



COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di International Care Company S.p.A. approva i risultati relativi all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025

- **Ricavi pari a Euro 9,25 milioni, +9% rispetto ad Euro 8,48 milioni al 31 dicembre 2024;**
- **Valore della Produzione pari a Euro 9,73 milioni, +8,8% rispetto ad Euro 8,94 milioni al 31 dicembre 2024;**
- **EBITDA positivo pari a Euro 331 mila, rispetto ad un EBITDA negativo pari a Euro 131 mila al 31 dicembre 2024;**
- **Risultato netto pari a Euro -566 mila, rispetto ad un risultato netto pari a Euro -858 mila al 31 dicembre 2024;**
- **Indebitamento finanziario netto attivo (cassa) pari a Euro 73 mila, rispetto ad Indebitamento Finanziario Netto pari a Euro 162 mila (debito) al 31 dicembre 2024;**
- **Convocazione dell'assemblea ordinaria dei soci per il 28 aprile 2026;**

Agrate Brianza (MB), 27 marzo 2026 – International Care Company, società italiana leader nei servizi di assistenza, quotata su Euronext Growth Milan, comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione, riunitosi sotto la Presidenza dell'Amministratore Delegato Gualtiero Ventura, ha esaminato e approvato il progetto di Bilancio di Esercizio chiuso il 31 dicembre 2025.

L'Ing. Gualtiero Ventura, Presidente e Amministratore Delegato di International Care Company, ha dichiarato: *"Il 2025 conferma il percorso di crescita e consolidamento intrapreso da International Care Company negli ultimi anni, in un contesto macroeconomico e geopolitico complesso. La Società ha continuato a rafforzare il proprio posizionamento nel settore dei servizi di assistenza e gestione del rischio, registrando una crescita dei ricavi e proseguendo negli investimenti in tecnologia e innovazione, raggiungendo un EBITDA positivo di 331mila euro*

Nel corso dell'esercizio abbiamo ulteriormente sviluppato la piattaforma di Digital Health, ampliando l'offerta di servizi di teleassistenza e teleconsulto, e rafforzato i servizi di care giving e assistenza alla persona, ambiti destinati a una crescente domanda anche alla luce delle dinamiche demografiche europee. Parallelamente la Società ha continuato a sviluppare soluzioni integrate di Travel Risk Management e Security rivolte al mercato assicurativo e corporate.

Prosegue inoltre il percorso di rafforzamento della governance e dei presidi organizzativi, con particolare attenzione ai temi della sostenibilità, della qualità e della compliance normativa. Siamo convinti che l'integrazione tra digital health, assistenza alla persona e gestione dei rischi legati alla mobilità internazionale rappresenti uno dei principali driver di sviluppo del settore e continueremo a investire in innovazione per consolidare ulteriormente il posizionamento competitivo della Società."

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2025

Ricavi

L'esercizio appena conclusosi ha fatto registrare ricavi di competenza per Euro 9,25 milioni, in aumento (+9%) rispetto ad Euro 8,48 milioni dell'esercizio precedente. Come rappresentato nella tabella sottostante, si sottolinea come la crescita importante avvenga nelle Linee di Business considerate strategiche per lo sviluppo della Società (SV2/ Assistenza world wide e SV2 DOC/ Digital Health-Caregiving). Per contro, si registra una importante flessione nelle linee di business SA1/ gestione satellitari e SV4/gestione sinistri conto terzi dovuta quasi esclusivamente all'impatto per i contratti persi.

COMUNICATO STAMPA

	% vs.a.p
SA1	-66,8%
SV1	17,5%
SV2	38,8%
SV2 DOC	19,1%
SV3	13,3%
SV4	-48,6%
SV5	-37,8%
SV6	na
TOTALE	9,0%

legenda		
LB CALL CENTER	SA1	gestione sat
	SV1	call center
LB ASSISTENZA WW	SV2	assistenza world wide
	SV5	Assistenza It
	SV3	rifatturazione
LB TPA	SV4	TPA gestion sx
LB DOC 24	SV2 DOC	DOC 24+Aidacare
	SV6	posta straordinaria

E' importante evidenziare come la crescita della linea di business DOC 24 del 19,1% abbia comportato un aumento del costo dei servizi esterni solo del 2,3 % (3% comprendendo la LB SV5 che per la società è diventata però del tutto marginale).

Valore della Produzione

Il valore della produzione cresce a Euro 9,727 Milioni da Euro 8,941 Milioni, con un incremento di Euro 0,786 Milioni (+8,8%), trainato principalmente dai ricavi delle vendite, che passano da Euro 8,483 Milioni a Euro 9,250 Milioni (+Euro 0,767 Milioni, +9,0%), confermando il positivo andamento commerciale della Società.

EBITDA

L'EBITDA registra un miglioramento significativo, passando dal dato negativo dell'esercizio precedente pari a Euro -0,131 Milioni (-1%) al risultato positivo dell'esercizio 2025 pari a Euro 0,331 Milioni (+3%), con un delta positivo di Euro 0,462 Milioni. Si tratta del risultato più rilevante dell'esercizio, che testimonia il recupero di efficienza operativa della Società e la sua capacità di tradurre la crescita dei ricavi in marginalità positiva.

La crescita comunque ritenuta soddisfacente in un contesto macroeconomico e geopolitico non semplice risulta in ogni caso condizionata da alcuni fattori specifici:

- Alla fine dell'esercizio 2024 sono cessati alcuni contratti pluriennali in essere da tempo. L'impatto economico di tali contratti si riflette in minori ricavi per circa Euro 0,385 Milioni di euro nell'esercizio 2025. Ai fini di una valutazione più rappresentativa dell'andamento del business, normalizzando il dato 2024 e quindi escludendo il contributo dei contratti cessati a fine anno, la crescita organica nel periodo di osservazione risulterebbe pari a +14,3%. Alcuni contratti, pur essendo stati sottoscritti nel corso del 2024 e originariamente previsti operativi dall'inizio del 2025, sono stati posticipati al 2026. Tale slittamento comporta un impatto sui ricavi dell'esercizio 2025 pari a circa Euro 0,3 Milioni di euro di minori ricavi. I costi complessivi registrano una crescita limitata al 3,6%, crescita contenuta a causa di alcuni mancati guadagni previsti, tra cui il mancato acquisto dei satellitari (Euro -0,172 mil.) Relativamente ai contratti non rinnovati di cui sopra e alla riduzione importante degli investimenti pubblicitari che avevano determinato un importante impatto nel corso dell'anno precedente.
- L'incremento del costo del lavoro complessivo con un impatto di Euro 0,166 Milioni (+5.6 % vs a.p) di cui oltre Euro 0,05 Milioni per la parte welfare per il quale la società ha confermato sia il contributo per singolo dipendente (di circa € 800 medio in funzione del Livello contrattuale) che il rinnovo della polizza malattia con un incremento del 30% di costo vs l'anno precedente atto a garantire migliori prestazioni sanitarie a favore dei dipendenti.
- Il costo del lavoro pesa il 62,8 % di tutti i costi sostenuti dalla Società contro un 57,2 % dell'a.p.

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

COMUNICATO STAMPA

Nel corso dell'anno appena concluso la Società ha proseguito il percorso di rafforzamento dei propri presidi organizzativi e gestionali, con particolare attenzione ai temi della governance, della sostenibilità e della qualità. Tali iniziative rientrano nella strategia di medio-lungo periodo volta a garantire trasparenza, conformità normativa e un miglioramento continuo dei processi aziendali.

In questo contesto, sono stati sviluppati tre ambiti progettuali prioritari:

- l'implementazione del Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/2001;
- la pianificazione delle attività in materia ESG finalizzate alla redazione del Bilancio di Sostenibilità. Pur essendo il termine normativo fissato alla pubblicazione 2029 (riferita all'esercizio 2028), la società ha scelto di anticipare tale scadenza, avviando sin da ora le attività necessarie per giungere a una pubblicazione anticipata rispetto ai termini di legge.
- il mantenimento della certificazione ISO 9001.

Risultato netto

Il risultato netto del 2025 è stato pari a Euro -566 mila, rispetto ad un risultato netto di Euro -858 mila al 31 dicembre 2024.

Indebitamento Finanziario Netto

L'indebitamento finanziario netto registra un miglioramento significativo, passando da una posizione debitoria al 31 dicembre 2024 di Euro 162 mila a una posizione attiva (cassa) per Euro 73 mila dell'esercizio 2025

(Dati in migliaia di Euro)	31/12/2025	31/12/2024
A Disponibilità liquide	555	234
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		
C Altre attività finanziarie correnti	32	125
D Liquidità (A+B+C)	587	359
E Debito finanziario corrente	515	521
F Parte corrente del debito finanziario non corrente		
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	515	521
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(73)	162
I Debito finanziario non corrente		
J Strumenti di debito		
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	(73)	162

Proposta di destinazione del risultato di esercizio

L'Organo Amministrativo propone di rinviare a nuovo la perdita di esercizio, pari a Euro 566.165

Informativa relativa allo sviluppo di nuovi progetti

Anche quest'anno la Società ha continuato ad investire in nuovi prodotti/servizi utilizzando nuove tecnologie e in particolare l'Intelligenza Artificiale ("IA"). L'obiettivo della Società è sempre quello di anticipare i possibili trend di

COMUNICATO STAMPA

mercato, sviluppando e/o a portando a termine progetti (di cui una parte evidenziati già nella relazione sulla gestione relativa al bilancio semestrale). Molto importante e significativo in termini di sforzo è anche lo sviluppo e miglioramento del “sistema” interno (la connessione tra i vari dipartimenti in via automatica, la semplificazione dei processi e flussi informatici, etc.) atti ad efficientare l’operatività della Società (e quindi ridurre i costi in linea generale). Di seguito le attività più importanti svolte nel corso del 2025:

Sviluppi per DOC 24

- Integrazione servizio Rimborso Spese Mediche tramite IA: il progetto avviato nel secondo semestre 2024, è dal 2025 operativo e consta nell’utilizzo della IA nel processo di rimborso delle spese mediche utilizzando il sistema DOC 24 come strumento di interfaccia per il cliente finale.
- DOC 24 come esempio di inclusività totale: è stato completato lo sviluppo per consentire anche alle persone sordomute e ipovedenti di accedere a tutti i servizi di DOC 24 attraverso modalità dedicate.
- Vale la pena sottolineare che, ad oggi, l’applicazione DOC 24 è l’unica nel suo genere a garantire questi servizi all’intera comunità delle persone con disabilità;
- Samsung - Health Kit: Il progetto ha previsto l’integrazione dell’Health Kit di Samsung all’interno di DOC24. Grazie a questa funzionalità, i clienti Samsung possono utilizzare il servizio di monitoraggio e alert di DOC24 in modalità automatica, con il rilevamento dei dati registrati tramite Samsung Watch o smartphone.

Relativamente ad AIDA CARE

- Sviluppo del Servizio “Un amico per te”: il progetto prevede l’utilizzo di un avatar personalizzato in grado di interagire direttamente con l’utente, mantenendo memoria delle conversazioni e delle informazioni condivise nel corso del dialogo. Sulla base dei contenuti emersi durante l’interazione, il sistema è inoltre in grado di individuare potenziali segnali di rischio generando specifici alert automaticamente indirizzati alla Centrale Operativa. Il servizio sarà operativo entro il 1° quarter 2026.
- Sito AIDACARE B2B2C: a seguito dello sviluppo del servizio “Un amico per te” si è provveduto a rivedere anche l’accesso Web per il mercato B2B in modo da rendere AIDACARE sempre più vicino alle esigenze sia del caregiver che del caretaker.

Relativamente a SVILUPPI INTERNI

- Nuovo programma commerciale ed integrazione programma amministrazione: In corso d’anno è stata realizzata la progettazione per lo sviluppo personalizzato sui nostri programmi di gestione contratti e amministrativi, con l’obiettivo di automatizzare e migliorare il processo di censimento dei contratti e la relativa gestione delle fatture. In particolare, l’obiettivo è quello di:
 - Censire i contratti;
 - Automatizzare dei reminder sulle scadenze, regolazioni etc
 - Gestire i proforma;
 - Allineare fatture-incassi.

Benefici principali:

- Maggiore efficienza e chiarezza delle informazioni legate a ricavi e regolazioni.
- Riduzione degli errori manuali grazie all’automatizzazione dei processi.
- Possibilità di analizzare e monitorare, tramite una watchlist, il valore complessivo dei contratti, lo scadenziario degli incassi e l’impatto economico in termini di ricavi e costi.

COMUNICATO STAMPA

Si prevede il completamento del progetto entro il 3° quarter 2026

- 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. L'aggiornamento è stato reso operativo nel secondo semestre 2025;
- 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;
- Sanction check policy: è stato implementato un sistema che permette una verifica in real time dei fornitori convenzionati rispetto alle liste OFAC europee, UK e USA dove vengono elencate persone fisiche o giuridiche sanzionate o inserite in black list per diversi motivi.

Relativamente a PROGETTI CLIENTI

- Integrazione flussi LUCID – IAG (Roadside Assistance)
- Sviluppo personalizzato per WIND3
- Integrazioni flussi compagnie assicurative:
- Vittoria Assicurazioni
- Mutua MGA
- Mutua D&S
- Cassa di Assistenza Bisalus
- Lockton LP Ferrari
- ENI Health Station: da maggio 2024 è iniziato un progetto di analisi e ricerca in supporto ad Eni – Road to Future – per poter presentare insieme ad altre aziende innovative un TOTEM in grado di offrire gratuitamente alle persone che accederanno, dei servizi a valore aggiunto, parte di questi forniti da ICC.

Relativamente a NUOVI PRODOTTI / SERVIZI

- Sviluppo Servizio e App Global Care: Il progetto, a cui è stata dedicata una persona, prevede sia lo sviluppo di un'App in grado di comunicare in real time, al dipendente in viaggio, la mappatura dei rischi nella zona in cui si trova e la creazione di un network di "corrispondenti" nella eventualità di interventi di esfiltrazione/evacuazione da zone considerate a rischio (geopolitici-eventi naturali-etc).
- Sviluppo Piattaforma Gestione Sinistri Integrata: A seguito anche della esperienza maturata per la gestione del rimborso sinistri malattia tramite IA, si è deciso di sviluppare una piattaforma digitale integrata per la gestione dei sinistri, inizialmente focalizzata sul ramo malattia e infortuni, con una roadmap evolutiva che prevede l'estensione anche ai rami travel e auto.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

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.

In linea con le raccomandazioni Consob in merito ai possibili impatti dei conflitti internazionali in corso (Russia-Ucraina, Israele-Palestina e tensioni nell'area mediorientale) nonché dell'escalation tra Stati Uniti e Iran verificatasi nel mese di marzo 2026, si attesta che non sono stati rilevati impatti diretti sulle attività operative della Società, sulle esposizioni verso i mercati coinvolti, né sulla situazione economico-finanziaria. Si segnala peraltro che il contesto geopolitico ha determinato un incremento della domanda di alcuni servizi di assistenza, in particolare nell'ambito security, legati alle esigenze delle aziende di supportare l'evacuazione del proprio personale da aree caratterizzate da situazioni di instabilità, con effetti positivi sull'operatività della società.

COMUNICATO STAMPA

Evoluzione prevedibile della gestione

Sulla base dei risultati consuntivati nell'esercizio 2025, che evidenziano un significativo miglioramento della marginalità operativa con un EBITDA tornato positivo, e tenuto conto della solidità patrimoniale e finanziaria della Società, confermata da una posizione finanziaria netta positiva e da un patrimonio netto consolidato, l'organo amministrativo ritiene che non sussistano incertezze in ordine alla continuità aziendale..

Convocazione Assemblea Ordinaria e Straordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria il giorno 28 aprile 2026, in prima convocazione e all'occorrenza il giorno 29 aprile 2026 in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Destinazione del risultato di esercizio, deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 39/2010, su proposta motivata dell'Organo di Controllo. Determinazioni inerenti e conseguenti.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria e la relativa documentazione verrà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità stabiliti dalla normativa vigente.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations/Comunicati stampa del sito www.internationalcarecompany.com su www.1info.it

Descrizione della Società

International Care Company S.p.A. opera come società di servizi di assistenza ed è stata costituita nel 2018 tramite il conferimento del ramo di azienda relativo alle attività di assistenza alla persona, gestione di allarmi satellitari e di sinistri per conto di terzi e di call center da parte di FD Service S.p.A. e del ramo d'azienda relativo alle attività di sviluppo di progetti di telemedicina da parte di FD W.OR.L.D. Care S.r.l., entrambe fondate dall'Ing. Ventura, attuale Presidente ed Amministratore Delegato dell'Emittente. Grazie a tali conferimenti uniti all'esperienza trentennale nel settore assistenza dei soci fondatori e alla presenza di una centrale operativa – multilingue, polifunzionale e attiva H24, la società si configura come uno dei principali operatori domestici nell'offerta di servizi di assistenza alla persona, con un particolare focus nel campo dell'assistenza sanitaria digitale, operando anche a livello internazionale, indirettamente tramite IAG - network di service providers nel campo dei servizi di assistenza più grande d'Europa con sede a Parigi - di cui detiene anche il 9,53% del relativo capitale sociale. La società opera attraverso le seguenti 4 linee di business: Servizi di Assistenza Nazionale & World Wide – Viaggi, Casa, Veicoli; Servizi di Assistenza Salute – Digital Health & Terza e Quarta età; Servizi di Conciergerie-Call Center Inbound e Outbound; Gestione sinistri conto terzi. I clienti della società sono rappresentati quasi esclusivamente da clientela istituzionale quali compagnie assicurative, broker turistici e assicurativi, fondi, casse e mutue, associazioni di categoria, multinazionali in genere ed enti pubblici. Nel 2025 la Società ha realizzato un fatturato pari a circa Euro 9,25 milioni suddiviso per il 64,09% in Italia, per il 29,59% in Europa e per il 6,32% nel resto del mondo.

CONTATTI

Emittente

International Care Company S.p.A.
Via Paracelso 24, Agrate Brianza (MB) – 20864
Tel. +39 0396056804

Investor Relations Manager

Giorgia Ventura
E-mail: investorrelator@internationalcarecompany.com
Tel. 039 6056804

Euronext Growth Advisor

Integrae Sim S.p.A.
Piazza Castello 24, 20121 Milano
Tel. +39 02 80506160

COMUNICATO STAMPA

In allegato:

- Conto Economico riclassificato al 31/12/2025
- Stato Patrimoniale riclassificato al 31/12/2025
- Indebitamento Finanziario Netto al 31/12/2025
- Rendiconto Finanziario al 31/12/2025

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31/12/2025

Conto Economico	31.12.2025	%	31.12.2024	%
(Dati in migliaia di Euro)		(*)		(*)
Ricavi delle vendite	9.250	95%	8.483	95%
Variazione delle rimanenze	(2)	0%	(4)	0%
Incrementi di immob.ni per lavori interni	338	3%	340	4%
Altri ricavi	141	1%	123	1%
Valore della produzione	9.727	100%	8.941	100%
Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci	(58)	-1%	(238)	-3%
Costi per servizi	(5.914)	-61%	(5.555)	-62%
Costi per godimento beni di terzi	(227)	-2%	(234)	-3%
Costi del personale	(3.115)	-32%	(2.950)	-33%
Oneri diversi di gestione	(82)	-1%	(95)	-1%
EBITDA (**)	331	3%	(131)	-1%
Ammortamenti e svalutazioni	(894)	-9%	(847)	-9%
Accantonamenti	-	0%	-	0%
EBIT (***)	(563)	-6%	(978)	-11%
Proventi e oneri finanziari	(4)	0%	8	0%
EBT	(567)	-6%	(970)	-11%
Imposte sul reddito	1	0%	112	1%
Risultato d'esercizio	(566)	-6%	(858)	-10%

(*) 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.

COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31/12/2025

Stato Patrimoniale	31.12.2025	31.12.2024
(Dati in migliaia di Euro)		
Immobilizzazioni immateriali	2.628	3.118
Immobilizzazioni materiali	29	33
Immobilizzazioni finanziarie	59	59
Attivo fisso netto	2.717	3.210
Rimanenze	79	81
Crediti commerciali	1.544	1.719
Debiti commerciali	(516)	(674)
Capitale circolante commerciale	1.108	1.125
Altre attività correnti	300	411
Altre passività correnti	(386)	(443)
Crediti e debiti tributari	762	861
Ratei e risconti netti	(304)	(232)
Capitale circolante netto (*)	1.480	1.722
Fondi rischi e oneri	-	-
TFR	(508)	(442)
Capitale investito netto (Impieghi) (**)	3.689	4.490
Debito finanziario corrente	515	521
Debiti finanziari v/altri finanziatori	-	-
Debiti v/soci per finanziamenti	-	-
Totale debiti bancari e finanziari	515	521
Disponibilità liquide	(555)	(234)
Altre attività finanziarie correnti	(32)	(125)
Indebitamento finanziario netto (***)	(73)	162
Capitale sociale	5.434	5.434
Riserve	(1.106)	(248)
Risultato d'esercizio	(566)	(858)
Patrimonio netto (Mezzi propri)	3.762	4.328
Totale fonti	3.689	4.490

(*) 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.

COMUNICATO STAMPA

*(***) 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).*

Le immobilizzazioni sono esposte al netto dei fondi ammortamento e delle svalutazioni. La diminuzione del totale attivo fisso di Euro 0,193 milioni risulta dalla combinazione tra ammortamenti di periodo (Euro 0,426 milioni) e nuovi investimenti (Euro 0,233 milioni) effettuati nel semestre 2025. Le immobilizzazioni in corso (Euro 0,564 milioni) comprendono costi capitalizzati per progetti in fase di sviluppo. Nel semestre si registrano incrementi per Euro 0,152 milioni e completamenti di progetti per Euro 0,074 milioni, relativi agli sviluppi DOC24 e AIDA CARE dettagliatamente illustrati nella presente relazione. Il capitale circolante commerciale si è ridotto di Euro 0,496 milioni, principalmente per effetto della diminuzione dei crediti commerciali. Tale miglioramento è dovuto all'ottimizzazione della gestione incassi delle fatture per servizi di rifatturazione verso compagnie assicurative, ottenuta attraverso l'accesso sempre più ampio ai relativi fondi di gestione che consentono di ridurre significativamente i tempi di incasso (Days Sales Outstanding) di tali servizi. Anche le disponibilità liquide sono correlate dall'estensione dei fondi di gestione che trovano speculare indicazione delle passività correnti. Le altre attività finanziarie correnti (Euro 0,032 milioni) si riferiscono all'investimento in fondi Azimut. Nel periodo è stata dismessa una quota dell'investimento con realizzo di plusvalenza pari a Euro 0,011 milioni.

COMUNICATO STAMPA

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO AL 31/12/2025

(Dati in migliaia di Euro)	31/12/2025	31/12/2024
A Disponibilità liquide	555	234
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		
C Altre attività finanziarie correnti	32	125
D Liquidità (A+B+C)	587	359
E Debito finanziario corrente	515	521
F Parte corrente del debito finanziario non corrente		
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	515	521
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(73)	162
I Debito finanziario non corrente		
J Stumenti di debito		
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	(73)	162

COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31/12/2025

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(566.165)	(857.871)
Imposte sul reddito	(1.059)	(112.042)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(567.224)	(969.913)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	893.583	847.400
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	893.583	847.400
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	326.359	(122.513)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.522	4.448
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	273.272	(439.841)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(46.783)	92.809
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	21.101	(53.256)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	50.745	174.313
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	51.603	48.545
Totale variazioni del capitale circolante netto	351.460	(172.984)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	677.819	(295.027)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(4.252)	8.488
(Utilizzo dei fondi)	65.374	11.674
Totale altre rettifiche	61.122	20.162
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	738.941	(274.865)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(8.112)	(29.871)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(392.147)	(502.112)
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	92.555	422.952
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(115.684)	165.746
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(115.684)	165.746
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	320.864	(115.068)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	234.090	349.096
Danaro e valori in cassa	1	61
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	-	349.157
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	554.951	234.089
Danaro e valori in cassa	4	1
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	554.955	234.090