

# **International Care Company S.p.A.**

Investor Presentation – Semestrale 2023

---

04 ottobre 2023

---

**1**

# **COMPANY OVERVIEW**

---

# Company Overview

La società **International Care Company** (di seguito anche «la società» o «I.C.C.»), PMI Innovativa a partire dal 2021, nasce nel 2018 tramite il conferimento degli asset dei rami aziendali di **Centrale operativa di assistenza world wide** da parte di F.D. Service e dei servizi di telemedicina digitale di FD W.OR.L.D. Care. Queste due società sono state fuse successivamente in FD Holding (già FiloDiretto), importante player del mercato assicurativo e assistenza italiano, in cui opera da oltre 30 anni. Grazie al conferimento ricevuto, I.C.C. diviene fin dalla sua nascita uno dei principali operatori italiani nell'offerta di servizi di assistenza (travel-medica-auto-casa-satellitare) con un particolare focus nei servizi di assistenza sanitaria digitale. La società, dotata di una moderna, multilingue e polifunzionale Centrale Operativa H24, è in grado di gestire più di 70.000 dossier annui con un tasso di soddisfazione del Cliente di oltre il 98%.

La società, con sede in Agrate Brianza (MI), opera a livello internazionale nel mercato dei servizi di assistenza alla persona, anche tramite la propria partecipata International Assistance Group (con sede a Parigi), di cui I.C.C. detiene il 9,53%.

La società opera attraverso le seguenti 4 linee di business:

- **Servizi di Assistenza Nazionale & World Wide – Viaggi, Casa, Veicoli**

Vasta gamma di servizi di assistenza offerti attraverso la Centrale Operativa.

- **Servizi di Assistenza Salute – Digital Health & Terza e Quarta età**

Attraverso la piattaforma aziendale DOC 24 la società è in grado di offrire diversi servizi di assistenza sanitaria digitale come la telemedicina, video consulti generici e specialistici, controllo automatico dei parametri vitali.

- **Servizi di Conciergerie - Call Center Inbound e Outbound**

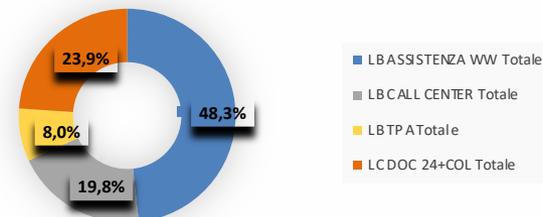
Fornitura di servizi di customer care personalizzati, volti a fornire un servizio qualitativo e personalizzato, offrendo esperienza, empatia e supporto immediato della Centrale Operativa.

- **Gestione sinistri conto terzi**

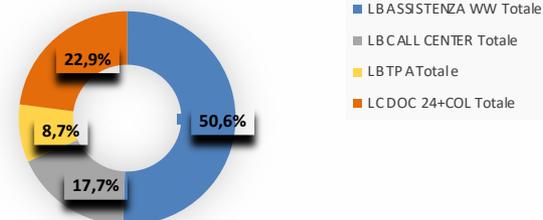
Gestione dei sinistri malattia-auto-infortuni, conto terzi, dalla loro apertura fino alla loro liquidazione, fornitura di servizi cost control- cost containment a livello mondiale in caso di ricoveri, servizi di supporto all'assunzione rischi (malattia-Vita, cessione del quinto, etc.).

## BREAKDOWN RICAVI PER BU

ACT 1H 2022



ACT 1H 2023



# Company highlights

PRINCIPALE OPERATORE IN  
ITALIA NELL'OFFERTA DI  
SERVIZI DI ASSISTENZA

AFFIDABILITA' ED  
ESPERIENZA DEL  
MANAGEMENT AZIENDALE

SCALABILITA' &  
OPPORTUNITA' DI  
ESPANSIONE IN NUOVI  
MERCATI

UNICO PLAYER IN GRADO DI  
PERSONALIZZARE I SERVIZI  
OFFERTI ALLE DIVERSE  
ESIGENZE DEI CLIENTI



# ICC

International Care Company

FONDATORE E UNICO  
PLAYER IN ITALIA DELLA RETE  
I.A.G. (NETWORK DI SERVICE  
PROVIDER PIU' GRANDE  
D'EUROPA)

EARLY ADOPTERS GRAZIE A  
CONTINUI INVESTIMENTI IN  
R&S

COSTANTE CRESCITA DEL  
MERCATO DI RIFERIMENTO

---

**2**

# **BUSINESS OVERVIEW**

---

# Industry Business System

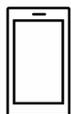
Nella seguente tabella vengono riassunte **le relazioni che la società intrattiene con i propri fornitori e clienti, suddivise per Linea di business**. Queste sono descritte nello specifico nelle successive slide.

LINEA DI BUSINESS	FORNITORI	CLIENTI	MODELLO DI BUSINESS
Servizi di Assistenza Nazionale & Worldwide – Viaggi, Casa, Veicoli	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rete Internazionale IAG</li> <li>• Idraulici, Artigiani, Fabbri, Vetrai</li> <li>• Carrozzerie, Gommisti, Elettrauto</li> <li>• Rete Nazionale Strutture Sanitarie</li> <li>• Professionisti di settore (medici, infermieri etc..)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Compagnie Assicurative</li> <li>• Arredo</li> <li>• Automotive</li> <li>• Fondi, Casse e Mutue</li> <li>• Broker</li> <li>• Tour Operators/Agenzie Viaggi</li> </ul>	<b>B2B2C</b>
Servizi di Assistenza Salute – Digital Health & Terza e Quarta Età	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Servizio Medico interno</li> <li>• Medici generici e specialisti esterni</li> <li>• Infermieri. Fisioterapisti etc..</li> <li>• Assistenza Mondo Over (OSS, ASA, Assistenti Familiari)</li> <li>• Strutture per vacanze assistite per anziani</li> <li>• Rete Nazionale Strutture Sanitarie</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Compagnie Assicurative</li> <li>• Aziende per il welfare</li> <li>• Utilities, Farmaceutica, etc..</li> <li>• Fondi, Casse e Mutue, Banche</li> <li>• Broker</li> <li>• Associazioni di Categoria</li> <li>• Tour Operators/Agenzie Viaggi</li> </ul>	<b>B2B2C</b> <b>B2C</b>
Servizi Conciergerie - Call Center Inbound & Outbound	<ul style="list-style-type: none"> <li>• I.C.C è fornitore stesso dei servizi</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Banche</li> <li>• Società di farmaceutica</li> <li>• Società Real Estate</li> <li>• Fondi</li> <li>• Utilities</li> <li>• Associazioni di categoria</li> </ul>	<b>B2B2C</b>
Gestione TPA sinistri conto terzi	<ul style="list-style-type: none"> <li>• I.C.C è fornitore stesso dei servizi</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Compagnie Assicurative</li> <li>• Casse e Mutue</li> </ul>	<b>B2B2C</b>

Partendo dalle innovazioni finalizzate negli anni precedenti alla sua nascita, la società è stata in grado di sviluppare nuove piattaforme e applicazioni che si contraddistinguono per la loro fruibilità, semplicità e gamma di servizi offerti. Una **particolare attenzione per la società è rivolta all'innovazione nell'offerta del servizio di assistenza salute Digital Health che oggi è principalmente effettuata tramite l'App DOC 24.**



**R&S** : Per lo sviluppo in outsourcing del software e della grafica sono stati spesi tra il 2015 al 2019 circa € 500k. In aggiunta, va considerato nel medesimo arco temporale, l'investimento di circa € 800 k finalizzato all'inserimento di risorse interne (4 IT, 1 Marketing, 3 Commerciali) impiegate nello sviluppo e operatività di DOC24.



**APP** nata nel 2015 e scaricabile su tutti gli stores. Rispetto a quanto offerto dal servizio Home Care, con DOC 24 I.C.C. è riuscita ad **ampliare la gamma di servizi offerti e contemporaneamente diminuire la monthly subscription fee**, passata da circa € 150 agli attuali € 15.



**MARCHIO REGISTRATO:** Nel 2015 viene registrato il logo DOC 24, sia come parola che figura a livello nazionale e Europeo.

DOC 24 è il servizio di telemedicina H24, unico in Italia, fruibile tramite App o Piattaforma Web (Digital Clinic).



**PUNTO DI FORZA:** importante vantaggio competitivo si è raggiunto per il servizio di monitoraggio parametri vitali tramite DOC 24 attraverso l'integrazione bilaterale dell'Health Kit di Apple (App Salute), in cui DOC 24 legge il dato dall'App Salute e lo trascrive, rendendo possibile l'intervento della Centrale Operativa nel caso in cui venisse registrata una misurazione fuori norma. Attualmente DOC 24 è **l'unica App in Italia** a poter fare ciò.

Nel primo semestre 2022 la Società ha lanciato la novità esclusiva del servizio **«Check Salute»** con cui solo attraverso l'utilizzo della webcam è possibile misurare i parametri vitali (pressione, battito cardiaco, stress, respirazione).

Inoltre il rilascio a Febbraio 2022 della release di App e Web (digital clinic) ha consentito un miglioramento della UX e dei servizi offerti, aggiungendo tante novità al servizio e rendendo sempre più facile ed intuitivo l'utilizzo dello stesso.

Infine, si è completato lo sviluppo della gestione «Account Family» per poter far sì che il servizio possa essere condiviso anche con i propri famigliari, nel rispetto del regolamento GDPR e di servizio.



**FUTURO:** costantemente si sta lavorando per proseguire negli sviluppi previsti e pianificati :

- Integrazione prenotazione struttura sanitarie private con pagamento diretto online – rilascio dicembre 2023
- Sconto farmaci – rilasciato a luglio 2023

Nel 2019 I.C.C. parallelamente alla Ricerca & Sviluppo per il servizio Concierge of Life inizia ad esplorare delle soluzioni no wearable poter proporre ai propri clienti (B2C) come soluzioni di sicurezza all'ambiente domestico alla persona, riferita al mondo over, che oggi più che mai si trova a vivere da solo e con un caregiver che se ne prende cura. A.I.D.A. CARE è l'evoluzione del servizio Concierge of Life. Il primo passo è quello di rendersi conto che chiedere un aiuto ed un supporto da persone qualificate è la scelta migliore per il nostro Familiare. È necessario, quindi, rivolgersi a professionisti che, dopo un'attenta analisi della situazione e dei bisogni, siano in grado di proporre al Caregiver soluzioni su misura, modificabile ed integrabile nel tempo.



**R&S** tra il 2019 ed il 2021 il dipartimento di ricerca e sviluppo ha fatto una ricerca sul mercato nazionale ed internazionale al fine di individuare gli strumenti tecnologicamente avanzati e adeguati per la messa a terra del progetto che aveva dei pilastri insindacabili: auto installazione del device, batteria con durata 12 mesi, no wearable.



**SERVIZIO:** La condizione di solitudine del nostro Familiare o la distanza che ci divide, spesso, ci fa vivere una condizioni di ansia ed insicurezza. Attraverso un sistema integrato direttamente a casa del proprio Familiare, la Centrale Operativa potrà monitorare i parametri vitali e la sicurezza della persona, intervenendo tempestivamente in caso di necessità. Aidacare è composto da 3 kit, che comprendono:

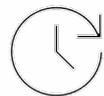
- la fornitura di soluzioni tecnologiche indossabili e non, integrabili in ambienti indoor e outdoor
- il collegamento H24 con la Centrale Operativa
- l'allerta immediata del Caregiver o del sistema di soccorso
- Community per combattere la solitudine attraverso approfondimenti con Mediatori professionisti su temi di interesse comune



**MARCHIO REGISTRATO:** Nel 2022 viene registrato il marchio figurativo che la parola



**PUNTO DI FORZA:** I.C.C. è l'unica società ad offrire questo servizio di assistenza dedicato alla terza e quarta età. Inoltre I.C.C. ha sviluppato partnership commerciali e strategiche con i fornitori delle tecnologie al fine di avere un vantaggio competitivo sul mercato, essendo la prima in Italia a lanciare soluzione integrate tecnologiche al domicilio.



**FUTURO:** Incrementare la scelta delle tecnologie non invasive al fine di migliorare sempre di più il controllo discreto della persona anziana/fragile.

---

**3**

# **FINANCIAL HIGHLIGHTS**

**1H 2023**

---

# Financial Highlights

## Conto Economico

Conto Economico	30.06.2023	%	30.06.2022	%
(Dati in migliaia di Euro)		(*)		(*)
1 Ricavi delle vendite	3.181	91%	2.432	80%
Variazione delle rimanenze	0	0%	64	2%
Incrementi di immob.ni per lavori interni	101	3%	127	4%
Altri ricavi	230	7%	418	14%
<b>Valore della produzione</b>	<b>3.513</b>	<b>100%</b>	<b>3.041</b>	<b>100%</b>
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci	(199)	-6%	(208)	-7%
Costi per servizi	(2.181)	-62%	(1.479)	-49%
Costi per godimento beni di terzi	(87)	-2%	(86)	-3%
Costi del personale	(1.440)	-41%	(1.311)	-43%
Oneri diversi di gestione	(54)	-2%	(102)	-3%
2 <b>EBITDA (**)</b>	<b>(449)</b>	<b>-13%</b>	<b>(146)</b>	<b>-5%</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(331)	-9%	(328)	-11%
3 Accantonamenti	-	0%	-	0%
3 <b>EBIT (***)</b>	<b>(779)</b>	<b>-22%</b>	<b>(474)</b>	<b>-16%</b>
4 Proventi e oneri finanziari	20	1%	(75)	-2%
4 <b>EBT</b>	<b>(760)</b>	<b>-22%</b>	<b>(549)</b>	<b>-18%</b>
Imposte sul reddito	149	4%	102	3%
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>(610)</b>	<b>-17%</b>	<b>(447)</b>	<b>-15%</b>

1 I ricavi delle vendite segnalano un incremento complessivo del 30,8% in particolare si segnala un incremento sul business Digital Health (Doc24) +25,4% e Gestione sinistri conto terzi (TPA) +43,1%. Confrontando il fatturato al netto dei ricavi da rifatturazione servizi si segnala una crescita del 16,1%. Il valore della produzione attesta un incremento del +15,5%.

2 L'EBITDA negativo per € 0,45 Mln. Tale peggioramento è dovuto, in parte al differenziale degli "altri ricavi", che nel semestre 2022 risultavano influenzati dai contributi in conto esercizio per € 0,203 Mln, relativi al recupero dei crediti di imposta sui costi di quotazione ed in parte all'incremento dei costi operativi, dei quali si segnala l'incremento dei costi del personale per € 0,129 Mln, dovuti agli aumenti tabellari legati al rinnovo contratto Ania e all'inserimento di nuove risolte in centrale operativa e l'incremento dei costi esterni a carico società per € 0,125 milioni legati a contratti nel frattempo dismessi o riformati, ma che hanno generato code di competenza nel periodo in esame.

3 L'EBIT, allineato con l'andamento dell'EBITDA, attesta un negativo di € -0,78 Mln. Gli ammortamenti, coerenti con il periodo precedente, non hanno subito variazioni, essendo riferibili prevalentemente all'avviamento da conferimento rami d'azienda.

4 I Proventi/Oneri Finanziari della società sono relativi a costi finanziari legati all'anticipo fatture s.b.f. e proventi da differenze positive sui cambi.

# Financial Highlights

## Stato Patrimoniale

Stato Patrimoniale	30.06.2023	31.12.2022
<b>(Dati in migliaia di Euro)</b>		
Immobilizzazioni immateriali	3.522	3.709
Immobilizzazioni materiali	23	28
Immobilizzazioni finanziarie	59	59
<b>Attivo fisso netto</b>	<b>3.604</b>	<b>3.797</b>
Rimanenze	87	86
Crediti commerciali	1.552	1.993
Debiti commerciali	(916)	(858)
<b>Capitale circolante commerciale</b>	<b>723</b>	<b>1.221</b>
Altre attività correnti	395	518
Altre passività correnti	(404)	(453)
Crediti e debiti tributari	849	698
Ratei e risconti netti	(299)	(248)
<b>Capitale circolante netto (*)</b>	<b>1.264</b>	<b>1.735</b>
Fondi rischi e oneri	-	-
TFR	(407)	(396)
<b>Capitale investito netto (Impieghi) (**)</b>	<b>4.461</b>	<b>5.135</b>
Debito finanziario corrente	379	474
Debiti finanziari v/altri finanziatori	-	-
Debiti v/soci per finanziamenti	-	-
<b>Totale debiti bancari e finanziari</b>	<b>379</b>	<b>474</b>
Disponibilità liquide	(363)	(395)
Altre attività finanziarie correnti	(525)	(525)
<b>Indebitamento finanziario netto (***)</b>	<b>(509)</b>	<b>(446)</b>
Capitale sociale	5.162	5.162
Riserve	418	1.283
Risultato d'esercizio	(610)	(865)
<b>Patrimonio netto (Mezzi propri)</b>	<b>4.970</b>	<b>5.581</b>
<b>Totale fonti</b>	<b>4.461</b>	<b>5.135</b>

1

Al 30/06/2023 l'Attivo fisso netto della società è pari a € 3,6 Mln ed è costituito prevalentemente da assets immateriali, i principali:

costi impianto, ampliamento e sviluppo per € 0,192 Mln, concessioni licenze e marchi per € 0,116 Mln, avviamento per € 2,35 Mln, immobilizzazioni in corso per € 0,723 Mln (con un incremento nel semestre per € 0,112 Mln relativi a costi capitalizzati per progetti tuttora in corso di realizzazione "AIDA CARE" e i costi di rifacimento Sito Web & App DOC24) ed altre immobilizzazioni per € 0,141 Mln.

- Altre immobilizzazioni materiali per € 0,023 Mln.
- Immobilizzazioni finanziarie, invariate, per € 0,059 Mln costituite dalla partecipazione che la Società detiene in I.A.G.

2

Il Capitale Circolante Commerciale è passato da € 1,221 Mln del FY 2022 a € 0,723 Mln al 30/06/2023, segnando una variazione di € -0,49 Mln dovuta prevalentemente alla diminuzione dei crediti commerciali per effetto di un miglior efficientamento negli incassi commerciali, contro una stabilizzazione dei debiti commerciali. Nel periodo analizzato, i DSO si attestano ad una media di 50 giorni, mentre DPO si mantengono a mediamente 90 giorni.

3

L'indebitamento Finanziario Netta della società, è passato da € 0,45 Mln a € 0,51 Mln mantenendo costante la liquidità della società.

4

Il Patrimonio netto della Società è passato da € 5,58 Mln a € 4,97 Mln, unicamente per effetto del risultato di periodo per € -0,61 Mln

1

2

3

4

# Financial Highlights

## Rendiconto Finanziario

CASH FLOW (in €)	30.06.2023	31.12.2022
EBIT	-779.370	-998.729
Ammortamenti	330.743	657.732
Svalutazioni		
Imposte	149.343	214.299
Variazione Capitale Circolante Operativo	400.993	-511.375
Variazione altre Attività/Passività	-62.941	-289.740
Variazione Fondi	10.200	66.983
<b>Operating Cash Flow</b>	<b>48.968</b>	<b>(860,830)</b>
Variazione immobilizzazioni immateriali	-134.304	-409.337
Variazione immobilizzazioni materiali	- 3.637	-5.589
Variazione immobilizzazioni finanziarie	-	-
<b>Gross Cash Flow</b>	<b>(88.973)</b>	<b>(1.275.756)</b>
Proventi/Oneri straordinari	0	0
<b>Free Cash Flow</b>	<b>(88.973)</b>	<b>(1.275.756)</b>
Proventi/Oneri straordinari	19.566	(80.506)
Incremento/(rimborso) Debiti vs banche	37.309	51.769
Altre attività finanziarie correnti		(524.730)
Aumento di Capitale Sociale		374.850
<b>Net Cash Flow</b>	<b>(32.098)</b>	<b>1.454.373</b>
BOP	395.006	1.849.379
Variazione Disponibilità Liquide	(32.098)	(1.454.373)
EOP	362.908	395.006

Le disponibilità liquide della Società sono passate da € 0,395 Mln nel FY 2022 a € 0,363 Mln al primo semestre 2023. Nel corso dell'intervallo analizzato I.C.C. ha quindi drenato cassa per ca. € 0,032 Mln. La variazione minima nel periodo è sostanzialmente dovuta ad una gestione finanziaria efficiente che ha potuto consentire il bilanciamento tra posizioni creditorie e debitorie senza evidenti scostamenti.

Nel periodo si rilevano variazioni per **immobilizzazioni per complessivi € 0,138 Mln**, dovuti prevalentemente ad investimenti immateriali finalizzati allo sviluppo, customizzazione e implementazione sia del software interno che del progetto Aida Care/Doc24 tuttora in corso di realizzazione.

Relativamente ai Debiti finanziari, lo scostamento dei proventi e oneri finanziari rispetto al FY 2022, è dovuto alla contabilizzazione al 31.12.2022 della minusvalenza per il minor valore attribuito agli investimenti iscritti nell'attivo circolante che invece a giugno 2023 non si è resa necessaria, attestando una maggiore valutazione di mercato rispetto al valore contabile iscritto in precedenza.

Grazie

---