZA W.W.	3.320.421	4.639.698	39,7%
LB CALL CENTER	1.233.234	862.715	-30,0%
LB TPA	515.944	527.316	2,2%
LB DOC24	1.695.077	2.452.844	44,7%
<b>TOTALE</b>	<b>6.764.675</b>	<b>8.482.573</b>	<b>25,4%</b>

Di seguito le Tabelle Ricavi di competenza per Business Unit.

Il decremento dell'attività di Call center è dovuto essenzialmente alla riduzione dell'acquisto e gestione dei satellitari da parte di Inside 2.0 S.r.l. e dalla perdita del contratto Onova nel frattempo in difficoltà economico-finanziaria, mentre la LB SV5 sconta la disdetta del contratto particolarmente oneroso di "Riparabrezza".

Si riporta la stessa Tabella ma per singola Linea di Business.

### Importi in unità di Euro

	2023	2024	% vs.a.p
SA1	741.779	500.963	-32,5%
SV1	491.455	361.752	-26,4%
<b>LB CALL CENTER</b>	<b>1.233.234</b>	<b>862.715</b>	<b>-30,0%</b>
SV2	543.607	631.810	16,2%
SV3	2.626.225	3.914.626	49,1%
SV5	150.589	93.262	-38,1%
<b>LB ASSISTENZA W.W.</b>	<b>3.320.421</b>	<b>4.639.698</b>	<b>39,7%</b>
SV2 DOC	1.695.077	2.452.844	44,7%
<b>SV2 DOC</b>	<b>1.695.077</b>	<b>2.452.844</b>	<b>44,7%</b>
SV4	515.944	527.316	2,2%
<b>SV4</b>	<b>515.944</b>	<b>527.316</b>	<b>2,2%</b>
<b>TOTALE</b>	<b>6.764.675</b>	<b>8.482.573</b>	<b>25,4%</b>

Si sottolinea invece che le linee considerate strategiche per lo sviluppo della Società hanno dei tassi di crescita importanti, in particolare, LB ASSISTENZA +39.7% e LB DOC 24 +44,7%. **Si precisa che nella linea SV2 DOC è compresa la parte di AIDA CARE B2B2C.**

### Marginalità

Dal punto di vista di redditività delle singole linee di business (al netto della linea SV3 di rifatturazione che ricordiamo essere neutra dal punto di vista di marginalità) il risultato complessivo è **dell'87,0 % di 1° Margine**, in miglioramento dell'8,3% rispetto all'a.p. tenendo però presente che questo margine non tiene conto dei costi di Centrale Operativa e servizio medico che la Società considera strutturali, ma dà una esatta idea di come le prospettive a medio termine siano del tutto confermate.

*Importi In unità di Euro*

		2024			
BU	LB	ricavi	costi ext	1° margine	% mdc
LB ASSISTENZA WW	SV2	631.810	- 3.217	628.593	99,5%
	SV5	93.262	- 60.226	33.035	35,4%
<b>LB ASSISTENZA WW Totale</b>		<b>725.072</b>	<b>- 63.443</b>	<b>661.628</b>	<b>91,3%</b>
LB CALL CENTER	SA1	500.963	- 260.098	240.865	48,1%
	SV1	361.752		361.752	100,0%
<b>LB CALL CENTER Totale</b>		<b>862.715</b>	<b>- 260.098</b>	<b>602.617</b>	<b>69,9%</b>
LB TPA	SV4	527.316		527.316	100,0%
<b>LB TPA Totale</b>		<b>527.316</b>	<b>-</b>	<b>527.316</b>	<b>100,0%</b>
LB DOC 24+COL	SV2 DOC	2.452.844	- 269.985	2.182.859	89,0%
<b>LB DOC 24+COL Totale</b>		<b>2.452.844</b>	<b>- 269.985</b>	<b>2.182.859</b>	<b>89,0%</b>
<b>TOTALE LB</b>		<b>4.567.947</b>	<b>- 593.526</b>	<b>3.974.420</b>	<b>87,0%</b>

Di seguito il confronto delle marginalità con l'anno precedente

	2023	2024
LB ASSISTENZA WW	80,3%	91,3%
LB CALL CENTER	66,8%	69,9%
LB TPA	100,0%	100,0%
LC DOC 24+COL	84,2%	89,0%
<b>Totale</b>	<b>80,3%</b>	<b>87,0%</b>

Si ritiene d'interesse evidenziare un esercizio di 1° Margine operativo che tenga conto non solo dei costi esterni come sopra indicato ma includendo sia i costi di Centrale Operativa (personale operatori) che dello Staff medico e multidisciplinare.

Importi In unità di Euro

	2022	2023	2024	DELTA % 22-23	DELTA % 23-24	DELTA % 22-24
<b>RICAVI COMPETENZA (netto rifatturazione)</b>	<b>3.660.789</b>	<b>4.137.772</b>	<b>4.567.947</b>	<b>13,0%</b>	<b>10,4%</b>	<b>24,8%</b>
Costo dei servizi a carico ICC						
LB CALL CENTER SA1	395.259	409.820	260.098	3,7%	-36,5%	-34,2%
LB SV2	13.251	4.316	3.217	-67,4%	-25,5%	-75,7%
LB DOC24	226.739	261.711	269.985	15,4%	3,2%	19,1%
LB SV5	207.360	132.679	60.227	-36,0%	-54,6%	-71,0%
<b>SUB TOTALE COSTI ESTERNI</b>	<b>842.609</b>	<b>808.526</b>	<b>593.527</b>	<b>-4,0%</b>	<b>-26,6%</b>	<b>-29,6%</b>
COMPENSO MEDICI	144.896	153.228	152.212	5,8%	-0,7%	5,0%
COMPENSO CONVENZIONAMENTI RETE	55.890	33.812	15.600	-39,5%	-53,9%	-72,1%
COMPENSO DIREZIONE MEDICA	53.599	55.200	55.200	3,0%	0,0%	3,0%
SERVIZIO FAMILY COACH	50.975	58.438	61.065	14,6%	4,5%	19,8%
<b>TOTALE SPESE MEDICHE</b>	<b>305.360</b>	<b>300.678</b>	<b>284.077</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-5,5%</b>	<b>-7,0%</b>
<b>TOTALE COSTI CARICO ICC</b>	<b>1.147.969</b>	<b>1.109.204</b>	<b>877.604</b>	<b>-3,4%</b>	<b>-20,9%</b>	<b>-23,6%</b>
<b>COSTO PERSONALE C.OP</b>	<b>1.310.241</b>	<b>1.457.185</b>	<b>1.601.472</b>	<b>11,2%</b>	<b>9,9%</b>	<b>22,2%</b>
<b>MARGINE OPERATIVO</b>	<b>1.202.579</b>	<b>1.571.383</b>	<b>2.088.871</b>	<b>30,7%</b>	<b>32,9%</b>	<b>73,7%</b>
<b>MARGINE OPERATIVO vs RICAVI</b>	<b>32,9%</b>	<b>38,0%</b>	<b>45,7%</b>	<b>5,1%</b>	<b>7,8%</b>	<b>12,9%</b>

Il risultato conferma sia i trend di crescita e miglioramento del margine operativo (+7,8% vs a.p.) e del controllo dei costi (- 20,9%) e un incremento del margine del 73,7 % vs l'anno 2022; altrettanto importante sottolineare come il Margine operativo sia cresciuto rispetto ai ricavi di competenza passando dal 32,9% del 2022 al 45,7 % nel 2024

### Personale

Il costo del personale ammonta a Euro 2.950 Migliaia, in crescita del 5,3 % rispetto all'anno precedente, tenendo presente sia degli impatti relativi all'applicazione dei nuovi minimi tabellari previsti dal CCNL, per un importo complessivo di circa Euro 70 Migliaia (avendo fatto la scelta, vista la congiuntura economica sfavorevole, di non riassorbire gli incrementi dal superminimo), che del mantenimento del contributo welfare per ogni dipendente, per un importo complessivo di circa Euro 40 Migliaia.

Al 31.12.24 la struttura della Società è la seguente:

REPARTO	2023		2024	
	DIP	FTE	DIP	FTE
AMM & FIN	6	6,0	6	5,8
DIR COMM	4	3,9	4	3,9
DIR OPER	36	30,8	40	32,9
IT	7	7,0	7	7,0
MKT	1	1,0	2	1,9
SERV GEN	2	1,8	2	1,8
<b>Totale complessivo</b>	<b>56</b>	<b>50,5</b>	<b>61</b>	<b>53,3</b>

La crescita considerevole di personale nella Centrale Operativa è in buona parte dovuta alla necessità di garantire gli standard di qualità (SLA) sui quali ICC si impegna nei confronti dei propri Clienti che, se non raggiunti, possono generare delle penali.

Nel rispetto della parità di genere, oltre a confermare l'assoluta parità nell'applicazione del contratto di lavoro, il personale risulta così suddiviso:

AL 31/12/2023				AL 31/12/2024			
Livello	M	F	Totale	Livello	M	F	Totale
Dirigenti	0	1	1	Dirigenti	0	1	1
Quadri	4	3	7	Quadri	4	3	7
Impiegati	19	29	48	Impiegati	21	32	53
<b>Totale</b>	<b>23</b>	<b>33</b>	<b>56</b>	<b>Totale</b>	<b>25</b>	<b>36</b>	<b>61</b>

Con una quota rosa pari al 59,0 % vs il totale.

Il costo del personale per reparto, con un incremento complessivo del 5,3 % verso anno precedente, è così rappresentato:

	2023	PESO %	2024	PESO %	PESO % 2024/2023
AMM & FIN	343.729	12,3%	336.723	11,4%	-2,0%
DIR COMM	312.567	11,2%	277.164	9,4%	-11,3%
DIR OPER	1.457.185	52,0%	1.601.472	54,3%	9,9%
IT	528.913	18,9%	541.210	18,3%	2,3%
MKT	49.096	1,8%	83.293	2,8%	69,7%
SERV GEN	108.486	3,9%	109.885	3,7%	1,3%
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>2.799.977</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.949.747</b>	<b>100%</b>	<b>5,3%</b>

### Costi Generali

Analizzando i dati relativi ai costi generali, e confrontandoli con gli anni precedenti risulta immediatamente evidente l'investimento in comunicazione (spot televisivi per il lancio di AIDA CARE B2C) come già sottolineato all'inizio della presente Relazione sull'andamento della gestione e che ha comportato un incremento dei costi complessivi dell'8,6% rispetto all'incremento del 2,1% avvenuto nel 2023 rispetto al 2022.

Si può notare inoltre come il costo del personale, non relativo alla Centrale Operativa, sia rimasto stabile mentre un importante incremento si rileva per i costi di Housing dovuti all'ampliamento degli spazi in centrale operativa (+160 mq) e i costi di informatica legati soprattutto alla necessità di dotarsi di un nuovo piano di *business continuity e disaster recovery*.

### Importi In unità di Euro

	2022	2023	2024	DELTA 22-23	DELTA 23-24
A - Costi del lavoro+varie auto+n.spese	1.769.689	1.784.834	1.794.835	0,9%	0,6%
B - Costi di Marketing	142.329	162.694	356.003	14,3%	118,8%
C - Costi di housing e spese ufficio	173.171	190.813	234.535	10,2%	22,9%
D - Costi Telefonici	24.905	26.089	26.055	4,8%	-0,1%
E - Costi di informatica	116.853	130.575	155.670	11,7%	19,2%
F - Altri costi	356.260	342.118	297.211	-4,0%	-13,1%
<b>B - Costi operativi Totale</b>	<b>2.583.207</b>	<b>2.637.123</b>	<b>2.864.309</b>	<b>2,1%</b>	<b>8,6%</b>

### Centrale Operativa

Un cenno sull'andamento dell'attività di Centrale Operativa al 31.12.24

	Somma di N° DOSSIER			TOT DOSSIER
	C.OPERATIVA	CALL CENTER	GESTIONE SX	
2023	18.633	139.787	6.171	161.838
2024	18.622	134.389	7.227	160.237

	Somma di W.LOAD ORE			TOT W.L
	C.OPERATIVA	CALL CENTER	GESTIONE SX	
2023	18.433	6.355	6.128	30.916
2024	17.949	6.735	6.797	31.482

Come si evince dalle tabelle sopra riportate l'attività di Centrale Operativa è rimasta complessivamente identica all'anno precedente pur crescendo il fatturato del 25,4%.

I dossier gestiti tramite la piattaforma multicanale DOC 24 sono aumentati di circa il 15% rispetto all'anno precedente a dimostrazione del sempre più crescente interesse al nostro servizio di assistenza in *real time*.

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'OIC 29 si informa che non si sono verificati fatti dopo la chiusura dell'esercizio che abbiano reso necessario l'adeguamento dei valori della relazione di bilancio, né che possano compromettere la continuità aziendale.

Nel corso del primo trimestre 2025, la Società ha continuato a portare avanti la propria operatività nei settori considerati strategici valutando ancora possibili partnership con operatori di mercato sia tecnologici che strumentali alla crescita del proprio business.

## Andamento della gestione

Ai fini di fornire un'analisi fedele ed esauriente della gestione aziendale, si espongono di seguito i prospetti economico-patrimoniali secondo i principali schemi per l'analisi di bilancio, esponendo una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e i principali indici economico-finanziari dell'annualità in esame.

### Conto economico riclassificato

<b>Conto Economico</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>%</b>
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>		<b>(*)</b>		<b>(*)</b>
Ricavi delle vendite	8.483	95%	6.765	91%
Variazione delle rimanenze	(4)	0%	(1)	0%
Incrementi di immob.ni per lavori interni	340	4%	352	5%
Altri ricavi	123	1%	296	4%
<b>Valore della produzione</b>	<b>8.941</b>	<b>100%</b>	<b>7.411</b>	<b>100%</b>
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci	(238)	-3%	(387)	-5%
Costi per servizi	(5.555)	-62%	(4.156)	-56%
Costi per godimento beni di terzi	(234)	-3%	(178)	-2%
Costi del personale	(2.950)	-33%	(2.800)	-38%
Oneri diversi di gestione	(95)	-1%	(206)	-3%
<b>EBITDA (**)</b>	<b>(131)</b>	<b>-1%</b>	<b>(315)</b>	<b>-4%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(847)	-9%	(742)	-10%
Accantonamenti	-	0%	-	0%
<b>EBIT (***)</b>	<b>(978)</b>	<b>-11%</b>	<b>(1.057)</b>	<b>-14%</b>
Proventi e oneri finanziari	8	0%	37	1%
<b>EBT</b>	<b>(970)</b>	<b>-11%</b>	<b>(1.020)</b>	<b>-14%</b>
Imposte sul reddito	112	1%	124	2%
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>(858)</b>	<b>-10%</b>	<b>(895)</b>	<b>-12%</b>

(\*) Incidenza percentuale rispetto al Valore della produzione.

(\*\*) L'EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.



(\*\*\*) L'EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L' EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.

L'andamento economico dell'esercizio in esame, evidenzia un incremento dei Ricavi delle vendite del 25,4% rispetto al dato registrato al 31 dicembre 2023, e una variazione positiva del Valore della produzione del 20,6% rispetto all'esercizio precedente.

L'EBITDA risulta in miglioramento rispetto all'esercizio precedente (+58,4%) anche se non ancora in segno positivo.

I costi per servizi, depurati dei costi esterni di rifatturazione, hanno subito un incremento del 7,3%, dovuto prevalentemente ai costi di pubblicità e marketing a sostegno del progetto AIDA CARE e ai costi di revisione del Piano di Business Continuity e Disaster Recovery con rilascio avvenuto nel secondo semestre 2024.

I proventi finanziari per Euro 0,042 Milioni sono riferibili alla plusvalenza di realizzo per la vendita di parte delle quote di fondi di investimento Azimut, mentre gli oneri finanziari per Euro 0,034 Milioni, sono attribuibili agli interessi e commissioni bancarie relativi all'anticipo fatture sbf.

## Stato Patrimoniale riclassificato (Fonti – Impieghi)

Stato Patrimoniale	31.12.2024	31.12.2023
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>		
Immobilizzazioni immateriali	3.118	3.448
Immobilizzazioni materiali	33	18
Immobilizzazioni finanziarie	59	59
<b>Attivo fisso netto</b>	<b>3.210</b>	<b>3.526</b>
Rimanenze	81	85
Crediti commerciali	1.719	1.327
Debiti commerciali	(674)	(546)
<b>Capitale circolante commerciale</b>	<b>1.125</b>	<b>866</b>
Altre attività correnti	411	397
Altre passività correnti	(443)	(425)
Crediti e debiti tributari	861	850
Ratei e risconti netti	(232)	(111)
<b>Capitale circolante netto (*)</b>	<b>1.722</b>	<b>1.578</b>
Fondi rischi e oneri	-	-
TFR	(442)	(431)
<b>Capitale investito netto (Impieghi) (**)</b>	<b>4.490</b>	<b>4.673</b>
Debito finanziario corrente	521	385
Debiti finanziari v/altri finanziatori	-	-
Debiti v/soci per finanziamenti	-	-
<b>Totale debiti bancari e finanziari</b>	<b>521</b>	<b>385</b>
Disponibilità liquide	(234)	(349)
Altre attività finanziarie correnti	(125)	(548)
<b>Indebitamento finanziario netto (***)</b>	<b>162</b>	<b>(512)</b>
Capitale sociale	5.434	5.434
Riserve	(248)	647
Risultato d'esercizio	(858)	(895)
<b>Patrimonio netto (Mezzi propri)</b>	<b>4.328</b>	<b>5.186</b>
<b>Totale fonti</b>	<b>4.490</b>	<b>4.673</b>

(\*) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(\*\*) Il Capitale Investito Netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Attivo fisso netto e Passività non correnti (fondi rischi e oneri e TFR). Il Capitale Investito Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(\*\*\*) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario Netto è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie correnti e non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità Europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

La variazione in diminuzione del totale attivo fisso per Euro 0,316 Milioni, è conseguenza degli ammortamenti operati nell'esercizio in chiusura pari ad Euro 0,847 Milioni e incrementi avvenuti nell'esercizio in chiusura per Euro 0,531 Milioni. Le immobilizzazioni in corso pari a Euro 0,486 Milioni comprendono i beni immateriali in corso di realizzazione relativi a costi capitalizzati per progetti tuttora in corso di realizzazione, mentre si sono conclusi nell'esercizio in esame, progetti per Euro 0,519 Milioni capitalizzati nei costi di sviluppo e assoggettati alla corrispondente quota di ammortamento nel periodo in esame.

Le altre attività finanziarie correnti sono relative all'investimento in fondi Azimut per un importo pari a Euro 0,125 Milioni, subendo un decremento per vendita di parte delle quote, con realizzo di plusvalenza pari ad Euro 0,042 Milioni.

## Indebitamento Finanziario Netto

<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
A Disponibilità liquide	234	349
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		
C Altre attività finanziarie correnti	125	548
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>359</b>	<b>897</b>
E Debito finanziario corrente	521	385
F Parte corrente del debito finanziario non corrente		
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>521</b>	<b>385</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>162</b>	<b>(512)</b>
I Debito finanziario non corrente		
J Strumenti di debito		
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
<b>L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>162</b>	<b>(512)</b>

In seguito all'introduzione del nuovo schema inerente all'indebitamento finanziario netto, come da richiamo di attenzione n. 5/21 del 29 aprile 2021 di CONSOB, la Società ha inserito all'interno della voce debiti finanziari correnti i debiti commerciali oltre 60 giorni, pari ad Euro 0,90 Migliaia, anche se non strutturali e non core.

## Principali Indicatori

Valori in Euro

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2024	31/12/2023
Margine primario di struttura	€ 1.117.740	€ 1.660.193
Quoziente primario di struttura	1,35	1,47
Margine secondario di struttura	€ 1.560.025	€ 2.090.804
Quoziente secondario di struttura	1,49	1,59

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2024	31/12/2023
Quoziente di indebitamento complessivo	0,60	0,41
Quoziente di indebitamento finanziario	0,10	0,05

Indici di redditività	31/12/2024	31/12/2023
ROE netto	-19,82%	-17,26%
ROE lordo	-22,41%	-19,66%
ROI	-14,52%	-15,73%
ROS	-11,87%	-16,96%

Indicatori di solvibilità	31/12/2024	31/12/2023
Margine di disponibilità (CCN)	€ 1.560.025	€ 2.090.806
Quoziente di disponibilità	1,72	2,25
Margine di tesoreria	€ 1.479.518	€ 2.005.853
Quoziente di tesoreria	1,69	2,20

## **Altre informazioni**

### **Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente e con il personale**

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Per quanto concerne il personale, la Società ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia.

### **Descrizione dei principali rischi e incertezze cui la Società è esposta**

La Società ha implementato un processo strutturato e adeguato per l'identificazione, il monitoraggio e la gestione dei principali rischi. Tale processo è documentato in un report dinamico che include sia la mappatura dei rischi che le azioni correttive e preventive per mitigarli. I rischi cui la Società è principalmente esposta derivano dai processi aziendali, mentre i rischi legati ai crediti sono limitati e costantemente monitorati.

Il processo di gestione del rischio è integrato nel Sistema di Qualità adottato dalla Società. In particolare, l'Analisi del Rischio è un'attività fondamentale che prevede l'identificazione, l'approfondimento e la valutazione dei rischi legati ai processi aziendali. Sulla base di tale analisi, vengono pianificate le azioni necessarie per la mitigazione dei rischi individuati. Questa attività viene monitorata con cadenza annuale.

Analogamente, annualmente, l'Alta Direzione effettua un'Analisi del Contesto, coinvolgendo la funzione Qualità e quella di Processi & Compliance, che coordinano l'attività. L'obiettivo di questa analisi è identificare potenziali rischi e opportunità legati alla gestione aziendale, attraverso la valutazione dei punti di forza e di debolezza dell'organizzazione, del quadro normativo di riferimento, della concorrenza, delle risorse disponibili e del contesto aziendale.

Le attività di Analisi del Rischio e Analisi del Contesto sono condotte secondo procedure formalizzate, garantendo un approccio sistematico e coerente alla gestione del rischio.

Con l'avvio dell'attività per l'adozione del Modello 231, che si prevede di completare entro il primo semestre del 2025, è prevista un'approfondita analisi del tema della Valutazione del Rischio. L'obiettivo è evolverla verso un approccio più integrato, finalizzato all'adozione di un sistema di analisi e gestione dei rischi che consideri in modo strutturato e coordinato tutti gli aspetti normativi, regolamentari ed etici rilevanti per l'organizzazione.

### **Osservazioni ricevute dall'Agenzia delle Entrate:**

Nel corso dell'esercizio in esame, sono pervenuti degli schemi d'atto da parte dell'Agenzia delle Entrate, relativamente all'utilizzo di crediti di imposta sui costi per l'attività di ricerca e sviluppo, non ritenuti sufficientemente qualificabili e quantificabili da idonea documentazione.

Tali schemi sono stati analizzati e confrontati con le normative applicabili, e sono state fornite le relative osservazioni e controdeduzioni pertinenti alle disposizioni proposte.

Le principali osservazioni formulate riguardano la prova oggettiva e qualificata della natura e dell'ammissibilità delle attività di R&S.

La Società, nel frattempo, sta completando la predisposizione delle certificazioni tecniche relative ai progetti, come previsto dall'articolo 23, commi 2, 3, 4 e 5 del Decreto Legge n. 73/2022, convertito con modificazioni dalla Legge n. 122/2022, nonché dal D.P.C.M. del 15 settembre 2023, al fine di giustificare completamente gli elementi di fatto e di diritto accertabili ed ottenere l'archiviazione della posizione segnalata.

### **Attività di ricerca e sviluppo**

L'esercizio in esame è stato caratterizzato dal consolidamento del percorso intrapreso già durante gli anni precedenti, concernente i continui aggiornamenti del servizio DOC 24 in una prospettiva di distribuzione internazionale con il consolidamento in parallelo della piattaforma Digital Health, garantendo così un accesso multicanale, oltre che la continua ricerca di servizi e nuove tecnologie volte a migliorare il pacchetto di servizi offerti. In particolare, l'integrazione in DOC 24 di un sistema basato sulla IA per la gestione dei rimborsi relativi ai sinistri malattia, nonché la possibilità per le persone sorde di accedere alla Centrale Operativa tramite app/web con un'interfaccia in grado di comunicare attraverso il linguaggio dei segni, e per le persone ipovedenti di usufruire dei servizi DOC 24 mediante un sistema di assistenza vocale. Sul fronte servizio AIDA CARE, lo sviluppo di una web app consentirà una significativa riduzione dei costi di accesso al servizio, oltre all'introduzione di un nuovo ripensamento del servizio "Un Amico per Te", un servizio personalizzato e potenziato dall'Intelligenza Artificiale. Queste innovazioni confermano come la Società sia proiettata verso il futuro con un notevole vantaggio competitivo, anticipando i trend di mercato e creando solide basi per una posizione di leadership nei settori di riferimento.

### **Informativa sull'attività di direzione e coordinamento e rapporti con imprese del gruppo**

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c. la Vostra Società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di altre Società od enti.

Con riferimento ai rapporti instaurati, si comunica che le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato.

### **Azioni proprie e azioni/quote di Società controllanti**

La Società non possiede, non ha acquistato e non ha alienato nel corso dell'esercizio azioni proprie né azioni/quote di società controllanti, così come alcuna delle società controllate.

Si conferma la composizione azionaria come riportato nella sezione del sito istituzionale Informazioni per gli azionisti.

### Azionisti Significativi

Azionisti	N° Azioni	% Azioni Ordinarie
FD Holding S.p.A *	3.022.320	63,404%
Altri Azionisti individualmente <5% e sottoposti a Lock-Up	247.000	5,182%
Mercato	1.020.750	21,414%
Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.	476.675	10,000%
<b>Totale</b>	<b>4.766.745</b>	<b>100,00%</b>

### Evoluzione prevedibile della gestione

L'organo amministrativo ritiene che, tenuto conto dei risultati consuntivati e della solidità patrimoniale e finanziaria della Società, a seguito di un'attenta valutazione degli scenari futuri allo stato attuale non si ravvedano incertezze in ordine alla continuità aziendale.

Agrate Brianza, 28 marzo 2025

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ing. Ventura Gualtierio

