

DATRIX S.P.A.**Bilancio consolidato al 31/12/2020**

Dati Anagrafici	
Sede in	MILANO
Codice Fiscale	08417670968
Numero Rea	2024819
P.I.	08417670968
Capitale Sociale Euro	122.957,00
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 31/12/2020

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2020
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0
B) IMMOBILIZZAZIONI	
I - Immobilizzazioni immateriali	
1) Costi di impianto e di ampliamento	122.134
2) Costi di sviluppo	55.756
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	416
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.852
5) Avviamento	1.223.943
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	928.118
7) Altre	2.126.705
Totale immobilizzazioni immateriali	4.458.924
II - Immobilizzazioni materiali	
2) Impianti e macchinario	516
4) Altri beni	127.069
Totale immobilizzazioni materiali	127.585
III - Immobilizzazioni finanziarie	
1) Partecipazioni	
b) Imprese collegate	271.607
Totale partecipazioni	271.607
2) Crediti	
d-bis) Verso altri	
Esigibili entro l'esercizio successivo	650
Esigibili oltre l'esercizio successivo	8.705
Totale crediti verso altri	9.355
Totale Crediti	9.355
Totale immobilizzazioni finanziarie	280.962
Totale immobilizzazioni (B)	4.867.471
C) ATTIVO CIRCOLANTE	
I - Rimanenze	
Totale rimanenze	0
II - Crediti	
1) Verso clienti	
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.009.049
Totale crediti verso clienti	3.009.049
5-bis) Crediti tributari	
Esigibili entro l'esercizio successivo	288.931
Esigibili oltre l'esercizio successivo	181.259
Totale crediti tributari	470.190
5-ter) Imposte anticipate	1.171.624
5-quater) Verso altri	
Esigibili entro l'esercizio successivo	34.280

Esigibili oltre l'esercizio successivo	16.370
Totale crediti verso altri	50.650
Totale crediti	4.701.513
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0
IV - Disponibilità liquide	
1) Depositi bancari e postali	1.967.368
3) Danaro e valori in cassa	1.592
Totale disponibilità liquide	1.968.960
Totale attivo circolante (C)	6.670.473
D) RATEI E RISCONTI	96.504
TOTALE ATTIVO	11.634.448

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2020
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	
I - Capitale	115.127
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.389.723
III - Riserve di rivalutazione	197.209
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	200.805
Totale altre riserve	261.365
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-1.674
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-207.088
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-1.438.768
Perdita ripianata nell'esercizio	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0
Totale patrimonio netto di gruppo	4.320.051
Patrimonio netto di terzi	
Capitale e riserve di terzi	73.856
Utile (perdita) di terzi	77.186
Totale patrimonio di terzi	151.042
Totale patrimonio netto consolidato	4.471.093
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	
2) Per imposte, anche differite	83.690
3) Strumenti finanziari derivati passivi	1.674
Totale fondi per rischi e oneri (B)	85.364
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	528.274
D) DEBITI	
3) Debiti verso soci per finanziamenti	
Esigibili entro l'esercizio successivo	174.738
Totale debiti verso soci per finanziamenti	174.738
4) Debiti verso banche	

Esigibili entro l'esercizio successivo	188.190
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.400.277
Totale debiti verso banche	1.588.467
7) Debiti verso fornitori	
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.681.643
Totale debiti verso fornitori	1.681.643
12) Debiti tributari	
Esigibili entro l'esercizio successivo	791.036
Esigibili oltre l'esercizio successivo	191.967
Totale debiti tributari	983.003
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	
Esigibili entro l'esercizio successivo	236.924
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	236.924
14) Altri debiti	
Esigibili entro l'esercizio successivo	800.995
Esigibili oltre l'esercizio successivo	289.498
Totale altri debiti	1.090.493
Totale debiti	5.755.268
E) RATEI E RISCONTI	794.449
TOTALE PASSIVO	11.634.448

CONTO ECONOMICO

	31/12/2020
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.577.133
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.420.088
5) Altri ricavi e proventi	
Altri	416.758
Totale altri ricavi e proventi (5)	416.758
Totale valore della produzione (A)	10.413.979
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:	
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	18.854
7) Per servizi	6.170.714
8) Per godimento di beni di terzi	270.606
9) Per il personale:	
a) Salari e stipendi	3.361.044
b) Oneri sociali	898.564
c) Trattamento di fine rapporto	223.787
e) Altri costi	140.866
Totale costi per il personale (9)	4.624.261
10) Ammortamenti e svalutazioni:	
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	956.403
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	31.488
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	66.787

Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	1.054.678
14) Oneri diversi di gestione	130.457
Totale costi della produzione (B)	12.269.570
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-1.855.591
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	
16) Altri proventi finanziari:	
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	30.071
d) Proventi diversi dai precedenti	
Altri	67
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	67
Totale altri proventi finanziari (16)	30.138
17) Interessi e altri oneri finanziari	
Altri	31.217
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	31.217
17-bis) Utili e perdite su cambi	-513
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-1.592
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:	
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	-1.857.183
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	
Imposte correnti	4.993
Imposte differite e anticipate	-500.594
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-495.601
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	-1.361.582
Risultato di pertinenza di terzi	77.186
Risultato di pertinenza del gruppo	-1.438.768

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)	
	Esercizio Corrente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.361.582)
Imposte sul reddito	(495.601)
Interessi passivi/(attivi)	1.079
(Dividendi)	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.856.104)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante</i>	

<i>netto</i>	
Accantonamenti ai fondi	223.787
Ammortamenti delle immobilizzazioni	987.891
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	1.211.678
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(644.426)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(563.505)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	532.104
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(59.537)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	226.067
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	184.658
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	319.787
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(324.639)
<i>Altre rettifiche</i>	
Interessi incassati/(pagati)	(1.079)
(Imposte sul reddito pagate)	0
Dividendi incassati	0
(Utilizzo dei fondi)	0
Altri incassi/(pagamenti)	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(1.079)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(325.718)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	
(Investimenti)	(27.672)
Disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	
(Investimenti)	(1.648.498)
Disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	
(Investimenti)	2.340
Disinvestimenti	0

Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti)	0
Disinvestimenti	0
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	0
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(1.673.830)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
<i>Mezzi di terzi</i>	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(61.836)
Accensione finanziamenti	1.118.713
(Rimborso finanziamenti)	0
<i>Mezzi propri</i>	
Aumento di capitale a pagamento	1.918.497
(Rimborso di capitale)	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.975.374
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	975.826
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	
Depositi bancari e postali	0
Assegni	0
Denaro e valori in cassa	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	993.134
Di cui non liberamente utilizzabili	0
Disponibilità liquide a fine esercizio	
Depositi bancari e postali	1.967.368
Assegni	0
Denaro e valori in cassa	1.592
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.968.960
Di cui non liberamente utilizzabili	0
Acquisizione o cessione di società controllate	
Corrispettivi totali pagati o ricevuti	0
Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide	0
Disponibilità liquide acquisite o cedute in operazioni di acquisizione / cessione delle società controllate	0
Valore contabile delle attività / passività cedute	0

Nota Integrativa al Bilancio Consolidato al 31/12/2020

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato al 31/12/2020, 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 ed approvati dai rispettivi organi amministrativi in base ai principi contabili sopra menzionati.

I prospetti di bilancio consolidato 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 primo anno di predisposizione. Pertanto, il rendiconto finanziario è stato redatto parzialmente facendo riferimento ad una situazione patrimoniale iniziale pro-forma. 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.

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

Nell'esercizio 2020 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 per un importo pari a € 271.689. Tale sospensione ha generato un maggior Patrimonio Netto e una minore perdita dell'esercizio dello stesso importo che, al netto delle imposte differite, è quindi pari a € 198.523. Di conseguenza, nel Patrimonio netto sono presenti riserve indisponibili per € 271.689. Gli amministratori hanno ritenuto opportuno applicare tale facoltà, considerando il ridotto utilizzo dei cespiti dovuto alla limitata operatività a causa della pandemia.

Area di consolidamento - Principi di consolidamento e di conversione

Il Bilancio consolidato 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 2020 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.

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.

Variazioni dell'area di consolidamento

Questo è il primo bilancio consolidato pertanto l'area di consolidamento non è variata rispetto all'anno precedente.

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. Nel contesto di tale valutazione prospettica, circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze.

Riflessi dell'emergenza sanitaria (Covid-19)

Il gruppo opera nell'offerta di soluzioni di *Augemented Analytics*, prevalentemente attraverso soluzioni e prodotti proprietari nei confronti di imprese di grandi e medie dimensioni operanti principalmente nel settore finanziario e nella produzione e distribuzioni di beni di largo consumo. Il gruppo non ha smesso mai di operare nel periodo di lockdown.

Il gruppo ha prontamente fatto ricorso a tutti i presidi volti a contenere la diffusione del contagio del virus permettendo alla maggior parte dei dipendenti di lavorare in smartworking e ha provveduto alla sanificazione dei luoghi di lavoro e a fornire ai lavoratori stessi tutti i dispositivi di protezione individuale. Da un punto di vista finanziario, il gruppo ha usufruito parzialmente dei provvedimenti messi in campo dal governo relativi alla sospensione dei versamenti delle imposte e dei rimborsi dei finanziamenti bancari. Si ribadisce infine

che l'importante iniezione di capitale sotto forma di equity avvenuta anche nell'esercizio 2020 permetterà alla società consolidante ed al gruppo l'attuazione dei piani di sviluppo aziendali previsti per i prossimi anni.

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.
- nella voce "diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno" sono iscritti i diritti di sfruttamento economico del software di Intelligenza Artificiale, iscritto presso il Registro Pubblico speciale per i programmi per elaboratore tenuto presso la SIAE che viene ammortizzato 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 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.

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.

A partire dall'esercizio fiscale 2020 la capogruppo, in qualità di consolidante, insieme con tutte le società controllate, 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 possibile 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 € 4.458.924 (€ 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 e delle opere dell'ingegnere	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Variazioni nell'esercizio								
Acquisizioni dell'esercizio	30.355	0	0	0	0	414.927	1.201.216	1.646.498
Ammortamento dell'esercizio	62.159	140.541	208	0	171.198	0	582.297	956.403
Primo consolidamento	153.938	196.297	624	1.852	1.395.141	513.191	1.507.786	3.768.829
Totale variazioni	122.134	55.756	416	1.852	1.223.943	928.118	2.126.705	4.458.924
Valore di fine esercizio								
Costo	442.464	1.302.597	17.872	5.236	1.711.983	928.118	5.180.876	9.589.146
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	320.330	1.246.841	17.456	3.384	488.040	0	3.054.171	5.130.222
Valore di bilancio	122.134	55.756	416	1.852	1.223.943	928.118	2.126.705	4.458.924

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 2020 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" è pari a € 2.126.705 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto), ed è così composta:

	Descrizione	Valore di fine esercizio
	Software autoprodotti Bytek	180.913
	Software autoprodotti e in corso Finscience	686.266
	Software autoprodotti e in corso 3RDPlace	698.421
	Software autoprodotti Paperlit	532.026
	Migliorie su beni in locazione e altre	29.079
Totale		2.126.705

Gli incrementi registrati nell'esercizio, iscritti a conto economico nella voce A.4) "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni", sono pari a € 1.420.088 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 419 mila; Paperlit Srl per euro 278 mila; Finscience Srl per euro 491 mila; Bytek Srl per euro 228 mila.

Costi di impianto e ampliamento:

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

Trattasi prevalentemente delle spese per la costituzione delle società e per le modifiche statutarie avvenute negli anni. Sono ammortizzati in 5 anni.

Costi di sviluppo:

Trattasi delle spese di ricerca e sviluppo della controllata Paperlit Srl capitalizzate negli esercizi passati e ammortizzati in 3 esercizi. Esse fanno riferimento alle spese di sviluppo delle piattaforme software autoprodotte.

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 € 928.118 e risulta così composta

-sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione 3rdPlace per euro 528.553;

-sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione Finscience per euro 399.565.

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 € 542.158 e iscritti all'interno della voce Altri debiti.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 127.585 (€ 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
Valore di inizio esercizio						
Variazioni nell'esercizio						
Acquisizioni dell'esercizio		180		27.492		27.672
Ammortamento dell'esercizio	0	336	0	31.152	0	31.488
Primo consolidamento	0	0	0	130.729	0	130.729
Totale variazioni	0	516	0	127.069	0	127.585
Valore di fine esercizio						
Costo	0	25.300	0	342.958	0	368.258
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	24.784	0	215.889	0	240.673
Valore di bilancio	0	516	0	127.069	0	127.585

La voce "Altri beni", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 127.069 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto) ed è composta da: arredi, mobili, macchine elettroniche, hardware, attrezzatura minuta e smartphone.

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

Le partecipazioni non incluse nell'area di consolidamento sono pari a € 271.607 (€ 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 rivalutato per euro 258.750.

L'importo oggetto di rivalutazione nel corso dell'esercizio nell'entità collegata Swizzlylab Srl è pari a € 200.000, La rivalutazione è stata effettuata solo ai 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 Paperlit Srl;

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.

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Gli strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Variazioni nell'esercizio		
Altre variazioni	271.607	271.607
Totale variazioni	271.607	271.607
Valore di fine esercizio		
Costo	271.607	271.607
Valore di bilancio	271.607	271.607

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 9.355 (€ 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
Depositi cauzionali in denaro esigibili entro esercizio successivo	650
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	8.705
Totale	9.355

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 € 4.701.513 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

I crediti verso clienti di natura commerciale ammontano a € 3.009.049 e sono iscritti al netto di un fondo

svalutazione pari a € 103.004.

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

	Importi
Saldo iniziale	72.713
utilizzo	(36.496)
Accantonamento dell'esercizio	66.787
Saldo finale	103.004

Si dà atto che nei crediti tributari sono iscritti i crediti d'imposta per Ricerca e Sviluppo Legge 160/2019, per euro 316.717 di cui euro 181.259 oltre l'esercizio successivo, maturati in capo alle società controllate.

Si precisa, inoltre, che le imposte anticipate sono relative ai crediti sorti nell'ambito del regime di tassazione del consolidato fiscale nazionale (articoli da 117 a 129 del TUIR) sulla perdita fiscale 2020 di gruppo, per Euro 553.493 e per euro 618.631 sono invece relative alle perdite fiscali ante 2020 e alle differenze temporanee 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 sintetica 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	3.112.053	0	3.112.053	103.004	3.009.049
Crediti tributari	288.931	181.259	470.190		470.190
Imposte anticipate			1.171.624		1.171.624
Verso altri	34.280	16.370	50.650	0	50.650
Totale	3.435.264	197.629	4.804.517	103.004	4.701.513

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	3.009.049	3.009.049	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	470.190	288.931	181.259	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.171.624			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	50.650	34.280	16.370	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.701.513	3.332.260	197.629	0

Non vi sono attività aventi scadenza oltre i cinque anni.

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.968.960 (€ 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
Depositi bancari e postali	1.967.368
Denaro e altri valori in cassa	1.592
Totale disponibilità liquide	1.968.960

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 96.504 (€ 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	8.011
Risconti attivi	88.493
Totale ratei e risconti attivi	96.504

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 € 4.471.093 (€ 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
Capitale	0	0	0	115.127
Riserva da sopraprezzo delle azioni	0	0	0	5.389.723
Riserve di rivalutazione	0	0	0	197.209
Riserva legale	0	0	0	4.157
Altre riserve				
Riserve di consolidamento	0	0	0	60.560
Varie altre riserve	0	0	0	200.805
Totale altre riserve	0	0	0	261.365
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	-1.674
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	-207.088	0
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	
Totale patrimonio netto di gruppo	0	0	-207.088	5.965.907
Patrimonio netto di terzi				
Capitale e riserve di terzi	0	0	0	0
Utile (perdita) di terzi	0	0	0	
Totale patrimonio netto di terzi	0	0	0	0
Totale patrimonio netto consolidato	0	0	-207.088	5.965.907

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		115.127
Riserva da sopraprezzo delle azioni	0	0		5.389.723
Riserve di rivalutazione	0	0		197.209
Riserva legale	0	0		4.157
Altre riserve				
Riserve di consolidamento	0	0		60.560
Varie altre riserve	0	0		200.805
Totale altre riserve	0	0		261.365
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0		-1.674
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		-207.088

Utile (perdita) dell'esercizio			-1.438.768	-1.438.768
Totale patrimonio netto di gruppo	0	0	-1.438.768	4.320.051
Patrimonio netto di terzi				
Capitale e riserve di terzi	0	0		73.856
Utile (perdita) di terzi			77.186	77.186
Totale patrimonio netto di terzi	0	0	77.186	151.042
Totale patrimonio netto consolidato	0	0	-1.361.582	4.471.093

	Descrizione	Importo
	Riserva da conferimento	200.805
Totale		200.805

Capitale sociale

Il capitale sociale è pari a Euro 115.127 ed è diviso in 115.127 azioni prive di valore nominale. Le azioni della società sono divise nelle seguenti categorie.

	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
	Categoria A	0	0			84.817	84.817
	Categoria B	0	0	2.403	2.403	23.173	23.173
	Categoria C	0	0			3.124	3.124
	Categoria B1	0	0	4.013	4.013	4.013	4.013
Totale		0	0	6.416	6.416	115.127	115.127

Non vi sono azioni proprie detenute dalla società.

Si dà atto che nel corso dell'esercizio 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. L'aumento del capitale sociale ha riguardato 6.416 azioni, suddivise nelle seguenti categorie:

- n. 2.403 azioni di categoria B;
- n. 4.013 azioni di categoria B1;

La riserva di consolidamento di importo pari a Euro 60.560 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.

La riserva di rivalutazione di importo pari a Euro 197.209 è relativa alla rivalutazione della partecipazione nella collegata SwizzyLab Srl effettuata ai soli fini civilistici ai sensi del DL 104/2020 dalla controllata Paperlit Srl.

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:

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Variazioni nell'esercizio	
Rilascio a rettifica di attività/passività	1.674
Valore di fine esercizio	-1.674

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. Si dà atto che a dicembre 2020 risultavano effettivamente assegnati 368.900 SFP Datrix 2019, a seguito dell'interruzione del rapporto di collaborazione con un assegnatario. Nel marzo 2021 il Consiglio di amministrazione ha provveduto ad assegnare ulteriori n. 70.000 "SFP Datrix

2019" per un massimo di capitale sociale assegnato di azioni di categoria B per € 600 e azioni di categoria C per € 100.

Si dà evidenza, infine, che l'assemblea straordinaria dei soci in data 26 gennaio 2021, ha deliberato l'emissione di n. massimo 99.500 SFP denominati "SFP Datrrix 2021". Tali SFP attribuiscono all'assegnatario il diritto di sottoscrivere azioni categoria C della società a fronte del pagamento di uno Strike Price.

Gli "SFP Datrrix 2021" non attribuiscono agli assegnatari né il diritto di intervento né il diritto di voto nell'assemblea dei soci, né alcun diritto amministrativo ovvero patrimoniale ai sensi dell'art. 26 comma 7 del DL 179/2012.

A servizio di tali SFP l'assemblea straordinaria ha deliberato un aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, per massimi nominali € 995,00 mediante l'emissione di azioni di categoria C.

Il Consiglio di amministrazione nel mese di marzo 2021 ha provveduto ad assegnare la totalità degli "SFP Datrrix 2021" pari a n. 99.500 per un massimo di capitale assegnato di azioni di categoria C per € 995.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 85.364 (€ 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
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	52.898	1.674	0	54.572
Primo consolidamento	0	30.792	0	0	30.792
Totale variazioni	0	83.690	1.674	0	85.364
Valore di fine esercizio	0	83.690	1.674	0	85.364

I fondi per imposte differite, anche differite, pari a Euro 83.690 sono relativi per circa Euro 73 migliaia alla differenza temporanea connessa alla deduzione ai fini della determinazione del reddito degli ammortamenti civilistici di spettanza dell'esercizio in corso, 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".

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 528.274 (€ 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
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	223.787
Altre variazioni	304.487
Totale variazioni	528.274
Valore di fine esercizio	528.274

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 5.755.268 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di fine esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	174.738
Debiti verso banche	1.588.467
Debiti verso fornitori	1.681.643
Debiti tributari	983.003
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	236.924
Altri debiti	1.090.493
Totale	5.755.268

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 1.588.467 risulta così composto:

- finanziamento chirografario di importo pari a Euro 167.786, 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 208.418, 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 10.817, 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 116.132, 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;
- finanziamento chirografario di importo pari a Euro 1.000.000, sottoscritto dalla società 3rdPLACE Srl con UBI Banca, 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 52.245, sottoscritto dalla società Paperlit Srl con Banca

UNICREDIT, avente scadenza nel 2025 e che matura tassi di interesse annui fissi pari al 5,25%;

- saldi delle carte di credito aziendali di importo pari a Euro 33.069 delle società del gruppo con scadenza nel mese di gennaio 2021.

La voce Debiti tributari per Euro 983.003 include principalmente:

- Debito per IVA pari a Euro 480.972;
- Debito per ritenute operate pari a Euro 272.110;
- Debito verso Agenzia Entrate Riscossione rateizzato pari a Euro 135.594.

La voce Altri debiti pari a Euro 1.090.493 viene dettagliata nel prospetto che segue.

Altri debiti			
Anticipi contributi progetto CS-AWARE (3rdPlace Srl)	€		252.659
Anticipi contributi progetto CRIMSON (3rdPlace Srl)	€		151.646
Anticipi contributi progetto NEWMED (3rdPlace Srl)	€		137.852
Debiti verso dipendenti	€		231.984
Debiti verso dipendenti per oneri differiti	€		278.063
Debiti verso altri	€		38.287
Totale	€		1.090.493

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 soci per finanziamenti	174.738	174.738	0	0
Debiti verso banche	1.588.467	188.190	1.400.277	0
Debiti verso fornitori	1.681.643	1.681.643	0	0
Debiti tributari	983.003	791.036	191.967	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	236.924	236.924	0	0
Altri debiti	1.090.493	800.995	289.498	0
Totale debiti	5.755.268	3.873.526	1.881.742	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 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 soci per finanziamenti	0	0	0	0	174.738	174.738
Debiti verso banche	0	0	0	0	1.588.467	1.588.467
Debiti verso fornitori	0	0	0	0	1.681.643	1.681.643
Debiti tributari	0	0	0	0	983.003	983.003
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	236.924	236.924
Altri debiti	0	0	0	0	1.090.493	1.090.493
Totale debiti	0	0	0	0	5.755.268	5.755.268

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 1.555.398 a mutui chirografari effettuati dal gruppo e garantiti dal Fondo di Garanzia Centrale per le Start up e PMI Innovative.

Finanziamenti effettuati dai soci

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i finanziamenti effettuati dai soci:

	Scadenza (gg/mm/aaaa)	Quota in scadenza	Quota con clausola di postergazione in scadenza
	30/06/2021	174.738	0
Totale		174.738	0

Il Debito verso Soci fa riferimento a un finanziamento fruttifero per € 174.738 con scadenza entro l'esercizio successivo e tasso di interesse annuo fino al 5%.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 794.449 (€ 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 passivi	41
Risconti passivi	794.408

Totale ratei e risconti passivi	794.449
--	---------

Composizione dei risconti passivi:

Trattasi prevalentemente:

- per circa Euro 688 migliaia al rinvio al futuro esercizio di ricavi per servizi non di competenza relativi alla controllata PaperLit Srl, alla controllata 3rdPLACE Srl e alla controllata Bytek Srl;
- per circa Euro 102 migliaia alla quota di contributi pubblici ricevuti e di competenza di esercizi successivi. In particolare, tali contributi fanno riferimento al software denominato "SSIX" sviluppato dalla controllata 3rdPlace Srl.

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	7.458.137
	Data Monetization	819.363
	ML Model Serving	225.733
	Fintech Services	73.900
Totale		8.577.133

Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche:

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Nazionale	7.684.917
	Estero	892.216
Totale		8.577.133

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Gli incrementi per immobilizzazioni interne sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 1.420.088 (€ 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 419 mila; Paperlit Srl per euro 278 mila; Finscience Srl per euro 491 mila; Bytek Srl per euro 228 mila.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 416.758 (€ 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 160/2019 per euro 271.890.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio corrente
Altri	
Contributi in conto capitale (quote)	101.509
Altri ricavi e proventi	315.249
Totale altri	416.758
Totale altri ricavi e proventi	416.758

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 6.170.714 (€ 0 nel precedente esercizio in quanto il bilancio consolidato non veniva predisposto).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio corrente
Acquisti spazi pubblicitari	2.538.863
Energia elettrica	4.530
Gas	440
Servizi e consulenze tecniche	398.282
Compensi agli amministratori	658.582
Compensi a sindaci e revisori	32.370
Costi licenze software	1.054.785
Pubblicità	29.725
Costi per recruiting	94.883
Spese sostitutive di mensa	106.332
Costi per digital PR	191.373
Spese e consulenze legali	108.253
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	67.422
Spese telefoniche	17.668
Assicurazioni	55.387
Spese di rappresentanza	13.168
Spese di viaggio e trasferta	24.865
Altri	773.786
Totale	6.170.714

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 270.606 (€ 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	233.409
Canoni di leasing beni mobili	8.073
Altri	29.124
Totale	270.606

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 130.457 (€ 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	3.095
Imposta di registro	72
Diritti camerali	1.153
Perdite su crediti	14.894
Abbonamenti riviste, giornali ...	27
Oneri di utilità sociale	2.700
Sopravvenienze e insussistenze passive	62.739
Altri oneri di gestione	45.777
Totale	130.457

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 € 13.574
- interessi passivi su finanziamento soci € 4.731
- altri oneri finanziari € 12.912.

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	Natura
	Credito Imposta R&S	271.890	

Totale		271.890	
---------------	--	---------	--

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	0	0	65.031	573.586	
IRAP	4.993	0	7.961	0	
Totale	4.993	0	72.992	573.586	0

A decorrere dall'esercizio 2020, la consolidante Datrix SpA, insieme a tutte le sue società controllate, 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 anticipate sono iscritte:

- le imposte anticipate su differenze temporanee relative alle società controllate 3rdPlace Srl per euro 15.206 relative ai contributi pubblici ricevuti e alla società controllata Paperlit Srl per euro 4.887 relative al fondo svalutazione crediti tassato;
- le imposte anticipate per Euro 553.493 a fronte delle perdite fiscali nette generate dal gruppo 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	Imposta IRES
Risultato prima delle imposte	(1.857.183)	(445.724)
Differenze fiscali	(449.038)	(107.769)
Base imponibile fiscale	(2.306.221)	(553.493)

Le differenze permanenti riportate nella tabella fanno principalmente riferimento a riprese per crediti d'imposta Ricerca e Sviluppo e differenze connesse agli ammortamenti.

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	4.662.533	-916.160
Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo rettificati	4.662.533	-916.160
Effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo integrale		
- Eliminazione dei valori di carico delle partecipate	-3.330.508	
- Patrimoni netti delle partecipate	4.180.308	
- Risultato dell'esercizio delle partecipate	-553.198	-553.198
- Ammortamento differenze di consolidamento	-171.198	-171.198
	125.404	-724.396
Altre rettifiche	-467.886	278.974
Totale rettifiche	-342.482	-445.422
Patrimonio e risultato dell'esercizio del gruppo	4.320.051	-1.361.582
Patrimonio e risultato dell'esercizio dei terzi	151.042	-77.186
Patrimonio e risultato dell'esercizio consolidato	4.471.093	-1.438.768

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 2020.

Composizione del personale

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

	Numero medio esercizio corrente
Dirigenti	2
Quadri	2
Impiegati	94
Operai	4
Totale	102

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	559.189	15.210

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 31/12/2020: € 161.593;

- fair value del contratto derivato riferito all'esercizio chiuso

Fair value 2020 (1.673,60)

- 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 fidejussione 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.

	Importo
Garanzie	165.000

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:

Parti correlate	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Ricavi	Costi
United Venture SGR Spa	€ 12.200		€ 10.000	
GVA Srl				€ 50.200
OVS	€ 3.660		€ 3.000	

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
Revisione legale dei conti annuali dell'entità consolidante	19.000
Revisione legale dei conti annuali delle entità consolidate	11.960
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	30.960

Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, si riportano qui di seguito le sovvenzioni ricevute dalle società del gruppo. Si omette di indicare le sovvenzioni già presenti sulla piattaforma "Aiuti di stato" alla quale si rinvia.

- Paperlit Srl - Stato Italiano credito d'imposta R&S Legge 160/19 Euro 85.145;

- 3rdPlace Srl -Stato Italiano credito d'imposta R&S Legge 160/19 Euro 31.085;
- 3rdPlace Srl - Unione Europea Horizon 2020 contributo R&S "CRIMSON" Euro 151.646;
- 3rdPlace Srl - Regione Lombardia contributo R&S "NEWMED" Euro 137.852;
- Bytek Srl - Stato Italiano credito d'imposta R&S Legge 160/19 Euro 93.299;
- Bytek Srl - Stato Italiano agevolazione IRAP DL 34/2020 saldo 2019 Euro 6.703, primo acconto 2020 Euro 6.546;
- Finscience Srl - Stato Italiano credito d'imposta R&S Legge 160/19 Euro 62.361.

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:

(i) si dà atto che nel mese di marzo 2021 la consolidante Datrix Spa ha provveduto ad acquistare il rimanente 48% del capitale sociale della controllata Bytek Srl, per nominali euro 4.800, diventando così socio unico della stessa già controllata al 52%.

(i) Riflessi dell'emergenza sanitaria (Covid-19)

Come noto l'emergenza dovuta alla pandemia da Covid-19 sta perdurando anche nell'anno 2021. In questi primi mesi dell'anno in corso le restrizioni per la mobilità e le chiusure forzate di alcuni settori economici stanno continuando.

Fortunatamente la campagna vaccinale che in questi giorni sta sensibilmente accelerando fa ben sperare per una riapertura generalizzata delle attività. Purtroppo non è dato sapere con ragionevole certezza tutto questo quando finirà.

Per quanto al nostro gruppo la crisi pandemica non ha impattato negativamente se non in modo limitato ed indiretto relativamente ai settori del turismo e del trasporto a cui il nostro gruppo fornisce servizi.

Siamo fiduciosi che per l'anno in corso gli effetti negativi dalla pandemia sul nostro business di gruppo siano ancora più ridotti rispetto al 2020.

Ci preme sottolineare che continuiamo a mantenere attivi tutti i presidi e i dispositivi di protezione individuale sui luoghi di lavoro, preferendo lo smart working per i nostri dipendenti e collaboratori, innanzitutto per preservare il capitale umano della nostra azienda.

Come già segnalato all'inizio della presente nota integrativa, le società del gruppo hanno utilizzato parzialmente gli strumenti messi in campo dal Governo per far fronte alla crisi economia e finanziaria innescata dalla pandemia. In particolare: abbiamo usufruito della sospensione delle rate dei finanziamenti bancari; abbiamo avuto accesso a nuovi finanziamenti; abbiamo potuto sospendere, per il periodo concesso dalle norme, i versamenti all'erario; abbiamo usufruito dell'abbuono del saldo e acconto IRAP.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Fabrizio Milano D'Aragona

DATRIX S.P.A.**Relazione sulla gestione****Bilancio consolidato al 31/12/2020**

Dati Anagrafici	
Sede in	MILANO
Codice Fiscale	08417670968
Numero Rea	MILANO2024819
P.I.	08417670968
Capitale Sociale Euro	122.957,00
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

Struttura e attività del Gruppo

Il Gruppo facente capo alla controllante DATRIX SPA è attivo nel mercato dei prodotti e dei servizi integrati in materia di augmented analytics, comprendendo in tale segmento lo sviluppo e la fornitura di soluzioni che raccolgono dati da fonti interne ed esterne, li integrano, li analizzano e suggeriscono azioni di business volte ad amplificare i meccanismi di generazione di ricavi, ovvero a creare risparmi misurabili per le aziende clienti.

In particolare, il Gruppo al 31 dicembre 2020 si compone delle seguenti entità:

- 3rdPlace SRL, PMI innovativa focalizzata sull'offerta di soluzioni in ambito data governance e analysis e data modeling;
- ByTek SRL, società attiva nell'offerta di soluzioni in ambito MarTech;
- Paperlit SRL, PMI innovativa attiva nell'offerta di soluzioni di distribuzione di contenuti e data monetization;
- FinScience SRL, startup innovativa focalizzata nell'offerta di soluzioni che utilizzano dati alternativi a supporto del settore finanziario.

Il Gruppo opera principalmente nelle seguenti aree geografiche: Italia e Europa occidentale.

Approvazione del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato al 31/12/2020 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il 28 maggio 2021 ed è sottoposto a revisione contabile.

In accordo con le disposizioni normative in essere per l'esercizio, la società si è avvalsa del maggior termine di 180 giorni dalla data di riferimento del bilancio per la convocazione dell'assemblea degli azionisti per l'approvazione del bilancio d'esercizio.

Andamento economico generale

La crisi pandemica, dopo aver causato un crollo dell'attività economica a livello globale tra il primo e il secondo trimestre dello scorso anno, ha continuato a condizionare il ciclo economico a causa della recrudescenza dell'epidemia a partire dai mesi autunnali. La seconda ondata di contagi, colpendo in misura particolarmente grave gli Stati Uniti, l'Europa e l'America Latina, ha avuto un impatto differenziato sui diversi sistemi economici già emerso nella prima fase dell'emergenza: alla maggiore sofferenza delle economie avanzate occidentali si sono contrapposte la tenuta e il rapido recupero di alcune importanti economie, soprattutto in Asia. Nel complesso, secondo le più recenti proiezioni macroeconomiche, la flessione dell'economia globale sarebbe stata pari al 3,3 per cento nel 2020 dopo l'espansione del 2,8 per cento registrata nel 2019.

Nell'area dell'euro, il deterioramento delle condizioni economiche ha determinato un crollo del prodotto interno del 6,6 per cento. Ne hanno risentito fortemente i servizi, in particolare tutte le attività a maggiore contatto con la clientela e il turismo, penalizzando maggiormente i Paesi con un'attività turistica più vivace. La manifattura, per contro, si è mostrata più resiliente, soprattutto nell'ultima parte dell'anno. Ciò va in parte a spiegare le divergenze tra gli andamenti negli Stati membri, con la Germania che è riuscita a contenere la caduta del PIL (-4,9 per cento) a fronte degli altri maggiori Paesi dove invece si sono osservate flessioni

molto più intense (-8,2 per cento per la Francia e -10,8 per cento per la Spagna).

Nell'autunno del 2020, la recrudescenza del virus nell'area dell'euro ha indotto molti Paesi a far nuovamente ricorso a misure restrittive di contenimento dei contagi. La gravità della situazione ha costretto la BCE a posporre la revisione della sua strategia di politica monetaria, inizialmente programmata per concludersi entro la fine del 2020.

L'esercizio che si è chiuso si colloca in un contesto caratterizzato da una caduta del PIL dell'Italia pari all'8,9 per cento in termini reali e al 7,8 per cento in termini nominali, in linea con quanto previsto nella Nota di Aggiornamento del DEF (NADEF) e non lontano da quanto prospettato un anno fa nel DEF 2020.

La previsione macroeconomica tendenziale incorpora il Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR) nella versione presentata con la NADEF e lievemente rivista per il triennio 2021-2023 dalla Legge di Bilancio per il 2021, nonché il recente Decreto-Legge Sostegni³. Pur in presenza di questi stimoli di natura fiscale, la previsione di crescita annua de PIL per il 2021 è ora pari al 4,1 per cento, che si confronta con il 6,0 per cento del quadro programmatico della NADEF. Il principale motivo della revisione al ribasso della previsione di crescita per il 2021 risiede nell'andamento dell'epidemia da Covid-19, che si è rivelato più grave delle attese e grosso modo in linea con lo scenario più sfavorevole descritto nella NADEF. Ne è derivata la già descritta flessione del PIL nel trimestre finale del 2020 e un andamento più sfavorevole del previsto anche nel primo trimestre di quest'anno.

Nel complesso dello scorso anno, l'andamento del PIL risulta condizionato principalmente dal crollo della domanda interna che, al netto delle scorte, ha sottratto 7,8 punti percentuali alla crescita. Sensibilmente più contenuti, ancorché entrambi negativi, i contributi delle scorte (-0,3 punti percentuali) e delle esportazioni nette (-0,8 punti percentuali).

I consumi delle famiglie hanno subito una flessione particolarmente marcata (-7,8 per cento), concentratasi soprattutto nella prima parte dell'anno, ma registrata, con minore intensità, anche nell'ultimo trimestre. Nel primo semestre la contrazione dei consumi è da ricondursi essenzialmente alle misure di restrizione alla mobilità, che hanno materialmente inibito le azioni di consumo, e all'adozione da parte delle famiglie di comportamenti prudentziali – motivati, oltre che dai timori legati al contagio, dal tentativo di cautelarsi in vista dell'incerta evoluzione della condizione occupazionale futura.

In concomitanza con la marcata contrazione dell'attività economica, nel 2020 il mercato del lavoro ha risentito le conseguenze dell'emergenza sanitaria e delle misure di contrasto intraprese. I provvedimenti del Governo in materia di sostegno ai redditi e conservazione delle posizioni lavorative hanno agito nella direzione di scongiurare le ingenti perdite di occupazione che sarebbero in caso contrario scaturite.

Il numero degli occupati, quale rilevato dalla contabilità nazionale, si è ridotto del 2,0 per cento. Considerando l'ampia contrazione del PIL, e tenendo conto degli effetti che le misure di sostegno all'occupazione hanno avuto sull'andamento degli occupati e delle ore lavorate, la produttività – calcolata come rapporto tra PIL e ULA – ha fatto rilevare un aumento (1,6 per cento), un fenomeno atipico all'interno di una fase di profonda contrazione del livello dell'attività economica.

Nel contempo si registra un forte aumento della propensione al risparmio e l'accumulo di liquidità delle famiglie ai massimi storici.

Sul fronte dei prezzi, l'inflazione, misurata dall'indice armonizzato di quelli al consumo, ha fatto registrare una flessione del -0,1%, condizionata dall'operare di tendenze opposte esercitate dalla riduzione dei prezzi dei beni energetici e dall'aumento dei prezzi dei beni alimentari.

Si attende nel 2021 un marcato rialzo dei prezzi nel breve periodo, sospinto dall'aumento dei prezzi di energia, gas, trasporti e materie prime dovuti all'impennata della domanda, dopo il calo segnato lo scorso anno.

Andamento della gestione

Nonostante il difficile contesto economico di riferimento, il Gruppo ha conseguito una significativa crescita dei ricavi, che si è attestata a circa il 22% rispetto all'esercizio 2019. L'andamento della gestione del gruppo è stato caratterizzato dal costante rafforzamento delle politiche di investimento finalizzate allo sviluppo di soluzioni tecnologiche basate su tecnologie di AI e machine learning. Nel corso dell'esercizio è stato effettuato il lancio commerciale della soluzione di Data Monetization "DataLit", che ha iniziato a generare i primi ricavi. Il Gruppo ha inoltre rafforzato significativamente la propria squadra manageriale e, più in generale, la struttura organizzativa con l'obiettivo di sostenere le sfide della crescita del business nei prossimi anni.

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

Si precisa che non è incluso il saldo comparativo al 31 dicembre 2019 in quanto, essendo il primo anno di predisposizione del bilancio consolidato, la società ha adottato la facoltà di non riportare i saldi comparativi negli schemi di bilancio.

Conto Economico Riclassificato	31/12/2020
Ricavi delle vendite	8.577.133
Altri ricavi	416.758
Costi Produzione interna	18.854
Valore della produzione operativa	8.975.037
Costi esterni operativi	6.441.320
Valore aggiunto	2.533.717
Costi del personale	3.204.173
Margine Operativo Lordo	(670.456)
Ammortamenti e accantonamenti	1.054.678
Risultato Operativo	(1.725.134)
Risultato dell'area accessoria	(130.457)
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	30.138
Ebit integrale	(1.825.453)
Oneri finanziari	(31.730)
Risultato lordo	(1.857.183)
Imposte sul reddito	495.601
Risultato netto	(1.361.582)

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2020
Margine primario di struttura	(396.378)
Quoziente primario di struttura	0,92
Margine secondario di struttura	2.099.002
Quoziente secondario di struttura	1,43

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2020
Quoziente di indebitamento complessivo	1,60
Quoziente di indebitamento finanziario	0,39

Stato Patrimoniale per aree funzionali	31/12/2020
IMPIEGHI	
Capitale Investito Operativo	9.665.488
- Passività Operative	(5.400.150)
Capitale Investito Operativo netto	4.265.338
Impieghi extra operativi	
Capitale Investito Netto	4.265.338
FONTI	
Mezzi propri	4.471.093
Debiti finanziari netti PFN	(205.755)
Capitale di Finanziamento	4.265.338

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2020
ATTIVO FISSO	4.867.471
Immobilizzazioni immateriali	4.458.924
Immobilizzazioni materiali	127.585
Immobilizzazioni finanziarie	280.962
ATTIVO CIRCOLANTE	6.766.977
Magazzino	0
Liquidità differite	4.798.017
Liquidità immediate	1.968.960
CAPITALE INVESTITO	11.634.448
MEZZI PROPRI	4.471.093
Capitale Sociale	115.127
Riserve	4.355.966
PASSIVITA' CONSOLIDATE	2.495.380
PASSIVITA' CORRENTI	4.667.975
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	11.634.448

Indicatori di solvibilità	31/12/2020
Margine di disponibilità (CCN)	130.042
Quoziente di disponibilità	1,03
Margine di tesoreria	2.099.002
Quoziente di tesoreria	1,45

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 l'ambiente e il personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio 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 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 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.

Descrizioni 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. Si ritiene che la situazione pandemica e la conseguente riorganizzazione delle modalità di svolgimento dell'attività lavorativa (smart working) possa avere comportato un incremento dell'esposizione del Gruppo ai rischi operativi (ad es. errori umani, minore aderenza alle procedure aziendali, ecc.). Inoltre, la congiuntura economica in corso, espone la società ad un maggiore rischio di perdita di clienti attivi nei settori più colpiti dalla crisi e al rischio di credito per possibili difficoltà di alcune imprese di onorare a pieno i propri impegni. Il Gruppo Datrix, consapevole della propria esposizione a tali rischi, ha adottato le più opportune azioni di mitigazione.

Inoltre, al 31 dicembre 2020 non vi sono contenziosi rilevanti in essere di natura legale, tributaria o giuslavoristica.

Attività di ricerca e sviluppo

Tutte le società del gruppo nel corso dell'esercizio 2020 hanno svolto 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 e servizi innovativi nell'ambito dell'Augmented Analytics" a cui tutte le società del gruppo sono orientate.

Si riportano i principali progetti di sviluppo di soluzioni innovative (piattaforme software di AI e machine learning) ai quali le società del gruppo si sono dedicate nel corso del 2020:

-3rdPLACE SRL:

- progetto CS-AWARE, identificazione e analisi di attacchi informatici per la Pubblica Amministrazione;

- progetto NEWMED, utilizzo di algoritmi di riconoscimento immagini in ambito oncologico;
- progetto DATALYSM, soluzioni avanzate per l'analisi dei dati del traffico web a fini di segmentazione degli utenti e applicazione di algoritmi predittivi;

-FINSCIENCE Srl: sviluppo di nuovi algoritmi di machine learning propedeutici all'analisi degli Alternative Data in ambito prevalentemente finanziario;

-PAPERLIT Srl: sviluppo piattaforme

- MOBILIT, 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;
- VOICELIT, piattaforma che permette agli editori di distribuire i propri contenuti pubblicati sui numeri cartacei o sui propri siti web, sui nuovi dispositivi smart speaker dotati di assistente virtuale;
- MAGPEDIA, piattaforma che consente agli editori di monetizzare i dati cartacei contenuti nei propri archivi.;

BYTEK Srl: sviluppo delle soluzioni SONAR, che - tramite la raccolta e l'analisi dei dati dei motori di ricerca - i) individuano anomalie in termini di traffico di un sito web (anomaly sonar); ii) analizzano il posizionamento di un brand rispetto ai competitor (intent sonar); iii) analizzano i link riferiti a un determinato sito presenti sul web ("Link Sonar"); iv) individuano nuovi trend di mercato (trend sonar).

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.

Azioni proprie

Alla data del 31/12/2020 la società non possiede azioni proprie né direttamente né per il tramite di società controllate

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

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.

Con riferimento alla pandemia da Covid-19, non sono stati identificati impatti rilevanti in riferimento ai rischi finanziari a cui è esposto il Gruppo, pertanto gli amministratori non hanno ritenuto opportuno adottare modifiche significative ai sistemi di gestione, di controllo dei rischi e di valutazione rischi.

Sono stati invece implementati efficaci piani al fine di garantire la continuità operativa e di assicurare il normale funzionamento del business, garantendo la salute e la sicurezza dei dipendenti e il massimo livello di servizio per i clienti.

Più precisamente, 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.

In riferimento agli impatti derivanti dalla pandemia da Covid-19, alla data di riferimento del bilancio, pur in un contesto di incertezza economica significativa, il management ritiene contenuti gli impatti sul rischio di credito degli eventi derivanti dalla pandemia, anche in virtù delle politiche di gestione del rischio, delle attività di monitoraggio e delle azioni di rimedio poste in essere dal Gruppo.

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:

- le società possiedono attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- 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.

Con specifico riferimento agli impatti derivanti dalla pandemia di Covid-19, sul rischio di liquidità del Gruppo, non sono stati identificati elementi di criticità in quanto il livello di liquidità disponibile è adeguato a soddisfare le esigenze finanziarie e i piani di investimento del Gruppo.

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 di prezzo

Il rischio sui tassi di cambio è limitato al rapporto euro / dollaro essendo irrilevanti le altre valute presenti in bilancio, sul quale sono state attuate forme di copertura specifiche nel corso del 2020.

Il rischio sui tassi di interesse è contenuto in considerazione del limitato livello di indebitamento finanziario della società e della scarsa volatilità del mercato.

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 31/12/2020: € 161.593;

- fair value del contratto derivato riferito all'esercizio chiuso

Fair value 2020 (1.673,60)

- data di inizio

12 luglio 2018

- data di scadenza

21 giugno 2023.

Transazioni con parti correlate

Parti correlate	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Ricavi	Costi
United Venture SGR Spa	€ 12.200		€ 10.000	
GVA Srl				€ 50.200
OVS	€ 3.660		€ 3.000	

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:

- Cagliari, Largo Carlo Felice, n. 18
- Roma, Viale Luca Gaurico, n. 91/93
- Viterbo, Via dell'Agricoltura, n. 8

Evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante il perdurare dell'emergenza sanitaria derivante dalla diffusione del virus "Covid-19", anche nei primi mesi dell'anno il comparto in cui operano le società del Gruppo Datrix sembra non aver avuto significative conseguenze negative riconducibili alla situazione emergenziale. Si prevede che la progressiva attuazione del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza - focalizzato tra le altre su azioni volte a incrementare la digitalizzazione, l'innovazione e la competitività delle imprese italiane - possa fornire ulteriore impulso alla crescita del volume di affari del Gruppo.

Il Gruppo prosegue nella propria attività di crescita e di investimento sia in termini di sviluppo tecnologico, sia di maggiore presidio del mercato italiano ed estero, anche attraverso l'attivazione di partnership. I piani di investimento e di crescita predisposti dal management potranno risultare rafforzati nel corso dell'esercizio 2021, anche attraverso un nuovo accesso al mercato dei capitali di rischio.

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

DATRIX S.P.A.

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci

Dati Anagrafici	
Sede in	MILANO
Codice Fiscale	08417670968
Numero Rea	MILANO2024819
P.I.	08417670968
Capitale Sociale Euro	122.957,00
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
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	sì
Denominazione della società capogruppo	DATRIX S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Relazione del collegio sindacale senza controllo contabile

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo.

In particolare:

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori delegati, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate, e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale da COVID-19, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo e contabile anche con riferimento agli impatti dell'emergenza da COVID-19 sui sistemi informatici e telematici, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato del controllo contabile, e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

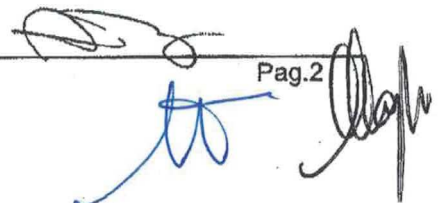
Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5 c.c..



Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 c.c., abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per € 53.703.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui siamo a conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri, e non abbiamo osservazioni al riguardo.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

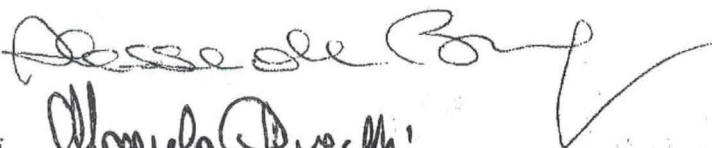
Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile, risultanze contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio medesimo, il collegio sindacale propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2020, così come redatto dall'organo amministrativo.

Il collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dall'organo amministrativo in nota integrativa.

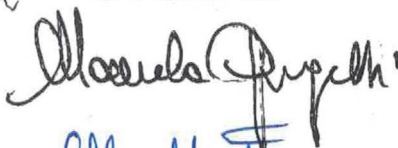
Milano, 25 Giugno 2021

Il Collegio sindacale

Alessandra Biagi



Manuela Giorgetti



Marcello Ferraguzzi



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 2020, 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 2020, 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.

Richiamo di informativa

Il Gruppo nel proprio bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2020 si è avvalso della facoltà di non effettuare gli ammortamenti dei beni materiali e immateriali dell'entità controllata Paperlit Srl ai sensi della Legge 13 ottobre 2020, n.126 di conversione con modificazioni del D.L. 14 agosto 2020 n.104.

Le ragioni che hanno portato la società all'adozione della deroga, le immobilizzazioni interessate e la misura della mancata effettuazione degli ammortamenti, nonché i relativi impatti in termini economici e patrimoniali sono descritti in nota integrativa al paragrafo " Applicazione delle disposizioni previste dal D.L. 104/2020 – Rivalutazione delle partecipazioni e sospensione degli ammortamenti delle immobilizzazioni".

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 Albuzzini 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

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 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 2020, 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 2020 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 2020 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, 25 giugno 2021

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Davide Abramo Busnach', with a long horizontal flourish extending to the right.

Davide Abramo Busnach
(Revisore legale)