

DATRIX S.P.A.**Bilancio consolidato al 31/12/2022**

Dati Anagrafici	
Sede in	MILANO
Codice Fiscale	08417670968
Numero Rea	MILANO2024819
P.I.	08417670968
Capitale Sociale Euro	168.194,41
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	642000
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	sì

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio consolidato al 31/12/2022**STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	31/12/2022	31/12/2021
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	1.070.837	1.377.498
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	0	208
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.519	1.685
5) Avviamento	4.184.427	4.149.647
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.213.906	1.051.262
7) Altre	4.448.282	4.273.161
Totale immobilizzazioni immateriali	11.918.971	10.853.461
II - Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	0	180
3) Attrezzature industriali e commerciali	6.056	8.164
4) Altri beni	126.311	70.732
Totale immobilizzazioni materiali	132.367	79.076
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
b) Imprese collegate	231.676	247.154
Totale partecipazioni	231.676	247.154
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	870	870
Esigibili oltre l'esercizio successivo	14.515	14.515
Totale crediti verso altri	15.385	15.385
Totale Crediti	15.385	15.385
Totale immobilizzazioni finanziarie	247.061	262.539
Totale immobilizzazioni (B)	12.298.399	11.195.076
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II - Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	8.140.328	6.351.010
Totale crediti verso clienti	8.140.328	6.351.010
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	672.609	641.998
Esigibili oltre l'esercizio successivo	434.461	310.626
Totale crediti tributari	1.107.070	952.624
5-ter) Imposte anticipate	3.023.789	1.976.010
5-quater) Verso altri		

Esigibili entro l'esercizio successivo	51.395	64.288
Totale crediti verso altri	51.395	64.288
Totale crediti	12.322.582	9.343.932
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi	209	0
6) Altri titoli	2.554.987	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.555.196	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	5.486.190	14.008.919
3) Danaro e valori in cassa	430	537
Totale disponibilità liquide	5.486.620	14.009.456
Totale attivo circolante (C)	20.364.398	23.353.388
D) RATEI E RISCONTI	336.923	156.991
TOTALE ATTIVO	32.999.720	34.705.455

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2022	31/12/2021
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I - Capitale	165.780	163.674
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	23.508.268	22.900.743
III - Riserve di rivalutazione	197.209	197.209
IV - Riserva legale	4.157	4.157
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva di consolidamento	74.428	74.428
Riserva da differenze di traduzione	10.545	316
Varie altre riserve	200.806	200.805
Totale altre riserve	285.779	275.549
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	209	-626
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-4.061.316	-1.645.854
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-2.692.865	-2.415.462
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-136.280	0
Totale patrimonio netto di gruppo	17.270.941	19.479.390
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	0	0
Utile (perdita) di terzi	0	0
Totale patrimonio di terzi	0	0
Totale patrimonio netto consolidato	17.270.941	19.479.390
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2) Per imposte, anche differite	335.432	384.559
3) Strumenti finanziari derivati passivi	0	626
4) Altri	562.535	529.755
Totale fondi per rischi e oneri (B)	897.967	914.940
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	700.289	566.708
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		

Esigibili entro l'esercizio successivo	785.861	977.492
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.158.967	1.782.118
Totale debiti verso banche	1.944.828	2.759.610
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.438.827	5.777.407
Totale debiti verso fornitori	6.438.827	5.777.407
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	334.301	537.218
Esigibili oltre l'esercizio successivo	129.703	183.390
Totale debiti tributari	464.004	720.608
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	324.410	354.005
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	324.410	354.005
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.484.650	1.905.062
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.422.539	1.201.924
Totale altri debiti	3.907.189	3.106.986
Totale debiti	13.079.258	12.718.616
E) RATEI E RISCOINTI	1.051.265	1.025.801
TOTALE PASSIVO	32.999.720	34.705.455

CONTO ECONOMICO

	31/12/2022	31/12/2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.163.706	10.995.985
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.881.024	1.786.192
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	0	18.744
Altri	855.491	762.313
Totale altri ricavi e proventi (5)	855.491	781.057
Totale valore della produzione (A)	19.900.221	13.563.234
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	33.813	20.890
7) Per servizi	13.127.406	9.080.519
8) Per godimento di beni di terzi	421.020	298.342
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	5.006.062	3.815.777
b) Oneri sociali	1.311.598	1.005.313
c) Trattamento di fine rapporto	350.506	257.876
e) Altri costi	4.977	20.837
Totale costi per il personale (9)	6.673.143	5.099.803
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.961.575	2.056.256
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	48.859	43.950

d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	10.594	32.694
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	3.021.028	2.132.900
14) Oneri diversi di gestione	182.793	101.415
Totale costi della produzione (B)	23.459.203	16.733.869
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-3.558.982	-3.170.635
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari:		
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	11.826	35.149
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	287	34
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	287	34
Totale altri proventi finanziari (16)	12.113	35.183
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	87.278	67.817
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	87.278	67.817
17-bis) Utili e perdite su cambi	129.718	7.177
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	54.553	-25.457
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	15.478	24.453
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	28.005	0
Totale svalutazioni (19)	43.483	24.453
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)	-43.483	-24.453
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	-3.547.912	-3.220.545
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	262.426	24.792
Imposte differite e anticipate	-1.117.473	-829.875
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-855.047	-805.083
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	-2.692.865	-2.415.462
Risultato di pertinenza di terzi	0	0
Risultato di pertinenza del gruppo	-2.692.865	-2.415.462

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.692.865)	(2.415.462)
Imposte sul reddito	(855.047)	(805.083)
Interessi passivi/(attivi)	86.991	(25.457)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di	(11.826)	0

attività		
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(3.472.747)	(3.246.002)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	350.506	257.876
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.010.434	2.100.206
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	43.483	(155.231)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.404.423	2.202.851
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(68.324)	(1.043.151)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.789.318)	(1.254.300)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	661.420	866.158
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(179.932)	(60.487)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	25.464	231.352
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(71.104)	(447.730)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.353.470)	(665.007)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.421.794)	(1.708.158)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(75.165)	25.457
(Imposte sul reddito pagate)	(294.763)	(9.984)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(216.925)	(219.442)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(586.853)	(203.969)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(2.008.647)	(1.912.127)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(102.150)	0
Disinvestimenti	0	16.008
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(3.487.616)	(3.858.973)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	(6.030)
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(2.582.992)	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di società controllate al netto delle	0	(592.609)

disponibilità liquide)		
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(6.172.758)	(4.441.604)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.620	(8.722)
Accensione finanziamenti	109.006	1.500.000
(Rimborso finanziamenti)	(927.408)	(519.444)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	609.631	17.559.567
(Rimborso di capitale)	0	(137.174)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	(136.280)	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(341.431)	18.394.227
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(8.522.836)	12.040.496
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	20.403
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	14.008.919	1.967.368
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	537	1.592
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	14.009.456	1.968.960
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.486.190	14.008.919
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	430	537
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.486.620	14.009.456

Nota Integrativa al Bilancio Consolidato al 31/12/2022

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato al 31/12/2022, costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa è stato redatto in conformità al D.Lgs 127/1991 integrato, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ed è corredato dalla Relazione sulla gestione.

Gli importi sono espressi in unità di euro.

I bilanci d'esercizio delle imprese incluse nel consolidamento sono stati redatti dai rispettivi organi amministrativi e rettificati ove necessario in base ai principi contabili sopra menzionati ai fini di omologazione al bilancio consolidato.

I prospetti di bilancio consolidato e le tabelle di commento di ciascuna linea di bilancio presentano in riferimento allo stato patrimoniale, al conto economico e al rendiconto finanziario i saldi comparativi relativi al bilancio consolidato chiuso al 31/12/2021.

Sono state fornite inoltre le informazioni richieste dall'art.38, n. 1, lett. c) del D.Lgs 127/1991 (ragioni delle più significative variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo rispetto alla situazione patrimoniale consolidata relativa al primo bilancio consolidato chiuso al 31/12/2021).

Deroghe

Non sono intervenuti casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 29, commi 4 e 5 del D.Lgs 127/1991.

Applicazione delle disposizioni previste dal D.L. 104/2020 – Rivalutazione delle partecipazioni e sospensione degli ammortamenti delle immobilizzazioni

Nell'esercizio 2020, primo esercizio di redazione del bilancio consolidato, il gruppo si è avvalso delle facoltà previste dal D.L. 104/2020. In particolare, gli amministratori della controllata Paperlit Srl hanno valutato l'opportunità e ritenuto opportuno:

- procedere alla rivalutazione del valore della partecipazione detenuta da **Paperlit Srl** nell'entità collegata **Swizzylab Srl**, per € 200.000, iscritto ad incremento del costo di acquisizione dell'attività. La rivalutazione è stata effettuata ai soli fini civilistici. Come contropartita è stata iscritta una riserva di rivalutazione ex D.L. 104/2020 pari a € 197.209 (al netto delle imposte differite). Le valutazioni degli amministratori sono state supportate tramite un'apposita perizia effettuate da un esperto terzo incaricato dalla società;
- non rilevare nel Conto Economico, l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali della società **Paperlit Srl** di spettanza dell'esercizio 2020 per un importo pari a € 271.689. Tale sospensione ha generato un maggior Patrimonio Netto e una minore perdita dell'esercizio 2020 dello stesso importo che, al netto delle imposte differite, è quindi pari a € 198.523. Gli amministratori hanno ritenuto opportuno applicare

tale facoltà, considerando il ridotto utilizzo dei cespiti dovuto alla limitata operatività causata dalla pandemia. La quota di ammortamento non effettuata nell'esercizio 2020 ai sensi delle norme di legge è stata imputata al conto economico relativo alla frazione dell'esercizio 2022 per la quota di spettanza pari a euro 88.636, relativamente alla quale sono rientrate parzialmente le imposte differite per euro 23.870. Di conseguenza nel Patrimonio netto al 31/12/2022 sono presenti riserve indisponibili per € 120.447.

Area di consolidamento - Principi di consolidamento e di conversione

Il Bilancio consolidato comprende il bilancio di DATRIX S.P.A. e delle imprese italiane ed estere sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo.

La composizione del Gruppo al 31 dicembre 2022 e dell'area di consolidamento è riportata all'interno dell'apposita sezione "Elenco delle imprese incluse nel consolidamento".

Le attività e le passività delle società consolidate sono assunte secondo il metodo dell'integrazione globale. Il valore di carico delle partecipazioni detenute dalla società capogruppo e dalle altre società incluse nell'area di consolidamento è eliminato contro il relativo patrimonio netto. La differenza tra il costo di acquisizione e il patrimonio netto a valore corrente delle partecipate alla data di consolidamento viene allocata, ove possibile, alle attività e passività delle partecipate al netto della fiscalità differita; l'eventuale rimanente differenza, se positiva e se sono soddisfatti i requisiti per l'iscrizione dell'avviamento previsti dall'OIC 24, viene rilevata nella voce "Avviamento" delle immobilizzazioni immateriali.

L'avviamento è ammortizzato secondo la vita utile stimata. Convenzionalmente, per gli avviamenti ad oggi in essere, si è determinata una vita utile pari a dieci anni.

Qualora venisse rilevata un'eccedenza del patrimonio netto rispetto al costo di acquisizione, dopo avere eventualmente ridotto i valori delle attività iscritte al loro valore recuperabile e adeguato delle passività iscritte ad un valore non inferiore al loro valore di estinzione, al netto delle imposte anticipate, questa verrebbe accreditata alternativamente, (i) ad un "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri" a fronte di passività future stimate che hanno generato il minor prezzo pagato, oppure (ii) al patrimonio netto consolidato alla voce "Riserva di consolidamento" qualora rappresenti effettivamente un "buon affare".

La quota di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi delle controllate consolidate viene iscritta nella voce "Capitale e riserve di terzi" del patrimonio netto, mentre la quota dei terzi del risultato netto viene evidenziata separatamente nel conto economico consolidato nella voce "Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi", a decurtazione del risultato di pertinenza del gruppo.

Le partecipazioni in imprese collegate non comprese nell'area di consolidamento sono iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione e valutate secondo il metodo del patrimonio netto.

I bilanci delle società estere sono convertiti in euro secondo i seguenti criteri:

- le attività e le passività al cambio in vigore alla data di chiusura del periodo;
- i proventi e gli oneri applicando la media dei cambi del periodo;
- le componenti del patrimonio netto ai tassi in vigore nel relativo periodo di formazione.

Le differenze di cambio derivanti dalla conversione del patrimonio netto finale ai cambi storici di formazione rispetto a quelli in vigore alla data del bilancio vengono imputate direttamente a patrimonio netto, unitamente alle differenze fra il risultato economico espresso a cambi medi e il risultato economico espresso in euro ai

cambi in vigore alla fine del periodo alla voce "Riserva da differenze di traduzione", compresa nella voce "Altre riserve".

Le partite di debito e di credito e quelle di costo e di ricavo tra le società incluse nell'area di consolidamento sono state eliminate. Inoltre, sono eliminati gli utili e le perdite derivanti da operazioni fra società del Gruppo non ancora realizzati nei confronti di terzi.

I bilanci annuali al 31/12/2022 delle singole società predisposti dai Consigli di Amministrazione per l'approvazione sono stati, ove necessario, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili adottati dal Gruppo.

Variazioni dell'area di consolidamento

L'area di consolidamento non è variata rispetto all'anno precedente (31/12/2021). Tuttavia, il conto economico e il rendiconto finanziario consolidato recepiscono la variazione dell'area di consolidamento avvenuta nel secondo semestre 2021 come già illustrata nel bilancio consolidato al 31/12/2021 e meglio descritta nel prosieguo. In particolare, nell'esercizio comparativo al 31 dicembre 2021 i flussi economici e finanziari relativi alla controllata Adapex Inc. sono stati riflessi per soli due mesi, a partire da novembre 2021, data di acquisizione da parte del Gruppo.

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del gruppo conformemente a quanto richiesto dalle norme di legge, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che il gruppo costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

In particolare, la direzione societaria ha provveduto alla redazione di un piano economico – finanziario del gruppo avente un orizzonte di breve e medio periodo (2023-2027), approvato dal Consiglio di Amministrazione della società in data 31 marzo 2023. Nel contesto di tale valutazione prospettica, circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato sono in linea con quelli utilizzati dalla Capogruppo, integrati ove necessario con i principi contabili adottati per particolari voci del bilancio consolidato.

La valutazione delle singole poste è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e ammortizzate sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione, eventualmente svalutate qualora alla data di chiusura dell'esercizio il valore di recupero stimato delle immobilizzazioni risulti durevolmente inferiore al costo.

In particolare:

- i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in 5 anni.
- l'avviamento accoglie l'allocazione delle differenze di annullamento, la cui vita economica è stimata in 10 anni e determinata come descritto all'interno del paragrafo "Area di consolidamento - Principi di consolidamento e di conversione";
- le altre immobilizzazioni immateriali accolgono inoltre l'attività inerente le "relazioni con la clientela" determinata in sede di allocazione del prezzo di acquisizione della consolidata Adapex INC e che viene ammortizzata in un periodo di 8 anni;
- le attività immateriali derivanti dallo sviluppo di progetti realizzati internamente sono rilevate solo dopo aver verificato la fattibilità tecnica e la disponibilità delle risorse necessarie per completarne lo sviluppo e portare a compimento l'attività stessa, potendone valutare attendibilmente il costo attribuibile durante tutta la fase di sviluppo e solo dopo aver valutato i benefici economici che deriveranno dal loro utilizzo. Esse sono classificate nella voce di attività immateriali a cui i progetti fanno riferimento e ammortizzate nel periodo stimato di utilità economica dell'attività, compresa tra 3 e 5 anni.
- le migliorie su beni di terzi, classificate nella voce "Altre Immobilizzazioni immateriali" sono ammortizzate con una aliquota annua del 20%, o in un periodo inferiore sulla base della durata del contratto a cui queste si riferiscono.

I contributi pubblici sono rilevati nel momento in cui esiste una ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo sono soddisfatte e che i contributi saranno erogati. Si iscrivono infatti in bilancio quando si tratta di contributi acquisiti sostanzialmente in via definitiva. I contributi pubblici commisurati al costo delle immobilizzazioni immateriali sono rilevati a conto economico con un criterio sistematico, gradualmente lungo la vita utile dell'immobilizzazione immateriale, negli esercizi in cui l'entità rileva come costi le relative spese che i contributi intendono compensare. Essi sono iscritti indirettamente a riduzione del costo in quanto imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi", e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di "risconti passivi".

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice civile.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, siano rilevate perdite durevoli di valore, le immobilizzazioni vengono svalutate in relazione alla residua possibilità di utilizzo. Se negli esercizi successivi vengono meno i presupposti delle svalutazioni, viene ripristinato il valore originario. Le immobilizzazioni in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto e/o dell'anticipo erogato comprensivo delle spese direttamente imputabili.

Partecipazioni

Le partecipazioni nelle società collegate sono iscritte al costo di acquisto e/o sottoscrizione, comprensivo degli oneri accessori, e valutate secondo il metodo del patrimonio netto. I plusvalori allocati agli investimenti valutati con il metodo del patrimonio netto sono soggetti ad ammortamento in un periodo stimato pari alla relativa vita economica.

In presenza di perdite durevoli di valore, l'attività è oggetto di svalutazione.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value corrispondente al valore di mercato, ove esistente, o al valore risultante da modelli e tecniche di valutazione tali da assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato.

Il valore corrente è imputato nell'attivo dello stato patrimoniale, nella specifica voce delle immobilizzazioni finanziarie ovvero dell'attivo circolante a seconda della destinazione, o nel passivo nella specifica voce ricompresa tra i fondi per rischi e oneri.

I derivati di copertura di flussi finanziari (c.d. cash flow edge) hanno come contropartita una riserva di patrimonio netto, ovvero, per la parte inefficace, il conto economico.

Le variazioni di fair value dei derivati speculativi e di copertura del prezzo di un sottostante (c.d. fair value edge) sono rilevate in conto economico.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione/origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato sono irrilevanti, e che sono costituiti dai crediti a breve termine (scadenza inferiore ai 12 mesi) o per i quali la differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono iscritti al valore di presunto realizzo tramite accantonamenti al fondo svalutazione crediti, iscritto a diretta deduzione dell'attivo e determinato in relazione al rischio di perdita risultante dall'analisi specifica delle singole posizioni e in relazione all'andamento storico delle perdite su crediti, nonché del rischio paese.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono valutate al valore nominale.

Titoli

I titoli diversi dalle partecipazioni destinati a permanere durevolmente nel patrimonio aziendale sono iscritti all'interno delle immobilizzazioni finanziarie. In caso contrario, gli stessi vengono iscritti nel capitale circolante all'interno della voce "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni".

Ai fini di determinare l'esistenza della destinazione a permanere durevolmente nel patrimonio della società si considerano, oltre alle caratteristiche dello strumento, la volontà della direzione aziendale e l'effettiva capacità della società di detenere i titoli per un periodo prolungato di tempo.

I titoli classificati come immobilizzazioni finanziarie sono mantenuti iscritti al costo d'acquisto e rettificati solo in caso di perdite durevoli di valore.

I titoli classificati all'interno del capitale circolante sono iscritti al costo e adeguati alla data di riferimento del bilancio al valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato. L'adeguamento è iscritto a conto economico.

Azioni proprie

Le azioni proprie sono iscritte in bilancio per un valore corrispondente al loro di costo d'acquisto tramite l'iscrizione di una riserva negativa A "Riserva negativa azioni proprie in portafoglio".

Ratei e risconti

I ratei e i risconti attivi e passivi sono iscritti sulla base della competenza economico-temporale.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli

stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione.

Il fondo per imposte, anche differite, accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Riflette il debito, soggetto a rivalutazione per mezzo di appositi indici e al netto delle anticipazioni corrisposte, maturato verso tutti i dipendenti del Gruppo a fine anno, in conformità alle norme di legge ed ai contratti di lavoro vigenti.

Debiti

I debiti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato sono irrilevanti, e che sono costituiti dai debiti a breve termine (scadenza inferiore ai 12 mesi) o per i quali la differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

Le attività e le passività monetarie in essere alla chiusura dell'esercizio, espressi originariamente in valute di paesi non aderenti all'Euro sono espressi in bilancio al cambio in vigore alla chiusura del periodo. Gli utili e le perdite che derivano dalla conversione dei debiti e crediti sopra menzionati al cambio in vigore alla data di bilancio sono rispettivamente accreditati e addebitati al conto economico.

Le attività e le passività in valuta di natura non monetaria sono iscritte al tasso di cambio vigente al momento del loro acquisto.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

In particolare:

- i ricavi derivanti da canoni fissi sono rilevati pro-rata in relazione al periodo temporale a cui fanno riferimento;
- i ricavi da rivendita di software o altri beni sono rilevati in base al momento del trasferimento sostanziale della proprietà (dunque il trasferimento al cliente di rischi e benefici);
- i ricavi da prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avanzamento dell'avvenuta prestazione.

L'eventuale quota di ricavi oggetto di fatturazione al cliente in via anticipata, e non maturata, è sospesa all'interno dello stato patrimoniale all'interno delle passività nella voce "Risconti passivi".

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte sul reddito correnti sono iscritte, per ciascuna impresa, in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote ed alle disposizioni vigenti alla data di chiusura del periodo in ciascun Paese, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta eventualmente spettanti.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore attribuito ad attività e passività in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali, sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno. Le imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la

ragionevole certezza del loro futuro recupero.

A partire dall'esercizio fiscale 2020, e per il triennio 2020/2022, la capogruppo, in qualità di consolidante, insieme con tutte le società controllate di diritto italiano, in qualità di consolidate, ha optato per il regime fiscale del Consolidato Fiscale Nazionale ai sensi degli articoli 117 a 129 del TUIR. Tale regime prevede la determinazione dell'imponibile IRES quale somma algebrica dei risultati (fiscali) delle singole aderenti. I rapporti di credito e debito non che di proventi e oneri scaturenti da tale regime sono regolati tra le società da un Regolamento di Consolidato, approvato dai singoli Consigli di amministrazione.

Impegni, garanzie e passività potenziali

In apposita sezione della presente nota integrativa, ove esistenti, vengono rappresentati gli impegni e le garanzie contratte dalla società alla data di riferimento del bilancio nei confronti di terzi, che, pur non influenzando negativamente sul patrimonio netto della Società, possono tuttavia produrre effetti negli esercizi successivi.

Viene data anche menzione delle garanzie rilasciate da terzi nell'interesse della società.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibili sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di uno specifico fondo rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 11.918.971 (€ 10.853.461 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliament o	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione e delle opere dell'ingegn o	Concessio ni, licenze, marchi e diritti simili	Avviament o	Immobilizz azioni immateriale in corso e acconti	Altre immobilizz azioni immateriale	Totale immobilizz azioni immateriale
Valore di inizio esercizio								
Costo	2.019.323	1.302.597	17.872	5.236	4.861.375	1.051.262	8.710.696	17.968.361
Ammortam enti (Fondo ammortam ento)	641.825	1.302.597	17.664	3.551	711.728	0	4.437.535	7.114.900
Valore di bilancio	1.377.498	0	208	1.685	4.149.647	1.051.262	4.273.161	10.853.461
Variazioni nell'eserciz io								
Incrementi per acquisizion	67.201	0	0	97	396.631	1.162.644	1.861.043	3.487.616

i									
Ammortamento dell'esercizio	373.862	0	208	263	761.054	0	1.826.187	2.961.575	
Altre variazioni	0	0	0	0	-213.599	0	0	-213.599	
Totale variazioni	-306.661	0	-208	-166	-578.022	1.162.644	34.856	312.443	
Valore di fine esercizio									
Costo	2.082.426	1.302.597	17.872	5.236	5.443.610	2.213.906	10.925.287	21.990.934	
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.011.589	1.302.597	17.872	3.717	1.259.183	0	6.477.005	10.071.963	
Valore di bilancio	1.070.837	0	0	1.519	4.184.427	2.213.906	4.448.282	11.918.971	

Avviamento

L'avviamento rappresenta la differenza positiva derivante dall'annullamento del valore di carico delle partecipazioni della Capogruppo nelle imprese consolidate con i corrispondenti capitali netti al momento dell'acquisto, residua a seguito dell'allocazione di eventuali plusvalori iscritti in relazione ad attività e passività dell'entità acquisita.

L'incremento indicato nel prospetto è relativo all'Avviamento imputabile all'annullamento della partecipazione nella controllata ADAPEX INC, relativamente alla quota di earn-out maturata nell'esercizio 2022, come da contratto. Le altre variazioni indicate sono dovute alla variazione del tasso di cambio euro/dollaro registrato tra la data di chiusura del presente bilancio e la data di acquisizione della partecipata.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 4.448.282 (€ 4.273.161 nel precedente esercizio), ed è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Software autoprodotti Bytek	405.130	290.165	695.295
	Software autoprodotti Finscience	825.166	150.714	975.880
	Software autoprodotti 3RDPlace	789.163	-317.324	471.839
	Software autoprodotti Paperlit	515.646	-113.450	402.196
	Relazione con la clientela Adapex	1.539.251	-113.413	1.425.838
	Software autoprodotti Datrix Spa	172.820	154.655	327.475
	Software auto prodotto Adapex	0	99.637	99.637
	Altre	25.985	24.137	50.122
Totale		4.273.161	175.121	4.448.282

Nelle altre immobilizzazioni immateriali è stata iscritta la differenza positiva derivante dall'annullamento del valore di carico della partecipazione in Adapex Inc. che si è ritenuto imputabile all'asset immateriale denominato "Relazioni con la clientela". Il decremento è dato dalla quota di ammortamento dell'esercizio pari

a euro 211.354 e dalla variazione in positivo del tasso di cambio euro/dollaro tra la data di chiusura del presente bilancio e la data di acquisizione della partecipata.

Gli amministratori hanno valutato la recuperabilità di tale asset immateriale iscritto in bilancio al 31 dicembre 2022 sulla base della stima dei flussi di cassa attesi dalla controllata Adapex Inc.

Gli altri incrementi registrati nell'esercizio, iscritti a conto economico nella voce A.4) "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni", sono pari a euro 2.881.024 e principalmente relativi allo sviluppo interno delle piattaforme software autoprodotte. Trattasi prevalentemente della capitalizzazione delle spese di sviluppo interno relative alle piattaforme software autoprodotte dalle seguenti società del gruppo: 3rdPlace Srl euro 680 mila; ByTek Srl euro 599 mila; Paperlit Srl euro 459 mila; Finscience Srl euro 779 mila; Datrix Spa euro 301 mila; Adapex Inc per euro 63 mila. Non sono stati identificati indicatori di perdite durevoli di valore in riferimento a tali attività non correnti.

In sede di predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2022, gli amministratori hanno svolto un esercizio valutativo che ha confermato l'assenza di indicatori specifici di perdite durevoli di valore sulle attività non correnti. In particolare, l'analisi dei risultati economico finanziari conseguiti nell'esercizio, ancorché negativi, non ha mostrato elementi di criticità con riferimento al raggiungimento nel medio termine dei risultati e delle previsioni formulate dalla direzione aziendale nei piani di sviluppo. In tal senso, è stata valutata la recuperabilità dell'avviamento e delle attività non correnti sulla base del valore d'uso delle società a cui gli avviamenti sono allocati, determinato sulla base dei flussi di cassa previsionali stimati per il periodo 2023-2027 approvati dal Consiglio di amministrazione della Società in data 31 marzo 2023. Da tali valutazioni non è emerso alcun elemento tale da richiedere una rettifica di valore dell'avviamento iscritto in bilancio al 31 dicembre 2022: la differenza tra il valore d'uso determinato come in precedenza descritto ed il capitale investito delle società controllate è risultata infatti significativa e non risulta pertanto ragionevolmente ipotizzabile una variazione delle assunzioni utilizzate che possa portare ad una perdita di valore. Tali conclusioni risultano rafforzate considerando che la capitalizzazione della società sul mercato alla data di riferimento del bilancio è sensibilmente superiore al valore del patrimonio netto contabile della società alla medesima data.

Immobilizzazioni immateriali in corso

La voce ammonta a euro 2.213.906 e risulta così composta

- sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione 3rdPlace Srl per euro 1.122.945;
- sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione Paperlit Srl per euro 341.229;
- sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione Finscience Srl per euro 749.732.

Il saldo di tali costi risulta recuperabile sulla base delle prospettive di reddito che tali progetti saranno in grado di garantire nel medio termine, in accordo con i piani previsionali predisposti dal management, come anche evidenziato nel paragrafo precedente relativo alla recuperabilità delle attività immateriali non correnti.

A fronte di tali attività sono iscritti anticipazioni su contributi pubblici ricevuti da enti nazionali e internazionali per euro 953.759 e iscritti all'interno della voce "Altri debiti".

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett.d) del D.Lgs 127/1991, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento e dei costi di sviluppo.

Composizione dei costi di impianto e ampliamento:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Incrementi dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Altri decrementi	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
	Spese di costituz. e mod. statutarie	105.329	67.200	55.820	0	11.380	116.709
	Spese IPO	1.272.170	0	318.042	0	-318.042	954.128
Totale		1.377.499	67.200	373.862	0	-306.662	1.070.837

Le spese di IPO, sorte nel corso del 2021, si riferiscono alle spese sostenute per la quotazione della società Datrrix Spa sul mercato Euronext Growth Milan. La società è stata ammessa alla quotazione il giorno 3 dicembre 2021. Tali spese sono ammortizzate in un periodo di 5 esercizi e giudicate recuperabili sulla base dei benefici che il gruppo si attende dalla quotazione dei propri titoli sul mercato. Tali costi sono parzialmente e indirettamente compensati dal relativo credito d'imposta classificato all'interno dei risconti passivi.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 132.367 (€ 79.076 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	0	25.300	19.684	316.909	0	361.893
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	25.120	11.520	246.177	0	282.817
Valore di bilancio	0	180	8.164	70.732	0	79.076
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	0	708	101.442	0	102.150
Ammortamento dell'esercizio	0	180	2.816	45.863	0	48.859
Totale variazioni	0	-180	-2.108	55.579	0	53.291
Valore di fine esercizio						
Costo	0	25.300	20.077	416.746	0	462.123
Ammortamenti	0	25.300	14.021	290.435	0	329.756

(Fondo ammortamento)						
Valore di bilancio	0	0	6.056	126.311	0	132.367

La voce "Altri beni", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 126.311 (€ 70.732 nel precedente esercizio) ed è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili, arredi, hardware e smartphone	70.732	55.579	126.311
Totale		70.732	55.579	126.311

Immobilizzazioni finanziarie – Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni non incluse nell'area di consolidamento sono pari a € 231.676 (€ 247.154 nel precedente esercizio).

Le stesse sono relative alle partecipazioni nelle seguenti società collegate:

-**Voices of Wealth Srl**, Milano, iscritta al costo di sottoscrizione per euro 12.857;

-**SwizzyLab Srl**, Milano, collegata indiretta, iscritta al costo rivalutato per euro 218.819.

L'importo oggetto di rivalutazione, avvenuta nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, nell'entità collegata SwizzyLab Srl è pari a € 200.000. La rivalutazione è stata effettuata solo ai fini contabili senza il corrispondente impatto fiscale. Come contropartita è stata iscritta una riserva di rivalutazione ex D.L. 104/2020 pari a € 197.209 (al netto delle imposte differite). Le valutazioni degli amministratori sono state supportate tramite un'apposita perizia effettuate da un esperto terzo incaricato dalla società Paperlit Srl.

Il costo della partecipazione nella collegata Swizzylab Srl è stato rettificato per euro 24.453 lo scorso esercizio e per euro 15.478 nel presente esercizio per adeguarlo alla corrispondente quota di patrimonio netto.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	247.154	247.154
Valore di bilancio	247.154	247.154
Variazioni nell'esercizio		
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	15.478	15.478
Totale variazioni	-15.478	-15.478
Valore di fine esercizio		

Costo	231.676	231.676
Valore di bilancio	231.676	231.676

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 15.385 (€ 15.385 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
Depositi cauzionali in denaro esigibili entro esercizio successivo	870	870
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	14.515	14.515
Totale	15.385	15.385

	Importo nominale finale	Valore netto finale
Depositi cauzionali in denaro esigibili entro esercizio successivo	870	870
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	14.515	14.515
Totale	15.385	15.385

Immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett.o-quater) del D.Lgs 127/1991, si segnala che non sono iscritte in bilancio immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 12.322.582 (€ 9.343.932 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	8.235.623	0	8.235.623	95.295	8.140.328
Crediti tributari	672.609	434.461	1.107.070		1.107.070
Imposte anticipate			3.023.789		3.023.789
Verso altri	51.395	0	51.395	0	51.395
Totale	8.959.627	434.461	12.417.877	95.295	12.322.582

Al 31 dicembre 2022, i crediti verso clienti sono iscritti al netto di un fondo svalutazione pari a euro 95.295 (euro 120.567 al 31 dicembre 2021). Di seguito la movimentazione dello stesso nel periodo.

Fondo svalutazione crediti	
Saldo iniziale	120.567
utilizzo	(35.866)
accantonamento dell'esercizio	10.594
saldo finale	95.295

L'incremento dei crediti per imposte anticipate nell'esercizio è relativo alla perdita fiscale consolidata registrata nell'esercizio 2022. Si precisa che le imposte anticipate sono principalmente relative ai crediti sorti nell'ambito del regime di tassazione del consolidato fiscale nazionale (articoli da 117 a 129 del TUIR) sulle perdite fiscali di gruppo sorte a seguito dell'adesione al regime di consolidato fiscale (1° gennaio 2020). Le stesse sono state iscritte considerata la ragionevole certezza che nei prossimi esercizi vengano generati imponibili fiscali capaci di assorbirle.

Gli amministratori non hanno invece ritenuto opportuno iscrivere crediti per imposte anticipate pari a euro 119 mila su perdite fiscali in capo alla controllante Datrix Spa, queste ultime sorte ante adesione al consolidato fiscale con le entità controllate, considerando che non vi sia la ragionevole certezza circa la generazione di un imponibile fiscale in capo alla controllante tale da permetterne l'utilizzo nel medio termine.

Nei crediti tributari sono iscritti i seguenti crediti: Credito d'imposta R&S per euro 822.811; Credito IVA per euro 268.299; altri crediti verso l'Erario per euro 15.960.

Attivo circolante - Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.555.196 (€ 0 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Strumenti finanziari derivati attivi	0	209	209
Altri titoli non immobilizzati	0	2.554.987	2.554.987
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	2.555.196	2.555.196

Gli altri titoli includono una gestione temporanea della liquidità esistente e sono rappresentati da: (i) Anima fondo Imprese per euro 571.987 (al netto dell'adeguamento al valore di mercato alla data di riferimento del bilancio per euro 28.005) – investimento Datrix Spa; (ii) BOT (zero coupon) scadenza 28/04/2023 per euro 993.000 – investimento Datrix Spa; (iii) BOT (zero coupon) scadenza 14/06/2023 per euro 990.000 – investimento Datrix Spa.

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1

lett. e) del D.Lgs 127/1991:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	6.351.010	1.789.318	8.140.328	8.140.328	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	952.624	154.446	1.107.070	672.609	434.461	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.976.010	1.047.779	3.023.789			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	64.288	-12.893	51.395	51.395	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	9.343.932	2.978.650	12.322.582	8.864.332	434.461	0

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 5.486.620 (€ 14.009.456 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	14.008.919	-8.522.729	5.486.190
Denaro e altri valori in cassa	537	-107	430
Totale disponibilità liquide	14.009.456	-8.522.836	5.486.620

Per una migliore comprensione delle variazioni si rinvia al Rendiconto Finanziario consolidato.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 336.923 (€ 156.991 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	5.242	-4.335	907
Risconti attivi	151.749	184.267	336.016

Totale ratei e risconti attivi	156.991	179.932	336.923
---------------------------------------	---------	---------	---------

Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	Ratei interessi su BOT	907
Totale		907

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	24.978
	Canoni	66.506
	Consulenze	135.121
	Eventi, marketing e pubblicità	6.258
	Servizi professionali	47.850
	Oneri su finanziamento	4.000
	Quote associative	13.251
	Costi per CRM	12.808
	Altri	25.244
Totale		336.016

Oneri finanziari imputati a voci di Stato Patrimoniale

Non sono presenti in bilancio oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. g) del D.Lgs 127/1991:

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 17.270.941 (€ 19.479.390 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce ' Altre Riserve '.

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	163.674	0	0	2.106
Riserva da soprapprezzo delle azioni	22.900.743	0	0	607.525
Riserve di rivalutazione	197.209	0	0	0
Riserva legale	4.157	0	0	0
Altre riserve				
Riserva da differenze di traduzione	316	0	0	10.229
Riserve di consolidamento	74.428	0	0	0
Varie altre riserve	200.805	0	0	1
Totale altre riserve	275.549	0	0	10.230

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-626	0	0	209
Utili (perdite) portati a nuovo	-1.645.854	0	-2.415.462	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-2.415.462	0	2.415.462	
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0	0	-136.280
Totale patrimonio netto di gruppo	19.479.390	0	0	483.790
Patrimonio netto di terzi				
Totale patrimonio netto consolidato	19.479.390	0	0	483.790

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		165.780
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0		23.508.268
Riserve di rivalutazione	0	0		197.209
Riserva legale	0	0		4.157
Altre riserve				
Riserva da differenze di traduzione	0	0		10.545
Riserve di consolidamento	0	0		74.428
Varie altre riserve	0	0		200.806
Totale altre riserve	0	0		285.779
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-626	0		209
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		-4.061.316
Utile (perdita) dell'esercizio			-2.692.865	-2.692.865
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0		-136.280
Totale patrimonio netto di gruppo	-626	0	-2.692.865	17.270.941
Patrimonio netto di terzi				
Totale patrimonio netto consolidato	-626	0	-2.692.865	17.270.941

	Descrizione	Importo
	Arrotondamenti in prospetto	1
	Riserva da conferimento	200.805
Totale		200.806

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	115.127	0	0	48.547

Riserva da sopraprezzo delle azioni	5.389.723	0	0	17.511.020
Riserve di rivalutazione	197.209	0	0	0
Riserva legale	4.157	0	0	0
Altre riserve				
Riserva da differenze di traduzione	0	0	0	316
Riserve di consolidamento	60.560	0	0	13.868
Varie altre riserve	200.805	0	0	0
Totale altre riserve	261.365	0	0	14.184
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-1.674	0	0	1.048
Utili (perdite) portati a nuovo	-207.088	0	-1.438.766	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.438.766	0	1.438.766	
Totale patrimonio netto di gruppo	4.320.053	0	0	17.574.799
Patrimonio netto di terzi				
Capitale e riserve di terzi	73.856	0	0	0
Utile (perdita) di terzi	77.186	0	-77.186	
Totale patrimonio netto di terzi	151.042	0	-77.186	0
Totale patrimonio netto consolidato	4.471.095	0	-77.186	17.574.799

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		163.674
Riserva da sopraprezzo delle azioni	0	0		22.900.743
Riserve di rivalutazione	0	0		197.209
Riserva legale	0	0		4.157
Altre riserve				
Riserva da differenze di traduzione	0	0		316
Riserve di consolidamento	0	0		74.428
Varie altre riserve	0	0		200.805
Totale altre riserve	0	0		275.549
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0		-626
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		-1.645.854
Utile (perdita) dell'esercizio			-2.415.462	-2.415.462
Totale patrimonio netto di gruppo	0	0	-2.415.462	19.479.390
Patrimonio netto di terzi				
Capitale e riserve di terzi	0	0		0
Utile (perdita) di terzi			0	0
Totale patrimonio netto di terzi	0	0	0	0
Totale patrimonio netto consolidato	0	0	-2.415.462	19.479.390

Capitale sociale

Il capitale sociale è così composto:

	Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	Azioni ordinarie a voto plurimo	6.955.500	69.555	0	0	6.955.500	69.555
	Azioni ordinarie	9.411.900	94.119	210.572	2.106	9.622.472	96.225
Totale		16.367.400	163.674	210.572	2.106	16.577.972	165.780

Acquisto di azioni proprie

Nel mese di luglio 2022, il Consiglio di Amministrazione di Datrix S.p.A., in parziale esecuzione di quanto deliberato dall'assemblea dei soci del 30 maggio 2022, ha deliberato di dare avvio a partire dal 25 luglio 2022 e sino al 25 gennaio 2023 ad una prima tranche del programma di acquisto e disposizione di azioni proprie (il "Programma") per un numero massimo di 150.000 azioni ordinarie (pari a circa lo 0,9% del capitale sociale sottoscritto e versato) per un controvalore massimo di Euro 615.000.

Il Programma è finalizzato a:

- incentivare e fidelizzare i dipendenti, collaboratori, amministratori della Società, società controllate e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal Consiglio di Amministrazione (nell'ambito di piani di incentivazione azionaria, in qualunque forma strutturati);
- costituire un c.d. "magazzino titoli", utile per eventuali future operazioni di finanza straordinaria.

Nell'ambito di tale programma, la società ha acquistato n. 51.500 azioni ordinarie (pari allo 0,311% del capitale sociale) per un controvalore di euro 136.280.

AUMENTI DI CAPITALE

Si dà atto che nel corso dell'esercizio 2022 sono stati completati i seguenti aumenti di capitale sociale: (i) aumento di capitale riservato a Debra Fleenor dal CdA del 26/11/2021 per euro 1.463,41 con un sovrapprezzo di euro 598.534,69; (ii) aumento di capitale a seguito dell'esercizio a febbraio 2022 dei diritti derivanti dagli SFP 2019 emessi, per un totale di euro 229,82 con un sovrapprezzo pari ad euro 3.217,48; (iii) aumento di capitale a seguito dell'esercizio nel mese di luglio 2022 dei diritti derivanti dagli SFP emessi, per un totale di euro 412,36 con un sovrapprezzo pari ad euro 5.773,04.

La riserva di consolidamento di importo pari a euro 74.428 rappresenta la differenza negativa derivante dall'elisione del valore di carico delle partecipazioni della Capogruppo nelle imprese consolidate con i corrispondenti capitali netti al momento dell'acquisto. In particolare, la stessa riguarda la differenza negativa di consolidamento relativa alla partecipazione nella controllata Bytek Srl, che dallo scorso mese di marzo 2021 è partecipata al 100%.

La riserva di rivalutazione di importo pari a euro 197.209 è relativa alla rivalutazione della partecipazione nella collegata SwizzlyLab Srl effettuata ai soli fini civilistici ai sensi del DL 104/2020 dalla controllata Paperlit Srl nello scorso esercizio chiuso al 31/12/2020.

Come precedentemente menzionato, nel patrimonio netto al 31/12/2022 sono iscritte riserve indisponibili per euro 120.447 pari alla quota di ammortamenti di spettanza di Paperlit Srl dell'esercizio 2020, oggetto di sospensione in accordo con le disposizioni previste dal D.L. 104/2020, al netto della parte rientrata nell'esercizio 2021 e 2022 pari ad euro 151.242.

Nella specifica sezione, inclusa nella sezione "Altre informazioni" della presente nota, "Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio della capogruppo e patrimonio netto e risultato di esercizio consolidato", si forniscono i prospetti di raccordo tra il patrimonio netto ed il risultato della Capogruppo ed il patrimonio netto ed il risultato del Gruppo.

La riserva da differenze di traduzione accoglie le differenze cambio derivanti dalla conversione delle controllate estere. Si precisa che i cambi di conversione utilizzati nel consolidamento delle partecipate Datrix US e Adapex Inc. sono stati i seguenti:

- le attività e le passività al cambio euro/dollaro in vigore alla data di chiusura del periodo pari a 1,0666;
- i proventi e gli oneri applicando la media dei cambi euro/dollaro del periodo (gennaio '22 – dicembre '22) pari a 1,053;
- le componenti del patrimonio netto ai tassi di cambio euro/dollaro in vigore nel relativo periodo di formazione pari a 1,1645 e 1,1799.

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Le informazioni richieste dall'articolo 38 c.1 lett. o-quater del D.Lgs 127/1991 relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio sono riepilogate nella tabella sottostante:

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	-626
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	835
Valore di fine esercizio	209

Le informazioni inerenti agli strumenti finanziari derivati detenuti dalla società sono riportate all'interno del paragrafo Strumenti finanziari derivati.

STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI ("SFP")

L'assemblea dei soci del 2 agosto 2019 e del 26 gennaio 2021, come modificate dall'assemblea straordinaria degli azionisti del 12 ottobre 2021, hanno deliberato l'emissione di Strumenti Finanziari Partecipativi ("SFP Datrix 2019") ai sensi del D.L. n. 179/2012.

Tali strumenti finanziari, emessi nel numero complessivo di 783.000 e per un valore massimo nominale di totali euro 7.830, danno diritto agli assegnatari di acquistare, al verificarsi di determinate condizioni, azioni di categoria ordinaria della società a fronte del pagamento di uno Strike Price. Essi non attribuiscono al titolare il diritto di intervento in assemblea né alcun diritto amministrativo ovvero patrimoniale ai sensi dell'art. 2346, comma 6, del Codice Civile e dell'art. 26, comma 7, del Decreto-legge 179/2012 e successive modifiche.

In caso di esercizio degli "SFP Datrix 2019" e degli "SFP Datrix 2021" da parte dell'assegnatario, questi acquisterà le azioni ordinarie della società che gli attribuiranno i diritti previsti dallo statuto per la corrispondente categoria di azioni.

L'assemblea ha attribuito al Consiglio di Amministrazione il potere di individuare i beneficiari e di meglio specificare le condizioni nel rispetto del Regolamento approvato.

A servizio degli "SFP Datrix 2019" e degli "SFP Datrix 2021", le assemblee dei soci hanno deliberato un corrispondente aumento di capitale sociale, in via scindibile, rispettivamente per un massimo di nominali euro 6.835,00, mediante l'emissione di massime 683.500 azioni ordinarie con sovrapprezzo di euro 95.690 e per un massimo di nominali euro 995, mediante l'emissione di massime 99.500 azioni ordinarie. L'esercizio del diritto di sottoscrizione deve avvenire entro il 31/12/2024 per quanto agli "SFP Datrix 2019" e entro il 31/12/2023 per quanto agli "SFP Datrix 2021".

Di seguito il prospetto di sintesi degli strumenti finanziari partecipativi alla data di redazione del progetto di bilancio:

	Totale azioni riservate per SFP	Totale SFP assegnati	Totale SFP sottoscritti	Totale SFP non assegnati	Totale SFP assegnati e non sottoscritti
SFP 2019	683.500	592.343	492.979	91.157	99.364
SFP 2021	99.500	99.500	99.500	-	-

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 897.967 (€ 914.940 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	384.559	626	529.755	914.940
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	-49.127	-626	32.780	-16.973
Totale variazioni	0	-49.127	-626	32.780	-16.973
Valore di fine	0	335.432	0	562.535	897.967

esercizio					
-----------	--	--	--	--	--

Il fondo per imposte anche differite include per euro 299.426 le imposte differite calcolate sull'attività immateriale denominato "Relazioni con la clientela" e derivante dall'allocazione del prezzo di acquisizione relativo alla controllata Adapex INC.

Nel fondo imposte anche differite sono iscritti anche euro 35.226 relativi alla differenza temporanea connessa alla deduzione ai fini della determinazione del reddito imponibile degli ammortamenti civilistici di spettanza dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, sospesi dal gruppo in riferimento alla controllata Paperlit Srl, come descritto all'interno della sezione "Applicazione delle disposizioni previste dal D.L. 104/2020 – Rivalutazione delle partecipazioni e sospensione degli ammortamenti delle immobilizzazioni".

Gli altri fondi rischi pari ad euro 562.535 sono stati iscritti in sede di acquisizione dell'entità controllata Adapex Inc. e relativi ad accantonamenti per potenziali rischi legali e fiscali connessi alla stessa società.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 700.289 (€ 566.708 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	566.708
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	350.506
Utilizzo nell'esercizio	161.518
Altre variazioni	-55.407
Totale variazioni	133.581
Valore di fine esercizio	700.289

Le altre variazioni sono relative ai versamenti effettuati alla previdenza complementare.

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 13.079.258 (€ 12.718.616 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	2.759.610	-814.782	1.944.828
Debiti verso fornitori	5.777.407	661.420	6.438.827
Debiti tributari	720.608	-256.604	464.004
Debiti vs.istituti di previdenza e	354.005	-29.595	324.410

sicurezza sociale			
Altri debiti	3.106.986	800.203	3.907.189
Totale	12.718.616	360.642	13.079.258

Si dà atto che i debiti verso banche sono relativi prevalentemente a finanziamenti chirografari a medio termine garantiti dal Medio Credito Centrale, in quanto le società del gruppo che li hanno ricevuti sono Start Up Innovative o PMI Innovative. In particolare, il saldo pari ad euro 1.944.828 risulta così composto:

- finanziamento chirografario di importo pari a euro 776.955 (di originari euro 1.000.000), sottoscritto dalla consolidante Datrix SpA in data 12/01/2021 con Banca BPM, avente scadenza nel 2026, con periodo di preammortamento di un anno e che matura interessi annui al tasso pari al Euribor 3 mesi più 1,50 punti base;
- finanziamento per investimenti per euro 140.280 (di originari euro 500.000) emesso dalla banca BPM, sottoscritto dalla consolidante Datrix Spa, con scadenza il 31/05/2023 al tasso d'interesse pari al Euribor 3 mesi + 1,5 punti base;
- finanziamento chirografario di importo pari a euro 114.010 (di originari euro 300.000), sottoscritto dalla società Finscience Srl con Banca BPM, avente scadenza nel 2024 e che matura tassi di interesse annui pari al Euribor 3 mesi più 2 punti base;
- finanziamento chirografario di importo pari a euro 715.156 (di originari euro 1.000.000), sottoscritto dalla società 3rdPLACE Srl con UBI Banca (ora banca Intesa Sanpaolo Spa), avente scadenza nel 2025 e che matura tassi di interesse annui pari al Euribor 3 mesi più 2,15 punti base;
- finanziamento chirografario di importo pari a euro 36.883 (di originari euro 52.773), sottoscritto dalla società Paperlit Srl con Banca UNICREDIT, avente scadenza nel 2026 e che matura tassi di interesse annui fissi pari al 3,25%;
- finanziamento chirografario di importo pari a euro 109.006, sottoscritto dalla società Paperlit Srl con Banco di SARDEGNA, avente scadenza nel 2027 e che matura tassi di interesse annui fissi pari al 1.76%;
- saldi delle carte di credito aziendali di importo pari a euro 52.539, delle società del gruppo con scadenza nel mese di gennaio 2023;

I contratti di finanziamento bancari non richiedono il rispetto di covenants di natura economico - finanziaria al 31 dicembre 2022.

La voce Debiti tributari per euro 464.004 include:

- Debito per IVA pari a euro 7.536;
- Debito per ritenute operate pari a euro 260.909;
- Debito verso Agenzia Entrate Riscossione rateizzato pari a euro 71.346;
- Debito IRAP 2022 pari a euro 4.623;
- Altri debiti verso l'Erario pari a euro 97.316.

La voce Altri debiti pari a euro 3.907.189 viene dettagliata nel prospetto che segue.

Descrizione	Importo
Anticipi progetto NEWMED	206.779

Anticipi progetto CRIMSON	261.532
Anticipi progetto ORGANVISION	167.354
Anticipi progetto CS-AWARE NEXT	318.094
Debiti vs dipendenti e co.co.co.	245.828
Debiti vs dipendenti per oneri differiti	332.382
Debiti per componente di prezzo differita connessa all'acquisizione di Adapex	1.962.319
Debito verso amministratori	28.003
Clienti conto anticipi	38.157
Altri	346.741
Totale	3.907.189

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D.Lgs 127/1991:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	2.759.610	-814.782	1.944.828	785.861	1.158.967	0
Debiti verso fornitori	5.777.407	661.420	6.438.827	6.438.827	0	0
Debiti tributari	720.608	-256.604	464.004	334.301	129.703	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	354.005	-29.595	324.410	324.410	0	0
Altri debiti	3.106.986	800.203	3.907.189	2.484.650	1.422.539	0
Totale debiti	12.718.616	360.642	13.079.258	10.364.049	2.711.209	0

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D.Lgs 127/1991:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	1.944.828	1.944.828
Debiti verso fornitori	6.438.827	6.438.827
Debiti tributari	464.004	464.004
Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	324.410	324.410
Altri debiti	3.907.189	3.907.189

Totale debiti	13.079.258	13.079.258
----------------------	------------	------------

Come si rileva dalla tabella che precede in bilancio non sono presenti debiti assistiti da garanzia reale sui beni sociali.

Si dà atto invece che i debiti verso banche per euro 1.892.289 sono relativi a mutui chirografari effettuati al gruppo e garantiti dal Fondo di Garanzia Centrale per le Start up e PMI Innovative.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.051.265 (€ 1.025.801 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	5.242	-5.242	0
Risconti passivi	1.020.559	30.706	1.051.265
Totale ratei e risconti passivi	1.025.801	25.464	1.051.265

Composizione dei risconti passivi:

Descrizione	Importo
Ricavi di competenza futuri esercizi	572.903
Contributi pubblici di competenza futuri esercizi	178.362
Quote credito imposta Quotazione di competenza futuri esercizi	300.000
Totale	1.051.265

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. li) del D.Lgs 127/1991 viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività e per aree geografiche:

Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio precedente	variazione	Valore esercizio corrente
AI per Sales e marketing	9.045.798	413.457	9.459.255

AI per Data monetization	1.451.694	4.395.043	5.846.737
Machine Learning Model Serving	279.167	364.504	643.671
AI per Fin Tech	219.326	5.283	214.043
Totale	10.995.985	5.167.721	16.163.706

Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche:

Area geografica	Valore esercizio precedente	variazione	Valore esercizio corrente
ITALIA	9.383.814	417.943	9.801.757
ESTERO	1.612.171	4.749.778	6.361.949
Totale	10.995.985	5.167.721	16.163.706

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Gli incrementi per immobilizzazioni interne sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 2.881.024 (€ 1.786.192 nel conto economico al 31/12/2021).

Trattasi prevalentemente della capitalizzazione delle spese di sviluppo interno relative alle piattaforme software autoprodotte dalle seguenti società del gruppo: 3rdPlace Srl euro 680 mila; ByTek Srl euro 599 mila; Paperlit Srl euro 459 mila; Finscience Srl euro 779 mila; Datrix Spa euro 301 mila; Adapex Inc per euro 63 mila.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 855.491 (€ 781.057 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	18.744	-18.744	0
Altri			
Contributi in conto capitale (quote)	180.000	20.000	200.000
Altri ricavi e proventi	582.313	73.178	655.491
Totale altri	762.313	93.178	855.491
Totale altri ricavi e proventi	781.057	74.434	855.491

La voce "Altri ricavi e proventi" include principalmente: - la quota di competenza dei contributi in conto impianti ricevuti nell'ambito del programma Horizon 2020 per euro 59.454 relativi alla controllata 3rdPlace Srl; - il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 45.264 relativi alla controllata 3rdPlace Srl;- il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 142.136 relativo alla

controllata Bytek Srl; - il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 162.729 relativo alla controllata Paperlit Srl; - il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 136.166 relativo alla controllata Finscience Srl.

Contributi in conto capitale

Si tratta della quota di competenza del credito d'imposta sui costi sostenuti per la quotazione in borsa rappresentato dal 50% delle spese sostenute per la quotazione della società sul mercato EGM, sostenute nell'esercizio 2021 e riconosciuti nel maggio 2022 per un totale di euro 500.000, in forza dei commi da 89 a 92 dell'articolo 1 della legge 27 dicembre 2017, n. 205 (legge di bilancio 2018), prorogato per l'esercizio 2021 con la legge 30 dicembre 2020, n. 178, art. 1 comma 230 (legge di bilancio 2021). Il contributo è riconosciuto a conto economico lungo il periodo di ammortamento a cui i costi, oggetto di capitalizzazione nell'esercizio 2021, fanno riferimento.

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 13.127.406 (€ 9.080.519 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Acquisti spazi pubblicitari	4.031.114	1.013.395	5.044.509
Energia elettrica	8.248	10.551	18.799
Acqua	939	(569)	370
Spese sostitutive mensa	137.395	35.940	173.335
Spese per digital PR	294.759	63.075	357.834
Servizi e consulenze tecniche	697.413	1.014.579	1.711.992
Compensi agli amministratori	694.774	258.502	953.276
Welfare/INPS Amministratori	175.993	31.551	207.544
Compensi a sindaci e revisori	81.189	22.111	103.300
Costi per licenze	1.256.793	132.582	1.389.375
Costi per recruiting	94.670	27.360	122.030
Pubblicità	204.633	(53.799)	150.834
Spese e consulenze legali	86.803	55.777	142.580
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	190.230	35.423	225.653
Spese telefoniche	17.808	4.709	22.517
Assicurazioni	52.285	(20.234)	32.051

Spese di rappresentanza	14.944	(8.718)	6.226
Spese di viaggio e trasferta	65.346	102.461	167.807
Altri	975.183	1.322.191	2.297.374
Totale	9.080.519	4.046.887	13.127.406

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 421.020 (€ 298.342 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

5	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	217.356,00	42.333	259.689
Canoni di leasing beni mobili	-	26.754	26.754
Altri	80.986,00	53.591	134.577
Totale	298.342,00	122.678	421.020

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 182.793 (€ 101.415 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	3.600	3.000	6.600
Imposta di registro	67	(67)	-
Diritti camerali	1.496	258	1.754
Perdite su crediti	5.803	(4.890)	913
Oneri di utilità sociale	8.100	(8.100)	-
Sopravvenienze e insussistenze passive	48.437	79.778	128.215
Altri oneri di gestione	33.912	11.399	45.311
Totale	101.415	81.378	182.793

Interessi e altri oneri finanziari

In relazione a quanto disposto dall'art. art. 38 c. 1 lett. l) del D.Lgs 127/1991 viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "Interessi ed altri oneri finanziari":

- interessi passivi su mutui € 46.378;
- altri oneri finanziari € 40.901.

Ricavi di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. m) del D.Lgs 127/1991, il seguente prospetto riporta i ricavi di entità o incidenza eccezionali.

	Voce di Ricavo	Importo
	Credito R&S	486.694
	Contributo Quotazione	200.000

Costi di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. m) del D.Lgs 127/1991, si informa che non sono presenti costi di entità o incidenza eccezionali.

Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	257.803	0	-68.254	1.049.219	
IRAP	4.623	0	0	0	
Totale	262.426	0	-68.254	1.049.219	0

A decorrere dall'esercizio 2020, e per il triennio 2020/2022, la consolidante Datrix SpA, insieme a tutte le sue società controllate di diritto italiano, ha esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato Fiscale Nazionale che consente di determinare l'IRES su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società.

Nelle imposte differite sono iscritti:

- il rientro delle imposte differite per euro (23.870) relative alle quote di ammortamento Paperlit Srl sospese nell'anno 2020 e rientrate, parzialmente, nell'esercizio;
- il rientro delle imposte differite per euro (44.384) relative all'ammortamento della voce "Relazioni della clientela" nella controllata Adapex Inc, sorta in sede di allocazione della differenza derivante dall'annullamento della partecipazione nel bilancio consolidato.

Nelle imposte anticipate sono iscritte:

- le imposte anticipate per euro 591 al netto del rientro per euro (5.849) relative all'accantonamento e all'utilizzo del fondo svalutazione crediti di Paperlit Srl;
- le imposte anticipate su differenze temporanee relative alla società controllata 3rdPlace Srl per euro 47.221

- al netto del rientro per euro (10.836) relative ai contributi pubblici ricevuti;
- le imposte anticipate su differenze temporanee per euro 76 relative alle assicurazioni degli amministratori deducibili per cassa della società controllata 3rdPlace Srl;
 - le imposte anticipate per euro 1.018.016 a fronte delle perdite fiscali nette generate dal gruppo nell'esercizio 2022 nell'ambito del regime di consolidato fiscale.

Nel prospetto che segue, si espone la riconciliazione tra il provento risultante dal bilancio e il provento fiscale teorico, ai fini IRES:

	Base imponibile IRES e imposte sul reddito	Imposta IRES
Risultato prima delle imposte	(3.547.912)	(851.499)
Differenze fiscali	(693.821)	(166.517)
Base imponibile fiscale	(4.241.733)	(1.018.016)

Le differenze fiscali riportate nella tabella fanno principalmente riferimento a riprese in aumento per costi non deducibili e a riprese in diminuzione per crediti d'imposta Ricerca e Sviluppo e a contributi pubblici tassati per cassa.

ALTRE INFORMAZIONI

Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio della capogruppo e patrimonio netto e risultato di esercizio consolidato

	Patrimonio Netto	di cui: risultato dell'esercizio
Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo	19.162.986	-2.088.965
Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo rettificati	19.162.986	-2.088.965
Effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo integrale		
- Eliminazione dei valori di carico delle partecipate	-8.112.203	
- Patrimoni netti delle partecipate	7.498.161	
- Risultato dell'esercizio delle partecipate	-118.731	-118.731
- Ammortamento differenze di consolidamento	-1.551.314	-802.404
	-2.284.087	-921.135
Altre rettifiche	392.042	317.235
Totale rettifiche	-1.892.045	-603.900
Patrimonio e risultato dell'esercizio del gruppo	17.270.941	-2.692.865
Patrimonio e risultato	17.270.941	-2.692.865

dell'esercizio consolidato

Elenco delle imprese incluse nel consolidamento

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 2 lett. da a) a d) del D.Lgs 127/1991, qui di seguito sono presentati i seguenti elenchi:

Elenco delle partecipazioni incluse nel consolidamento con il metodo integrale

Ragione Sociale	Sede Legale	Valuta	Capitale sociale	Quota diretta del gruppo	Quota indiretta del gruppo
3rdPLACE Srl	Milano	euro	22.105	100%	
FINSIENCES Srl	Milano	euro	13.009	100%	
PAPERLIT Srl	Milano	euro	149.401	100%	
BYTEK Srl	Milano	euro	10.000	100%	
DATRIX US	Delaware	dollaro	1.000	100%	
ADAPEX INC	Delaware	dollaro	127.607		100%

Composizione del personale

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. n) del D.Lgs 127/1991:

	Numero medio esercizio corrente
Dirigenti	7
Impiegati	92
Altri	42
Totale	141

Compensi ad amministratori e sindaci dell'impresa controllante

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi agli amministratori e ai sindaci dell'impresa controllante per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o) del D.Lgs 127/1991:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	953.276	20.800

Strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-ter) del D.Lgs 127/1991, per le seguenti categorie di strumenti finanziari derivati vengono fornite le informazioni concernenti il loro fair value, la loro entità e la loro natura, le variazioni di valore iscritte direttamente nel conto economico, nonché quelle imputate alle riserve di patrimonio netto:

(Società FINSIENCES Srl)

tipologia del contratto derivato

Interest rate swap "Tasso Massimo con Premio Frazionato" rif. ID870642 F 00004961 D 00041840

- finalità

Copertura rischio di tasso

- valore nozionale

Al 31/12/2022 euro 33.156;

- fair value del contratto derivato riferito all'esercizio chiuso al 31/12/2022

Fair value euro 209

- data di inizio

12 luglio 2018

- data di scadenza

21 giugno 2023.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. h) del D.Lgs 127/1991, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, il dettaglio è il seguente:

-Fideiussione a favore di UBI Banca

La società nel corso dell'esercizio ha rilasciato una fideiussione fino ad Euro 150.000 a favore di UBI Banca, per il finanziamento chirografario concesso da quest'ultima a favore della controllata 3rdPlace Srl.

-Fideiussione a favore di Bacalum Spa

La società, in data 7 novembre 2019, ha rilasciato una fideiussione a favore della società Bacalum Spa per Euro 15.000, con scadenza 30 novembre 2025. Tale fideiussione è a garanzia delle somme dovute in dipendenza del contratto di locazione dell'immobile di Largo Carlo Felice 18 a Cagliari.

Operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-quinquies) del D.Lgs 127/1991:

	Parte correlata	Crediti commerciali	Altri debiti	Ricavi	Costi
	United Ventures SGR SpA	18.300		10.523	
	I.A.B. Italia Servizi Srl				17.100
	OCS SpA	62.212		108.279	
	Debra Fleenor		1.962.319		

Gli altri debiti verso Debra Fleenor sono relativi alla componente di prezzo differita per l'acquisto della controllata Adapex Inc.

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-sexies del D.Lgs 127/1991 si informa che non sono presenti accordi non risultanti dallo stato patrimoniale e dalla nota integrativa.

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-septies del D.Lgs 127/1991:

	Compenso
Revisione legale dei conti annuale della consolidante	42.000
Revisione legale dei conti annuale delle consolidate	20.500
Altre attività di revisione	22.000
Totale	84.500

Contenzioso fiscale controllata Paperlit Srl

Si ricorda, come già evidenziato lo scorso anno che, in data 18 febbraio 2021 l'Agenzia delle Entrate di Cagliari notificava alla controllata Paperlit Srl avviso di accertamento IRES (anno d'imposta 2015) nel quale, relativamente all'atto di fusione inversa tra incorporante PaperLit Srl e l'incorporata Appsbuilder Spa, avvenuto con atto del 22/12/2015 e con efficacia giuridica dal 29/12/2015, non riconosce il riporto delle perdite fiscali dell'incorporata, contestando maggior IRES per € 186.134,00, irrogando sanzioni per € 167.520,60 ed interessi maturati per € 36.084,50.

In sede di discussione in Commissione Tributaria Provinciale la società è risultata soccombente. La stessa ha dunque presentato appello avanti alla Commissione Tributaria Regionale, la quale ha ribaltato la sentenza di primo grado annullando in toto l'avviso di accertamento (Sentenza 482/2022).

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-septies del D.Lgs 127/1991:

- nel mese di febbraio 2023, Datrix S.p.A. ha completato l'acquisizione del 60% del capitale di Aramis S.r.l., società specializzata nello sviluppo di algoritmi e modelli per l'analisi delle performance di sistemi e componenti industriali in termini di rischio, affidabilità, manutenzione e resilienza, a partire dalle più innovative tecniche statistiche e di intelligenza artificiale. Tale operazione contribuisce a rafforzare ulteriormente la divisione Machine Learning & Model Serving del Gruppo, consentendo di acquisire competenze verticali di alto livello e di potenziare la presenza di Datrix in un mercato in fortissima crescita, anche tramite sinergie di respiro internazionale. Con questa integrazione, il Gruppo porterà avanti progettualità sempre più sfidanti in differenti ambiti industriali, potenziando quelle che fanno riferimento al mondo dell'intelligenza artificiale applicato all'industria, come previsto

anche dal PNRR. Contemporaneamente, sarà accelerata la distribuzione di soluzioni di AI scalabili e ad alto impatto in termini di efficienza dei processi gestionali e industriali;

- nel mese di febbraio 2023, a fronte dei diritti maturati dai beneficiari nel secondo semestre 2022, sono stati convertiti in azioni ordinarie di Datrix S.p.A. n. 50.948 SFP Datrix 2019, per un controvalore complessivo di 7.642,20 euro. A seguito di tale conversione, il capitale della società è pari a 166.289,20 euro;
- nel mese di marzo 2023, Datrix S.p.A. ha stipulato una partnership con Seed Group, società attiva negli Emirati Arabi Uniti appartenente al private office dello sceicco Saeed bin Ahmed Al Maktoum. Attraverso tale operazione, il Gruppo - coerentemente con il proprio piano strategico di crescita - intende rafforzare la propria presenza internazionale, facendo leva sulla crescente richiesta di soluzioni avanzate di AI da parte del mercato medio orientale.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Fabrizio Milano D'Aragona

DATRIX S.P.A.**Relazione sulla gestione****Bilancio consolidato al 31/12/2022**

Dati Anagrafici	
Sede in	MILANO
Codice Fiscale	08417670968
Numero Rea	MILANO2024819
P.I.	08417670968
Capitale Sociale Euro	168.194,41
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	642000
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	sì
Denominazione della società capogruppo	DATRIX S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Struttura e attività del Gruppo

Datrix SpA è una PMI Innovativa a capo di un Gruppo che opera nel settore della cosiddetta Big Data Analysis, offrendo prodotti e servizi integrati che sfruttano la tecnologia della analitica aumentata (Augmented Analytics) e che sono in grado di raccogliere dati da diverse fonti, interne e/o esterne all'azienda cliente, di integrarli, analizzarli, suggerendo a valle dell'attività svolta le azioni di business da implementare. Tutte le soluzioni del Gruppo sono basate su due pilastri fondamentali:

- 1) la raccolta e l'integrazione: (i) di dati di proprietà dei clienti (raccolti, ad esempio, attraverso i siti web dell'azienda, l'app mobile aziendale, i punti vendita fisici, sensori, il CRM) e (ii) di dati c.d. "alternativi", ossia dati non convenzionali provenienti da fonti eterogenee (web, social network, siti di e-commerce, sistemi di geolocalizzazione, ipertesti, motori di ricerca, dati satellitari etc.);
- 2) l'utilizzo dell'Augmented Analytics, è una evoluzione dell'intelligenza artificiale che, attraverso tecnologie di Machine Learning e di Natural Language Processing, permette di efficientare le fasi principali di raccolta, organizzazione e analisi dei dati. In particolare, l'Augmented Analytics individua i dati utili allo scopo già presenti in azienda (strutturati e non) e offre la possibilità di aggiungere e integrare nuove fonti esterne di dati (c.d. dati alternativi), che di norma non sono prese in considerazione dai software offerti dai competitor del Gruppo. Una volta selezionati e analizzati i dati in modo automatico e imparziale, tale tecnologia è in grado di scoprire schemi e trend, altrimenti non visibili, e identificare scostamenti dalle tendenze di business previste dall'azienda (cosiddette, "anomalie") suggerendo correzioni. A valle del processo di analisi dei dati, le soluzioni del Gruppo offrono in modo automatico rilevanti intuizioni e suggerimenti operativi, facilmente comprensibili e applicabili.

L'analitica aumentata, a differenza della prima fase dell'intelligenza artificiale, è utilizzabile anche da piccole e medie imprese in quanto non richiede che l'impresa disponga al suo interno di un dipartimento di data analysis ovvero di figure di data scientist. In tale modo anche le medie imprese possono utilizzare l'intelligenza artificiale per definire le proprie strategie e ottimizzare le proprie performance operative.

Il Gruppo opera in quattro segmenti di mercato (che corrispondono alle sue linee di business): (i) Marketing & Sales; (ii) Fintech; (iii) Data Monetization; (iv) Machine Learning Model Serving. Il Gruppo è attivo tramite quattro sedi in Italia (Milano, Roma, Cagliari e Viterbo) ed una negli Stati Uniti d'America (nel Delaware), e presta i propri servizi in Europa occidentale e negli Stati Uniti d'America.

Il Gruppo è attivo attraverso le seguenti società operative:

- i. **3rdPlace**, società focalizzata nello sviluppo di soluzioni di augmented analytics per la creazione di modelli di analisi e di efficientamento dei processi gestionali e produttivi, che opera principalmente all'interno della linea di business Machine Learning Model Serving;
- ii. **ByTek**, società specializzata nello sviluppo di soluzioni di intelligenza artificiale per le attività di c.d. Martech (per tale intendendosi l'insieme delle attività di marketing realizzate con il sostegno della tecnologia), che opera principalmente all'interno della linea di business Sales and Marketing;
- iii. **PaperLit**, società che sviluppa soluzioni software di intelligenza artificiale per la distribuzione di contenuti e la data monetization, che opera principalmente all'interno della linea di business Data

Monetization;

- iv. **FinScience**, società che sviluppa soluzioni di augmented analytics applicate al settore finanziario per supportare e migliorare le azioni di Asset Management, Wealth Management e Investor Relations, che opera principalmente all'interno della linea di business Fintech;
- v. **Adapex**, società statunitense che opera principalmente all'interno della linea di business Data Monetization su supporti desktop, mobile e connected TV, acquisita nel novembre 2021.

Le suddette società, sebbene focalizzino la propria attività in specifici segmenti di mercato, operano trasversalmente e sinergicamente all'interno delle linee di business del Gruppo, offrendo soluzioni complementari e integrabili tra loro. In tale contesto, la società controllante coordina e supporta lo sviluppo strategico del Gruppo.

Oltre alle società sopra menzionate, fa parte del Gruppo la società di diritto statunitense Datrix US, che detiene la totalità del capitale di Adapex.

Approvazione del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato al 31/12/2022 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il 31 marzo 2023 ed è sottoposto a revisione contabile.

Andamento economico generale

Dopo che nel 2021 l'economia italiana era ripartita nonostante la diffusione dei contagi e le restrizioni, il 2022 è stato per l'Italia l'anno di una ripresa più sostenuta, in cui il paese ha finalmente riassorbito l'8,9 per cento di Prodotto Interno Lordo (PIL) perso nel 2020.

Dopo due anni di restrizioni, le attività sono sempre rimaste aperte e l'economia italiana ha continuato a crescere, anche a un ritmo più sostenuto di quello degli altri paesi europei. Il bilancio è complessivamente positivo: il PIL è aumentato e il mercato del lavoro ha avuto un andamento molto più dinamico del passato. Tuttavia, con l'inizio della guerra in Ucraina, la conseguente crisi energetica e l'aumento generalizzato del costo della vita, ci sono state nuove difficoltà da superare e le prospettive per il prossimo futuro sono divenute più incerte.

Secondo il rapporto ISTAT, il PIL nel 2022 è cresciuto del 3,7 per cento rispetto allo scorso anno. Viste le incertezze dovute alla guerra, all'inflazione e a una congiuntura internazionale sfavorevole, il prossimo anno le cifre saranno più contenute. Secondo l'ISTAT, l'economia italiana nel 2023 dovrebbe crescere molto meno di questi due anni di rilancio e più in linea con il ritmo di crescita di prima della pandemia. Si tratta però, secondo quanto afferma proprio l'ISTAT, di una previsione ottimista perché assume un rallentamento notevole dei prezzi dell'energia e dell'inflazione, che non è detto si verifichi.

Nel corso del 2022 il costo generale della vita è aumentato notevolmente e i cittadini di tutto il mondo sono tornati ad avere familiarità con un fenomeno che non si vedeva in modo così pronunciato da quarant'anni: l'inflazione. I prezzi avevano iniziato ad aumentare già a fine 2021 a causa di tutte le distorsioni che ha creato la pandemia, come la mancanza di molti materiali e la strozzatura nelle catene di produzione. La

guerra in Ucraina ha poi peggiorato la situazione, soprattutto facendo aumentare enormemente il costo del gas e dell'energia in generale.

Dopo una lunga fase di accelerazione che ha attraversato quasi tutto il 2022, l'aumento dei prezzi sembra essersi stabilizzato. L'inflazione resta a livelli elevati, che stanno mettendo in difficoltà imprese e famiglie, soprattutto quelle più povere.

I forti rincari del prezzo dell'energia hanno avuto contraccolpi notevoli nella produzione industriale, perché le aziende nel 2022 hanno di fatto razionato il gas, anche se non è stato loro richiesto per legge. Secondo i dati dalla società energetica Snam, i consumi di gas dell'industria italiana sono stati circa il 20 per cento in meno rispetto all'anno precedente.

Nonostante il difficile contesto internazionale, per il comparto dell'AI il 2022 è stato un anno da record, a livello mondiale. Dall'autorevole fonte di ricerca MarketsandMarkets, si prevede che il mercato globale dell'AI raggiungerà un valore 309.6 Miliardi di dollari nel 2026 con un CAGR di circa il 40% tra il 2021 e il 2026. Inoltre, in un recente sondaggio condotto da Gartner emerge che l'80% degli executive aziendali intervistati ritiene che l'AI possa essere applicata a qualsiasi decisione aziendale, che un terzo delle aziende già applica l'Intelligenza Artificiale a differenti business unit e, cosa molto importante, circa il 54% dei progetti sperimentali in azienda diventa operativo quindi va in produzione.

Anche in Italia, assistiamo a questa tendenza di crescita. Secondo la ricerca dell'Osservatorio Artificial Intelligence della School of Management del Politecnico di Milano, il mercato dell'AI nel 2022 ha raggiunto 500 milioni di euro, con una crescita del 32% in un solo anno.

I dati dimostrano che si sta assistendo a una primavera dell'AI che dal laboratorio ha acquisito una centralità di business per le aziende di tutte le dimensioni e in qualsiasi settore industriale.

Andamento della gestione

L'area di consolidamento non si è modificata rispetto al 31 dicembre 2021. Tuttavia si specifica che nell'esercizio comparativo al 31 dicembre 2021 i flussi economici e finanziari relativi alla controllata Adapex Inc. sono stati riflessi nel conto economico e nel rendiconto finanziario per soli due mesi, a partire da novembre 2021, data di acquisizione da parte del Gruppo.

Nell'anno 2022, il Gruppo Datrrix ha registrato un notevole incremento dei ricavi consolidati della gestione caratteristica che si sono attestati a 16,8 mln di Euro, in crescita del 46,3% rispetto ai dati del 31/12/2021. La crescita dell'esercizio 2022 è pari a complessivi 5,3 mln di Euro (3,6 mln di Euro e 27,4% utilizzando i dati pro-forma per il 2021). In linea con gli obiettivi del piano industriale, nell'esercizio 2022 il Gruppo ha visto crescere: i) la componente di fatturato realizzato con clienti esteri, che si è attestata al 39% del totale del fatturato (15% nel 2021); ii) i ricavi di natura ricorrente, che hanno rappresentato il 72% del totale del fatturato (60% nel 2021); iii) il numero di clienti, pari a 385 aziende (360 nel 2021) e il valore medio del fatturato per cliente, che si è attestato a 42 mila Euro (31 mila Euro nel 2021). A seguito dell'integrazione della società Adapex Inc., il Gruppo ha avviato con successo la distribuzione sul mercato europeo delle soluzioni di Data Monetization sviluppate dalla società americana.

In termini di andamento e ripartizione dei ricavi da vendita di soluzioni e servizi del Gruppo al 31/12/2022:

- la divisione **AI per Marketing & Sales**, che rappresenta il 59% del totale, ha registrato ricavi pari a 9,5 mln di Euro, +5% rispetto all'anno 2021;
- la divisione **AI per Data Monetization**, che rappresenta il 36% del totale, ha registrato ricavi pari a 5,8 mln di Euro, +303% rispetto all'esercizio 2021 (+85%, includendo i ricavi di Adapex Inc. dal primo gennaio 2021);
- la divisione **Machine Learning Model Serving**, che rappresenta il 4% del totale, ha registrato ricavi pari a 0,6 mln di Euro, +131% rispetto all'esercizio 2021;
- la divisione **AI per Fintech**, che rappresenta l'1% del totale, ha registrato ricavi pari a 0,2 mln di Euro, -2% rispetto all'esercizio 2021.

Gli **Altri Ricavi** consolidati, che includono la quota di competenza dei contributi ricevuti nell'ambito del programma Horizon 2020 e i crediti d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020), ammontano a 0,7 mln di Euro, in crescita del 32% rispetto all'esercizio 2021.

I **Costi Operativi** consolidati dell'esercizio 2022, pari a circa 20,3 mln di Euro, mostrano un incremento di 5,9 mln di Euro (di cui 1,9 mln di Euro legato ad Adapex) rispetto all'esercizio 2022 (+41%). Tale variazione è attribuibile principalmente:

- alla crescita dei costi variabili collegata all'incremento del volume di business;
- agli investimenti effettuati per la crescita e il rafforzamento dell'organico del Gruppo, connessi in particolare all'istituzione di funzioni strategiche centralizzate in Datrix S.p.A. a supporto di tutte le aree di business, all'acquisizione di Adapex e al consolidamento della struttura operativa dell'area Machine Learning Model Serving;
- alla crescita degli investimenti di marketing a supporto del posizionamento internazionale;
- ai costi collegati al nuovo status di società quotata di Datrix S.p.A.;
- alla crescita di alcuni costi operativi a seguito del ridimensionamento dell'emergenza pandemica (viaggi e trasferte e godimento beni di terzi).

L'**EBITDA** consolidato normalizzato (per la cui costruzione si rimanda al prosieguo) è negativo per 0,65 mln di Euro (-1,1 mln di Euro nell'esercizio 2021), con un miglioramento del margine sui ricavi (-3,9%) rispetto all'esercizio 2021 (-9,6%).

Il **risultato netto consolidato** è negativo per 2,7mln di Euro (-2,4 mln di Euro nell'esercizio 2021).

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata (cassa disponibile)** si attesta a +5,3 mln di Euro (10,4 mln a dicembre 2021).

La variazione è principalmente ascrivibile a:

- investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali per 3,6 mln di Euro (pari a 3,9 mln di Euro nell'esercizio 2021);

- flusso finanziario dell'attività operativa negativo per 2,0 mln di Euro, per effetto:
 - dell'incremento del capitale circolante netto di 1,0 mln di Euro e
 - degli esborsi sostenuti per pagamento imposte, utilizzo fondo TFR e interessi passivi su finanziamenti complessivamente pari a 0,6 mln di Euro;
- flusso dell'attività di finanziamento positivo per 0,5 mln di Euro, per effetto della sottoscrizione di aumenti del capitale sociale per 0,6 mln di Euro, parzialmente compensati dall'acquisto di azioni proprie per 0,1 mln di Euro.

I **debiti finanziari** consolidati ammontano infine a 1,9 mln di Euro in riduzione rispetto a 2,8 mln di Euro al 31 dicembre 2021.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico consolidato a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale consolidato per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

Conto Economico Riclassificato	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi vendita	16.163.706	10.995.985
Contributi R&D	655.491	498.458
Totale ricavi gestione caratteristica	16.819.197	11.494.443
Incrementi di immob. per lavori interni	2.881.024	1.786.192
Altri ricavi e proventi	-	83.855
Totale Valore della Produzione	19.700.221	13.364.490
Costi per materie prime sussid. di consumo e merci	- 33.813	20.890
Costi per servizi	- 13.054.908	8.915.456
Costi per godimento di beni di terzi	- 421.020	298.342
Costi per il personale	- 6.673.143	5.099.803
Oneri diversi di gestione	- 165.717	134.109
Totale costi operativi	20.348.600	14.468.600
EBITDA normalizzato	648.379	1.104.110
% sui ricavi	-3,9%	-9,6%
Componenti economiche straordinarie	110.425	33.681
EBITDA	537.954	1.070.429
% sui ricavi	-3,2%	-9,3%
Ammortamenti e svalutazioni	- 3.021.028	2.100.206
Differenza tra valore e costi della produzione	3.558.982	3.170.635
% sui ricavi	-21,2%	-27,6%
Proventi e oneri finanziari	54.553	25.457
Totale proventi ed oneri finanziari	54.553	25.457
Rettifiche attività/passività finanziarie	- 43.483	24.453
Risultato prima delle imposte	3.547.912	3.220.545
% sui ricavi	-21,1%	-28,0%
Imposte di esercizio, correnti, differite e anticipate	855.047	805.083
Utile (perdita d'esercizio)	2.692.865	2.415.462
% sui ricavi	-16,0%	-21,0%
Risultato di pertinenza di terzi	-	-
Risultato consolidato	2.692.865	2.415.462

Di seguito si riporta il dettaglio del calcolo effettuato per la definizione dell'EBITDA e dell'EBITDA normalizzato:

	31/12/2022
Differenza tra valore e costo della produzione	- 3.558.982
Ammortamenti	- 3.021.028
EBITDA	537.954
Componenti di ricavo non ricorrenti	234.972
Costi non ricorrenti	- 124.547
EBITDA normalizzato	648.379

Si evidenzia che le componenti economiche straordinarie sono riferibili a:

- per 200.000 Euro a proventi ascrivibili alla quota di competenza del periodo del credito di imposta di Datrix S.p.A. relativo alle spese sostenute per la quotazione della società sul mercato EGM. Il credito è riferito alle spese sostenute nell'esercizio 2021 ed è stato riconosciuto nel maggio 2022 per un totale di euro 500.000, in forza dei commi da 89 a 92 dell'articolo 1 della legge 27 dicembre 2017,

n. 205 (legge di bilancio 2018), prorogato per l'esercizio 2021 con la legge 30 dicembre 2020, n. 178, art. 1 comma 230 (legge di bilancio 2021);

- per 34.972 Euro a sopravvenienze attive di natura fiscale;
- costi non ricorrenti per 124.547 Euro riconducibili principalmente a: i) spese di consulenza a supporto delle attività di ottenimento delle certificazioni per il credito d'imposta "quotazione" del Gruppo per circa 39 mila Euro; ii) sopravvenienze passive fiscali per circa 52 mila Euro e iii) consulenze legali sostenute nell'ambito della gestione del contenzioso fiscale PaperLit per circa 27 mila Euro.

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2022	31/12/2021
Margine primario di struttura (PN - Immobilizzazioni)	4.972.542	8.284.314
Quoziente primario di struttura (PN / Immobilizzazioni)	1,40	1,74
Margine secondario di struttura (PN + Debiti a M/L - Immobilizzazioni)	9.282.007	12.932.768
Quoziente secondario di struttura ((PN+Debiti a M/L) / Immobilizzazioni))	1,75	2,16

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2022	31/12/2021
Quoziente di indebitamento complessivo (Totale Debiti / PN)	0,87	0,74
Quoziente di indebitamento finanziario (Totale Debiti Finanziari / PN)	0,16	0,19

Stato Patrimoniale per aree funzionali	31/12/2022	31/12/2021
IMPIEGHI		
Capitale Investito Operativo	25.957.904	20.695.999
- Passività Operative	(12.961.946)	(11.584.653)
Capitale Investito Operativo netto	11.995.958	9.111.346
Capitale Investito Netto	11.995.958	9.111.346
FONTI		
Mezzi propri	17.270.941	19.479.390
Debiti finanziari netti PFN	(5.274.983)	(10.368.044)
Capitale di Finanziamento	11.995.958	9.111.346

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2022	31/12/2021
ATTIVO FISSO	15.756.649	13.481.712
Immobilizzazioni immateriali	11.918.971	10.853.461
Immobilizzazioni materiali	132.367	79.076
Immobilizzazioni finanziarie	247.061	262.539
Altre attività Immobilizzate	3.458.250	2.286.636
ATTIVO CIRCOLANTE	17.243.071	21.223.743
Titoli non immobilizzati	2.555.196	-

Liquidità differite	9.201.255	7.214.287
Liquidità immediate	5.486.620	14.009.456
CAPITALE INVESTITO	32.999.720	34.705.455
MEZZI PROPRI	17.270.941	19.479.390
Capitale Sociale	165.780	163.674
Riserve	17.105.161	19.315.716
DEBITI FINANZIARI	2.766.833	3.641.412
PASSIVITA' CONSOLIDATE	3.020.795	2.682.946
PASSIVITA' CORRENTI	9.941.151	8.901.707
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	32.999.720	34.705.455
Indicatori di solvibilità	31/12/2022	31/12/2021
Margine di disponibilità (CCN)	(739.896)	(1.687.420)
Quoziente di disponibilità (liquidità differite / Passività correnti)	0,93	0,81
Margine di tesoreria (Liquidità immediate e differite – passività correnti)	7.301.920	12.322.036
Quoziente di tesoreria (Totale attivo circolante / Passività correnti)	1,73	2,38

La Posizione Finanziaria Netta (PFN) risulta così determinata:

	31/12/2022	31/12/2021
Debiti verso banche	1.944.828	2.759.610
Derivati	-	626
Debiti tributari scaduti	266.024	377.942
Debiti verso ex socio Adapex Inc.	555.981	503.234
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
Totale debiti finanziari	2.766.833	3.641.412
Disponibilità liquide	-	5.486.620
Titoli non immobilizzati	-	2.555.196
Totale liquidità	-	8.041.816
Posizione Finanziaria Netta (PFN)	-	5.274.983

Si precisa che tale voce non include il debito relativo alle componenti differite del corrispettivo connesso all'acquisizione di Adapex Inc., pari a 1,4 mln di Euro al 31 dicembre 2022.

È inoltre di seguito rappresentata una riclassificazione del conto economico e dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2022 relativo alla sola entità consolidante Datrix SpA.

Conto Economico Riclassificato	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi delle vendite	2.063.090	1.450.846
Produzione interna	297.230	57.152
Altri ricavi e proventi	-	185.984
Valore della produzione operativa	2.360.320	1.693.982

Costi esterni operativi	2.801.430	1.894.135
Valore aggiunto	(441.110)	(386.137)
Costi del personale	2.030.373	1.311.272
Margine Operativo Lordo	(2.471.483)	(1.697.409)
Ammortamenti e accantonamenti	483.070	392.401
Risultato Operativo	(2.954.553)	(2.089.810)
Risultato dell'area accessoria	162.820	163.721
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	58.529	17.848
Ebit normalizzato	(2.733.204)	(1.908.241)
Risultato dell'area straordinaria	(28.005)	0
Ebit integrale	(2.761.209)	(1.908.241)
Oneri finanziari	22.100	32.419
Risultato lordo	(2.783.309)	(1.940.660)
Imposte sul reddito	(694.344)	(497.160)
Risultato netto	(2.088.965)	(1.443.500)

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2022	31/12/2021
ATTIVO FISSO	5.293.481	5.259.396
Immobilizzazioni immateriali	1.436.716	1.487.037
Immobilizzazioni materiali	55.606	57.884
Immobilizzazioni finanziarie	9.378.333	7.984.195
ATTIVO CIRCOLANTE	11.585.095	14.479.673
Magazzino	0	0
Liquidità differite	8.256.031	2.917.264
Liquidità immediate	3.329.064	11.562.409
CAPITALE INVESTITO	22.450.820	24.008.789
MEZZI PROPRI	19.162.986	20.778.600
Capitale Sociale	165.780	163.674
Riserve	18.997.206	20.614.926
PASSIVITA' CONSOLIDATE	789.692	1.035.796
PASSIVITA' CORRENTI	2.498.142	2.194.393
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	22.450.820	24.008.789

Ambiente e personale

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

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e il personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio 2022 non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola, né si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio 2022 non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio 2022 non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva né sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Attività di ricerca e sviluppo

Tutte le società del gruppo nel corso dell'esercizio 2022 hanno continuato a svolgere attività di ricerca e sviluppo indirizzando i loro sforzi, in particolare, su progetti ritenuti particolarmente innovativi e che sono riconducibili al "programma di ricerca e sviluppo a favore dell'analisi, studio e progettazione di soluzioni innovative nell'ambito dell'Augmented Analytics" a cui tutte le società del gruppo sono orientate.

Si riportano i principali progetti di sviluppo di soluzioni innovative (software di AI e machine learning) ai quali le società del gruppo si sono dedicate nel corso dell'anno 2022:

- **Datrix S.p.A.:**
 - o *Data Lake*, creazione di un sistema centralizzato di raccolta e di archiviazione dei dati digitali gestiti all'interno del Gruppo;
 - o *Design System*, creazione di un framework strategico di condivisione best practice del gruppo in ambito strategico e di progettazione e sviluppo software;
- **3rdPlace S.r.l.:**
 - o *Newmed*, utilizzo di algoritmi di riconoscimento immagini in ambito oncologico;
 - o *Crimson*, sviluppo di algoritmi di riconoscimento immagini per l'analisi delle malattie cellulari;
 - o *OrganVision*, soluzioni per l'analisi delle immagini in tempo reale per scopi di ricerca sugli organoidi;
 - o *3rdEye*, utilizzo di dati alternativi per identificare i rischi delle controparti distributive non di proprietà diretta dei produttori di beni e servizi;
 - o *CybersecH*, costruzione di una soluzione atta a rilevare potenziali vulnerabilità informatiche nell'ambito di applicazioni di intelligenza artificiale;
 - o *CS-Aware Next*, costruzione di un framework per l'individuazione e la gestione in tempo reale dei rischi legati alla cybersecurity nell'ambito delle pubbliche amministrazioni locali.
- **ByTek S.r.l.:**
 - o *ByTek Suite*, piattaforma MarTech modulare, che utilizza algoritmi di intelligenza artificiale per le attività di marketing rivolte alla performance;

- **FinScience S.r.l.:**
 - o *Platform&Quant*, sviluppo di algoritmi di machine learning utilizzati per l'analisi degli Alternative Data in ambito prevalentemente finanziario, nonché a supporto delle strategie di investimento in prodotti finanziari;

- **Paperlit S.r.l.:**
 - o *MobilLit*, piattaforma che permette la creazione di applicazioni multi-piattaforma per consentire a editori e inserzionisti pubblicitari di pubblicare in automatico quotidiani, riviste, cataloghi o newsletter su dispositivi di telefonia mobile e web browser;
 - o *DataLit*, soluzione per la monetizzazione delle audience di digital properties di terzi;
 - o *OpenEye*, soluzione per abilitare le persone con deficit visivi alla fruizione di contenuti cartacei, tramite integrazione con smart speaker.

- **Adapex Inc.:**
 - o *Matrix*, piattaforma che permette la massimizzazione delle attività di data monetization ai proprietari di asset digitali accessibili da desktop, da mobile e attraverso connected TV, nonché il monitoraggio continuo delle loro performance.

Tutti i progetti di ricerca e sviluppo intrapresi dalle società del Gruppo sono eleggibili al credito d'imposta Ricerca e Sviluppo ai sensi della Legge 160/2019 e 178/2020. Si evidenzia che Datrix S.p.A. e Adapex Inc. non fanno ricorso a tale agevolazione.

Azioni proprie

Nel mese di luglio 2022, il Consiglio di Amministrazione di Datrix S.p.A., in parziale esecuzione di quanto deliberato dall'assemblea dei soci del 30 maggio 2022, ha deliberato di dare avvio a partire dal 25 luglio 2022 e sino al 25 gennaio 2023 ad una prima tranche del programma di acquisto e disposizione di azioni proprie (il "Programma") per un numero massimo di 150.000 azioni ordinarie (pari a circa lo 0,9% del capitale sociale sottoscritto e versato) per un controvalore massimo di Euro 615.000.

Il Programma è finalizzato a:

- 1) incentivare e fidelizzare i dipendenti, collaboratori, amministratori della Società, società controllate e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal Consiglio di Amministrazione (nell'ambito di piani di incentivazione azionaria, in qualunque forma strutturati);
- 2) costituire un c.d. "magazzino titoli", utile per eventuali future operazioni di finanza straordinaria.

Nell'ambito di tale programma, la società ha acquistato n. 51.500 azioni ordinarie (pari allo 0,311% del capitale sociale) per un controvalore di Euro 136.280.

Descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

Ai sensi dell'art. 2428 comma 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi cui la società è esposta:

- sebbene il Gruppo non sia esposto verso controparti russe e ucraine né direttamente né indirettamente, si ritiene che il protrarsi del conflitto in essere e le conseguenti conseguenze

- sull'economia europea e mondiale possano impattare negativamente le prospettive di crescita e condizionare negativamente i risultati delle azioni strategiche intraprese;
- il settore in cui opera il Gruppo è soggetto a rapidi progressi tecnologici e richiede l'utilizzo e lo sviluppo di complesse e innovative soluzioni. Il Gruppo è esposto ai rischi connessi all'eventuale difficoltà o impossibilità di adeguarsi all'evoluzione tecnologica del settore, nonché alla carenza o all'inefficienza dell'attività di ricerca e sviluppo dallo stesso condotta per la realizzazione di prodotti e servizi innovativi. Il Gruppo ha sviluppato e sviluppa soluzioni (software e servizi) ad alto valore tecnologico, che permettono di fornire ai propri clienti soluzioni innovative elaborate sulle specifiche esigenze di business e basate sul paradigma del linguaggio naturale e delle tecnologie di intelligenza artificiale. Il settore in cui opera il Gruppo è caratterizzato da rapidi e significativi cambiamenti tecnologici, dalla continua introduzione di nuovi prodotti e servizi, da standard industriali in evoluzione, da esigenze e preferenze mutevoli dei clienti e dall'ingresso di nuovi operatori. In tale contesto competitivo, il successo del Gruppo dipende, tra l'altro, dalla capacità di adeguare e innovare tempestivamente la propria offerta di prodotti e servizi in funzione dei prevedibili sviluppi tecnologici. Al fine di rendere i servizi e i prodotti realizzati dal Gruppo sempre più efficienti e, di conseguenza, rendere competitivo il costo per il loro acquisto, anticipando i propri competitor, il Gruppo deve aggiornare continuamente le proprie tecnologie e la propria offerta, anche attraverso un continuo e costante investimento in attività di ricerca e sviluppo;
 - il Gruppo propone ai propri clienti soluzioni innovative basate anche su software e tecnologie proprietarie, pertanto, la tutela dei diritti di proprietà industriale ed intellettuale è un elemento importante per il successo dell'attività e dei prodotti offerti dal Gruppo, nonché per il posizionamento competitivo dello stesso. Il Gruppo è, dunque, esposto al potenziale rischio di interferenze da parte di terzi nel godimento e sfruttamento dei propri diritti di proprietà industriale ed intellettuale, ad eventuali controversie nonché a limitazioni nello sfruttamento degli stessi;
 - il permanere di una significativa componente di attività svolte in smart working, che ormai è stata introdotta in azienda in modo sistematico, indipendentemente dal fattore pandemico, incrementa la potenziale esposizione ai rischi operativi collegati a errori umani e alla limitata circolazione dei flussi informativi interni ed esterni al Gruppo.

Il contenzioso fiscale relativo alla controllata Paperlit S.r.l. (per la cui descrizione si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato) è da considerarsi positivamente concluso, a seguito della sentenza emanata dalla Commissione Tributaria Regionale di Cagliari, che ha visto la società vittoriosa in toto. Al 31 dicembre 2022 non vi sono contenziosi rilevanti in essere di natura legale, tributaria o giuslavoristica.

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile e come chiarito dall'art.40 del D.Lgs. n. 127/91 di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti:

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie delle società abbiano una buona qualità creditizia.

L'ammontare delle attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità è molto contenuto.

Rischio di liquidità

Il rischio che le società abbiano difficoltà nel far fronte agli impegni finanziari presi è alquanto basso dato l'ammontare delle disponibilità finanziarie.

Inoltre, si segnala che:

- esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- le società possiedono depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono differenti fonti di finanziamento;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

Rischio di mercato

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- il rischio di tasso;
- il rischio sui tassi di cambio (o rischio valutario);

Il rischio sui tassi di cambio è limitato al rapporto euro / dollaro essendo irrilevanti le altre valute presenti in bilancio. Con il consolidarsi delle attività di Data Monetization sul mercato europeo, ci si attende un incremento dell'esposizione al rischio di tasso (incassi in USD e pagamenti in Euro); il Gruppo sta pertanto valutando le migliori strategie per la mitigazione di tale incrementata esposizione al rischio.

Il rischio sui tassi di interesse è contenuto in considerazione del limitato livello di indebitamento finanziario della società. Tenuto conto dell'attuale congiuntura economica, il Gruppo valuterà, nel caso di accensione di nuovi finanziamenti, l'attivazione di strumenti di copertura del rischio tasso associato agli stessi.

Di seguito si elencano le operazioni finalizzate a coprire il rischio legato al tasso di interesse relativo alla posizione debitoria a tasso variabile.

Società FINSCIENCE Srl

tipologia del contratto derivato

Interest rate swap "Tasso Massimo con Premio Frazionato" rif. ID870642 F 00004961 D 00041840

- finalità

Copertura rischio di tasso

- valore nozionale

Al 31/12/2022 euro 33.156;

- fair value del contratto derivato riferito all'esercizio chiuso al 31/12/2022

Fair value euro 209

- data di inizio

12 luglio 2018

- data di scadenza

21 giugno 2023.

Transazioni con parti correlate

Parte correlata	Crediti commerciali	Altri debiti	Ricavi	Costi
United Venture SGR Spa	18.300	-	10.523	-
I.A.B. Italia Servizi Srl	-	-	-	17.100
OCS Spa	62.212		108.279	-
Debra Fleenor	-	1.962.319	-	-

Sedi secondarie

Ai sensi dell'articolo 2428 del Codice Civile, si menziona che la sede legale della società è sita a Milano, Foro Bonaparte, n.71. Il gruppo dispone inoltre delle seguenti sedi secondarie e/o operative:

- Cagliari, Largo Carlo Felice, n. 18
- Roma, Viale Luca Gaurico, n. 91/93
- Viterbo, Via dell'Agricoltura, n. 8
- New York, 27 East 28th Street

Evoluzione prevedibile della gestione

I primi mesi dell'anno 2023, hanno visto il Gruppo Datrrix impegnato nell'implementazione del proprio piano strategico sia sul fronte della crescita per linee esterne, sia in relazione alle attività di internazionalizzazione.

In particolare:

- nel mese di febbraio 2023, Datrrix S.p.A. ha completato l'acquisizione del 60% del capitale di Aramis S.r.l., società specializzata nello sviluppo di algoritmi e modelli per l'analisi delle performance di sistemi e componenti industriali in termini di rischio, affidabilità, manutenzione e resilienza, a partire dalle più innovative tecniche statistiche e di intelligenza artificiale. Tale operazione contribuisce a rafforzare ulteriormente la divisione Machine Learning & Model Serving del Gruppo, consentendo di acquisire competenze verticali di alto livello e di potenziare la presenza di Datrrix in un mercato in fortissima crescita, anche tramite sinergie di respiro internazionale. Con questa integrazione, il Gruppo porterà avanti progettualità sempre più sfidanti in differenti ambiti industriali, potenziando quelle che fanno riferimento al mondo dell'intelligenza artificiale applicato all'industria, come previsto anche dal PNRR. Contemporaneamente, sarà accelerata la distribuzione di soluzioni di AI scalabili e ad alto impatto in termini di efficienza dei processi gestionali e industriali;
- nel mese di marzo 2023, Datrrix S.p.A. ha stipulato una partnership con Seed Group, società attiva negli Emirati Arabi Uniti appartenente al private office dello sceicco Saeed bin Ahmed Al Maktoum. Attraverso tale operazione, il Gruppo - coerentemente con il proprio piano strategico di crescita -

intende rafforzare la propria presenza internazionale, facendo leva sulla crescente richiesta di soluzioni avanzate di AI da parte del mercato medio orientale.

La crescita attesa dell'interesse del mercato verso applicazioni di soluzioni di Intelligenza Artificiale offrirà significative opportunità per l'acquisizione di nuovi clienti sia in Italia, sia all'estero.

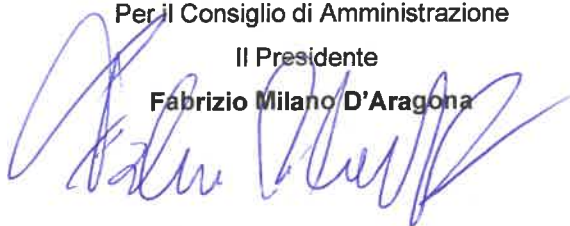
Nell'esercizio 2023, proseguirà il perseguimento degli obiettivi di crescita del volume di affari e di miglioramento della marginalità a livello consolidato, anche attraverso la ricerca di nuove opportunità di aggregazione.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Fabrizio Milano D'Aragona





Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

Agli azionisti di Datrix SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del gruppo Datrix (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società Datrix SpA (la Società) in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Datrix SpA o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in



- funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
 - abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10

Gli amministratori di Datrix SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo Datrix al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del gruppo Datrix al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del gruppo Datrix al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 13 aprile 2023

PricewaterhouseCoopers SpA

Davide Abramo Busnach
(Revisore legale)