

**DATRIX S.P.A.****Bilancio consolidato pro-forma al 31/12/2019**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	MILANO
<b>Codice Fiscale</b>	08417670968
<b>Numero Rea</b>	MILANO2024819
<b>P.I.</b>	08417670968
<b>Capitale Sociale Euro</b>	120.603,00
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	642000
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	sì

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Bilancio consolidato pro-forma al 31/12/2019

### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2019
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>	
I - Immobilizzazioni immateriali	
1) Costi di impianto e di ampliamento	153.937
2) Costi di sviluppo	282.393
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.852
5) Avviamento	1.395.141
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	513.192
7) Altre	1.422.315
Totale immobilizzazioni immateriali	3.768.830
II - Immobilizzazioni materiali	
2) Impianti e macchinario	853
4) Altri beni	97.073
Totale immobilizzazioni materiali	97.926
III - Immobilizzazioni finanziarie	
1) Partecipazioni	
b) Imprese collegate	71.607
Totale partecipazioni	71.607
2) Crediti	
d-bis) Verso altri	
Esigibili oltre l'esercizio successivo	7.665
Totale crediti verso altri	7.665
Totale Crediti	7.665
Totale immobilizzazioni finanziarie	79.272
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>3.946.028</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>	
I - Rimanenze	
Totale rimanenze	0
II - Crediti	
1) Verso clienti	
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.415.343
Totale crediti verso clienti	2.415.343
3) Verso imprese collegate	
Esigibili entro l'esercizio successivo	844
Totale crediti verso imprese collegate	844
5-bis) Crediti tributari	
Esigibili entro l'esercizio successivo	576.585
Totale crediti tributari	576.585
5-ter) Imposte anticipate	598.038
5-quater) Verso altri	
Esigibili entro l'esercizio successivo	62.370

Esigibili oltre l'esercizio successivo	16.370
Totale crediti verso altri	78.740
Totale crediti	3.669.550
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0
IV - Disponibilità liquide	
1) Depositi bancari e postali	993.032
3) Danaro e valori in cassa	937
Totale disponibilità liquide	993.969
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>4.663.519</b>
D) RATEI E RISCONTI	36.967
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>8.646.514</b>

## STATO PATRIMONIALE

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	
I - Capitale	108.711
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.477.642
III - Riserve di rivalutazione	0
IV - Riserva legale	4.157
V - Riserve statutarie	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate	
Riserva di consolidamento	60.560
Riserva da differenze di traduzione	0
Varie altre riserve	200.807
Totale altre riserve	261.367
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-3.089
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	612.073
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-544.236
Perdita ripianata nell'esercizio	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0
Totale patrimonio netto di gruppo	3.916.625
Patrimonio netto di terzi	
Capitale e riserve di terzi	73.856
Utile (perdita) di terzi	0
Totale patrimonio di terzi	73.856
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>3.990.481</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	
2) Per imposte, anche differite	7.964
4) Altri	3.089
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>11.053</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>408.522</b>
<b>D) DEBITI</b>	
4) Debiti verso banche	
Esigibili entro l'esercizio successivo	250.875
Esigibili oltre l'esercizio successivo	456.288
Totale debiti verso banche	707.163
6) Acconti	

Esigibili entro l'esercizio successivo	305.102
Totale acconti	305.102
<b>7) Debiti verso fornitori</b>	
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.138.937
Totale debiti verso fornitori	1.138.937
<b>12) Debiti tributari</b>	
Esigibili entro l'esercizio successivo	638.240
Esigibili oltre l'esercizio successivo	261.482
Totale debiti tributari	899.722
<b>13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	
Esigibili entro l'esercizio successivo	233.961
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	233.961
<b>14) Altri debiti</b>	
Esigibili entro l'esercizio successivo	495.855
Esigibili oltre l'esercizio successivo	252.659
Totale altri debiti	748.514
<b>Totale debiti</b>	<b>4.033.399</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>203.059</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>8.646.514</b>

## CONTO ECONOMICO

	<b>31/12/2019</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.173.997
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	922.146
<b>5) Altri ricavi e proventi</b>	
Altri	471.632
Totale altri ricavi e proventi (5)	471.632
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>6.567.775</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>	
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	15.328
7) Per servizi	3.901.463
8) Per godimento di beni di terzi	144.053
<b>9) Per il personale:</b>	
a) Salari e stipendi	1.820.732
b) Oneri sociali	465.933
c) Trattamento di fine rapporto	102.469
e) Altri costi	14.292
Totale costi per il personale (9)	2.403.426
<b>10) Ammortamenti e svalutazioni:</b>	
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	770.360
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	25.141
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	8.932
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	804.433
14) Oneri diversi di gestione	13.906

<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>7.282.609</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>-714.834</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	
16) Altri proventi finanziari:	
d) Proventi diversi dai precedenti	
Altri	44
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	44
Totale altri proventi finanziari (16)	44
17) Interessi e altri oneri finanziari	
Altri	22.161
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	22.161
17-bis) Utili e perdite su cambi	-36
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-22.153</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>	
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	
<b>-736.987</b>	
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	
Imposte correnti	28.597
Imposte differite e anticipate	-221.348
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>-192.751</b>
<b>21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio</b>	<b>-544.236</b>
Risultato di pertinenza di terzi	0
<b>Risultato di pertinenza del gruppo</b>	<b>-544.236</b>

## **Nota Informativa al Bilancio Consolidato pro-forma al 31/12/2019**

### **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO PRO-FORMA**

Il presente bilancio consolidato pro-forma è stato redatto in forma volontaria con la esclusiva finalità di ampliare le informazioni economico finanziarie nell'ambito della domanda di ammissione alla quotazione della società sul mercato AIM Italia.

Il bilancio consolidato pro-forma al 31/12/2019, costituito da stato patrimoniale, conto economico 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) e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB).

Gli importi sono espressi in unità di euro.

I bilanci dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 delle imprese incluse nel consolidamento sono stati redatti ed approvati dai rispettivi organi amministrativi in base ai principi contabili sopra menzionati.

I prospetti di bilancio consolidato pro-forma e le tabelle di commento di ciascuna linea di bilancio non presentano i saldi comparativi, in accordo con i principi contabili di riferimento, in quanto trattasi di un primo bilancio consolidato pro-forma. Pertanto, esso non è corredato dal rendiconto finanziario e sono state fornite inoltre solo in modo parziale 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).

### **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.

### **Area di consolidamento - Principi di consolidamento e di conversione**

Il bilancio consolidato pro-forma comprende il bilancio di DATRIX S.P.A. e delle imprese italiane sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo.

La composizione del Gruppo al 31 dicembre 2019 e dell'area di consolidamento è riportata all'interno dell'apposita sezione "Elenco delle imprese incluse nel consolidamento".

Nell'esercizio non vi sono state modifiche all'area di consolidamento, essendo questo un primo bilancio consolidato pro-forma.

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 determina una vita utile pari a 10 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 delle passività iscritte ad un valore 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 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".

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.

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 di esercizio delle singole società approvati dall'assemblea ovvero predisposti dal Consiglio di Amministrazione per l'approvazione sono stati, ove necessario, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili adottati dal Gruppo.

Si segnala, infine, che per le partecipazioni nelle società controllate acquisite durante il corso dell'anno 2019, Byteck Srl (52%) e Paperlit (100%), l'annullamento del valore di carico contro il relativo patrimonio netto è stato effettuato con riferimento ai valori di patrimonio netto alla data del primo consolidamento, cioè alla data del 31/12/2019, pertanto comprensivo del risultato dell'esercizio 2019 e, di conseguenza, il conto economico consolidato non include i conti economici delle due controllate.

### **Variazioni dell'area di consolidamento**

Questo è un primo bilancio consolidato pro-forma pertanto l'area di consolidamento non è variata rispetto all'anno precedente.

### **PRINCIPI DI REDAZIONE**

Al fine di redigere il bilancio pro-forma 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. 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 pro-forma 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 della differenza 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 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 migliori 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.

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.

### **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'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.

**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 € 3.768.830 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Acquisti nell'esercizio</b>	67.895							
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	55.265	0	0	0	171.198	0	543.897	770.360
<b>Primo consolidamento</b>	141.307	282.393	0	1.852	1.566.339	513.192	1.966.212	4.539.190
<b>Totale variazioni</b>	153.937	282.393	0	1.852	1.395.141	513.192	1.422.315	3.768.830
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	412.109	1.573.392	16.832	2.996	1.711.983	513.192	3.712.145	7.942.649
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	258.172	1.290.999	16.832	1.144	316.842	0	2.289.830	4.173.819
<b>Valore di bilancio</b>	153.937	282.393	0	1.852	1.395.141	513.192	1.422.315	3.768.830

### Avviamento

L'avviamento rappresenta la differenza positiva derivante dalla sostituzione del valore di carico delle partecipazioni della Capogruppo nelle imprese consolidate con i corrispondenti capitali netti al momento dell'acquisto.

Gli amministratori hanno valutato la recuperabilità dell'avviamento iscritto in bilancio al 31 dicembre 2019 sulla base della stima dei flussi di cassa attesi dalle entità a cui tale attività si riferisce nel periodo 2021-2025.

La variazione dell'esercizio è relativa esclusivamente alla rilevazione degli ammortamenti di competenza dell'esercizio per € 171.198.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 1.422.315 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto), ed è così composta:

	<b>Descrizione</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
	Software autoprodotti e in corso Finscience	529.687
	Software autoprodotti e in corso 3rdPlace	881.806
	Software autoprodotti Paperlit	1.345
	Software autoprodotti Datrix	624
	Oneri pluriennali	1.360
	Migliorie su beni in locazione	7.493
<b>Totale</b>		<b>1.422.315</b>

Gli incrementi registrati nell'esercizio, iscritti a conto economico nella voce A.4) "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni", sono pari a € 922.146 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 controllate: 3rdPlace Srl per euro 500.118; Finscience Srl per euro 422.028.

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:***

	<b>Descrizione</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
	Spese di costituzione e mod. statuto	122.858
	Lancio nuova linea di prodotto 3rdplace	31.080
<b>Totale</b>		<b>153.938</b>

***Composizione dei costi di sviluppo:***

	<b>Descrizione</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
	Spese ricerca e sviluppo software Paperlit	232.295
	Spese ricerca e sviluppo software Bytek	50.098
<b>Totale</b>		<b>282.393</b>

Essi sono ritenuti recuperabili sulla base dei ricavi generati nel medio termine dai progetti a cui tali costi fanno riferimento.

***Immobilizzazioni immateriali in corso***

La voce ammonta a € 513.192 e risulta così composta:

	Descrizione	Valore di fine esercizio
	Sviluppo progetti software autoprodotti in corso di realizzazione Finscience	293.732
	Sviluppo progetti software autoprodotti in corso di realizzazione 3rdPlace	219.460
<b>Totale</b>		<b>513.192</b>

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.

A fronte di tali attività sono iscritti anticipazioni su contributi pubblici ricevuti da enti nazionali e internazionali per € 252.659 e iscritti all'interno della voce "Altri debiti".

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro vita utile.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 97.926 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

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
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Acquisti</b>				32.567		
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	0	833	0	24.308	0	25.141
<b>Primo consolidamento</b>	0	1.686	0	88.814	0	123.067
<b>Totale variazioni</b>	0	853	0	97.073	0	97.926
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	0	25.300	0	282.140	0	307.440
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	24.447	0	185.067	0	209.514
<b>Valore di bilancio</b>	0	853	0	97.073	0	97.926

La voce "Altri beni", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 97.073 (€ 0 nel precedente esercizio) ed è così composta:

	Descrizione	Valore di fine esercizio
	mobili, arredi, macchine elettroniche, hardware e smartphone	97.073
<b>Totale</b>		<b>97.073</b>

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

Le partecipazioni non incluse nell'area di consolidamento sono pari a € 71.607 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

Le stesse sono relative alle partecipazioni nelle seguenti società collegate:

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

-**SwizzlyLab Srl**, Milano, collegata indiretta, iscritta al costo di sottoscrizione per euro 58.750.

Il costo di iscrizione di tali partecipazioni non risulta superiore alla loro frazione di patrimonio netto e non sono stati identificati indicatori rappresentativi di perdite durevoli.

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Altre variazioni</b>	71.607	71.607
<b>Totale variazioni</b>	71.607	71.607
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	71.607	71.607
<b>Valore di bilancio</b>	71.607	71.607

### Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 7.665 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

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

	Valore netto finale
<b>Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo</b>	7.665
<b>Totale</b>	7.665

### 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 € 3.669.550 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

I crediti verso clienti di natura commerciale ammontano a € 2.415.343 e sono iscritti al netto di un fondo svalutazione pari a € 72.713

Di seguito la movimentazione del fondo svalutazione crediti nel corso dell'esercizio:

	Importi
Saldo iniziale	19.287
Primo consolidamento Paperlit	44.494
Accantonamento dell'esercizio	8.932
Saldo finale	72.713

Si dà atto che nei crediti tributari sono iscritti i crediti d'imposta per Ricerca e Sviluppo Legge 190/2014, per euro 534.900, maturati in capo alle società controllate.

Si precisa, inoltre, che le imposte anticipate sono relative ai crediti sorti sulle perdite fiscali delle società consolidate del 2019 per euro 916.323 e per euro 1.268.258 degli anni precedenti, nonché relative alle differenze temporanee attive e passive delle singole società consolidate.

Le stesse sono state iscritte considerata la ragionevole certezza che nei prossimi esercizi vengano generati imponibili fiscali capaci di assorbirle. Tale valutazione è stata effettuata dagli amministratori sulla base degli imponibili fiscali futuri generati dal gruppo, come confermato dal business plan redatto dagli stessi per il periodo 2021-2025.

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
<b>Verso clienti</b>	2.488.056	0	2.488.056	72.713	2.415.343
<b>Verso imprese collegate</b>	844	0	844	0	844
<b>Crediti tributari</b>	576.585	0	576.585		576.585
<b>Imposte anticipate</b>			598.038		598.038
<b>Verso altri</b>	62.370	16.370	78.740	0	78.740
<b>Totale</b>	<b>3.127.855</b>	<b>16.370</b>	<b>3.742.263</b>	<b>72.713</b>	<b>3.669.550</b>

## 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 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	2.415.343	2.415.343	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	844	844	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	576.585	576.585	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	598.038			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	78.740	62.370	16.370	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>3.669.550</b>	<b>3.055.142</b>	<b>16.370</b>	<b>0</b>

Non vi sono attività aventi scadenza oltre i cinque anni.

## Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 993.969 (€ 0 nel precedente esercizio).

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

	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	993.032
Denaro e altri valori in cassa	937
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>993.969</b>

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 36.967 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

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

	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	42
Risconti attivi	36.925
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>36.967</b>

#### **Composizione dei risconti attivi:**

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	13.962
	Canoni	7.485
	Servizi	15.335
	Altro	143
<b>Totale</b>		<b>36.925</b>

#### **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 € 3.990.481 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

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
<b>Capitale</b>	0	0	0	108.711
<b>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>	0	0	0	3.477.642
<b>Riserva legale</b>	0	0	0	4.157
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserve di consolidamento</b>	0	0	0	60.560
<b>Varie altre riserve</b>	0	0	0	200.807
<b>Totale altre riserve</b>	0	0	0	261.367
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	0	0	0	-3.089
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	0	0	612.073	0
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	0	0	0	
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	0	0	612.073	3.848.788
<b>Patrimonio netto di terzi</b>				
<b>Capitale e riserve di terzi</b>	0	0	0	73.856

<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	0	0	0	73.856
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	0	0	612.073	3.922.644

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	0	0		108.711
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	0	0		3.477.642
<b>Riserva legale</b>	0	0		4.157
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserve di consolidamento</b>	0	0		60.560
<b>Varie altre riserve</b>	0	0		200.807
<b>Totale altre riserve</b>	0	0		261.367
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	0	0		-3.089
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	0	0		612.073
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>			-544.236	-544.236
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	0	0	-544.236	3.916.625
<b>Patrimonio netto di terzi</b>				
<b>Capitale e riserve di terzi</b>	0	0		73.856
<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	0	0	0	73.856
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	0	0	-544.236	3.990.481

	Descrizione	Importo
	Riserva da conferimento	200.805
	Arrotondamento in prospetto	2
<b>Totale</b>		200.807

### Capitale sociale

Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a Euro 108.711 ed è diviso in 108.711 azioni prive di valore nominale. Le azioni della società sono divise nelle seguenti categorie.

	Descrizione	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	Categoria A	86.129	86.129
	Categoria B	19.458	19.458
	Categoria C	3.124	3.124
<b>Totale</b>		108.711	108.711

Non vi sono azioni proprie detenute dalla società.

La riserva di consolidamento di importo pari a Euro 60.560 rappresenta la differenza negativa derivante dall'elisione del valore di carico della partecipazione della Capogruppo nell'impresa consolidata Bytek Srl con il corrispondente patrimonio netto al momento del primo consolidamento (31.12.2019).

Nella specifica sezione "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.

### **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:

	<b>Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi</b>
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Rilascio a rettifica di attività/passività</b>	3.089
<b>Valore di fine esercizio</b>	-3.089

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

### **STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI ("SFP")**

L'assemblea dei soci della consolidante Datrix SpA del 2 agosto 2019 ha deliberato l'emissione di Strumenti Finanziari Partecipativi ("SFP Datrix 2019") ai sensi del D.L. n. 179/2012.

Tali strumenti finanziari, emessi per un valore massimo di Euro 6.835, danno diritto agli assegnatari di acquistare, al verificarsi di determinate condizioni, azioni di categoria A, B o C 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" da parte dell'assegnatario, questi acquisterà le azioni corrispondenti 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 di tali "SFP Datrix 2019", l'assemblea dei soci ha deliberato un corrispondente aumento di capitale sociale, in via scindibile, per un massimo di nominali € 6.835,00, per ogni categoria di azioni, stabilendo come termine ultimo per la sua sottoscrizione il 31 dicembre 2024.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione, nei mesi di dicembre 2019 e marzo 2020, ha provveduto ad assegnare n. 419.900 "SFP Datrix 2019" a vari collaboratori e dipendenti che ricoprono un ruolo tecnico strategico per il gruppo, per un massimo di capitale sociale assegnato di azioni di categoria A per € 510 e azioni di categoria C per € 3.689.

## Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 11.053 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

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
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Accantonamento (rientro) dell'esercizio</b>		(5.349)	(1.073)		(6.422)
<b>Primo consolidamento</b>	0	13.313	4.162		17.475
<b>Totale variazioni</b>	0	7.964	3.089	0	11.053
<b>Valore di fine esercizio</b>	0	7.964	3.089	0	11.053

I fondi per imposte anche differite, pari a Euro 7.964 sono relativi a differenze temporanee per euro 3.462 e per sanzioni su tardivi versamenti all'Erario da parte delle consolidate per Euro 4.502.

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 408.522 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento dell'esercizio</b>	102.469
<b>Primo consolidamento</b>	216.454
<b>Primo consolidamento Paperlit e Bytek</b>	196.636
<b>(Utilizzo)</b>	(107.037)
<b>Totale variazioni</b>	408.522
<b>Valore di fine esercizio</b>	408.522

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 4.033.399 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di fine esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	707.163
<b>Acconti</b>	305.102
<b>Debiti verso fornitori</b>	1.138.937
<b>Debiti tributari</b>	899.722
<b>Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>	233.961
<b>Altri debiti</b>	748.514
<b>Totale</b>	<b>4.033.399</b>

Si dà atto che i debiti verso banche sono relativi 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 a Euro 707.163 risulta così composto:

- finanziamento chirografario di importo pari a Euro 200.000, sottoscritto dalla consolidante Datrix SpA con Banca BPM, avente scadenza nel 2024 e che matura tassi di interesse annui pari al Euribor 3 mesi più 1,75 punti base;
- finanziamento chirografario di importo pari a Euro 223.968, sottoscritto dalla società Finscience Srl con Banca BPM, avente scadenza nel 2024 e che matura tassi di interesse annui pari al 2%;
- finanziamento chirografario di importo pari a Euro 53.181, sottoscritto dalla società 3rdPLACE Srl con Banca BPM, avente scadenza nel 2021 e che matura tassi di interesse annui pari alla media giornaliera del Euribor a 3 mesi più 3,5 punti base;
- finanziamento chirografario di importo pari a Euro 176.422, sottoscritto dalla società 3rdPLACE Srl con Banca BPM, avente scadenza nel 2022 e che matura tassi di interesse annui pari alla media giornaliera del Euribor a 3 mesi più 3,5 punti base;
- altri debiti verso banche delle società del gruppo per spese di utilizzo delle carte di credito aziendali per Euro 53.592 con scadenza nel mese di gennaio 2020.

La voce Acconti per Euro 305.102 include gli acconti ricevuti da clienti per servizi da rendere.

La voce Debiti tributari per Euro 899.722 include principalmente:

- Debito per IVA pari a Euro 378.764;
- Debito per ritenute operate pari a Euro 332.210;
- Debito verso Agenzia Entrate Riscossione rateizzato pari a Euro 141.405.

La voce Altri debiti pari a Euro 748.514 viene dettagliata nel prospetto che segue.

<b>Altri debiti</b>		
Anticipi contributi progetto CS-AWARE (3rdPlace Srl)	€	252.659
Debiti verso dipendenti ed oneri differiti	€	472.675
Debiti verso altri	€	23.180
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>748.514</b>

## 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 fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	707.163	250.875	456.288	0
Acconti	305.102	305.102	0	0
Debiti verso fornitori	1.138.937	1.138.937	0	0
Debiti tributari	899.722	638.240	261.482	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	233.961	233.961	0	0
Altri debiti	748.514	495.855	252.659	0
<b>Totale debiti</b>	<b>4.033.399</b>	<b>3.062.970</b>	<b>970.429</b>	<b>0</b>

## 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 assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	0	0	0	0	707.163	707.163
Acconti	0	0	0	0	305.102	305.102
Debiti verso fornitori	0	0	0	0	1.138.937	1.138.937
Debiti tributari	0	0	0	0	899.722	899.722
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	233.961	233.961
Altri debiti	0	0	0	0	748.514	748.514
<b>Totale debiti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.033.399</b>	<b>4.033.399</b>

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 sono relativi per Euro 653.571 a mutui chirografari effettuati dal 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 € 203.059 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

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

	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	41
<b>Risconti passivi</b>	203.018
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	203.059

**Composizione dei risconti passivi:**

	Descrizione	Importo
	Quota contributi pubblici su software SSIX 3rdPlace di competenza futuri esercizi	203.018
<b>Totale</b>		<b>203.018</b>

## 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 corrente
	Marketing & Sales	4.925.817
	ML Model Serving	223.180
	Fintech Services	25.000
<b>Totale</b>		<b>5.173.997</b>

**Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche:**

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Nazionale	4.869.805
	Estero	304.192
<b>Totale</b>		<b>5.173.997</b>

### Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Gli incrementi per immobilizzazioni interne sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 922.146 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

Trattasi prevalentemente della capitalizzazione delle spese di sviluppo interno relative alle piattaforme software autoprodotte dalle seguenti società controllate: 3rdPlace Srl per euro 422.028; Finscience Srl per euro 500.118.

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 471.632 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

Si precisa che negli altri ricavi sono iscritti crediti d'imposta R&S maturati ai sensi della Legge 190/2014 per euro 367.113.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio corrente
<b>Altri</b>	
Contributi in conto capitale (quote)	101.509
Altri ricavi e proventi	370.123
<b>Totale altri</b>	<b>471.632</b>
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>471.632</b>

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 3.901.463 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio corrente
Acquisto spazi pubblicitari	1.046.800
Trasporti	2.081
Energia elettrica ed utenze	7.582
Spese di manutenzione e riparazione	1.975
Servizi e consulenze tecniche	299.889
Compensi agli amministratori	458.877
Compensi a sindaci e revisori	21.403
Pubblicità	43.029
Spese e consulenze legali e notarili	69.576

Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	152.628
Spese telefoniche	12.060
Assicurazioni	36.806
Spese di rappresentanza	54.034
Spese di viaggio e trasferta	140.838
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	4.923
Altri	1.548.963
<b>Totale</b>	<b>3.901.463</b>

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 144.053 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	132.286
Canoni e noleggi	4.876
Altri	6.891
<b>Totale</b>	<b>144.053</b>

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 13.906 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	996
IMU/TASI/TARI	2.640
Diritti camerali	653
Sopravvenienze e insussistenze passive	1.799
Altri oneri di gestione	7.818
<b>Totale</b>	<b>13.906</b>

### 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 € 18.560
- altri oneri finanziari € 3.601.

### 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 d'imposta R&S Legge 190/2014	367.113
<b>Totale</b>		367.113

### 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
<b>IRES</b>	0	0	-5.349	215.999	
<b>IRAP</b>	28.597	0	0	0	
<b>Totale</b>	28.597	0	-5.349	215.999	0

Nelle imposte correnti è iscritta l'IRAP maturata nell'esercizio delle singole società consolidate.

Nelle imposte anticipate sono iscritte:

- le imposte anticipate su differenze temporanee nette relative alla società controllata 3rdPlace Srl per euro 7.256 relative ai contributi pubblici ricevuti;
- imposte differite su rientro differenze temporanee relative alla società controllata 3rdPlace Srl per euro 5.349 relative ai contributi pubblici ricevuti e alle assicurazioni per gli amministratori tassate per cassa;
- le imposte anticipate per Euro 208.743 a fronte delle perdite fiscali generate dalle società consolidate Finscience Srl e 3rdPlace Srl.

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

	Base imponibile	Imposta IRES
--	-----------------	--------------

	<b>IRES</b>	
Risultato prima delle imposte	(736.987)	(176.877)
Differenze fiscali	(185.296)	(44.471)
Base imponibile fiscale	(922.283)	(221.348)

Le differenze fiscali riportate nella tabella fanno principalmente riferimento a riprese per crediti d'imposta Ricerca e Sviluppo e ai contributi pubblici ricevuti e 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

	<b>Patrimonio Netto</b>	<b>di cui: risultato dell'esercizio</b>
<b>Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo</b>	3.660.196	-68.787
<b>Effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo integrale</b>		
- Eliminazione dei valori di carico delle partecipate	-3.330.508	
- Patrimoni netti delle partecipate	4.285.874	
- Risultato dell'esercizio delle partecipate	-304.251	-304.251
- Ammortamento differenze di consolidamento	-171.198	-171.198
<b>Altre rettifiche</b>	479.917	-475.449
	-223.488	0
<b>Totale rettifiche</b>	256.429	-475.449
<b>Patrimonio e risultato dell'esercizio del gruppo</b>	3.916.625	-544.236
<b>Patrimonio e risultato dell'esercizio dei terzi</b>	73.856	0
<b>Patrimonio e risultato dell'esercizio consolidato</b>	3.990.481	-544.236

### 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%	
FINSCIENZE Srl	Milano	euro	13.009	100%	
PAPERLIT Srl	Milano	euro	149.401	100%	
BYTEK Srl	Milano	euro	10.000	52%	

I valori riportati in tabella sono espressi in riferimento ai bilanci approvati dagli organi sociali delle controllate al 31 dicembre 2019.

### 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	1
Quadri	3
Impiegati	52
Altri	18
<b>Totale</b>	<b>74</b>

### 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
<b>Compensi</b>	371.739	6.283

### 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 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 31/12/2019: € 223.877;

#### - fair value del contratto derivato riferito all'esercizio chiuso

Fair value 2019 (3.088,71)

#### - 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 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.

	Importo
<b>Garanzie</b>	15.000

#### **Operazioni con parti correlate**

Ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-quinquies) del D.Lgs 127/1991, si segnala che le operazioni con parti correlate sono concluse a normali condizioni di mercato.

Di seguito è riportato un prospetto di sintesi riportante i saldi patrimoniali ed economici e la natura dei rapporti con soci, collegate e altre parti correlate:

<b>Parti correlate</b>	<b>Crediti commerciali</b>	<b>Debiti commerciali</b>	<b>Ricavi</b>	<b>Costi</b>
GVA Srl		€ 0		€ 102.200

#### **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:

	Valore
<b>Revisione legale dei conti annuali</b>	9.919
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	9.919

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

Si informa che nel corso dell'anno 2020 sono stati completati gli aumenti di capitale sociale con sovrapprezzo deliberati dalle assemblee del 2 dicembre 2019 e del 16 aprile 2020, per un totale di aumento del capitale sociale di euro 6.416 e sovrapprezzo pari ad euro 1.912.081.

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**

Fabrizio Milano D'Aragona

**RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE**

***Revisione volontaria – principi contabili italiani***

La sottoscritta, Dott.ssa Alessandra Biagi, codice fiscale BGILSN64E52F205S, revisore legale dei conti – iscrizione n. 5684, ho svolto la revisione contabile del bilancio consolidato pro forma al 31 dicembre 2019 del “Gruppo Datrix Spa”, costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2019, dal conto economico per l’esercizio chiuso a tale data e dalla nota informativa.

Il “Gruppo Datrix Spa” è composto dalle seguenti società:

- Datrix Spa, con sede in Milano – Foro Buonaparte n.71, codice fiscale: 08417670968 in qualità di società consolidante;
- 3rdPlace Srl, con sede in Milano – Foro Buonaparte n.71, codice fiscale: 04838460964 in qualità di società consolidata;
- ByTek Srl, con sede in Milano – Foro Buonaparte n.71, codice fiscale: 13056731006 in qualità di società consolidata;
- Finscience Srl, con sede in Milano – Foro Buonaparte n.71, codice fiscale: 0981570964, in qualità di società consolidata;
- PaperLit Srl, con sede in Milano – Foro Buonaparte n.71, codice fiscale: , in qualità di società consolidata.

*Giudizio*

A mio giudizio, il bilancio consolidato pro forma fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del “Gruppo Datrix” al 31/12/2019 e del risultato economico consolidato per l’esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.



*Responsabilità degli amministratori per il bilancio consolidato pro forma*

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato pro forma che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

*Responsabilità del revisore*

È mia la responsabilità esprimere un giudizio sul bilancio consolidato pro forma sulla base della revisione contabile. Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Gli stessi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio consolidato. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio consolidato dovuti a frodi o a comportamenti o eventi intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio consolidato del Gruppo che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio consolidato nel suo complesso.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.



**DOTT. ALESSANDRA BIAGI**

*Altri aspetti*

La presente certificazione volontaria è stata chiesta dagli amministratori con la esclusiva finalità di ampliare le informazioni economico finanziarie nell'ambito della domanda di ammissione alla quotazione della società sul mercato AIM Italia (ora Euronex Growth Milan).

Milano, 18 novembre 2021

Il revisore legale dei conti

dott.ssa Alessandra Biagi

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Alessandra Biagi', with a long, sweeping flourish extending to the right.