

DATRIX S.P.A.**Bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2023**

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2023

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	30/06/2023	31/12/2022
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	1.096.317	1.070.837
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.436	1.519
5) Avviamento	4.322.951	4.184.427
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.879.376	2.213.906
7) Altre	4.366.573	4.448.282
Totale immobilizzazioni immateriali	12.666.653	11.918.971
II - Immobilizzazioni materiali		
3) Attrezzature industriali e commerciali	4.708	6.056
4) Altri beni	130.715	126.311
Totale immobilizzazioni materiali	135.423	132.367
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
b) Imprese collegate	268.144	231.676
Totale partecipazioni	268.144	231.676
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	721	870
Esigibili oltre l'esercizio successivo	17.566	14.515
Totale crediti verso altri	18.287	15.385
Totale Crediti	18.287	15.385
Totale immobilizzazioni finanziarie	286.431	247.061
Totale immobilizzazioni (B)	13.088.507	12.298.399
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II - Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.907.076	8.140.328
Totale crediti verso clienti	5.907.076	8.140.328
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	372.570	672.609
Esigibili oltre l'esercizio successivo	382.871	434.461
Totale crediti tributari	755.441	1.107.070
5-ter) Imposte anticipate	3.022.023	3.023.789
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	124.452	51.395

Esigibili oltre l'esercizio successivo	11.518	0
Totale crediti verso altri	135.970	51.395
Totale crediti	9.820.510	12.322.582
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi	0	209
6) Altri titoli	2.293.826	2.554.987
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.293.826	2.555.196
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	5.408.364	5.486.190
3) Danaro e valori in cassa	441	430
Totale disponibilità liquide	5.408.805	5.486.620
Totale attivo circolante (C)	17.523.141	20.364.398
D) RATEI E RISCONTI	441.834	336.923
TOTALE ATTIVO	31.053.482	32.999.720

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	30/06/2023	31/12/2022
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I - Capitale	166.289	165.780
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	23.515.401	23.508.268
III - Riserve di rivalutazione	197.209	197.209
IV - Riserva legale	4.157	4.157
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	370.372	0
Riserva di consolidamento	74.428	74.428
Riserva da differenze di traduzione	-10.913	10.545
Varie altre riserve	200.809	200.806
Totale altre riserve	634.696	285.779
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	209
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-6.754.178	-4.061.316
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-2.514.602	-2.692.865
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-136.280	-136.280
Totale patrimonio netto di gruppo	15.112.692	17.270.941
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	165.492	0
Utile (perdita) di terzi	44.639	0
Totale patrimonio di terzi	210.131	0
Totale patrimonio netto consolidato	15.322.823	17.270.941
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2) Per imposte, anche differite	309.998	335.432
4) Altri	552.181	562.535
Totale fondi per rischi e oneri (B)	862.179	897.967
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
	753.447	700.289

D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	732.240	785.861
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.703.952	1.158.967
Totale debiti verso banche	3.436.192	1.944.828
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	7.882	0
Totale acconti	7.882	0
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.850.801	6.438.827
Totale debiti verso fornitori	4.850.801	6.438.827
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	343.594	334.301
Esigibili oltre l'esercizio successivo	191.439	129.703
Totale debiti tributari	535.033	464.004
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	345.300	324.410
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	345.300	324.410
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.537.791	2.484.650
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.427.583	1.422.539
Totale altri debiti	3.965.374	3.907.189
Totale debiti	13.140.582	13.079.258
E) RATEI E RISCONTI	974.451	1.051.265
TOTALE PASSIVO	31.053.482	32.999.720

CONTO ECONOMICO

	30/06/2023	30/06/2022
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.628.485	6.817.548
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.108.189	1.483.921
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	570.616	414.535
Totale altri ricavi e proventi (5)	570.616	414.535
Totale valore della produzione (A)	8.307.290	8.716.004
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.407	16.214
7) Per servizi	5.327.194	6.004.088
8) Per godimento di beni di terzi	246.887	199.673
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	2.540.362	2.404.532
b) Oneri sociali	696.653	653.693
c) Trattamento di fine rapporto	147.609	165.931

e) Altri costi	16.617	52.868
Totale costi per il personale (9)	3.401.241	3.277.024
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.550.697	1.298.535
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	21.950	28.466
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	1.572.647	1.327.001
14) Oneri diversi di gestione	139.843	102.020
Totale costi della produzione (B)	10.696.219	10.926.020
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-2.388.929	-2.210.016
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari:		
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	20.413	0
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	15.534	47
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	15.534	47
Totale altri proventi finanziari (16)	35.947	47
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	79.221	68.304
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	79.221	68.304
17-bis) Utili e perdite su cambi	-38.407	199.903
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-81.681	131.646
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	3.532	0
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	20.941
Totale svalutazioni (19)	3.532	20.941
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)	-3.532	-20.941
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	-2.474.142	-2.099.311
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	31.774	61.294
Imposte differite e anticipate	-35.953	-608.600
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-4.179	-547.306
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	-2.469.963	-1.552.005
Risultato di pertinenza di terzi	44.639	0
Risultato di pertinenza del gruppo	-2.514.602	-1.552.005

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)	Esercizio	Esercizio
	Corrente	Precedente
	30/06/2023	30/06/2022
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.514.602)	(1.522.005)
Imposte sul reddito	(4.179)	(547.306)
Interessi passivi/(attivi)	81.681	68.257
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(2.437.100)	(2.031.054)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	147.609	165.931
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.572.647	1.327.001
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	20.941
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	3.532	(150.000)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.723.788</i>	<i>1.363.873</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(713.312)	(667.181)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.507.279	(553.215)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.724.044)	900.250
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(104.911)	(553.702)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(76.814)	251.419
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	342.984	(181.175)

Totale variazioni del capitale circolante netto	944.494	(136.423)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	231.182	(803.604)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(79.221)	(68.257)
(Imposte sul reddito pagate)	(38.763)	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(131.260)	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(249.244)	(68.257)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(18.062)	(871.861)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(8.921)	(91.680)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.734.896)	(1.619.839)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(2.902)	0
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	(1.290.562)
Disinvestimenti	261.370	0
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	(55.580)	0
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(1.540.929)	(3.002.081)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	3.349	(635)

Accensione finanziamenti	1.891.045	109.006
(Rimborso finanziamenti)	(420.860)	(457.581)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	7.642	606.633
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
Acquisto patrimonio netto di terzi	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.481.176	257.423
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(77.815)	(3.616.519)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	5.486.190	14.008.919
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	430	537
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.486.620	14.009.456
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.408.364	10.392.473
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	441	464
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.408.805	10.392.937

Nota Integrativa al Bilancio infrannuale Consolidato al 30/06/2023

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2023, costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa è stato redatto in conformità al D.Lgs. n. 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.

In particolare, sono stati presi a riferimento per la predisposizione del presente bilancio infrannuale le disposizioni previste dal principio contabile OIC 30 "I bilanci intermedi".

Tale bilancio infrannuale consolidato è stato redatto per adempiere agli obblighi informativi richiesti dal regolamento del mercato Euronext Growth Milan, gestito da Borsa Italiana SpA, in quanto la società dal dicembre 2021 è quotata su tale mercato.

Gli importi sono espressi in unità di euro.

I bilanci infrannuali al 30/06/2023 delle imprese incluse nel consolidamento sono stati redatti dai rispettivi organi amministrativi in base ai principi contabili sopra menzionati.

I prospetti di bilancio infrannuale consolidato e le tabelle di commento di ciascuna linea di bilancio presentano in riferimento allo stato patrimoniale i saldi comparativi relativi al bilancio consolidato chiuso al 31/12/2022, mentre per quanto riguarda il conto economico e il rendiconto finanziario, i saldi comparativi sono riferiti al medesimo periodo infrannuale dello scorso esercizio (30/06/2022).

Sono state fornite inoltre le informazioni richieste dall'art.38, n. 1, lett. c) del D.Lgs 127/1991 (ragioni delle più significative variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo rispetto alla situazione patrimoniale consolidata relativa all'ultimo bilancio consolidato chiuso al 31/12/2022).

Deroghe

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

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

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

- procedere alla rivalutazione del valore della partecipazione detenuta da **Paperlit Srl** nell'entità collegata **Swizzylab Srl**, per € 200.000, iscritto ad incremento del costo di acquisizione dell'attività. La rivalutazione è stata effettuata ai soli fini civilistici. Come contropartita è stata iscritta una riserva di rivalutazione ex D.L.

104/2020 pari a € 197.209 (al netto delle imposte differite). Le valutazioni degli amministratori sono state supportate tramite un'apposita perizia effettuata da un esperto terzo incaricato dalla società;

- non rilevare nel Conto Economico, l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali della società **Paperlit Srl** di spettanza dell'esercizio 2020 per un importo pari a € 271.689. Tale sospensione ha generato un maggior Patrimonio Netto e una minore perdita dell'esercizio 2020 dello stesso importo che, al netto delle imposte differite, è stata quindi pari a € 198.523. Gli amministratori hanno ritenuto opportuno applicare tale facoltà, considerando il ridotto utilizzo dei cespiti dovuto alla limitata operatività causata dalla pandemia.

La quota di ammortamento non effettuata nell'esercizio 2020 ai sensi delle norme di legge è stata imputata al conto economico relativo alla frazione dell'esercizio 2023 per la quota di spettanza pari a euro 59.527, relativamente alla quale sono rientrate parzialmente le imposte differite per euro 16.030. Di conseguenza nel Patrimonio netto al 30/06/2023 sono presenti riserve indisponibili per € 60.920

Area di consolidamento - Principi di consolidamento e di conversione

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

La composizione del Gruppo al 30 giugno 2023 e dell'area di consolidamento è riportata all'interno dell'apposita sezione "Elenco delle imprese incluse nel consolidamento".

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

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

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

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

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

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

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

Le differenze di cambio derivanti dalla conversione del patrimonio netto finale ai cambi storici di formazione rispetto a quelli in vigore alla data del bilancio vengono imputate direttamente a patrimonio netto, unitamente alle differenze fra il risultato economico espresso a cambi medi e il risultato economico espresso in euro ai cambi in vigore alla fine del periodo alla voce "Riserva da differenze di traduzione", compresa nella voce "Altre riserve".

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

I bilanci infrannuali al 30/06/2023 delle singole società 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

Rispetto all'esercizio chiuso al 31/12/2022, l'area di consolidamento è variata.

Si segnala, infatti, che nel mese di febbraio 2023 la consolidante Datrix Spa ha acquisito il 60% del Capitale Sociale della società Aramis S.r.l. (CF:03239221207), società specializzata nello sviluppo di algoritmi e modelli per l'analisi delle performance di sistemi e componenti industriali in termini di rischio, affidabilità, manutenzione e resilienza, a partire dalle più innovative tecniche statistiche e di intelligenza artificiale, a supporto di gruppi aziendali e importanti poli industriali in Italia e all'estero

Pertanto, il presente bilancio consolidato include anche il bilancio della nuova controllata. In particolare, il primo consolidamento della partecipazione è avvenuto con riferimento alla data di acquisizione (28/02/2023). Il conto economico consolidato al 30/06/2023 include anche il conto economico della controllata dal 01/03/2023 alla data di chiusura (30/06/2023).

Il contratto di compravendita include inoltre l'opzione di acquisto della residua quota di capitale sociale, sulla base di un prezzo di esercizio variabile basato sull'andamento dei risultati della società nei prossimi esercizi. In accordo con quanto previsto dai principi contabili di riferimento, in sede di predisposizione del bilancio consolidato gli amministratori hanno finalizzato il processo di allocazione del prezzo d'acquisto al fair value delle attività e delle passività dell'entità controllata oggetto di acquisizione.

Il contributo sul valore della produzione consolidato e sul risultato netto consolidato dalla data di acquisizione al 30 giugno 2023 ammontano, rispettivamente, a 353 migliaia di euro e a 111 migliaia di euro, in termini di utile.

A seguito dell'acquisizione di Aramis Srl, il gruppo ha ottenuto anche una partecipazione di minoranza nella società Dido Srl, con sede a Milano.

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.

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, e coerenti con quelli adottati ai fini della redazione del bilancio consolidato annuale.

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

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

Immobilizzazioni immateriali

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

In particolare:

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

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

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

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

Immobilizzazioni materiali

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

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni

esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

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

Partecipazioni

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

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

Strumenti finanziari derivati

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

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

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

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

Crediti

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

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

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

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

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

all'andamento storico delle perdite su crediti, nonché del rischio paese.

Disponibilità liquide

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

Titoli

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

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

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

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

Azioni proprie

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

Ratei e risconti

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

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

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

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione.

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Debiti

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

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

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

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

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

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

Costi e ricavi

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

In particolare:

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

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

Imposte sul reddito dell'esercizio

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

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

A partire dall'esercizio fiscale 2020, e per il triennio 2020/2022, prorogato anche per il triennio successivo, la capogruppo, in qualità di consolidante, insieme con tutte le società controllate di diritto italiano, ad eccezione della nuova controllata Aramis Srl, in qualità di consolidate, ha optato per il regime fiscale del Consolidato Fiscale Nazionale ai sensi degli articoli 117 a 129 del TUIR. Tale regime prevede la determinazione

dell'imponibile IRES quale somma algebrica dei risultati (fiscali) delle singole aderenti. I rapporti di credito e debito non che di proventi e oneri scaturenti da tale regime sono regolati tra le società da un Regolamento di Consolidato, approvato dai singoli Consigli di amministrazione.

Impegni, garanzie e passività potenziali

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

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

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

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 12.471.596 (€ 11.918.971 nel precedente esercizio).

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	2.082.426	1.302.597	17.872	5.236	5.443.610	2.213.906	10.925.287	21.990.934
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.011.589	1.302.597	17.872	3.717	1.259.183	0	6.477.005	10.071.963
Valore di bilancio	1.070.837	0	0	1.519	4.184.427	2.213.906	4.448.282	11.918.971
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	230.186	0	0	0	477.820	665.470	1.040.716	2.414.192
Ammortamento dell'esercizio	204.706	0	0	83	284.921	0	1.060.987	1.550.697

Altre variazioni	0	0	0	0	-54.375	0	-61.438	-115.813
Totale variazioni	25.480	0	0	-83	138.524	665.470	-81.709	747.682
Valore di fine esercizio								
Costo	2.312.613	1.302.597	17.872	5.236	5.855.506	2.879.376	11.966.003	24.339.203
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.216.296	1.302.597	17.872	3.800	1.532.555	0	7.599.430	11.672.550
Valore di bilancio	1.096.317	0	0	1.436	4.322.951	2.879.376	4.366.573	12.666.653

Avviamento

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

L'incremento indicato nel prospetto è principalmente relativo all'Avviamento imputabile all'annullamento della partecipazione nella controllata ARAMIS Srl pari ad euro 477.820; le altre variazioni residue sono dovute alla variazione del tasso di cambio euro/dollaro registrato tra la data di chiusura del presente bilancio e la data di acquisizione della partecipata relativamente all'annullamento della partecipazione in ADAPEX INC.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 4.366.573 (€ 4.448.282 nel precedente esercizio), ed è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Software autoprodotti Bytek	695.295	-28.197	667.098
	Software autoprodotti Finscience	975.880	-30.674	945.206
	Software autoprodotti 3RDPlace	471.839	-112.596	359.243
	Software autoprodotti Paperlit	402.196	-67.784	334.412
	Relazione con la clientela Adapex	1.425.838	-128.653	1.297.185
	Software autoprodotti Datrix Spa	327.475	137.290	464.765
	Software auto prodotto Aramis	0	82.889	82.889
	Software auto prodotto Adapex	99.637	-49.819	49.818
	Altre	50.122	115.609	165.731
Totale		4.448.282	-81.709	4.366.573

Nelle altre immobilizzazioni immateriali è stata iscritta la differenza positiva derivante dall'annullamento del valore di carico della partecipazione in Adapex Inc. che si è ritenuto imputabile all'asset immateriale denominato "Relazioni con la clientela". Il decremento è dato dalla quota di ammortamento dell'esercizio pari a euro 103.274 e dalla variazione del tasso di cambio euro/dollaro tra la data di chiusura del presente bilancio e la data di acquisizione della partecipata.

Gli amministratori non hanno identificato indicatori di perdite durevoli di valore in riferimento a tale asset immateriale iscritto in bilancio al 30 giugno 2023.

Gli altri incrementi registrati nell'esercizio, iscritti a conto economico nella voce A.4) "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni", sono pari a euro 1.108.189 e principalmente relativi allo sviluppo interno delle piattaforme software autoprodotte. Trattasi prevalentemente della capitalizzazione delle spese di sviluppo interno relative alle piattaforme software autoprodotte dalle seguenti società del gruppo: 3rdPlace Srl euro 345 mila; ByTek Srl euro 182 mila; Paperlit Srl euro 148 mila; Finscience Srl euro 227 mila; Datrix Spa euro 167mila.

In sede di predisposizione del bilancio al 30 giugno 2023, gli amministratori hanno svolto un esercizio valutativo che ha confermato l'assenza di indicatori specifici di perdite durevoli di valore sulle attività non correnti. In particolare, l'analisi dei risultati economico finanziari conseguiti nell'esercizio, ancorché negativi, non ha mostrato elementi di criticità con riferimento al raggiungimento nel medio termine dei risultati e delle previsioni formulate dalla direzione aziendale nei piani di sviluppo del Gruppo, anche a seguito dei benefici attesi dalla nuova acquisizione finalizzata nel periodo. Tali conclusioni risultano rafforzate considerando che la capitalizzazione della società sul mercato alla data di riferimento del bilancio è sensibilmente superiore al valore del patrimonio netto contabile della società alla medesima data.

Immobilizzazioni immateriali in corso

La voce ammonta a euro 2.879.376 e risulta così composta

- sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione 3rdPlace Srl per euro 1.504.344;
- sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione Paperlit Srl per euro 341.229;
- sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione Finscience Srl per euro 838.746;
- sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione Adapex Inc, per euro 195.057.

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

A fronte di tali attività sono iscritti anticipazioni su contributi pubblici ricevuti da enti nazionali e internazionali per euro 967.432 e iscritti all'interno della voce "Altri debiti".

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

Composizione dei costi di impianto e ampliamento:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Incrementi dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Altri decrementi	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
-------------	----------------------------	---------------------------	-----------------------------	------------------	-------------------	--------------------------

	Spese di costituz. e mod. statutarie	116.709	227.438	45.549	0	181.889	298.598
	Spese IPO	954.128	2.750	159.158	0	-156.408	797.720
Totale		1.070.837	230.188	204.707	0	25.481	1.096.318

Le spese di IPO, sorte nel corso del 2021, si riferiscono alle spese sostenute per la quotazione della società Datrix Spa sul mercato Euronext Growth Milan. La società è stata ammessa alla quotazione il giorno 3 dicembre 2021. Tali spese sono ammortizzate in un periodo di 5 esercizi e giudicate recuperabili sulla base dei benefici che il gruppo si attende dalla quotazione dei propri titoli sul mercato. Tali costi sono parzialmente e indirettamente compensati dal relativo credito d'imposta classificato all'interno dei risconti passivi. Gli incrementi dell'esercizio sono ascrivibili in massima parte agli investimenti effettuati dalla capogruppo per l'avvio delle attività di internazionalizzazione in UAE.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 135.423 (€ 132.367 nel precedente esercizio).

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	0	25.300	20.077	416.746	0	462.123
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	25.300	14.021	290.435	0	329.756
Valore di bilancio	0	0	6.056	126.311	0	132.367
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	25.202	0	25.202
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	196	0	0	196
Ammortamento dell'esercizio	0	0	1.152	20.798	0	21.950
Totale variazioni	0	0	-1.348	4.404	0	3.056
Valore di fine esercizio						
Costo	0	25.300	19.881	461.227	0	506.408
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	25.300	15.173	330.512	0	370.985

Valore di bilancio	0	0	4.708	130.715	0	135.423
---------------------------	---	---	-------	---------	---	---------

La voce "Altri beni", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 130.715 (€ 126.311 nel precedente esercizio) ed è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili, arredi, hardware e smartphone	126.311	4.404	130.715
Totale		126.311	4.404	130.715

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

Le partecipazioni non incluse nell'area di consolidamento sono pari a € 268.144 (€ 231.676 nel precedente esercizio).

Le stesse sono relative alle partecipazioni nelle seguenti società collegate:

- **Voices of Wealth Srl**, Milano, iscritta al costo di sottoscrizione per euro 12.857;
- **SwizzyLab Srl**, Milano, collegata indiretta, valutata secondo il metodo del patrimonio netto per euro 215.287. L'importo oggetto di rivalutazione, avvenuta nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, nell'entità collegata SwizzyLab Srl è pari a € 200.000, La rivalutazione è stata effettuata solo ai fini contabili senza il corrispondente impatto fiscale. Come contropartita è stata iscritta una riserva di rivalutazione ex D.L. 104/2020 pari a € 197.209 (al netto delle imposte differite). Le valutazioni degli amministratori sono state supportate tramite un'apposita perizia effettuate da un esperto terzo incaricato dalla società Paperlit Srl;
- **Dido S.r.l.**, Milano, collegata indiretta, iscritta al costo di sottoscrizione per euro 40.000.

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	231.676	231.676
Valore di bilancio	231.676	231.676
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	40.000	40.000
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	3.532	3.532
Totale variazioni	36.468	36.468
Valore di fine esercizio		
Costo	268.144	268.144
Valore di bilancio	268.144	268.144

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 18.287 (€ 15.385 nel precedente esercizio).

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

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

	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Depositi cauzionali in denaro esigibili entro esercizio successivo	-149	721	721
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	3.051	17.566	17.566
Totale	2.902	18.287	18.287

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 € 9.820.510 (€ 12.322.582 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	5.998.244	0	5.998.244	91.168	5.907.076
Crediti tributari	372.570	382.871	755.441		755.441
Imposte anticipate			3.022.023		3.022.023
Verso altri	124.452	11.518	135.970	0	135.970
Totale	6.495.266	394.389	9.911.678	91.168	9.820.510

Al 30 giugno 2023, i crediti verso clienti sono iscritti al netto di un fondo svalutazione pari a euro 91.168 (euro 95.295 al 31 dicembre 2022). Di seguito la movimentazione dello stesso nel periodo.

Fondo svalutazione crediti	
Saldo iniziale	95.295
utilizzo	(4.127)
accantonamento dell'esercizio	0
saldo finale	91.168

Il decremento dei crediti per imposte anticipate nell'esercizio è dovuto principalmente all'utilizzo di perdite pregresse al consolidato fiscale nella controllata 3rdPlace Srl registrata nel primo semestre 2023. Si precisa che le imposte anticipate sono relative ai crediti sorti, fino al 31/12/2022, nell'ambito del regime di tassazione del consolidato fiscale nazionale (articoli da 117 a 129 del TUIR) sulle perdite fiscali di gruppo sorte a seguito dell'adesione al regime di consolidato fiscale (1° gennaio 2020).

Le stesse sono state iscritte per un importo per cui si è considerata esistere 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 2023-2027.

Nel presente bilancio, invece, non sono stati prudenzialmente contabilizzati i crediti per imposte anticipate relative alle perdite fiscali del primo semestre 2023 pari ad euro 507.078, in quanto, in base al business plan redatto per il periodo 2023-2027, si è verificato come non vi fosse la ragionevole certezza che nel medio termine, o per lo meno lungo l'orizzonte di piano, vengano conseguiti imponibili tali da recuperare ulteriori perdite fiscali rispetto a quelle già iscritte.

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

Nei crediti tributari sono iscritti i seguenti crediti: Credito d'imposta R&S per euro 589.876; Credito IVA per euro 119.260; altri crediti verso l'Erario per euro 46.305.

Attivo circolante - Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.294.035 (€ 2.555.196 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Strumenti finanziari derivati attivi	209	-209	0
Altri titoli non immobilizzati	2.554.987	-261.161	2.293.826
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.555.196	-261.370	2.293.826

Relativamente agli strumenti finanziari derivati attivi si segnala che il contratto di copertura del rischio tassi è arrivato a scadenza nel mese di giugno 2023 e non è stato rinnovato.

Gli altri titoli sono rappresentati da: (i) Anima fondo Imprese per euro 571.987 (al netto dell'adeguamento al valore di mercato alla data di riferimento del bilancio per euro 28.005) – investimento Datrix Spa; (ii) PCT/BTP per euro 489.939 – investimento Datrix Spa; (iii) BOT per Euro 1.035.262 – investimento Datrix Spa; (iv) Azioni sul mercato americano nel conto gestione IBK per euro 196.638 – investimento Finscience Srl, nell'ambito di

attività di testing di modelli di investimento innovativi sviluppati dalla società.

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.140.328	-2.233.252	5.907.076	5.907.076	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.107.070	-351.629	755.441	372.570	382.871	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	3.023.789	-1.766	3.022.023			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	51.395	84.575	135.970	124.452	11.518	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	12.322.582	-2.502.072	9.820.510	6.404.098	394.389	0

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 5.408.805 (€ 5.486.620 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	5.486.190	-77.826	5.408.364
Denaro e altri valori in cassa	430	11	441
Totale disponibilità liquide	5.486.620	-77.815	5.408.805

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 441.834 (€ 336.923 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
--	----------------------------	---------------------------	--------------------------

Ratei attivi	907	161.110	162.017
Risconti attivi	336.016	-56.199	279.817
Totale ratei e risconti attivi	336.923	104.911	441.834

Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	Contributo R&S	152.826
	Altro	9.191
Totale		162.017

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	14.403
	Canoni	30.780
	Consulenze	55.605
	Eventi, marketing e pubblicità	7.674
	Servizi Professionali	17.670
	Oneri su finanziamento/Leasing/Noleggi	10.095
	Quote associative	7.841
	Costi per CRM	30.949
	Altri	104.800
Totale		279.817

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 € 15.323.032 (€ 17.270.941 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	165.780	0	0	509
Riserva da soprapprezzo delle azioni	23.508.268	0	0	7.133
Riserve di rivalutazione	197.209	0	0	0
Riserva legale	4.157	0	0	0
Altre riserve				

Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	370.372
Riserva da differenze di traduzione	10.545	0	0	0
Riserve di consolidamento	74.428	0	0	0
Varie altre riserve	200.806	0	0	3
Totale altre riserve	285.779	0	0	370.375
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	209	0	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-4.061.316	0	-2.692.862	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-2.692.865	0	2.692.865	
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	-136.280	0	0	0
Totale patrimonio netto di gruppo	17.270.941	0	3	378.017
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	17.270.941	0	3	378.017

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		166.289
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0		23.515.401
Riserve di rivalutazione	0	0		197.209
Riserva legale	0	0		4.157
Altre riserve				
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0		370.372
Riserva da differenze di traduzione	21.458	0		-10.913
Riserve di consolidamento	0	0		74.428
Varie altre riserve	0	0		200.809
Totale altre riserve	21.458	0		634.696
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	209	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		-6.754.178
Utile (perdita) dell'esercizio			-2.514.602	-2.514.602
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0		-136.280
Totale patrimonio netto di gruppo	21.667	0	-2.514.602	15.112.692
Patrimonio netto di terzi				
Capitale e riserve di terzi	0	0		165.492
Utile (perdita) di terzi			44.639	44.639
Totale patrimonio netto di terzi	0	0	44.639	210.131

Totale patrimonio netto consolidato	21.667	0	-2.469.963	15.322.823
--	--------	---	------------	------------

	Descrizione	Importo
	Arrotondamenti in prospetto	3
	Riserva da conferimento	200.806
Totale		200.809

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	163.674	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	22.900.743	0	0	0
Riserve di rivalutazione	197.209	0	0	0
Riserva legale	4.157	0	0	0
Altre riserve				
Riserva da differenze di traduzione	316	0	0	0
Riserve di consolidamento	74.428	0	0	0
Varie altre riserve	200.805	0	0	0
Totale altre riserve	275.549	0	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-626	0	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-1.645.854	0	-2.692.865	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-2.415.462	0	2.692.865	
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0	0	0
Totale patrimonio netto di gruppo	19.479.390	0	0	0
Patrimonio netto di terzi				
Totale patrimonio netto consolidato	19.479.390	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		165.780

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

Capitale sociale

Il capitale sociale è così composto:

	Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	Azioni ordinarie a voto plurimo	6.955.500	69.555	6.955.500	69.555
	Azioni ordinarie	9.622.472	96.225	9.673.420	96.734
Totale		16.577.972	165.780	16.628.920	166.289

Acquisto di azioni proprie

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

Il Programma è finalizzato a:

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

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

AUMENTO DI CAPITALE

Si dà atto che nel corso del primo semestre 2023 è stato completato il seguente aumento di capitale sociale: aumento di capitale a seguito dell'esercizio dei diritti derivanti dagli SFP emessi, per un totale di euro 509,20 con un sovrapprezzo pari ad euro 7.133,00.

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

La riserva di rivalutazione di importo pari a euro 197.210 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 nello scorso esercizio chiuso al 31/12/2020.

Come precedentemente menzionato, nel patrimonio netto al 30/06/2023 sono iscritte riserve indisponibili per euro 60.920 pari alla quota di ammortamenti di spettanza di Paperlit Srl dell'esercizio 2020, oggetto di sospensione in accordo con le disposizioni previste dal D.L. 104/2020, al netto della parte rientrata nell'esercizio 2021, 2022 e 2023 pari ad euro 210.769.

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.

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

- le attività e le passività al cambio euro/dollaro in vigore alla data di chiusura del periodo pari a 1,0866;
- i proventi e gli oneri applicando la media dei cambi euro/dollaro del periodo (gennaio '23 – giugno '23) pari a 1,0775;
- le componenti del patrimonio netto ai tassi di cambio euro/dollaro in vigore nel relativo periodo di formazione pari a 1,1645, 1.1799 e 1.053.

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

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

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	209
Variazioni nell'esercizio	-209
Valore di fine esercizio	0

Relativamente agli strumenti finanziari derivati attivi si segnala che il contratto di copertura del rischio tassi è arrivato a scadenza nel mese di giugno 2023 e non è stato rinnovato, pertanto la riserva è stata azzerata.

STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI ("SFP")

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

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

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

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

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

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

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

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 862.179 (€ 897.967 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	335.432	0	562.535	897.967
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	-25.434	0	-10.354	-35.788
Totale variazioni	0	-25.434	0	-10.354	-35.788
Valore di fine esercizio	0	309.998	0	552.181	862.179

Il fondo per imposte anche differite include per euro 329.966 le imposte differite calcolate sull'attività immateriale denominato "Relazioni con la clientela" e derivante dall'allocazione del prezzo di acquisizione relativo alla controllata Adapex INC.

Nel fondo imposte anche differite sono iscritti anche euro 47.161 relativi alla differenza temporanea connessa alla deduzione ai fini della determinazione del reddito imponibile degli ammortamenti civilistici di spettanza dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, sospesi dal gruppo in riferimento alla controllata Paperlit Srl, come descritto all'interno della sezione "Applicazione delle disposizioni previste dal D.L. 104/2020 – Rivalutazione delle partecipazioni e sospensione degli ammortamenti delle immobilizzazioni".

Gli altri fondi rischi pari ad euro 552.181 sono stati iscritti in sede di acquisizione dell'entità controllata Adapex Inc. e relativi ad accantonamenti per potenziali rischi legali e fiscali connessi alla stessa società.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 753.447 (€ 700.289 nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	700.289
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	147.609,6
Incrementi da acquisizioni	36.890
Utilizzo nell'esercizio	131.260
Totale variazioni	53.158

Valore di fine esercizio	753.447
---------------------------------	---------

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 13.140.582 (€ 13.079.258 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	1.944.828	1.491.364	3.436.192
Acconti	0	7.882	7.882
Debiti verso fornitori	6.438.827	-1.588.026	4.850.801
Debiti tributari	464.004	71.029	535.033
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	324.410	20.890	345.300
Altri debiti	3.907.189	58.185	3.965.374
Totale	13.079.258	61.324	13.140.582

Si dà atto che i debiti verso banche sono relativi prevalentemente a finanziamenti chirografari a medio termine garantiti dal Medio Credito Centrale, in quanto le società del gruppo che li hanno ricevuti sono Start Up Innovative o PMI Innovative. In particolare, il saldo pari ad euro 3.436.192 risulta così composto:

- finanziamento chirografario di importo pari a euro 657.320, sottoscritto dalla consolidante Datrix SpA in data 12/01/2021 con Banca BPM, avente scadenza nel 2026, con periodo di preammortamento di un anno e che matura interessi annui al tasso pari al Euribor 3 mesi più 1,50 punti base;
- finanziamento chirografario di importo pari a euro 1.800.000 sottoscritto dalla consolidante Datrix Spa con Banca Intesa Sanpaolo, avente scadenza nel 2029 e che matura tassi di interesse annui pari al Euribor 3 mesi più 2,15 punti base;
- finanziamento chirografario di importo pari a euro 82.309, sottoscritto dalla società Finscience Srl con Banca BPM, avente scadenza nel 2024 e che matura tassi di interesse annui pari al Euribor 3 mesi più 2 punti base;
- finanziamento chirografario di importo pari a euro 591.382, sottoscritto dalla società 3rdPLACE Srl con UBI Banca (ora banca Intesa Sanpaolo Spa), avente scadenza nel 2025 e che matura tassi di interesse annui pari al Euribor 3 mesi più 2,15 punti base;
- finanziamento chirografario di importo pari a euro 31.412, sottoscritto dalla società Paperlit Srl con Banca UNICREDIT, avente scadenza nel 2025 e che matura tassi di interesse annui fissi pari al 3,25%;
- finanziamento chirografario di importo pari a euro 200.051, sottoscritto dalla società Paperlit Srl con Banco di SARDEGNA, avente scadenza nel 2027 e che matura tassi di interesse annui fissi pari al 1.76%;
- saldi delle carte di credito aziendali di importo pari a euro 22.218, delle società del gruppo con scadenza nel mese di gennaio 2023;

I contratti di finanziamento bancari non richiedono il rispetto di covenants di natura economico - finanziaria al 30 giugno 2023.

La voce Debiti tributari per euro 535.033 include:

- Debito per IVA pari a euro 63.045;

- Debito per ritenute operate pari a euro 160.230;
- Debito verso Agenzia Entrate Riscossione rateizzato pari a euro 93.981;
- Altri debiti verso l'Erario pari a euro 217.777.

La voce Altri debiti pari a euro 3.965.374 viene dettagliata nel prospetto che segue.

	Descrizione	Importo
	Anticipi progetto NEWMED	206.779
	Anticipi progetto CRIMSON	261.532
	Anticipi progetto ORGANVISION	181.027
	Anticipi progetto CS-AWARE NEXT	318.094
	Debiti verso dipendenti e co.co.co	450.810
	Debiti verso dipendenti per Oneri Differiti	398.941
	Debiti verso ex socio per componente di prezzo differita connessa all'acquisizione di Adapex	1.926.201
	Debiti verso amministratori	37.592
	Clienti conto anticipi	7.882
	Altri	176.516

Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Incrementi per acquisizioni	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	1.944.828	1.470.428	20.936	3.436.192	732.240	2.703.952	0
Acconti	0	7.882	0	7.882	7.882	0	0
Debiti verso fornitori	6.438.827	-1.724.044	136.018	4.850.801	4.850.801	0	0
Debiti tributari	464.004	- 6.583	77.612	535.033	343.594	191.439	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	324.410	15.537	5.353	345.300	345.300	0	0
Altri debiti	3.907.189	23.256	34.929	3.965.374	2.537.791	1.427.583	0
Totale debiti	13.079.258	-221.406	274.848	13.140.582	8.817.608	4.322.974	0

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	3.436.192	3.436.192
Acconti	7.882	7.882
Debiti verso fornitori	4.850.801	4.850.801
Debiti tributari	535.033	535.033
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	345.300	345.300
Altri debiti	3.965.374	3.965.374
Totale debiti	13.140.582	13.140.582

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

Si dà atto invece che i debiti verso banche per euro 3.436.192 sono relativi a mutui chirografari effettuati al gruppo e garantiti dal Fondo di Garanzia Centrale per le Start up e PMI Innovative.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 974.451 (€ 1.051.265 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	0	7.829	7.829
Risconti passivi	1.051.265	-84643	966.622
Totale ratei e risconti passivi	1.051.265	-76.814	974.451

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Ricavi di competenza futuri esercizi	537.111
	Contributi pubblici di comp. es. futuri	398.635
	Altro	30.876
Totale		966.622

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:

Linea di business	Valore esercizio precedente	variazione	Valore esercizio corrente
AI Data Monetization	1.998.104	1.456.953	3.455.057
AI Marketing & Sales	4.485.735	- 1.862.216	2.623.519
ML Model Serving	250.652	203.484	454.136
AI FinTech	83.056	12.717	95.773
Totale	6.817.548	- 189.063	6.628.485

Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche:

Area Geografica	Valore esercizio precedente	variazione	Valore esercizio corrente
Italia	4.657.909	- 1.708.013	2.949.896
Estero	2.159.638	1.518.951	3.678.589
Totale	6.817.547	- 189.062	6.628.485

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Gli incrementi per immobilizzazioni interne sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 1.108.189 (€ 1.483.921 nel conto economico al 30/06/2022).

Trattasi prevalentemente della capitalizzazione delle spese di sviluppo interno relative alle piattaforme software autoprodotte dalle seguenti società controllate: 3rdPlace Srl per euro 345.276; Paperlit Srl per euro 147.880; Finscience Srl per euro 226.777; Bytek Srl per euro 181.926; Datrix Spa per euro 206.330;

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 570.616 (€ 855.491 nel conto economico al 30/06/2022).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto capitale (quote)	200.000	-150.000	50.000
Altri ricavi e proventi	655.491	-431.732	223.759
Totale altri ricavi e proventi	855.491	-581.732	570.616

La voce "Altri ricavi e proventi" include principalmente: - la quota di competenza dei contributi in conto impianti ricevuti nell'ambito del programma Horizon 2020 per euro 29.727 relativi alla controllata 3rdPlace Srl; la quota di contributi in conto investimenti maturati nell'ambito del programma Horizon 2020 per un totale di euro 163.528 relativi alla controllata Aramis Srl - il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 19.327 relativi alla controllata 3rdPlace Srl; - il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 36.385 relativo alla controllata Bytek Srl; - il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 51.758 relativo alla controllata Paperlit Srl; - il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 45.355 relativo alla controllata Finscience Srl.

Contributi in conto capitale

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

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 5.327.194 (€ 6.004.087 nel conto economico al 30/06/2022).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Trasporti	2.093	- 2.093	-
Energia elettrica	7.415	- 1.587	5.828
Gas	204	43	247
Costi per licenze e data monetization	1.262.231	913.138	2.175.369
Spese di manutenzione e riparazione	1.911	- 1.358	553
Servizi e consulenze tecniche	231.026	528.666	759.692
Compensi agli amministratori	556.398	88.570	644.968
Compensi a sindaci	10.400	- 0	10.400
Pubblicità	344.935	- 135.122	209.813
Spese e consulenze legali	80.343	- 16.342	64.001
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	281.868	- 32.213	249.655

Spese telefoniche	10.901	-	194	10.707
Assicurazioni	21.983		7.297	29.280
Spese di rappresentanza e ristoranti	14.335		3.585	17.920
Spese di viaggio e trasferta	87.853		55.592	143.445
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	28.158	-	25.045	3.113
Acquisti spazi pubblicitari	1.832.420	-	1.789.020	43.400
Altri	1.229.613	-	270.811	958.802
Totale	6.004.087	-	676.894	5.327.193

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 246.887 (€ 199.673 nel conto economico al 30/06/2022).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	129.494	23.868	153.362
Canoni di leasing beni mobili	11.068	4.320	15.388
Canoni di noleggio ed altri	59.111	19.027	78.138
Totale	199.673	47.214	246.887

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 139.843 (€ 102.020 nel conto economico al 30/06/2022).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	1.922	2.166	4.088
Altre imposte e tasse	5.122	- 304	4.818
Diritti camerali	877	550	1.427
Perdite su crediti	308	- 308	0
Oneri di utilità sociale	492	- 492	-
Sopravvenienze e insussistenze passive	63.215	53.263	116.478
Altri oneri di gestione	30.084	- 17.052	13.032
Totale	102.020	37.823	139.843

Interessi e altri oneri finanziari

In relazione a quanto disposto dall'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 € 57.075;
- altri oneri finanziari € 22.146.

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
	Sopravvenienza attiva	159.380
	Contributo Quotazione	50.000

Costi di entità o incidenza eccezionali

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

Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	20.924	0	-37.719	1.766	
IRAP	10.850	0	0	0	
Totale	31.774	0	-37.719	1.766	0

A decorrere dall'esercizio 2020, per il triennio 2020/2022, prorogato anche per il triennio 2023/2025, la consolidante Datrix SpA, insieme a tutte le sue società controllate di diritto italiano, ad eccezione della controllata Aramis Srl, entrata nel gruppo in corso d'anno, 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 correnti sono iscritte le imposte afferenti la controllata Aramis, esterna al consolidato fiscale, nonché alla controllata 3rdPlace Srl relativamente all'IRAP.

Nelle variazioni delle imposte differite sono iscritti:

- il rientro delle imposte differite per euro 21.688 a seguito dell'ammortamento delle Customers Relation in

Adapex US;

-il rientro delle imposte differite per euro 16.031 relative alle quote di ammortamento Paperlit Srl sospese nell'anno 2020 e rientrate, parzialmente, nell'esercizio in corso;

Nelle variazioni delle imposte anticipate sono iscritte:

-le imposte anticipate nette su differenze temporanee relative alla società controllata 3rdPlace Srl per euro 17.799 sui contributi pubblici ricevuti e tassati per cassa;

-Rientro di imposte anticipate per euro (19.565) per l'utilizzo delle perdite fiscali pregresse – ante consolidato fiscale - a fronte di un utile d'esercizio della società controllata 3rdPlace.

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	18.084.393	-1.456.607
Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo rettificati	18.084.393	-1.456.607
Effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo integrale		
- Eliminazione dei valori di carico delle partecipate	-8.755.550	
- Patrimoni netti delle partecipate	7.987.927	
- Risultato dell'esercizio delle partecipate	-609.331	-609.331
- Ammortamento differenze di consolidamento	-1.536.450	-265.352
	-2.913.404	-874.683
Altre rettifiche	151.836	-138.672
Totale rettifiche	-2.761.568	-1.013.355
Patrimonio e risultato dell'esercizio del gruppo	15.112.692	-2.514.601
Patrimonio e risultato dell'esercizio dei terzi	210.132	44.639
Patrimonio e risultato dell'esercizio consolidato	15.322.823	-2.469.962

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	100%	
DATRIX US	Delaware	dollaro	1.000	100%	
ADAPEX INC	Delaware	dollaro	127.607		100%
ARAMIS	Milano	Euro	30.000	60%	

Composizione del personale

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

	Numero medio esercizio corrente
Dirigenti	7
Impiegati	81
Cococo	11
Totale	99

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	644.968	10.400

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.

Operazioni con parti correlate

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

Parte correlata	Natura del rapporto	Crediti commerciali	Debiti finanziari	Ricavi vendite e prestazioni	Costi per servizi
United Ventures SGR Spa	Commerciale	34.160		28.000	-
I.A.B. italia servizi Srl	Commerciale	-		-	11600
OCS Spa	Commerciale	58.943		95.359	
Debra Fleenor	Finanziario/Altro		1.926.201		

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:

Revisione legale dei conti annuale della consolidante	34.500
Revisione legale dei conti annuale delle consolidate	10.000
Altre attività di revisione	10.000
Totale	54.500

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:

- in data 21 luglio 2023, per effetto della conversione di n. 18.577 SFP Datrix 2019, sono state emesse n. 18.577 azioni ordinarie per un controvalore complessivo pari a Euro 2.786,55. Conseguentemente, il capitale sociale di Datrix S.p.A. risulta pari a Euro 166.474,97;
- in data 5 settembre 2023, nell'ambito del piano di internazionalizzazione del Gruppo, è stata costituita la società di diritto UAE, Datrix AI MENA Software Design LLC, partecipata al 90% da Datrix S.p.A. e al 10% dal partner SEED MENA BUSINESSMEN SERVICES LLC, società del Private Office dello sceicco Saeed bin Ahmed Al Maktoum.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Fabrizio Milano D'Aragona



DATRIX S.P.A.**Relazione sulla gestione****Bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2023**

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Struttura e attività del Gruppo

Datrix SpA è una PMI Innovativa a capo di un Gruppo che opera nello sviluppo e nella commercializzazione di prodotti e servizi basati su intelligenza artificiale (Augmented Analytics e tecnologie di Machine Learning e Natural Language Processing), che sono in grado di raccogliere dati da diverse fonti, interne e/o esterne all'azienda cliente, di integrarli, analizzarli, suggerendo a valle dell'attività svolta le azioni di business da implementare. Tutte le soluzioni del Gruppo sono basate su due pilastri fondamentali:

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

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

A partire da dicembre 2021, il gruppo è quotato sul mercato Euronext Growth Milan, gestito da Borsa Italiana SpA.

Nel mese di febbraio 2023, Datrix S.p.A. ha completato l'acquisizione di una partecipazione di controllo del capitale della società Aramis S.r.l.

Aramis è una società specializzata nello sviluppo di algoritmi e modelli per l'analisi delle performance di sistemi e componenti industriali in termini di rischio, affidabilità, manutenzione e resilienza, a partire dalle più innovative tecniche statistiche e di intelligenza artificiale, a supporto di gruppi aziendali e importanti poli industriali in Italia e all'estero.

Il Gruppo è attivo attraverso le seguenti società operative:

- **3rdPlace**, società focalizzata nello sviluppo di soluzioni basate su intelligenza artificiale per la creazione di modelli di analisi e di efficientamento dei processi gestionali e produttivi, che opera principalmente all'interno della linea di business Machine Learning Model Serving;
- **Aramis**, società focalizzata nello sviluppo di soluzioni basate su intelligenza artificiale per la

creazione di modelli di analisi e di efficientamento dei processi produttivi, che opera principalmente all'interno della linea di business Machine Learning Model Serving;

- **ByTek**, società specializzata nello sviluppo di soluzioni basate su intelligenza artificiale a supporto delle funzioni Sales&Marketing delle aziende clienti, che opera principalmente all'interno della linea di business Sales & Marketing;
- **PaperLit**, società che sviluppa soluzioni software basati su intelligenza artificiale per la distribuzione di contenuti e la data monetization, che opera all'interno della linea di business Data Monetization;
- **FinScience**, società che sviluppa soluzioni basate su intelligenza artificiale applicate al settore finanziario per supportare e migliorare le azioni di Asset Management, Wealth Management e Investor Relations, che opera all'interno della linea di business FinTech;
- **Adapex**, società statunitense che opera principalmente all'interno della linea di business Data Monetization su supporti desktop, mobile e connected TV.

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

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

Approvazione del bilancio infrannuale consolidato

Il bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2023 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il 29 settembre 2023 ed è sottoposto a revisione contabile limitata.

Finalità del bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2023

Il bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2023 è stato redatto per adempiere alla predisposizione delle informazioni economico finanziarie richieste dal regolamento del mercato EGM Italia nel quale la società Datrix Spa è quotata dal dicembre 2021.

Nel rispetto dei principi contabili nazionali previsti per i bilanci intermedi, il prospetto di bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2023 riporta come voci comparate di stato patrimoniale, le voci dell'ultimo bilancio consolidato (31/12/2022), mentre come voci comparate del conto economico e del rendiconto finanziario riporta le voci del conto economico e del rendiconto finanziario dello stesso periodo precedente (30/06/2022).

Andamento economico generale

Nel secondo trimestre del 2023 il prodotto interno lordo (Pil) è diminuito dello 0,4% rispetto al trimestre precedente ed è cresciuto dello 0,4% nei confronti del secondo trimestre del 2022. La variazione acquisita per il 2023 è pari a +0,7%.

Rispetto al trimestre precedente, tutti i principali aggregati della domanda interna sono in diminuzione, con un calo dello 0,3% dei consumi finali nazionali e dell'1,8% degli investimenti fissi lordi. Le importazioni e le esportazioni sono anch'esse diminuite, entrambe in misura pari allo 0,4%.

Si registrano andamenti congiunturali negativi per il valore aggiunto in tutti i principali comparti produttivi, con agricoltura, industria e servizi diminuiti rispettivamente dell'1,3%, dell'1,4% e dello 0,1%.

La crescita tendenziale del secondo trimestre si attesta allo 0,4%, in flessione rispetto ai trimestri precedenti, con una revisione al ribasso rispetto alla stima preliminare, che aveva registrato una crescita dello 0,6%.

A determinare la flessione del Pil è stata soprattutto la domanda interna, mentre quella estera ha fornito un contributo nullo. Sul piano interno, l'apporto dei consumi privati è stato anch'esso nullo, mentre sia quello della spesa delle Amministrazioni Pubbliche sia quello degli investimenti è risultato negativo.

Secondo l'indagine della Banca d'Italia condotta tra il 22 maggio e il 12 giugno 2023 presso le imprese italiane dell'industria e dei servizi con almeno 50 addetti, nel secondo trimestre del 2023, i giudizi sulla situazione economica generale restano complessivamente sfavorevoli. L'impulso della domanda, che aveva sostenuto l'attività nel primo trimestre dell'anno, si è affievolito; si sono indebolite anche le attese sulla domanda, sia totale sia estera, nei prossimi mesi. Nonostante le condizioni per investire siano ritenute sfavorevoli, in particolare per le imprese dell'industria in senso stretto e dei servizi, le aziende continuano a prefigurare un'espansione degli investimenti nell'anno in corso. Le prospettive dell'occupazione per i prossimi tre mesi rimangono positive.

Le attese sull'inflazione al consumo si sono ridotte su tutti gli orizzonti temporali, attestandosi al 5,8 per cento sui 12 mesi e al 5,0 e 4,5 per cento sugli orizzonti rispettivamente a 2 anni e tra 3 e 5 anni.

Nonostante la difficile congiuntura economica, le applicazioni basate su intelligenza artificiale stanno conquistando un ruolo sempre più centrale nella vita delle aziende e dei consumatori finali di tutto il mondo. Tale circostanza è riconducibile al perfezionamento e alla distribuzione massiva, da parte di operatori internazionali (OpenAI, Google, Meta), di applicazioni basate sui c.d. Large Language Models ("LLM"), che consentono agli utilizzatori finali di generare contenuti in maniera automatica interagendo con la tecnologia in linguaggio naturale (c.d. "AI generativa"). Si prevede che la sempre maggiore adozione di tali tecnologie possa fornire un'ulteriore accelerazione al mercato dell'AI, già in forte ascesa. In tale contesto, Datrix ha deciso di concentrare la propria in quei segmenti di mercato in cui operano le aziende maggiormente pronte all'effettiva integrazione delle nuove tecnologie all'interno del proprio business.

Alla luce delle trasformazioni in atto nel mercato di riferimento e dell'integrazione delle società di più recente acquisizione, il Gruppo è pronto a lanciare un nuovo modello di offerta, basato su due linee di business: i) **AI per la Data Monetization** - offrendo prodotti e servizi in tutti quei contesti in cui i dati sono immediatamente attivabili per essere valorizzati: marketing (MarTech), l'advertising (AdTech) e finanza (FinTech); ii) **AI per i Processi Industriali** - offrendo prodotti e servizi volti a ottimizzare l'efficienza e la produttività e a gestire i rischi nei processi gestionali e produttivi.

Andamento della gestione

Nel primo semestre 2023, il Gruppo Datrix ha registrato ricavi consolidati della gestione caratteristica¹ per

¹ Si fa riferimento ai ricavi per la vendita di beni e servizi e agli altri ricavi iscritti in relazione alle attività di ricerca e sviluppo realizzate dal Gruppo Datrix.

7,0 mln di Euro, sostanzialmente in linea con il primo semestre 2022 (7,1 mln di Euro). In linea con gli obiettivi del piano industriale, nel semestre la società ha visto crescere la componente di fatturato realizzato con clienti esteri, che si è attestata al 55% del totale del fatturato al 30/06/2023. I ricavi di natura ricorrente, hanno rappresentato il 67% del totale del fatturato al 30/06/2023.

In termini di andamento e ripartizione dei ricavi da vendita di soluzioni e servizi del Gruppo al 30/06/2023:

- la divisione **AI per Data Monetization**, che rappresenta il 52% del totale, ha registrato ricavi pari a 3,5 mln di Euro, +73% rispetto al primo semestre 2022;
- la divisione **AI per Marketing & Sales**, che rappresenta il 40% del totale, ha registrato ricavi pari a 2,6 mln di Euro, -42% rispetto al primo semestre 2022. Coerentemente con la nuova definizione dell'offering in atto nell'ambito del Martech, caratterizzata dal focus su un'offerta di prodotti e soluzioni a maggiore valore aggiunto, i numeri del primo semestre del 2023 sono stati impattati dalla scelta di eliminare completamente la parte di fatturato caratterizzata da un più basso margine, in particolare, in relazione a un cliente storico. Nel primo semestre 2022 tali ricavi ammontavano a 1,8 mln di Euro.
- la divisione **Machine Learning Model Serving**, che rappresenta il 7% del totale, ha registrato ricavi pari a 0,5 mln di Euro, +81% rispetto al primo semestre 2022;
- la divisione **AI per Fintech**, che rappresenta l'1% del totale, ha registrato ricavi pari a 0,1 mln di Euro, +15% rispetto al primo semestre 2022.

Gli **Altri Ricavi** consolidati, che includono la quota di competenza dei contributi ricevuti nell'ambito dei progetti di R&D finanziati e i crediti d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020), ammontano a 0,4 mln di Euro, in crescita del 39% rispetto all'esercizio 2022.

I **Costi Operativi** consolidati del primo semestre 2023, pari a circa 8,9 mln di Euro, mostrano un decremento di 0,6 mln di Euro rispetto al primo semestre 2022 (-6%). Tale variazione è determinata da un lato dalla rifocalizzazione dell'offering nel settore Martech, che ha determinato una riduzione dei costi variabili e dall'altro dai costi sostenuti per: i) l'integrazione di Aramis e la definizione della nuova offering AI for Industrial e in particolare in attività di sviluppo di mercato, marketing strategico e acquisizione di nuovi talenti; ii) lo sviluppo del business negli Stati Uniti.

L'**EBITDA** consolidato normalizzato (per la cui costruzione si rimanda al prosieguo) è negativo per 0,8 mln di Euro (-0,9 mln di Euro nel primo semestre 2022), con un miglioramento del margine sui ricavi (-12%) rispetto al primo semestre 2022 (-13%).

Il **risultato netto consolidato** è negativo per 2,5 mln di Euro (-1,6 mln di Euro nel primo semestre 2022). Si evidenzia che il Gruppo, nel primo semestre 2023, non ha prudenzialmente iscritto imposte anticipate in conto economico sulle perdite fiscali maturate nel periodo, per un potenziale beneficio pari a 0,5 mln di Euro (0,5 mln di Euro nel primo semestre 2022).

Il **capitale circolante netto** è pari a -1,6 mln di Euro (-0,7 mln di Euro a dicembre 2022).

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata** (per la cui costruzione si rimanda al prosieguo) si attesta a +3,5 mln di Euro (5,3 mln a dicembre 2022).

La **liquidità totale** disponibile (variazione di -0,3 mln di Euro) è stata impattata: i) positivamente dal flusso dall'attività di finanziamento per 1,5 mln di Euro e un flusso dell'attività operativa pressochè in pareggio; ii) negativamente dagli investimenti in R&D, da quelli relativi all'acquisizione di Aramis e alla penetrazione del mercato UAE per 1,8 mln di Euro.

L'**indebitamento bancario** consolidato ammontano infine a 3,4 mln di Euro in aumento rispetto a 1,9 mln di Euro al 31 dicembre 2022.

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

Si precisa, come già accennato prima, che i saldi comparativi esposti nei prospetti si riferiscono per quanto allo stato patrimoniale al 31/12/2022 mentre per quanto al conto economico i saldi comparativi si riferiscono al conto economico al 30/06/2022. Come sopra specificato, i risultati economici del periodo comparativo al 30 giugno 2022 non includono i risultati della controllata Aramis Srl, la cui acquisizione è stata finalizzata in febbraio 2023.

Conto economico riclassificato	30/06/2023	30/06/2022
Ricavi vendita	6.628.485	6.817.548
Contributi R&D	346.079	249.106
Totale ricavi gestione caratteristica	6.974.564	7.066.654
Incrementi di immob. per lavori interni	1.108.189	1.483.921
Altri ricavi e proventi	15.156	15.429
Totale Valore della Produzione	8.097.909	8.566.004
Costi per materie prime sussid. di consumo e merci	- 8.407	- 16.214
Costi per servizi	- 5.219.101	- 5.941.730
Costi per godimento di beni di terzi	- 246.887	- 199.673
Costi per il personale	- 3.389.241	- 3.277.024
Oneri diversi di gestione	- 65.115	- 73.593
Totale costi operativi	- 8.928.750	- 9.508.233
EBITDA normalizzato	- 830.841	- 942.230
% sui ricavi	-12%	-13%
Componenti di ricavo non ricorrenti	209.380	150.000
Costi non ricorrenti	- 194.821	- 90.786
EBITDA	- 816.282	- 883.015
Ammortamenti e svalutazioni	- 1.572.647	- 1.327.001
Differenza tra valore e costi della gestione	- 2.388.929	- 2.210.016
% sui ricavi	-34%	-31%
Proventi, interessi e altri oneri finanziari	- 43.274	- 68.257
Utili e perdite su cambi	- 38.407	- 199.903
Totale proventi ed oneri finanziari	- 81.681	- 131.646
Rettifiche attività/passività finanziarie	- 3.532	- 20.941
Risultato prima delle imposte	- 2.474.142	- 2.099.311
% sui ricavi	-35%	-30%
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	4.179	547.306
Utile (perdita d'esercizio)	- 2.469.963	- 1.552.005
Risultato di pertinenza di terzi	- 44.639	-
Risultato consolidato	- 2.514.602	- 1.552.005

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

	30/06/2023	30/06/2022
Differenza tra valore e costo della produzione	- 2.388.929	- 2.210.016
Ammortamenti	- 1.572.647	- 1.327.001
EBITDA	- 816.282	- 883.015
Componenti di ricavo non ricorrenti	209.380	150.000
Costi non ricorrenti	- 194.821	- 90.786
EBITDA normalizzato	- 830.841	- 942.230

Si evidenzia che le componenti economiche straordinarie sono riferibili a:

- sopravvenienze attive principalmente connesse a rinunce di passività da parte delle controparti per Euro 159 mila e proventi per 50 mila Euro ascrivibili alla quota di competenza del periodo del credito di imposta di Datrix S.p.A. relativo alle spese sostenute per la quotazione della società sul mercato EGM. Il credito è riferito alle spese sostenute nell'esercizio 2021 ed è stato riconosciuto nel maggio 2022 per un totale di 500.000 Euro.

- costi non ricorrenti per 195 mila Euro riconducibili principalmente a costi legati a operazioni straordinarie, sopravvenienze passive e costi di outplacement.

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	30/06/2023	31/12/2022
Margine primario di struttura (PN - Immobilizzazioni)	2.234.316	4.972.542
Quoziente primario di struttura (PN / Immobilizzazioni)	1,17	1,40
Margine secondario di struttura (PN + Debiti a M/L – Immobilizzazioni)	8.172.916	9.282.007
Quoziente secondario di struttura ((PN+Debiti a M/L) / Immobilizzazioni)	1,62	1,75

Indici sulla struttura dei finanziamenti	30/06/2023	31/12/2022
Quoziente di indebitamento complessivo (Totale Debiti / PN)	1,03	0,87
Quoziente di indebitamento finanziario (Totale Debiti Finanziari / PN)	0,27	0,16

Stato Patrimoniale per aree funzionali	30/06/2023	31/12/2022
IMPIEGHI		
Capitale Investito Operativo	23.350.851	24.957.904
- Passività Operative	(11.528.894)	(12.961.946)
Capitale Investito Netto	11.821.957	11.995.958
FONTI		
Mezzi propri	15.322.823	17.270.941
Debiti finanziari netti PFN	(3.500.866)	(5.274.983)
Capitale di Finanziamento	11.821.957	11.995.958

Stato Patrimoniale finanziario	30/06/2023	31/12/2022
ATTIVO FISSO	16.493.401	15.756.649
Immobilizzazioni immateriali	12.666.653	11.918.971
Immobilizzazioni materiali	135.423	132.367
Immobilizzazioni finanziarie	286.431	247.061
Altre attività Immobilizzate	3.416.412	3.458.250
ATTIVO CIRCOLANTE	14.548.563	17.243.071
Titoli non immobilizzati	2.293.826	2.555.196
Liquidità differite	6.845.932	9.201.255
Liquidità immediate	5.408.805	5.486.620
CAPITALE INVESTITO	31.053.482	32.999.720
MEZZI PROPRI	15.322.823	17.270.941
Capitale Sociale	166.289	165.780
Riserve	15.156.534	17.105.161

DEBITI FINANZIARI	4.201.765	2.766.833
PASSIVITA' CONSOLIDATE	3.014.823	3.020.795
PASSIVITA' CORRENTI	8.514.071	9.941.151
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	31.053.482	32.999.720
Indicatori di solvibilità	30/06/2023	31/12/2022
Margine di disponibilità (CCN)	(1.562.320)	(739.896)
Quoziente di disponibilità (liquidità differite / Passività correnti)	0,81	0,93
Margine di tesoreria (Liquidità immediate e differite + titoli non immobilizzati - passività correnti)	6.140.311	7.301.920
Quoziente di tesoreria (Totale attivo circolante / Passività correnti)	1,73	1,73

La Posizione Finanziaria Netta (PFN) risulta così determinata:

	30/06/2023	31/12/2022
Debiti verso banche	3.436.192	1.944.828
Derivati	-	-
Debiti tributari scaduti	219.825	266.024
Debiti verso ex socio Adapex Inc.	545.748	555.981
Totale debiti finanziari	4.201.765	2.766.833
Disponibilità liquide	-	5.408.805
Titoli non immobilizzati	-	2.293.826
Totale liquidità	-	7.702.631
Posizione Finanziaria Netta (PFN)	-	3.500.866

Si precisa che nel calcolo della PFN non è incluso il debito verso l'ex socio relativo alle componenti differite del corrispettivo connesso all'acquisizione di Adapex Inc., pari a 1,4 mln di Euro al 30 giugno 2023 (1,4 mln di Euro al 31 dicembre 2022).

Ambiente e personale

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

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

Personale

Nel corso del primo semestre 2023 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 del primo semestre 2023 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 del primo semestre 2023 non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva né sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Attività di ricerca e sviluppo

Tutte le società del gruppo nel corso del primo semestre 2023 hanno continuato a svolgere attività di ricerca e sviluppo.

Si riportano i principali progetti di sviluppo di soluzioni innovative (basate su tecnologie di Augmented Analytics, Machine Learning e NLP) ai quali le società del gruppo si sono dedicate nel corso del primo semestre 2023:

- **Datrix S.p.A.:**
 - o *Data Lake*, creazione di un sistema centralizzato di raccolta e di archiviazione dei dati digitali gestiti all'interno del Gruppo;
 - o *Power BI*, creazione di un framework di programmazione e di analisi dei principali KPI di business del Gruppo;
 - o *CS-Aware Next*, costruzione di un framework per l'individuazione e la gestione in tempo reale dei rischi legati alla cybersecurity nell'ambito delle pubbliche amministrazioni locali.
- **3rdPlace S.r.l.:**
 - o *Crimson*, sviluppo di algoritmi di riconoscimento immagini per l'analisi delle malattie cellulari;
 - o *OrganVision*, soluzioni per l'analisi delle immagini in tempo reale per scopi di ricerca sugli organoidi;
 - o *3rdEye*, utilizzo di dati alternativi per identificare i rischi delle controparti distributive non di proprietà diretta dei produttori di beni e servizi;
 - o *IDM*, costruzione di un software di analisi delle immagini e di estrazione dei testi per l'elaborazione automatica dei documenti cartacei;
 - o *Cybersech*, costruzione di una soluzione atta a rilevare potenziali vulnerabilità informatiche nell'ambito di applicazioni di intelligenza artificiale;
 - o *CS-Aware Next*, costruzione di un framework per l'individuazione e la gestione in tempo reale dei rischi legati alla cybersecurity nell'ambito delle pubbliche amministrazioni locali.
- **ByTek S.r.l.:**
 - o *ByTek Suite*, piattaforma MarTech modulare, che utilizza algoritmi di intelligenza artificiale per le attività di marketing rivolte alla performance;
- **FinScience S.r.l.:**
 - o *Platform&Quant*, sviluppo di algoritmi di machine learning utilizzati per l'analisi degli Alternative Data in ambito prevalentemente finanziario, nonché a supporto delle strategie di investimento in prodotti finanziari;
- **Paperlit S.r.l.:**

- o *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;
 - o *DataLit*, soluzione per la monetizzazione delle audience di digital properties di terzi.
- **Adapex Inc.:**
- o *Magnify*, sviluppo di una soluzione per l'analisi anonima dei dati di traffico di digital properties e per la monetizzazione degli stessi.

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

Azioni proprie

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

Il Programma è finalizzato a:

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

Nell'ambito di tale programma, la società ha acquistato n. 51.500 azioni ordinarie (pari allo 0,309% del capitale sociale) per un controvalore di Euro 136.280.

Descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

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

- sebbene il Gruppo non sia esposto verso controparti russe e ucraine né direttamente né indirettamente, si ritiene che il protrarsi del conflitto in essere e le conseguenti conseguenze sull'economia europea e mondiale possano impattare negativamente le prospettive di crescita e condizionare negativamente i risultati delle azioni strategiche intraprese;
- il settore in cui opera il Gruppo è soggetto a rapidi progressi tecnologici e richiede l'utilizzo e lo sviluppo di complesse e innovative soluzioni. Il Gruppo è esposto ai rischi connessi all'eventuale difficoltà o impossibilità di adeguarsi all'evoluzione tecnologica del settore, nonché alla carenza o all'inefficienza dell'attività di ricerca e sviluppo dallo stesso condotta per la realizzazione di prodotti e servizi innovativi. Il Gruppo ha sviluppato e sviluppa soluzioni (software e servizi) ad alto valore tecnologico, che permettono di fornire ai propri clienti soluzioni innovative elaborate sulle specifiche esigenze di business e basate sul paradigma del linguaggio naturale e delle tecnologie di

intelligenza artificiale. Il settore in cui opera il Gruppo è caratterizzato da rapidi e significativi cambiamenti tecnologici, dalla continua introduzione di nuovi prodotti e servizi, da standard industriali in evoluzione, da esigenze e preferenze mutevoli dei clienti e dall'ingresso di nuovi operatori. In tale contesto competitivo, il successo del Gruppo dipende, tra l'altro, dalla capacità di adeguare e innovare tempestivamente la propria offerta di prodotti e servizi in funzione dei prevedibili sviluppi tecnologici. Al fine di rendere i servizi e i prodotti realizzati dal Gruppo sempre più efficienti e, di conseguenza, rendere competitivo il costo per il loro acquisto, anticipando i propri competitor, il Gruppo deve aggiornare continuamente le proprie tecnologie e la propria offerta, anche attraverso un continuo e costante investimento in attività di ricerca e sviluppo;

- il Gruppo propone ai propri clienti soluzioni innovative basate anche su software e tecnologie proprietarie, pertanto, la tutela dei diritti di proprietà industriale ed intellettuale è un elemento importante per il successo dell'attività e dei prodotti offerti dal Gruppo, nonché per il posizionamento competitivo dello stesso. Il Gruppo è, dunque, esposto al potenziale rischio di interferenze da parte di terzi nel godimento e sfruttamento dei propri diritti di proprietà industriale ed intellettuale, ad eventuali controversie nonché a limitazioni nello sfruttamento degli stessi.

Al 30 giugno 2023 non vi sono contenziosi rilevanti in essere di natura legale, tributaria o giuslavoristica.

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

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

Rischio di credito

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

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

Rischio di liquidità

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

Inoltre, si segnala che:

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

Rischio di mercato

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

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

Il rischio sui tassi di cambio è limitato al rapporto euro / dollaro essendo irrilevanti le altre valute presenti in bilancio. Valutata l'esposizione a tale rischio, il Gruppo non ha ritenuto di attivare azioni di mitigazione specifiche.

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

Transazioni con parti correlate

Parte correlata	Crediti commerciali	Altri debiti	Ricavi	Costi
United Ventures SGR SpA	34.160	-	28.000	-
I.A.B. Italia Servizi Srl	-	-	-	11.600
OCS Spa	58.943	-	95.359	-
Debra Fleenor	-	1.926.201	-	-
Totale	93.103	1.926.201	123.359	11.600

Sedi secondarie

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

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

Evoluzione prevedibile della gestione

I primi mesi del secondo semestre 2023, hanno visto il Gruppo Datrix impegnato nell'implementazione del proprio piano strategico in relazione alle attività di: i) crescita per linee interne; ii) internazionalizzazione; iii) ricerca e sviluppo volte a mantenere il posizionamento tecnologico differenziante del Gruppo, quale operatore specializzato nell'offerta di soluzioni innovative basate su algoritmi di AI.

Si ritiene che la crescita attesa dell'interesse del mercato verso applicazioni di soluzioni di Intelligenza Artificiale offrirà significative opportunità per l'acquisizione di nuovi clienti in Italia e all'estero, consentendo un ulteriore consolidamento nel mercato US, l'avvio di contratti in quello UAE di recente penetrazione, nonché una significativa crescita della linea di business Machine Learning Model Serving.

In termini finanziari, nel secondo semestre 2023, il Gruppo, anche grazie al nuovo modello di offering, conferma degli obiettivi di crescita dei ricavi e di miglioramento della marginalità a livello consolidato.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Fabrizio Milano D'Aragona', written in a cursive style.



DATRIX SPA

**RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL
BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO
30 GIUGNO 2023**



RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO

Agli Azionisti di
Datrix SpA

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato intermedio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalle relative note illustrative di Datrix SpA e controllate (Gruppo Datrix) al 30 giugno 2023. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato intermedio in conformità al principio contabile OIC 30. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'*International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity"*. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli *International Standards on Auditing* e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato intermedio.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato intermedio del Gruppo Datrix al 30 giugno 2023, non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 29 settembre 2023

PricewaterhouseCoopers SpA

Davide Abramo Busnach
(Revisore Legale)

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 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - Varese 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - Vicenza 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311