

DATRIX S.P.A.**Bilancio consolidato al 31/12/2023**

Dati Anagrafici	
Sede in	MILANO
Codice Fiscale	08417670968
Numero Rea	MILANO2024819
P.I.	08417670968
Capitale Sociale Euro	169.097,76
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	642000
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	sì

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio consolidato al 31/12/2023

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2023	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	876.956	1.070.837
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.433	1.519
5) Avviamento	4.022.109	4.184.427
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.967.721	2.213.906
7) Altre	5.092.937	4.448.282
Totale immobilizzazioni immateriali	11.963.156	11.918.971
II - Immobilizzazioni materiali		
3) Attrezzature industriali e commerciali	244	6.056
4) Altri beni	103.407	126.311
Totale immobilizzazioni materiali	103.651	132.367
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
a) Imprese controllate	13.756	0
b) Imprese collegate	207.860	231.676
Totale partecipazioni	221.616	231.676
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	870
Esigibili oltre l'esercizio successivo	13.933	14.515
Totale crediti verso altri	13.933	15.385
Totale Crediti	13.933	15.385
Totale immobilizzazioni finanziarie	235.549	247.061
Totale immobilizzazioni (B)	12.302.356	12.298.399
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II - Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	7.849.798	8.140.328
Totale crediti verso clienti	7.849.798	8.140.328
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	597.687	672.609
Esigibili oltre l'esercizio successivo	314.988	434.461
Totale crediti tributari	912.675	1.107.070
5-ter) Imposte anticipate	3.049.622	3.023.789
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	189.500	51.395
Totale crediti verso altri	189.500	51.395

Totale crediti	12.001.595	12.322.582
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi	0	209
6) Altri titoli	982.014	2.554.987
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	982.014	2.555.196
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	8.969.657	5.486.190
3) Danaro e valori in cassa	496	430
Totale disponibilità liquide	8.970.153	5.486.620
Totale attivo circolante (C)	21.953.762	20.364.398
D) RATEI E RISCONTI	196.727	336.923
TOTALE ATTIVO	34.452.845	32.999.720

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2023	31/12/2022
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I - Capitale	167.378	165.780
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	23.887.470	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		
Riserva di consolidamento	74.428	74.428
Riserva da differenze di traduzione	-37.697	10.545
Varie altre riserve	200.807	200.806
Totale altre riserve	237.538	285.779
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	209
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-6.754.181	-4.061.316
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-3.611.501	-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	13.991.790	17.270.941
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	6.319	0
Utile (perdita) di terzi	-5.757	0
Totale patrimonio di terzi	562	0
Totale patrimonio netto consolidato	13.992.352	17.270.941
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2) Per imposte, anche differite	265.775	335.432
4) Altri	180.995	562.535
Totale fondi per rischi e oneri (B)	446.770	897.967
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	756.593	700.289
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	904.889	785.861
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.317.479	1.158.967
Totale debiti verso banche	3.222.368	1.944.828

5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.575.835	0
Totale debiti verso altri finanziatori	3.575.835	0
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.225.968	6.438.827
Totale debiti verso fornitori	6.225.968	6.438.827
9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	22.500	0
Totale debiti verso imprese controllate	22.500	0
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	387.890	334.301
Esigibili oltre l'esercizio successivo	97.893	129.703
Totale debiti tributari	485.783	464.004
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	355.152	324.410
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	355.152	324.410
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.666.999	2.484.650
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.369.653	1.422.539
Totale altri debiti	4.036.652	3.907.189
Totale debiti	17.924.258	13.079.258
E) RATEI E RISCONTI	1.332.872	1.051.265
TOTALE PASSIVO	34.452.845	32.999.720

CONTO ECONOMICO

	31/12/2023	31/12/2022
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.645.012	16.163.706
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.100.583	2.881.024
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	301.855	0
Altri	1.095.471	855.491
Totale altri ricavi e proventi (5)	1.397.326	855.491
Totale valore della produzione (A)	18.142.921	19.900.221
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	20.290	33.813
7) Per servizi	11.050.238	13.127.406
8) Per godimento di beni di terzi	370.211	421.020
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	4.688.941	5.006.062
b) Oneri sociali	1.263.450	1.311.598
c) Trattamento di fine rapporto	291.515	350.506
e) Altri costi	58.524	4.977
Totale costi per il personale (9)	6.302.430	6.673.143
10) Ammortamenti e svalutazioni:		

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.531.300	2.961.575
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	43.994	48.859
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	5.450	10.594
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	3.580.744	3.021.028
14) Oneri diversi di gestione	302.302	182.793
Totale costi della produzione (B)	21.626.215	23.459.203
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-3.483.294	-3.558.982
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari:		
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	20.510	11.826
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	50.792	287
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	50.792	287
Totale altri proventi finanziari (16)	71.302	12.113
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	220.410	87.278
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	220.410	87.278
17-bis) Utili e perdite su cambi	53.123	129.718
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-95.985	54.553
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	59.703	15.478
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	18.468	28.005
Totale svalutazioni (19)	78.171	43.483
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)	-78.171	-43.483
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	-3.657.450	-3.547.912
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	65.948	262.426
Imposte differite e anticipate	-106.140	-1.117.473
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-40.192	-855.047
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	-3.617.258	-2.692.865
Risultato di pertinenza di terzi	-5.757	0
Risultato di pertinenza del gruppo	-3.611.501	-2.692.865

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
	A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	(3.617.258)	(2.692.865)
Imposte sul reddito	(40.192)	(855.047)

Interessi passivi/(attivi)	116.495	86.991
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(20.510)	(11.826)
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(3.561.465)	(3.472.747)
<i> Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto </i>		
Accantonamenti ai fondi	291.515	350.506
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.575.294	3.010.434
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	78.171	43.483
<i> Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto </i>	<i> 3.944.980 </i>	<i> 3.404.423 </i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	383.515	(68.324)
<i> Variazioni del capitale circolante netto </i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	795.028	(1.789.318)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(353.153)	661.420
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	145.282	(179.932)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	281.607	25.464
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(384.332)	(71.104)
<i> Totale variazioni del capitale circolante netto </i>	<i> 484.432 </i>	<i> (1.353.470) </i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	867.947	(1.421.794)
<i> Altre rettifiche </i>		
Interessi incassati/(pagati)	(116.495)	(75.165)
(Imposte sul reddito pagate)	(42.587)	(294.763)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(272.020)	(216.925)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i> Totale altre rettifiche </i>	<i> (431.102) </i>	<i> (586.853) </i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	436.845	(2.008.647)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i> Immobilizzazioni materiali </i>		
(Investimenti)	0	(102.150)
Disinvestimenti	21.819	0
<i> Immobilizzazioni immateriali </i>		
(Investimenti)	(3.274.282)	(3.487.616)
Disinvestimenti	0	0
<i> Immobilizzazioni finanziarie </i>		
(Investimenti)	(21.048)	0
Disinvestimenti	0	0
<i> Attività finanziarie non immobilizzate </i>		

(Investimenti)	0	(2.582.992)
Disinvestimenti	1.554.714	0
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	(213.910)	0
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(1.932.707)	(6.172.758)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(6.056)	3.620
Accensione finanziamenti	5.549.124	109.006
(Rimborso finanziamenti)	(574.084)	(927.408)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	10.411	609.631
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	(136.280)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.979.395	(341.431)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.483.533	(8.522.836)
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	8.969.657	5.486.190
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	496	430
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	8.970.153	5.486.620
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Acquisizione o cessione di società controllate		
Corrispettivi totali pagati o ricevuti	0	0
Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide acquisite o cedute in operazioni di acquisizione / cessione delle società controllate	0	0
Valore contabile delle attività / passività cedute	0	0

Nota Integrativa al Bilancio Consolidato al 31/12/2023

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato al 31/12/2023, costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa è stato redatto in conformità al D.Lgs 127/1991 integrato, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ed è corredato dalla Relazione sulla gestione.

Gli importi sono espressi in unità di euro.

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

I prospetti di bilancio consolidato e le tabelle di commento di ciascuna linea di bilancio presentano in riferimento allo stato patrimoniale, al conto economico e al rendiconto finanziario i saldi comparativi relativi al bilancio consolidato chiuso al 31/12/2022.

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 al primo 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 euro 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 euro 197.209 (al netto delle imposte differite). Le valutazioni degli amministratori sono state supportate tramite un'apposita perizia effettuate da un esperto terzo incaricato dalla società;
- non rilevare nel Conto Economico, l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali della società **Paperlit Srl** di spettanza dell'esercizio 2020 per un importo pari a euro 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 euro 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 all'esercizio 2023 per la quota di spettanza pari a euro 119.054, relativamente alla quale sono rientrate parzialmente le imposte differite per euro 32.061. Di conseguenza nel Patrimonio netto al 31/12/2023 sono presenti riserve indisponibili per euro 1.393.

Area di consolidamento - Principi di consolidamento e di conversione

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

La composizione del Gruppo al 31 dicembre 2023 e dell'area di consolidamento è riportata all'interno dell'apposita sezione "Elenco delle imprese incluse nel consolidamento".

Si segnala, preliminarmente, che è stata esclusa dall'area di consolidamento la società Datrix Al Mena Software Design LLC, con sede in Emirati Arabi Uniti, costituita nel mese di settembre 2023, con capitale sociale euro 25.000,00, della quale il gruppo detiene il controllo con una partecipazione pari al 90% del capitale sociale, considerata irrilevante per l'esercizio 2023 della sua attività. Tale esclusione non determina quindi un effetto negativo sulla chiarezza del bilancio consolidato. La partecipazione è iscritta al costo di sottoscrizione e valutata secondo il metodo del patrimonio netto.

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 al 31/12/2023 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.

Il contributo sul valore della produzione consolidato e sul risultato netto consolidato dell'acquisizione al 31 dicembre 2023 ammontano, rispettivamente, a 620 migliaia di euro e a 59 migliaia di euro, in termini di utile.

Successivamente, nel mese novembre 2023, è stato approvato il progetto di fusione per incorporazione delle società controllate Finscience Srl (posseduta al 100% da Datrix Spa) e Aramis Srl (posseduta al 60% da Datrix Spa) nella controllata 3rdPlace Srl. (posseduta al 100% da Datrix Spa). La fusione trova ragione e giustificazione nell'esigenza di addivenire ad una riorganizzazione e razionalizzazione del gruppo. In particolare, ha lo scopo di addivenire ad una riorganizzazione delle aree di business all'interno del gruppo stesso per una maggior efficienza delle responsabilità manageriali e per una miglior efficacia di penetrazione commerciale, nonché per la semplificazione della struttura societaria anche al fine di razionalizzare i costi amministrativi.

L'effetto giuridico della fusione suddetta è datato 27/12/2023, mentre l'effetto economico, contabile e fiscale è stato retrodatato al 01 gennaio 2023.

Pertanto, il presente bilancio consolidato, oltre a registrare l'incorporazione della controllata (100%) Finscience Srl nella controllata (100% ante incorporazione di Aramis Srl) 3rdPlace Srl, include anche il bilancio della nuova controllata (60% ante incorporazione in 3rdPlace) Aramis Srl, a sua volta incorporata nella controllata 3rdPlace Srl.

Per effetto della fusione, a seguito del rapporto di con-cambio determinato nell'incorporazione di Aramis Srl in 3rdPlace Srl, la quota di partecipazione da parte del gruppo in quest'ultima società si è modificato da 100% a 96,73%.

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 (incorporata) Aramis Srl oggetto di acquisizione. Il plusvalore emerso in sede di acquisizione è stato allocato ad avviamento e ammortizzato in una vita utile di dieci anni.

Nulla invece è cambiato nell'allocazione del prezzo di acquisto relativamente alla società controllata

Finscience Srl per effetto della fusione.

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

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.

Le partecipazioni in entità controllate non consolidate sono iscritte al costo di sottoscrizione e valutate secondo il metodo del patrimonio netto.

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, inclusa la nuova controllata Aramis Srl, anch'essa inclusa nel consolidato fiscale per effetto della sua incorporazione nella consolidata 3rdPlace 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 nonché 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 euro 11.963.156 (euro 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	282.064	0	0	24.982	400.013	0	3.159.366	3.866.425
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	-246.185	0	-246.185
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	-12.727	0	0	0	0	-12.727
Ammortamento dell'esercizio	412.557	0	1.517	861	612.924	0	2.503.441	3.531.300
Altre variazioni	-63.388	0	-11.210	-22.207	50.593	0	-11.270	-57.482
Totale variazioni	-193.881	0	0	1.914	-162.318	-246.185	644.655	44.185
Valore di fine esercizio								
Costo	2.364.490	1.302.597	5.145	30.218	5.843.623	1.967.721	14.084.653	25.598.447
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.487.534	1.302.597	5.145	26.785	1.821.514	0	8.991.716	13.635.291
Valore di bilancio	876.956	0	0	3.433	4.022.109	1.967.721	5.092.937	11.963.156

Avviamento

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

L'incremento indicato nel prospetto è principalmente relativo all'avviamento imputabile all'annullamento della partecipazione nella controllata Aramis Srl, incorporata nella controllata 3rdPlace Srl, pari ad euro 524.481; 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 euro 5.092.937 (euro 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	-151.640	543.655
Software autoprodotti ex Finscience	975.880	583.401	1.559.281
Software autoprodotti 3RDPlace	471.839	176.693	648.532
Software autoprodotti Paperlit	402.196	-159.275	242.921
Relazione con la clientela Adapex	1.425.838	-250.957	1.174.881
Software autoprodotti Datrix Spa	327.475	137.763	465.238
Software auto prodotto Adapex	99.637	221.677	321.314
Altre	50.122	86.993	137.115
Totale	4.448.282	644.655	5.092.937

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 205.823 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 31 dicembre 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 2.100.583 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 (post fusione quindi inclusa Finscience Srl) euro 1.101 mila; ByTek Srl euro 310 mila; Paperlit Srl euro 281 mila; Datrix Spa euro 409 mila.

In sede di predisposizione del bilancio al 31 dicembre 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. In tal senso, è stata valutata la recuperabilità dell'avviamento e delle attività non correnti sulla base del valore d'uso delle società a cui gli avviamenti sono allocati, determinato sulla base dei flussi di cassa previsionali approvati dal Consiglio di amministrazione della Società in data 28 marzo 2024. Da tali valutazioni non è emerso alcun elemento tale da richiedere una rettifica di valore dell'avviamento iscritto in bilancio al 31 dicembre 2023: la differenza tra il valore d'uso determinato come in precedenza descritto ed il capitale investito delle società controllate è risultata infatti significativa e non risulta pertanto ragionevolmente ipotizzabile una variazione delle assunzioni utilizzate che possa portare ad una perdita di valore.

Tali conclusioni risultano rafforzate considerando che la capitalizzazione della società sul mercato alla data di riferimento del bilancio è sensibilmente superiore al valore del patrimonio netto contabile della società alla medesima data.

Immobilizzazioni immateriali in corso

La voce ammonta a euro 1.967.721 e risulta così composta

- sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione 3rdPlace Srl (post fusione) per euro 1.446.573;
- sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione Paperlit Srl per euro 341.229;
- sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione Adapex Inc, per euro 179.919.

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 1.369.653 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	218.676	94.514	0	124.162	240.871
	Spese IPO	954.128	0	318.043	191	-318.234	635.894
Totale		1.070.837	218.676	412.557	191	-194.072	876.765

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 euro 103.651 (euro 132.367 nel precedente esercizio).

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

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni i materiali	Totale Immobilizzazioni i materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	25.300	20.077	416.746	462.123
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.300	14.021	290.435	329.756
Valore di bilancio	0	6.056	126.311	132.367
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	6.740	48.276	55.016
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	21.905	0	0	21.905
Ammortamento dell'esercizio	0	488	43.506	43.994
Altre variazioni	21.905	-12.064	-27.674	-17.833
Totale variazioni	0	-5.812	-22.904	-28.716
Valore di fine esercizio				
Costo	3.395	26.817	465.022	495.234
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.395	26.573	361.615	391.583
Valore di bilancio	0	244	103.407	103.651

La voce "Altri beni", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a euro 103.407 (euro 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	-22.904	103.407
Totale		126.311	-22.904	103.407

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

Le partecipazioni non incluse nell'area di consolidamento sono pari a euro 221.616 (euro 231.676 nel precedente esercizio).

Le stesse sono relative alle partecipazioni nelle seguenti società controllate e collegate:

- **Datrix AI Mena Software Design LLC** (controllata esclusa dal consolidamento), Emirati Arabi Uniti, controllata al 90%, valutata secondo il metodo del patrimonio netto per euro 13.756.

- **SwizzlyLab Srl**, Milano, collegata indiretta, valutata secondo il metodo del patrimonio netto per euro 200.381.

L'importo oggetto di rivalutazione, avvenuta nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, nell'entità collegata SwizzlyLab Srl è pari a euro 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 euro 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, valutata secondo il metodo del patrimonio netto per euro 7.478.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	0	231.676	231.676
Valore di bilancio	0	231.676	231.676
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	22.500	0	22.500
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	8.744	23.816	32.560
Totale variazioni	13.756	-23.816	-10.060
Valore di fine esercizio			
Costo	13.756	207.860	221.616
Valore di bilancio	13.756	207.860	221.616

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a euro 13.933 (euro 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/(dec rementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Depositi cauzionali in denaro esigibili entro esercizio successivo	-870	0	0
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	-582	13.933	13.933
Totale	-1.452	13.933	13.933

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 euro 12.001.595 (euro 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	7.942.085	0	7.942.085	92.287	7.849.798
Crediti tributari	597.687	314.988	912.675		912.675
Imposte anticipate			3.049.622		3.049.622
Verso altri	189.500	0	189.500	0	189.500
Totale	8.729.272	314.988	12.093.882	92.287	12.001.595

Al 31 dicembre 2023, i crediti verso clienti sono iscritti al netto di un fondo svalutazione pari a euro 92.287 (euro 95.295 al 31 dicembre 2022). Di seguito la movimentazione dello stesso nel periodo.

Fondo svalutazione crediti	
Saldo iniziale	95.295
Utilizzo	(8.458)
accantonamento dell'esercizio	5.450
saldo finale	92.287

Si precisa che le imposte anticipate sono, prevalentemente, 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 2024-2028.

Nel presente bilancio, invece, non sono stati prudenzialmente contabilizzati i crediti per imposte anticipate relative alle perdite fiscali dell'esercizio 2023 pari ad euro 787.140, in quanto, in base al business plan redatto per il periodo 2024-2028, 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 677.655; Credito IVA per

euro 189.148; altri crediti verso l'Erario per euro 45.872.

Attivo circolante - Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a euro 982.014 (euro 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	-1.572.973	982.014
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.555.196	-1.573.182	982.014

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) PCT/BTP per euro 489.939 – investimento Datrix Spa; (ii) BOT per Euro 492.075 – investimento Datrix Spa.

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.140.328	-290.530	7.849.798	7.849.798	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.107.070	-194.395	912.675	597.687	314.988	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	3.023.789	25.833	3.049.622			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	51.395	138.105	189.500	189.500	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	12.322.582	-320.987	12.001.595	8.636.985	314.988	0

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a euro 8.970.153 (euro 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	3.483.467	8.969.657
Denaro e altri valori in cassa	430	66	496
Totale disponibilità liquide	5.486.620	3.483.533	8.970.153

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a euro 196.727 (euro 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	2.540	3.447
Risconti attivi	336.016	-142.736	193.280
Totale ratei e risconti attivi	336.923	-140.196	196.727

Composizione dei ratei attivi:

- Interessi attivi per euro 3.447;

Composizione dei risconti attivi:

Descrizione	Importo
Assicurazioni	25.075
Canoni	46.245
Consulenze	59.304
Leasing PC	6.272
Servizi professionali	40.200
Oneri su finanziamento	2.040
Altri	14.144
Totale	193.280

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 euro 13.992.352 (euro 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	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	165.780	0	1.598
Riserva da soprapprezzo delle azioni	23.508.268	0	379.202
Riserve di rivalutazione	197.209	0	0
Riserva legale	4.157	0	0
Altre riserve			
Riserva da differenze di traduzione	10.545	0	0
Riserve di consolidamento	74.428	0	0
Varie altre riserve	200.806	0	1
Totale altre riserve	285.779	0	1
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	209	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-4.061.316	-2.692.865	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-2.692.865	2.692.865	
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	-136.280	0	0
Totale patrimonio netto di gruppo	17.270.941	0	380.801
Patrimonio netto di terzi			
Capitale e riserve di terzi	0	0	6.319
Utile (perdita) di terzi	0	0	
Totale patrimonio netto di terzi	0	0	6.319
Totale patrimonio netto consolidato	17.270.941	0	387.120

	Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0		167.378
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0		23.887.470
Riserve di rivalutazione	0		197.209
Riserva legale	0		4.157
Altre riserve			
Riserva da differenze di traduzione	48.242		-37.697
Riserve di consolidamento	0		74.428
Varie altre riserve	0		200.807
Totale altre riserve	48.242		237.538
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	209		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0		-6.754.181

Utile (perdita) dell'esercizio		-3.611.501	-3.611.501
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0		-136.280
Totale patrimonio netto di gruppo	48.451	-3.611.501	13.991.790
Patrimonio netto di terzi			
Capitale e riserve di terzi	0		6.319
Utile (perdita) di terzi		-5.757	-5.757
Totale patrimonio netto di terzi	0	-5.757	562
Totale patrimonio netto consolidato	48.451	-3.617.258	13.992.352

	Descrizione	Importo
	Arrotondamenti in prospetto	2
	Riserva da conferimento	200.805
Totale		200.807

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	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	163.674	0	2.106
Riserva da sopraprezzo delle azioni	22.900.743	0	607.525
Riserve di rivalutazione	197.209	0	0
Riserva legale	4.157	0	0
Altre riserve			
Riserva da differenze di traduzione	316	0	10.229
Riserve di consolidamento	74.428	0	0
Varie altre riserve	200.805	0	1
Totale altre riserve	275.549	0	10.230
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-626	0	835
Utili (perdite) portati a nuovo	-1.645.854	-2.415.462	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-2.415.462	2.415.462	
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0	-136.280
Totale patrimonio netto di gruppo	19.479.390	0	484.416
Patrimonio netto di terzi			
Totale patrimonio netto consolidato	19.479.390	0	484.416

	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale		165.780
Riserva da sopraprezzo delle		23.508.268

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

Capitale sociale

Il capitale sociale è così composto:

	Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	Azioni ordinarie a voto plurimo	6.955.500	69.555	0	0	6.955.500	69.555
	Azioni ordinarie	9.622.472	96.225	159.800	1.598	9.782.272	97.823
Totale		16.577.972	165.780	159.800	1.598	16.737.772	167.378

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 0,308% del capitale sociale) per un controvalore di euro 136.280.

AUMENTO DI CAPITALE

Si dà atto che nel corso del mese di marzo 2023 è stato completato l'aumento di capitale sociale connesso all'esercizio dei diritti derivanti dagli SFP emessi, per un totale di euro 509,48 con un sovrapprezzo pari ad euro 7.132,72

Nel corso del mese di luglio 2023, inoltre, è stato completato l'aumento di capitale sociale connesso all'esercizio dei diritti derivanti dagli SFP emessi, per un totale di euro 185,77 con un sovrapprezzo pari ad euro 2.600,78.

Con il Consiglio di Amministrazione del 26 ottobre 2023 è stato deliberato, infine, un aumento di Capitale Sociale a pagamento in via inscindibile, mediante emissione di 90.335 azioni ordinarie per un importo di Euro 370.372 comprensivo di sovrapprezzo, di cui 903,35 nominali e la restante parte a sovrapprezzo per euro 369.468,65, offerto e da sottoscrivere da parte del Sig. Enrico Zio e Sig. Michele Compare in esecuzione degli accordi stipulati per l'acquisizione di Aramis S.r.l..

A seguito degli aumenti di Capitale Sociale descritti, al 31 dicembre 2023 lo stesso risulta essere pari ad Euro 167.378,32.

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 31/12/2023 sono iscritte riserve indisponibili per euro 1.393 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

1,1050;

- i proventi e gli oneri applicando la media dei cambi euro/dollaro del periodo (gennaio '23 – dicembre '23) pari a 1,0813;
- 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	
Decremento per variazione di fair value	209

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	511.556	91.157	80.787
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 euro 446.770 (euro 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	-69.657	0	-381.540	-451.197
Totale variazioni	0	-69.657	0	-381.540	-451.197
Valore di fine esercizio	0	265.775	0	180.995	446.770

Il fondo per imposte anche differite include per euro 246.725 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 375 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 originariamente ad euro 562.535 sono stati iscritti in sede di acquisizione dell'entità controllata Adapex Inc. e sono relativi ad accantonamenti per potenziali rischi legali e fiscali connessi alla stessa società. Il fondo è stato ridotto per euro 381.540 per l'adeguamento del rischio potenziale.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi euro 756.593 (euro 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	291.515
Utilizzo nell'esercizio	235.211
Totale variazioni	56.304
Valore di fine esercizio	756.593

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi euro 17.924.258 (euro 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	1.277.540	3.222.368
Debiti verso altri finanziatori	0	3.575.835	3.575.835
Debiti verso fornitori	6.438.827	-212.859	6.225.968
Debiti verso imprese controllate	0	22.500	22.500
Debiti tributari	464.004	21.779	485.783
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	324.410	30.742	355.152
Altri debiti	3.907.189	129.463	4.036.652
Totale	13.079.258	4.845.000	17.924.258

Si dà atto che i debiti verso banche sono relativi prevalentemente a finanziamenti chirografari a medio termine garantiti dal Medio Credito Centrale, in quanto le società del gruppo che li hanno ricevuti sono Start Up Innovative o PMI Innovative. In particolare, il saldo pari ad euro 3.222.368 risulta così composto:

- finanziamento chirografario di importo pari a **euro 546.417**, sottoscritto dalla consolidante Datrix SpA in data 12/01/2021 con Banco 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 50.095**, sottoscritto dalla società Finscience Srl (ora incorporata in 3rdPlace) con Banco 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 466.576**, 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 Aramis (incorporata in 3rdPlace Srl) D.L. 23 del 08/04/2020 art. 13 C.1/M per **euro 6.249** avente scadenza nel 2026 e che matura interessi fissi annui in misura pari al 1,50%.

- finanziamento chirografario di importo pari a **euro 25.851**, sottoscritto dalla società Paperlit Srl con Unicredit Banca, avente scadenza nel 2025 e che matura interessi fissi annui in misura pari al 3,25%;
- finanziamento chirografario di importo pari a **euro 282.295**, sottoscritto dalla società Paperlit Srl con Banco di Sardegna, avente scadenza nel 2027 e che matura interessi fissi annui in misura pari al 1,76%;
- saldi conti correnti passivi per euro 724 della società Bytek Srl e per euro 8.762 della società 3rdPlace Srl, per un totale di **euro 9.486**;
- saldi delle carte di credito aziendali di importo pari a **euro 35.399**, delle società del gruppo con scadenza nel mese di gennaio 2024;

I contratti di finanziamento bancari non richiedono il rispetto di covenants di natura economico - finanziaria al 31 dicembre 2023.

La voce debiti verso altri finanziatori per euro 3.575.835 è relativa alla quota parte degli anticipi ricevuti sul progetto "BETTER" (inteso come Better Real-World Health-Data Distributed Analytics Research Platform), del quale la società è coordinatore di un consorzio di partners internazionali. In virtù di tale ruolo, Datrix ha assunto l'onere di distribuire ai propri partners i fondi europei ricevuti, al netto della quota di propria spettanza. Si segnala che nel Rendiconto Finanziario tale voce è stata indicata nei "flussi derivanti dall'attività di finanziamento" quale "accensione finanziamenti".

La voce debiti verso controllata è relativa al debito pari ad euro 22.500 verso la società Datrix Al Mena Software Design LLC, controllata non inclusa nel consolidamento, per il versamento del capitale sociale sottoscritto in sede di costituzione.

La voce Debiti tributari per euro 485.783 include:

- Debito per IVA pari a euro 88.104;
- Debito per ritenute operate pari a euro 191.541;
- Debito verso Agenzia Entrate Riscossione rateizzato (rottamazione quater) pari a euro 73.374;
- Altri debiti verso l'Erario pari a euro 132.764.

La voce Altri debiti pari a euro 4.036.652 viene dettagliata nel prospetto che segue.

	Descrizione	Importo
	Anticipi progetto BETTER	609.000
	Anticipi progetto CRIMSON	261.532
	Anticipi progetto ORGANVISION	181.027
	Anticipi progetto CS-AWARE NEXT	318.094
	Debiti verso dipendenti e co.co.co	210.098
	Debiti verso dipendenti per O.D.	329.212
	Debiti verso ex socio per componente di prezzo differita connessa all'acquisizione di Adapex	1.711.378
	Debiti verso amministratori	62.862
	Clientsi conto anticipi	36.915
	Federal Income Tax Payable	266.628

	Altri	49.906
	Totale	4.036.652

Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	1.944.828	1.277.540	3.222.368	904.889	2.317.479	0
Debiti verso altri finanziatori	0	3.575.835	3.575.835	3.575.835	0	0
Debiti verso fornitori	6.438.827	-212.859	6.225.968	6.225.968	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	22.500	22.500	22.500	0	0
Debiti tributari	464.004	21.779	485.783	387.890	97.893	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	324.410	30.742	355.152	355.152	0	0
Altri debiti	3.907.189	129.463	4.036.652	2.666.999	1.369.653	0
Totale debiti	13.079.258	4.845.000	17.924.258	14.139.233	3.785.025	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	3.222.368	3.222.368
Debiti verso altri finanziatori	3.575.835	3.575.835
Debiti verso fornitori	6.225.968	6.225.968
Debiti verso imprese controllate	22.500	22.500
Debiti tributari	485.783	485.783
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	355.152	355.152
Altri debiti	4.036.652	4.036.652
Totale debiti	17.924.258	17.924.258

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

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi euro 1.332.872 (euro 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
Risconti passivi	1.051.265	281.607	1.332.872
Totale ratei e risconti passivi	1.051.265	281.607	1.332.872

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Ricavi di competenza futuri esercizi	576.205
	Contributi pubblici di comp. es. futuri	556.667
	Quote credito imposta Quotazione	200.000
Totale		1.332.872

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

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

Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per categorie di attività:

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	AI for Data Monetization	13.606.968
	AI for Industrial and Business Processes	1.038.044
Totale		14.645.012

Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche:

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	ITALIA	6.137.071

ESTERO	8.507.941
Totale	14.645.012

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Gli incrementi per immobilizzazioni interne sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi euro 2.100.583 (euro 2.881.024 nel conto economico al 31/12/2022).

Trattasi prevalentemente della capitalizzazione delle spese di sviluppo interno relative alle piattaforme software autoprodotte dalle seguenti società controllate: 3rdPlace Srl (inclusa Finscience Srl incorporata) per euro 1.100.963; Paperlit Srl per euro 281.088; Bytek Srl per euro 309.839; Datrix Spa per euro 288.797; Adapex Inc. per euro 119.896.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi euro 1.397.326 (euro 855.491 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	0	301.855	301.855
Altri			
Contributi in conto capitale (quote)	200.000	-100.000	100.000
Altri ricavi e proventi	655.491	339.980	995.471
Totale altri	855.491	239.980	1.095.471
Totale altri ricavi e proventi	855.491	541.835	1.397.326

Contributi in conto esercizio

Il contributo in conto esercizio riguarda i contributi ricevuti a copertura dei costi d'esercizio relativamente ai progetti europei Concise e Fair Impact della società Datrix Spa, rispettivamente per euro 17.445 e euro 2.500, e ai progetti europei M. Curie e Recet4rail, della società Aramis Srl (incorporata della società 3rdPlace srl), rispettivamente per euro 78.696 e euro 203.214.

La voce "Altri ricavi e proventi" include principalmente: - (i) la quota di competenza dei contributi in conto impianti ricevuti nell'ambito del programma Horizon 2020 per euro 127.929 relativi alla controllata 3rdPlace Srl; - (ii) il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 84.557 relativi alla controllata 3rdPlace Srl; - il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 30.984 relativo alla controllata Bytek Srl; - il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 98.381 relativo alla controllata Paperlit Srl;

Negli altri ricavi risulta inoltre iscritto per euro 369.925 lo storno del fondo rischi appostato nel bilancio Adapex Inc. per l'adeguamento del rischio potenziale.

Contributi in conto capitale

Si tratta della quota di competenza del credito d'imposta sui costi sostenuti per la quotazione in borsa

rapresentato 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 euro 11.050.238 (euro 13.127.406 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Acquisti spazi pubblicitari	5.044.509,00	-1.272.560,26	3.771.948,74
Energia elettrica	18.799,00	-7.811,45	10.987,55
Acqua	370,00	-53,52	316,48
Spese sostitutive mensa	173.335,00	-14.117,74	159.217,26
Spese per digital PR	357.834,00	-131.656,73	226.177,27
Servizi e consulenze tecniche	1.711.992,00	6.162,91	1.718.154,91
Compensi agli amministratori	953.276,00	131.548,04	1.084.824,04
Welfare/INPS Amministratori	207.544,00	-37.125,26	170.418,74
Compensi a sindaci e revisori	103.300,00	17.590,00	120.890,00
Costi per licenze	1.389.375,00	-512.727,66	876.647,34
Costi per recruiting	122.030,00	-114.530,00	7.500,00
Pubblicità	150.834,00	149.819,44	300.653,44
Spese e consulenze legali	142.580,00	32.969,48	175.549,48
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	225.653,00	61.149,64	286.802,64
Spese telefoniche	22.517,00	7.495,77	30.012,77
Assicurazioni	32.051,00	14.610,45	46.661,45
Spese di rappresentanza	6.226,00	27.263,47	33.489,47
Spese di viaggio e trasferta	167.807,00	59.052,88	226.859,88
Altri	1.038.687,00	764.439,53	1.803.126,53
Totale	13.127.406,00	-2.077.168,00	11.050.238,00

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 370.211 (euro 421.020 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	259.689	-2.139	257.550
Canoni di leasing beni mobili	26.754	1.126	27.880
Altri	134.577	-49.796	84.781
Totale	421.020	-50.809	370.211

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 302.302 (euro 182.793 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	6.600	232	6.832
Diritti camerati	1.754	829	2.583
Perdite su crediti	913	-913	0
Sopravvenienze e insussistenze passive	128.215	68.772	196.987
Altri oneri di gestione	45.311	50.589	95.900
Totale	182.793	119.509	302.302

Interessi e altri oneri finanziari

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

Interessi e altri oneri finanziari	
Interessi passivi vs. Banche	8.465
Interessi passivi su finanziamenti	146.326
Minusvalenza su partecipazione Voices of Wealth Srl	12.857
Altre commissioni e oneri finanziari	52.762
Totale	220.410

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
	Sopravvenienze attive	229.893
	Contributi in conto capitale (IPO)	100.000
	Utilizzo F.do rischi	369.925
Totale		699.818

Costi 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 costi di entità o incidenza eccezionali.

	Voce di costo	Importo
	Sopravvenienze passive	196.987
Totale		196.987

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 a fiscale
IRES	47.990	0	-76.819	25.833	
IRAP	17.958	0	-3.488	0	
Totale	65.948	0	-80.307	25.833	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, inclusa la controllata Aramis Srl, incorporata in 3rdPlace con effetto fiscale dal 01.01.2023 e quindi assorbita anch'essa nel consolidato fiscale, 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 sui redditi afferenti alla controllata Adapex Inc., esterna al consolidato fiscale, nonché alla controllata 3rdPlace Srl, Bytek Srl e Paperlit Srl relativamente all'IRAP.

Nelle variazioni delle imposte differite sono iscritti:

-il rientro delle imposte differite per euro 43.223 a seguito dell'ammortamento delle Customers Relation in Adapex Inc.;

-il rientro delle imposte differite per euro 32.061 relative alle quote di ammortamento Paperlit Srl sospese nell'anno 2020 e rientrate, parzialmente, nell'esercizio in corso;

-il rientro delle imposte differite per euro 5.024 relative alla quota di plusvalenza Aramis 2022 tassata in 5 esercizi;

Nelle variazioni delle imposte anticipate sono iscritte:

-iscrizione delle imposte anticipate per euro 30.537 relative al contributo CS-Aware next della Datrix Spa tassato per cassa;

-rientro delle imposte anticipate nette su differenze temporanee relative alla società controllata 3rdPlace Srl per euro -5.181 sui contributi pubblici ricevuti e tassati per cassa;

-iscrizione imposte anticipate per euro 477 relative alla svalutazione crediti tassata in Paperlit Srl.

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	16.709.650	-2.834.136
Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo rettificati	16.709.650	-2.834.136
Effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo integrale		
- Eliminazione dei valori di carico delle partecipate	-8.817.591	
- Patrimoni netti delle partecipate	7.771.273	
- Risultato dell'esercizio delle partecipate	-38.283	-38.283
- Ammortamento differenze di consolidamento	-1.634.660	-746.799
	-2.719.261	-785.082
Altre rettifiche	1.401	7.717
Totale rettifiche	-2.717.860	-777.365
Patrimonio e risultato dell'esercizio del gruppo	13.991.790	-3.611.501
Patrimonio e risultato dell'esercizio dei terzi	562	-5.757
Patrimonio e risultato dell'esercizio consolidato	13.992.352	-3.617.258

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	24.075	96,73%	
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%

Si precisa che per effetto della fusione per incorporazione della società controllata Finscience Srl nella controllata 3rdPlace Srl, la partecipazione nella Finscience è stata inglobata integralmente nella partecipazione in 3rdPlace Srl senza alcun effetto sulla partecipazione in quanto possedute entrambe al 100%.

Relativamente, invece, alla fusione della controllata (al 60%) Aramis Srl nella controllata (al 100%) 3rdPlace Srl la stessa è stata attuata con aumento di capitale della Società Incorporante (3rdPlace Srl) per nominali euro 1.969,30, in ragione di un rapporto di cambio pari a 15,2338, determinato in misura pari al rapporto 30.000,00/1.969,30, con assegnazione, senza conguagli in denaro, della quota di aumento di capitale della Società Incorporante, di euro 1.969,30, ai soci della Società Incorporata (Aramis Srl) come segue: (i) "Datrix S.p.A.", euro 1.181,58; (ii) Enrico Zio, euro 525,21; (iii) Michele Compare, euro 262,51.

Composizione del personale

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

	Numero medio esercizio corrente
Dirigenti	7
Impiegati	98
Altri	8
Totale	124

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	535.825	20.800

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, in relazione agli impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, si riportano le seguenti informazioni:

-Fideiussione a favore di UBI Banca

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

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	Debiti finanziari	Ricavi vendite e prestazioni	Costi per servizi
United Venture- SGR Spa	0	16.967	0
I.A.B. Italia Servizi Srl	0	0	11.600
Debra Fleenor	1.711.378	0	0

I debiti verso Debra Fleenor riguardano il residuo prezzo differito da corrispondere e gli earn out maturati per l'acquisizione della società Adapex.

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	76.500
Altri servizi di verifica svolti	10.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	86.500

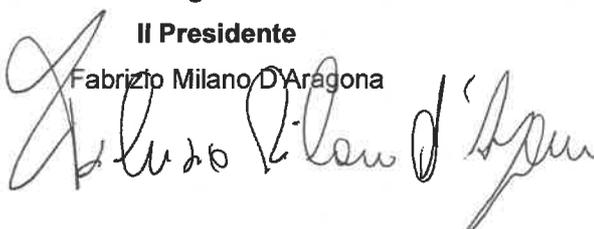
Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-septies del D.Lgs 127/1991 si segnala che nessun fatto di rilievo è avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio. Si rinvia comunque alla Relazione sulla gestione per ulteriori informazioni.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Fabrizio Milano D'Aragona



DATRIX S.P.A.**Relazione sulla gestione****Bilancio consolidato al 31/12/2023**

Dati Anagrafici	
Sede in	MILANO
Codice Fiscale	08417670968
Numero Rea	MILANO2024819
P.I.	08417670968
Capitale Sociale Euro	169.097,76
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	642000
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	sì

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Struttura e attività del Gruppo

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 due linee di business: i) AI for Data Monetization e ii) AI for Industrial & Business Processes. 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, Datrix S.p.A. è quotata 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. Nel mese di novembre 2023 le società controllate Aramis Srl, Finscience Srl e 3rdPlace Srl hanno deliberato la fusione per incorporazione di Aramis Srl e di Finscience Srl nella 3rdPlace Srl. L'effetto giuridico della fusione si è perfezionato in data 27 dicembre 2023, mentre l'effetto economico, contabile e fiscale è stato retrodatato al 01 gennaio 2023. La fusione trova ragione e giustificazione nell'esigenza di addivenire ad una riorganizzazione e razionalizzazione del gruppo. In particolare, ha lo scopo di addivenire ad una riorganizzazione delle aree di business all'interno del gruppo stesso per una maggior efficienza delle responsabilità manageriali e per una miglior efficacia di penetrazione commerciale, nonché per la semplificazione della struttura societaria anche

al fine di razionalizzare i costi amministrativi.

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 e di investimento, che opera principalmente all'interno della linea di business AI for Industrial & Business Services;
- **ByTek**, società specializzata nello sviluppo di soluzioni basate su intelligenza artificiale a supporto delle funzioni Sales&Marketing delle aziende clienti, che opera principalmente nel segmento MarTech all'interno della linea di business AI for Data Monetization;
- **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 AI for Data Monetization;
- **Adapex**, società statunitense che opera principalmente nel segmento AdTech all'interno della linea di business AI for Data Monetization.

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, fanno parte del Gruppo: i) la società di diritto statunitense Datrix US, che detiene la totalità del capitale di Adapex; ii) la società di diritto UAE, Datrix AI MENA Software Design LLC, costituita con un partner locale nel settembre 2023 e partecipata al 90% e non consolidata al 31/12/2023.

Approvazione del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato al 31/12/2023, congiuntamente con la presente relazione, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il 28 marzo 2024 ed è sottoposto a revisione contabile.

Andamento economico generale

Lo scorso anno (2023), l'Italia ha registrato un incremento annuo del Pil dello 0,9%, in decelerazione rispetto al 2022, ma superiore a quello della media dell'area euro (+0,4%).

In un contesto di generalizzata decelerazione degli scambi internazionali, sia le esportazioni sia le importazioni italiane in valore, nell'ultima parte del 2023, hanno confermato un ridimensionamento. La domanda estera netta ha comunque fornito un contributo positivo alla crescita del Pil.

Dopo sei mesi di rialzo, a gennaio 2024 l'occupazione è diminuita lievemente (-0,1% sul mese precedente); il tasso di disoccupazione è rimasto stabile al 7,2%.

Da ottobre 2023, la crescita tendenziale dell'indice dei prezzi al consumo armonizzato (IPCA) in Italia, unico tra i quattro maggiori paesi dell'area dell'euro, è stata inferiore al 2,0%, collocandosi al di sotto della media dell'area euro.

I segnali provenienti dalle indagini sul clima di fiducia sono discordanti. A febbraio 2024, la fiducia è peggiorata per le imprese mentre quella dei consumatori ha continuato a crescere, raggiungendo il livello più elevato da giugno 2023.

L'economia mondiale, invece, nell'ultimo trimestre 2023 rallenta ulteriormente. Negli Stati Uniti emergono alcuni segnali di indebolimento dell'attività economica e in Cina la crescita rimane al di sotto dei valori pre-pandemici. Le più recenti stime dell'OCSE prefigurano per il 2024 un rallentamento del PIL globale al 2,7 per cento, per effetto delle politiche monetarie restrittive e del peggioramento della fiducia di consumatori e imprese. Permangono elevati rischi al ribasso derivanti dalle tensioni politiche internazionali, in particolare in Medio Oriente. I prezzi del greggio e del gas naturale sono rimasti contenuti nonostante gli attacchi al traffico navale nel Mar Rosso.

Nell'area dell'euro l'attività economica resta debole. Negli ultimi mesi l'occupazione ha continuato a crescere, mentre l'inflazione è stata inferiore alle attese e la disinflazione si è estesa a tutte le principali componenti del paniere, incluse quelle i cui prezzi avevano iniziato a salire con più ritardo.

Con riferimento al mercato delle applicazioni basate su intelligenza artificiale ("AI"), le aspettative di progressiva e crescente penetrazione del tessuto industriale ed economico risultano ampiamente confermate. Il numero di casi di applicazione di nuove tecnologie generative e basate su AI al business è in continua ascesa; questa tendenza delinea un panorama futuro in cui l'AI diventerà un pilastro centrale dell'innovazione e dello sviluppo economico globale.

L'implementazione dell'AI nelle industrie sta accelerando, inserendosi strategicamente nella visione dell'Industry 5.0. L'obiettivo non è solo quello di ottimizzare l'efficienza e la sostenibilità dei processi industriali, ma anche di migliorare la sicurezza attraverso la rilevazione e la prevenzione di potenziali eventi critici. La proiezione di McKinsey & Company che l'AI potrebbe generare un valore di 13 trilioni di dollari per l'economia globale entro il 2030, di cui 6,7 trilioni derivanti dall'aumento della produttività e 3,3 trilioni da nuovi prodotti e servizi, testimonia un impatto significativo ben oltre le aspettative iniziali. Questo riflette non solo l'adozione diffusa dell'AI nelle operazioni quotidiane delle imprese, ma anche il potenziale di questa tecnologia di rivoluzionare interi settori.

Parallelamente, il settore dell'AI Generativa sta registrando una crescita esponenziale, evidenziata da una proiezione di mercato globale che dovrebbe raggiungere i 1.143 miliardi di dollari entro il 2030, con un CAGR del 43,4% secondo Grand View Research. Questo dato segnala una traiettoria ascendente estremamente forte, sottolineando l'importanza dell'AI Generativa non solo come strumento tecnologico, ma soprattutto come leva strategica per l'innovazione di prodotto e lo sviluppo di nuove strategie aziendali. L'interesse crescente verso l'AI Generativa da parte di diverse industrie dimostra la sua capacità di offrire soluzioni innovative e personalizzate, che possono trasformare il modo in cui le aziende interagiscono con i propri clienti e gestiscono i processi interni.

Andamento della gestione

Nell'esercizio 2023, il Gruppo Datrix ha registrato ricavi consolidati della gestione caratteristica¹ per 15,3 mln di Euro (16,8 mln di Euro nel 2022). In relazione ai principali indicatori di performance riferiti ai ricavi di esercizio, si evidenzia: i) la significativa crescita della componente di fatturato realizzato con clienti esteri, che si è attestata al 58% del totale del fatturato al 31/12/2023 (39% nel 2022); ii) l'incidenza dei ricavi di natura ricorrente, che hanno rappresentato il 68% del totale del fatturato al 31/12/2023 (72% nel 2022); iii) la crescita del fatturato medio per cliente, pari a 48 mila Euro (+15% rispetto all'esercizio 2022).

In termini di andamento e ripartizione dei ricavi da vendita di soluzioni e servizi del Gruppo al 31/12/2023:

- la linea **AI for Data Monetization**, che rappresenta il 93% del totale, ha registrato ricavi pari a 13,6 mln di Euro, -12% rispetto al 2022. Si segnala che, mentre la divisione AdTech ha fatto registrare una crescita dei ricavi del 35% (ricavi a 7,9 mln di Euro nel 2023), coerentemente con la nuova definizione dell'offering in ambito del MarTech, caratterizzata dal focus su un'offerta di prodotti e soluzioni a maggiore valore aggiunto, i dati 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. Nell'esercizio 2022 tali ricavi ammontavano a 3,5 mln di Euro. Da ultimo si rileva che il fatturato della divisione FinTech nel 2023 si è attestato a 0,2 mln di Euro;
- la divisione **AI for Industrial & Business Processes**, che rappresenta il 7% del totale, ha registrato ricavi pari a 1,0 mln di Euro, +61% rispetto all'esercizio 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 0,6 mln di Euro, stabili rispetto all'esercizio 2022.

I **Costi Operativi** consolidati dell'esercizio 2023, pari a 17,7 mln di Euro, mostrano un decremento di 2,6 mln di Euro rispetto al 2022 (-13%). 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 maggiori costi sostenuti per: i) l'integrazione di Aramis e la definizione della nuova offering AI for Industrial & Business Processes 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 0,3 mln di Euro (-0,6 mln di Euro nel 2022), con un miglioramento del margine sui ricavi (-2%) rispetto al precedente esercizio (-4%).

Il **risultato netto consolidato** è negativo per 3,6 mln di Euro (-2,7 mln di Euro nel 2022). Si evidenzia che il Gruppo, nel 2023, non ha prudenzialmente iscritto imposte anticipate in conto economico sulle perdite fiscali maturate nel periodo, per un potenziale beneficio pari a 0,8 mln di Euro (0,9 mln di Euro nel 2022).

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.

Il **capitale circolante netto** è pari a -1,5 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 +2,4 mln di Euro (5,3 mln a dicembre 2022).

Le **disponibilità liquide** (variazione di +1,9mln di Euro) sono state impattate: i) positivamente dal flusso dall'attività di finanziamento per 4,8 mln di Euro (comprensivi di anticipi su progetti europei da distribuire ai partecipanti al progetto Better per 3,6 mln di Euro) e un flusso dell'attività operativa per 0,4 mln di Euro; ii) negativamente dal flusso dell'attività di investimento pari a 3,3 mln di Euro (principalmente investimenti in R&D e acquisizione della società Aramis Srl).

L'**indebitamento bancario** consolidato ammonta infine a 3,2 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.

Come sopra specificato, i risultati economici del periodo comparativo al 31 dicembre 2022 non includono i risultati della controllata Aramis Srl, la cui acquisizione è stata finalizzata in febbraio 2023.

Conto economico riclassificato	31/12/2023	31/12/2022
Ricavi vendita	14.645.012	16.163.706
Contributi R&D	643.705	655.491
Totale ricavi gestione caratteristica	15.288.717	16.819.197
Incrementi di immob. per lavori interni	2.100.583	2.881.024
Altri ricavi e proventi	53.803	-
Totale Valore della Produzione	17.443.103	19.700.221
Costi per materie prime sussid. di consumo e merci	- 20.290	- 33.813
Costi per servizi	- 10.942.300	- 13.054.908
Costi per godimento di beni di terzi	- 370.211	- 421.020
Costi per il personale	- 6.244.728	- 6.673.143
Oneri diversi di gestione	- 134.861	- 165.717
Totale costi operativi	- 17.712.390	- 20.348.600
EBITDA normalizzato	- 269.287	- 648.379
% sui ricavi	-2%	-4%
Componenti di ricavo non ricorrenti	699.818	234.972
Costi non ricorrenti	- 333.081	- 124.547
EBITDA	97.450	537.954
Ammortamenti e svalutazioni	- 3.580.744	- 3.021.028
Differenza tra valore e costi della gestione	- 3.483.294	- 3.558.982
% sui ricavi	-23%	-21%
Proventi, interessi e altri oneri finanziari	- 149.108	- 75.165
Utili e perdite su cambi	53.123	129.718
Totale proventi ed oneri finanziari	- 95.985	54.553
Rettifiche attività/passività finanziarie	- 78.171	- 43.483
Risultato prima delle imposte	- 3.657.450	- 3.547.912
% sui ricavi	-24%	-21%
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	40.192	855.047
Utile (perdita d'esercizio)	- 3.617.258	- 2.692.865
Risultato di pertinenza di terzi	5.757	-
Risultato consolidato	- 3.611.501	- 2.692.865

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

	31/12/2023	31/12/2022
Differenza tra valore e costo della produzione	- 3.483.294	- 3.558.982
Ammortamenti	- 3.580.744	- 3.021.028
EBITDA	97.450	537.954
Componenti di ricavo non ricorrenti	699.818	234.972
Costi non ricorrenti	- 333.081	- 124.547
EBITDA normalizzato	- 269.287	- 648.379

Si evidenzia che le componenti economiche straordinarie sono riferibili a:

- sopravvenienze attive principalmente connesse a: i) lo storno per 370 mila Euro del fondo rischi appostato nel bilancio Adapex Inc. per l'adeguamento del rischio potenziale; ii) la rinuncia di passività da parte delle controparti per Euro 159 mila iii) proventi per 100 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 333 mila Euro riconducibili principalmente a costi legati a operazioni straordinarie, sopravvenienze passive fiscali e costi di outplacement.

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2023	31/12/2022
Margine primario di struttura (PN – Immobilizzazioni)	1.689.996	4.972.542
Quoziente primario di struttura (PN / Immobilizzazioni)	1,14	1,40
Margine secondario di struttura (PN + Debiti a M/L – Immobilizzazioni)	6.678.384	9.282.007
Quoziente secondario di struttura ((PN+Debiti a M/L) / Immobilizzazioni))	1,54	1,75

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2023	31/12/2022
Quoziente di indebitamento complessivo (Totale Debiti / PN)	1,46	0,87
Quoziente di indebitamento finanziario (Totale Debiti Finanziari / PN)	0,54	0,16

Stato Patrimoniale per aree funzionali	31/12/2023	31/12/2022
IMPIEGHI		
Capitale Investito Operativo	24.500.678	24.957.904
- Passività Operative	(12.934.359)	(12.961.946)
Capitale Investito Netto	11.566.319	11.995.958
FONTI		
Mezzi propri	13.992.352	17.270.941
Debiti finanziari netti PFN	(2.426.033)	(5.274.983)
Capitale di Finanziamento	11.566.319	11.995.958

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2023	31/12/2022
ATTIVO FISSO	15.666.966	15.756.649
Immobilizzazioni immateriali	11.963.156	11.918.971
Immobilizzazioni materiali	103.651	132.367
Immobilizzazioni finanziarie	235.549	247.061
Altre attività Immobilizzate	3.364.610	3.458.250
ATTIVO CIRCOLANTE	18.785.879	17.243.071
Titoli non immobilizzati	982.014	2.555.196
Liquidità differite	8.833.712	9.201.255
Liquidità immediate	8.970.153	5.486.620
CAPITALE INVESTITO	34.452.845	32.999.720
MEZZI PROPRI	13.992.352	17.270.941
Capitale Sociale	167.378	165.780
Riserve	13.824.974	17.105.161

DEBITI FINANZIARI	7.526.134	2.766.833
PASSIVITA' CONSOLIDATE	2.573.027	3.020.795
PASSIVITA' CORRENTI	10.361.333	9.941.151
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	34.452.845	32.999.720
Indicatori di solvibilità	31/12/2023	31/12/2022
Margine di disponibilità (CCN)	(1.527.621)	(739.896)
Quoziente di disponibilità (liquidità differite / Passività correnti)	0,85	0,93
Margine di tesoreria (Liquidità immediate e differite + titoli non immobilizzati - passività correnti)	8.424.546	7.301.920
Quoziente di tesoreria (Totale attivo circolante / Passività correnti)	1,81	1,73

La Posizione Finanziaria Netta (PFN) risulta così determinata:

	31/12/2023	31/12/2022
Debiti verso banche	3.222.368	1.944.828
Debiti verso altri finanziatori	3.575.835	-
Debiti tributari scaduti	191.270	266.024
Debiti verso ex socio Adapex Inc.	536.660	555.981
Totale debiti finanziari	7.526.134	2.766.833
Disponibilità liquide	-	8.970.153
Titoli non immobilizzati	-	982.014
Totale liquidità	-	9.952.167
Posizione Finanziaria Netta (PFN)	-	5.274.983

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 1,2 mln di Euro al 31 dicembre 2023 (1,4 mln di Euro al 31 dicembre 2022).

Di seguito si riportano i dati del conto economico e dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2023 relativi alla sola entità consolidante Datrix S.p.A.:

Conto economico riclassificato	31/12/2023	31/12/2022
Totale ricavi gestione caratteristica	1.500.394	2.063.090
Incrementi di immob. per lavori interni	288.797	297.230
Altri ricavi e proventi	131.010	204.887
Totale Valore della Produzione	1.920.201	2.565.207
Costi per materie prime sussid. di consumo e merci	- 4.657	- 10.366
Costi per servizi	- 2.010.546	- 2.618.111
Costi per godimento di beni di terzi	- 136.938	- 172.953
Costi per il personale	- 1.950.284	- 2.030.373
Oneri diversi di gestione	- 72.602	- 42.067
Totale costi operativi	- 4.175.027	- 4.873.870
EBITDA	2.254.826	2.308.663
Ammortamenti e svalutazioni	- 589.622	- 483.070
Differenza tra valore e costi della gestione	- 2.844.448	- 2.791.733
% sui ricavi	-190%	-135%
Proventi, interessi e altri oneri finanziari	- 15.305	37.021
Utili e perdite su cambi	- 2.386	592
Totale proventi ed oneri finanziari	- 17.691	36.429
Rettifiche attività/passività finanziarie	- 2.535	28.005
Risultato prima delle imposte	- 2.864.674	2.783.309
% sui ricavi	-191%	-135%
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	30.537	694.344
Utile (perdita d'esercizio)	- 2.834.137	2.088.965

Stato Patrimoniale	31/12/2023	31/12/2022
Immobilizzazioni immateriali	1.623.263	1.436.716
Immobilizzazioni materiali	44.811	55.606
Immobilizzazioni finanziarie	10.304.792	9.378.333
Totale immobilizzazioni	11.972.866	10.870.655
Crediti v/clienti	4.353.409	2.971.610
Crediti tributari	196.276	111.196
Imposte anticipate	2.400.366	2.369.829
Crediti v/altri	12.579	11.289
Totale Crediti	6.962.630	5.463.924
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	982.014	2.554.987
Depositi bancari e postali	5.980.790	3.328.994
Denaro e valori in cassa	224	70
Totale Disponibilità liquide	6.963.028	5.884.051
Totale attivo circolante	13.925.658	11.347.975
Ratei e Risconti	113.945	232.190
Totale Attivo	26.012.469	22.450.820
Capitale	167.378	165.780
Riserve	23.956.152	23.576.950
Utili (perdite) portati a nuovo	- 4.579.744 -	- 2.490.779 -
Utile (perdita) dell'esercizio	- 2.834.137 -	- 2.088.965 -
Totale Patrimonio netto Consolidato	16.709.649	19.162.986
Fondo TFR	224.426	260.526
Debiti verso altri finanziatori	3.575.835	-
Debiti v/banche	2.343.950	929.940
Debiti v/fornitori	465.448	486.578
Debiti tributari	1.017.383	994.649
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza	113.447	121.442
Altri debiti	1.188.473	190.259
Totale debiti	8.704.536	2.722.868
Ratei e Risconti	373.858	304.440
Totale Passivo	26.012.469	22.450.820

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.

Personale

Nel corso dell'esercizio 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 dell'esercizio 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 dell'esercizio 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 dell'esercizio 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 dell'anno 2023:

- **Datrix S.p.A.:**
 - *Data Lake*, creazione di un sistema centralizzato di raccolta e di archiviazione dei dati digitali gestiti all'interno del Gruppo;
 - *Power BI*, creazione di un framework di programmazione e di analisi dei principali KPI di business del Gruppo;
 - *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.:**
 - *Crimson*, sviluppo di algoritmi di riconoscimento immagini per l'analisi delle malattie cellulari;
 - *OrganVision*, soluzioni per l'analisi delle immagini in tempo reale per scopi di ricerca sugli organoidi;
 - *3rdEye*, utilizzo di dati alternativi per identificare i rischi delle controparti distributive non di proprietà diretta dei produttori di beni e servizi;
 - *IDM*, costruzione di un software di analisi delle immagini e di estrazione dei testi per l'elaborazione automatica dei documenti cartacei;
 - *Cybersech*, costruzione di una soluzione atta a rilevare potenziali vulnerabilità informatiche nell'ambito di applicazioni di intelligenza artificiale;
 - *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.
- **ByTek S.r.l.:**
 - *ByTek Suite*, piattaforma MarTech modulare, che utilizza algoritmi di intelligenza artificiale per le attività di marketing rivolte alla performance.
- **Paperlit S.r.l.:**
 - *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;
 - *DataLit*, soluzione per la monetizzazione delle audience di digital properties di terzi.
- **Adapex Inc.:**
 - *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 Capogruppo ha acquistato n. 51.500 azioni ordinarie (pari allo 0,308% del capitale sociale) per un controvalore di Euro 136.280.

In data 30 gennaio 2024, coerentemente con le finalità stabilite dal Programma, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha deliberato un piano di incentivazione destinato a due collaboratori della società. Il piano prevede, a fronte del raggiungimento di predeterminati obiettivi strategici, la potenziale assegnazione di massime 35 mila azioni entro il mese di aprile 2024.

Descrizione dei principali rischi e incertezze cui il Gruppo è esposto

Ai sensi dell'art. 2428 comma 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi cui il Gruppo è esposto:

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

operatori. In tale contesto competitivo, il successo del Gruppo dipende, tra l'altro, dalla capacità di adeguare e innovare tempestivamente la propria offerta di prodotti e servizi in funzione dei prevedibili sviluppi tecnologici. Al fine di rendere i servizi e i prodotti realizzati dal Gruppo sempre più efficienti e, di conseguenza, rendere competitivo il costo per il loro acquisto, anticipando i propri competitor, il Gruppo deve aggiornare continuamente le proprie tecnologie e la propria offerta, anche attraverso un continuo e costante investimento in attività di ricerca e sviluppo;

- il Gruppo propone ai propri clienti soluzioni innovative basate anche su software e tecnologie proprietarie, pertanto, la tutela dei diritti di proprietà industriale ed intellettuale è un elemento importante per il successo dell'attività e dei prodotti offerti dal Gruppo, nonché per il posizionamento competitivo dello stesso. Il Gruppo è, dunque, esposto al potenziale rischio di interferenze da parte di terzi nel godimento e sfruttamento dei propri diritti di proprietà industriale ed intellettuale, ad eventuali controversie nonché a limitazioni nello sfruttamento degli stessi;
- il Gruppo sviluppa soluzioni basate sull'analisi di dati e su algoritmi di intelligenza artificiale, la crescente regolamentazione in materia espone il Gruppo a un rischio di compliance alla regolamentazione e ai più alti standard di mercato relativamente: i) all'utilizzo di tecnologie di intelligenza artificiale (ad es. AI Act); ii) alla sicurezza dei dati e degli algoritmi (c.d. cybersecurity); iii) alla riservatezza dei dati e delle informazioni trattati, nonché delle elaborazioni effettuate ed ei relativi output (privacy).

Al 31 dicembre 2023 non vi sono contenziosi rilevanti in essere di natura legale, tributaria o giuslavoristica.

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	Altri debiti	Ricavi vendite e prestazioni	Costi per servizi
	United Venture- SGR Spa	0	16.967	0
	I.A.B. Italia Servizi Srl	0	0	11.600
	Debra Fleenor	1.711.378	0	0

Sedi secondarie

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

- Cagliari, Viale La Playa 15
- Roma, Viale Luca Gaurico, n. 91/93
- New York, 27 East 28th Street

Evoluzione prevedibile della gestione

Nell'esercizio 2024 ci si aspetta un'ulteriore crescita dell'adozione di soluzioni basate su AI da parte del mercato. In tale contesto, si ritiene che il Gruppo Datrix beneficerà del posizionamento costruito negli anni sulla base di: i) affidabilità nella risoluzione di problemi complessi; ii) rapporti duraturi con primarie aziende clienti; iii) capacità di lavorare sulla frontiera dell'innovazione certificata dal regolare ottenimento di contributi pubblici alla ricerca (europei e nazionali).

Coerentemente il proprio piano strategico, il Gruppo Datrix è costantemente impegnato:

- nel consolidamento della propria presenza internazionale, in particolare in Europa, negli Stati Uniti e negli Emirati Arabi Uniti;
- nella ricerca di opportunità di M&A in linea con gli obiettivi di crescita per linee esterne.

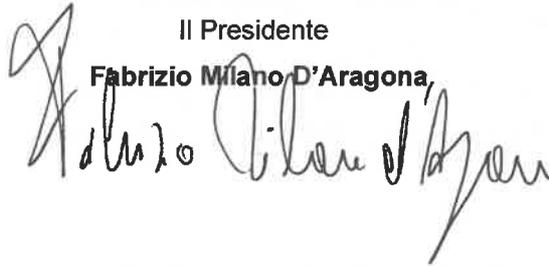
In termini finanziari, il Gruppo conferma degli obiettivi di crescita dei ricavi, di miglioramento della marginalità a livello consolidato e di riduzione dell'assorbimento di risorse finanziarie.

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 over the printed name.



**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14
DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**

DATRIX SPA

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

Relazione della società di revisione indipendente *ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39*

Agli azionisti di
Datrix SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del gruppo Datrix (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato

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

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Datrix SpA o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

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

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

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

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

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

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Gli amministratori di Datrix SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo Datrix al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del gruppo Datrix al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del gruppo Datrix al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Milano, 22 aprile 2024

PricewaterhouseCoopers SpA



Davide Abramo Busnach
(Revisore legale)