

**DATRIX S.P.A.****Bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2024**

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Bilancio consolidato al 30/06/2024

### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	30/06/2024	31/12/2023
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	696.973	876.956
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.003	3.433
5) Avviamento	3.815.712	4.022.109
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.138.082	1.967.721
7) Altre	5.046.875	5.092.937
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>11.700.645</b>	<b>11.963.156</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
3) Attrezzature industriali e commerciali	0	244
4) Altri beni	83.926	103.407
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>83.926</b>	<b>103.651</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) Partecipazioni</b>		
a) Imprese controllate	0	13.756
b) Imprese collegate	68.719	207.860
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>68.719</b>	<b>221.616</b>
<b>2) Crediti</b>		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	13.933	13.933
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>13.933</b>	<b>13.933</b>
<b>Totale Crediti</b>	<b>13.933</b>	<b>13.933</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>82.652</b>	<b>235.549</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>11.867.223</b>	<b>12.302.356</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
<b>Totale rimanenze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) Verso clienti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	8.163.705	7.849.798
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>8.163.705</b>	<b>7.849.798</b>
<b>5-bis) Crediti tributari</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	374.353	597.687
Esigibili oltre l'esercizio successivo	240.275	314.988
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>614.628</b>	<b>912.675</b>
<b>5-ter) Imposte anticipate</b>	<b>3.107.619</b>	<b>3.049.622</b>
<b>5-quater) Verso altri</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	298.126	189.500
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>298.126</b>	<b>189.500</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>12.184.078</b>	<b>12.001.595</b>

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) Altri titoli	296.576	982.014
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	296.576	982.014
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	5.746.822	8.969.657
3) Danaro e valori in cassa	399	496
Totale disponibilità liquide	5.747.221	8.970.153
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>18.227.875</b>	<b>21.953.762</b>
D) RATEI E RISCONTI	503.766	196.727
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>30.598.864</b>	<b>34.452.845</b>

## STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	30/06/2024	31/12/2023
<b>A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>		
I - Capitale	167.559	167.378
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	23.890.001	23.887.470
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	-26.403	-37.697
Varie altre riserve	141.339	200.807
Totale altre riserve	189.364	237.538
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-10.365.682	-6.754.181
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-1.475.995	-3.611.501
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-43.663	-136.280
Totale patrimonio netto di gruppo	12.562.950	13.991.790
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	2.088	6.319
Utile (perdita) di terzi	-5.187	-5.757
Totale patrimonio di terzi	-3.099	562
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>12.559.851</b>	<b>13.992.352</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) Per imposte, anche differite	304.560	265.775
4) Altri	186.829	180.995
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>491.389</b>	<b>446.770</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>661.406</b>	<b>756.593</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.400.997	904.889
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.443.744	2.317.479
Totale debiti verso banche	4.844.741	3.222.368
5) Debiti verso altri finanziatori		

Esigibili entro l'esercizio successivo	49.735	3.575.835
Totale debiti verso altri finanziatori	49.735	3.575.835
<b>7) Debiti verso fornitori</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.899.352	6.225.968
Totale debiti verso fornitori	5.899.352	6.225.968
<b>9) Debiti verso imprese controllate</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	22.500
Totale debiti verso imprese controllate	0	22.500
<b>12) Debiti tributari</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	246.930	387.890
Esigibili oltre l'esercizio successivo	78.654	97.893
Totale debiti tributari	325.584	485.783
<b>13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	319.890	355.152
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	319.890	355.152
<b>14) Altri debiti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.864.336	2.666.999
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.434.269	1.369.653
Totale altri debiti	4.298.605	4.036.652
<b>Totale debiti</b>	<b>15.737.907</b>	<b>17.924.258</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>1.148.311</b>	<b>1.332.872</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>30.598.864</b>	<b>34.452.845</b>

## CONTO ECONOMICO

	30/06/2024	30/06/2023
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.614.134	6.628.485
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	962.542	1.108.189
<b>5) Altri ricavi e proventi</b>		
Contributi in conto esercizio	47.698	-
Altri	827.358	570.616
Totale altri ricavi e proventi (5)	875.056	570.616
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>9.451.732</b>	<b>8.307.290</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.985	8.407
7) Per servizi	6.306.225	5.327.194
8) Per godimento di beni di terzi	156.857	246.887
<b>9) Per il personale:</b>		
a) Salari e stipendi	1.900.198	2.540.362
b) Oneri sociali	520.453	696.653
c) Trattamento di fine rapporto	166.381	147.609
e) Altri costi	20.367	16.617
Totale costi per il personale (9)	2.607.399	3.401.241
<b>10) Ammortamenti e svalutazioni:</b>		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.630.618	1.550.697
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	18.618	21.950
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle	0	0

disponibilità liquide		
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	1.649.236	1.572.647
14) Oneri diversi di gestione	75.009	139.843
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>10.804.711</b>	<b>10.696.219</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>-1.352.979</b>	<b>-2.388.929</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Altri	1	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1	0
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	20.413
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	36.225	15.534
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	36.225	15.534
Totale altri proventi finanziari (16)	36.226	35.947
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	138.500	79.221
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	138.500	79.221
17-bis) Utili e perdite su cambi	95.586	-38.407
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-6.688</b>	<b>-81.681</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
18) Rivalutazioni:		
a) Di partecipazioni	2.491	0
Totale rivalutazioni (18)	2.491	0
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	141.632	3.532
c) Di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni (19)	141.632	3.532
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)</b>	<b>-139.141</b>	<b>-3.532</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)</b>	<b>-1.498.808</b>	<b>-2.474.142</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	10.099	31.774
Imposte differite e anticipate	-27.725	-35.953
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>-17.626</b>	<b>-4.179</b>
<b>21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio</b>	<b>-1.481.182</b>	<b>-2.469.963</b>
Risultato di pertinenza di terzi	-5.187	44.639
<b>Risultato di pertinenza del gruppo</b>	<b>-1.475.995</b>	<b>-2.514.602</b>

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	30/06/2024	30/06/2023
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	<b>(1.481.182)</b>	<b>(2.469.963)</b>
Imposte sul reddito	(17.626)	(4.179)
Interessi passivi/(attivi)	102.274	81.681
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(533.475)	-
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(1.930.009)</b>	<b>(2.392.461)</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	166.381	147.609
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.649.236	1.572.647
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	139.141	
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	-	3.532
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	45.969	-
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>2.000.727</b>	<b>1.723.788</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>70.718</b>	<b>(668.673)</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(313.907)	2.507.279
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(326.616)	(1.724.044)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(307.039)	(104.911)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	47.273	(76.814)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	403.066	298.345
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(497.223)</b>	<b>899.855</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(426.505)</b>	<b>231.182</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(102.274)	(79.221)
(Imposte sul reddito pagate)	(51.892)	(38.763)
Dividendi incassati	-	
(Utilizzo dei fondi)	(164.471)	(131.260)
Altri incassi/(pagamenti)	-	
<b>Totale altre rettifiche</b>		

	<b>(318.637)</b>	<b>(249.244)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(745.142)</b>	<b>(18.062)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(5.475)	(8.921)
Disinvestimenti	-	
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(1.508.271)	(1.734.896)
Disinvestimenti	-	
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-	(2.902)
Disinvestimenti	-	
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-	
Disinvestimenti	685.438	261.370
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	-	(55.580)
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	251.532	
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>(576.775)</b>	<b>(1.540.929)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	20.776	3.349
Accensione finanziamenti	2.000.000	1.891.045
(Rimborso finanziamenti)	(3.924.503)	(420.860)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	2.712	7.642
(Rimborso di capitale)	-	
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	-	
Acquisto patrimonio netto di terzi	-	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(1.901.015)</b>	<b>1.481.176</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(3.222.932)</b>	<b>(77.815)</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	-	
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	8.969.657	5.486.190
Assegni	-	
Denaro e valori in cassa	496	430
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>8.970.153</b>	<b>5.486.620</b>

Di cui non liberamente utilizzabili	-	
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.746.822	5.408.364
Assegni	-	
Denaro e valori in cassa	399	441
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>5.747.221</b>	<b>5.408.805</b>

## Nota Integrativa al Bilancio infrannuale Consolidato 30/06/2024

### STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2024, costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa è stato redatto in conformità al D.Lgs. n. 127/1991 integrato, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ed è corredato dalla Relazione sulla gestione.

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

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

Gli importi sono espressi in unità di euro.

I bilanci infrannuali al 30/06/2024 delle imprese incluse nel consolidamento sono stati redatti dai rispettivi organi amministrativi in base ai principi contabili sopra menzionati.

I prospetti di bilancio infrannuale consolidato e le tabelle di commento di ciascuna linea di bilancio presentano in riferimento allo stato patrimoniale i saldi comparativi relativi al bilancio consolidato chiuso al 31/12/2023, mentre per quanto riguarda il conto economico e il rendiconto finanziario, i saldi comparativi sono riferiti al medesimo periodo infrannuale dello scorso esercizio (30/06/2023).

Sono state fornite inoltre le informazioni richieste dall'art.38, n. 1, lett. c) del D.Lgs 127/1991 (ragioni delle più significative variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo rispetto alla situazione patrimoniale consolidata relativa all'ultimo bilancio consolidato chiuso al 31/12/2023).

### Deroghe

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

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

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

- procedere alla rivalutazione del valore della partecipazione detenuta da **Paperlit Srl** nell'entità collegata **Swizzylab Srl**, per € 200.000, iscritto ad incremento del costo di acquisizione dell'attività. La rivalutazione è stata effettuata ai soli fini civilistici. Come contropartita è stata iscritta una riserva di rivalutazione ex D.L. 104/2020 pari a € 197.209 (al netto delle imposte differite).

Alla data di chiusura del presente bilancio infrannuale, gli amministratori della collegata Swizzylab Srl hanno dovuto constatare, però, che a causa del cambio di strategia del principale partner industriale, la società è impossibilitata al raggiungimento dell'oggetto sociale e pertanto è sostanzialmente in liquidazione. Gli amministratori della controllata Paperlit Srl hanno, quindi, ritenuto opportuno e prudente, in sede di redazione del bilancio infrannuale al 30/06/2024 svalutare la quota di partecipazione nell'entità collegata Swizzylab Srl e lasciarla iscritta al costo di acquisto che è, comunque, inferiore alla quota di patrimonio netto spettante con riferimento all'ultimo bilancio chiuso dalla collegata.

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

La quota di ammortamento non effettuata nell'esercizio 2020 ai sensi delle norme di legge è stata imputata al conto economico relativo alla frazione dell'esercizio 2024 per la quota di spettanza pari a euro 710, relativamente alla quale sono rientrate parzialmente le imposte differite per euro 184. Di conseguenza nel Patrimonio netto al 30/06/2024 sono presenti riserve indisponibili per € 710.

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

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

La composizione del Gruppo al 30 giugno 2024 e dell'area di consolidamento è riportata all'interno dell'apposita sezione "Elenco delle imprese incluse nel consolidamento".

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

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

Qualora venisse rilevata un'eccedenza del patrimonio netto rispetto al costo di acquisizione, dopo avere eventualmente ridotto i valori delle attività iscritte al loro valore recuperabile e adeguato delle passività iscritte ad un valore non inferiore al loro valore di estinzione, al netto delle imposte anticipate, questa verrebbe accreditata alternativamente, (i) ad un "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri" a fronte di

passività future stimate che hanno generato il minor prezzo pagato, oppure (ii) al patrimonio netto consolidato alla voce "Riserva di consolidamento" qualora rappresenti effettivamente un "buon affare".

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

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

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

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

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

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

I bilanci infrannuali al 30/06/2024 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 31/12/2023, l'area di consolidamento è variata.

Si segnala, infatti, che è entrata nell'area di consolidamento la società Datrix AI Mena software Design LLC, controllata al 90%. Tale partecipazione è stata acquisita in sede di costituzione, avvenuta nel mese di settembre 2023, e nel bilancio consolidato chiuso al 31/12/2023, per l'esigua entità dei numeri di bilancio, non era stata consolidata integralmente ma lasciata iscritta al valore del patrimonio netto. Nel presente bilancio infrannuale, per l'importanza strategica che dovrà avere nel prossimo futuro, si è deciso di consolidarla con il metodo integrale.

## **PRINCIPI DI REDAZIONE**

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

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

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio:

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

### **Prospettiva della continuità aziendale**

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

In particolare, la direzione societaria ha provveduto alla redazione di un piano economico - finanziario del gruppo avente un orizzonte di breve e medio periodo. Nel contesto di tale valutazione prospettica, circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

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

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

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

### **Immobilizzazioni immateriali**

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

In particolare:

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

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

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

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

### **Immobilizzazioni materiali**

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

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

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

### **Partecipazioni**

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

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

### **Strumenti finanziari derivati**

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

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

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

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

### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della

destinazione/origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

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

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

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

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

### **Disponibilità liquide**

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

### **Titoli**

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

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

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

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

### **Azioni proprie**

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

### **Ratei e risconti**

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

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

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

## **Fondi per rischi e oneri**

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

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

## **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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

## **Debiti**

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

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

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

## **Beni in locazione finanziaria**

I beni in leasing finanziario sono rilevati nel bilancio consolidato secondo il criterio finanziario, raccomandato dall' OIC 17 in quanto maggiormente aderente alla sostanza economica e patrimoniale delle operazioni.

Le operazioni di leasing operativo sono contabilizzate con il metodo patrimoniale.

## **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, ha optato per il regime fiscale del Consolidato Fiscale Nazionale ai sensi degli articoli 117 a 129 del TUIR. Tale regime prevede la determinazione dell'imponibile IRES quale somma algebrica dei risultati (fiscali) delle singole aderenti. I rapporti di credito e debito non che di proventi e oneri scaturenti da tale regime sono regolati tra le società da un Regolamento di Consolidato, approvato dai singoli Consigli di amministrazione.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali**

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

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

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

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 11.700.645 (€ 11.963.156 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	2.364.490	1.302.597	5.145	30.218	5.843.623	1.967.721	14.084.653	25.598.447
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.487.534	1.302.597	5.145	26.785	1.821.514	0	8.991.716	13.635.291
<b>Valore di bilancio</b>	876.956	0	0	3.433	4.022.109	1.967.721	5.092.937	11.963.156
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	15.739	0	0	0	0	511.590	412.556	939.885
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-191	0	0	0	0	-341.229	341.229	-191
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0	0	0	-121.060	-121.060
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	195.531	0	0	430	292.100	0	1.142.557	1.630.618
<b>Altre variazioni</b>	0	0	0	0	85.703	0	221.650	307.353
<b>Totale variazioni</b>	-179.983	0	0	-430	-206.397	170.361	-46.062	-262.511
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	2.367.422	1.302.597	5.145	30.218	5.955.043	2.138.082	13.979.364	25.777.871
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.670.449	1.302.597	5.145	27.215	2.139.331	0	8.932.489	14.077.226

<b>Valore di bilancio</b>	696.973	0	0	3.003	3.815.712	2.138.082	5.046.875	11.700.645
---------------------------	---------	---	---	-------	-----------	-----------	-----------	------------

### 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 nelle altre variazioni è principalmente relativo alle variazioni 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 € 5.046.875 (€ 5.092.937 nel precedente esercizio), ed è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Software autoprodotti Bytek	543.655	23.484	567.139
	Software autoprodotti ex Finscience	1.559.281	-225.189	1.334.092
	Software autoprodotti 3RDPlace	648.532	63.931	712.463
	Software autoprodotti Paperlit	242.921	119.100	362.021
	Relazione con la clientela Adapex	1.174.881	-66.086	1.108.795
	Software autoprodotti Datrix Spa	465.238	-48.795	416.443
	Software autoprodotta Adapex	321.314	43.993	365.307
	Altre	137.115	43.500	180.615
<b>Totale</b>		5.092.937	-46.062	5.046.875

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

Gli amministratori non hanno identificato indicatori di perdite durevoli di valore in riferimento a tale asset immateriale iscritto in bilancio al 30 giugno 2024.

Gli altri incrementi registrati nell'esercizio, iscritti a conto economico nella voce A.4) "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni", sono pari a euro 962.542 e principalmente relativi allo sviluppo interno delle piattaforme software autoprodotte. Trattasi prevalentemente della capitalizzazione delle spese di sviluppo interno relative alle piattaforme software autoprodotte dalle seguenti società del gruppo: 3rdPlace Srl euro 487 mila; ByTek Srl euro 176 mila; Paperlit Srl euro 76 mila; Datrix Spa euro 222 mila.

In sede di predisposizione del bilancio al 30 giugno 2024, 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. Tali conclusioni risultano rafforzate considerando che la capitalizzazione della società sul mercato alla data di riferimento del bilancio è sensibilmente superiore al valore del patrimonio netto contabile della società alla medesima data.

### **Immobilizzazioni immateriali in corso**

La voce ammonta a euro 2.138.082 e risulta così composta

-sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione 3rdPlace Srl per euro 1.699.321;

-sviluppo progetti software autoprodotta in corso di realizzazione Datrix Spa, per euro 438.762.

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 1.434.269 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	240.871	15.739	36.510	191	-20.962	219.909
	Spese IPO	635.894	191	159.021	0	-158.830	477.064
<b>Totale</b>		876.765	15.930	195.531	191	-179.792	696.973

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 € 83.926 (€ 103.651 nel precedente esercizio) e rappresentano di fatto gli "altri beni" materiali in quanto tutte le immobilizzazioni materiali diverse dalla precedente categoria sono state interamente ammortizzate.

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

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	3.395	26.817	465.022	495.234
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.395	26.573	361.615	391.583
<b>Valore di bilancio</b>	0	244	103.407	103.651
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	30.104	30.104
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	31.211	31.211
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	0	244	18.374	18.618
<b>Totale variazioni</b>	0	-244	-19.481	-19.725
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	3.395	26.817	433.811	464.023
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.395	26.817	349.885	380.097
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	83.926	83.926

La voce "Altri beni", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 83.926 (€ 103.407 nel precedente esercizio) ed è così composta:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Mobili, arredi, hardware e smartphone	103.407	-19.481	83.926
<b>Totale</b>	103.407	-19.481	83.926

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

Le partecipazioni non incluse nell'area di consolidamento sono pari a € 68.719 (€ 221.616 nel precedente esercizio).

Le stesse sono relative alle partecipazioni nelle seguenti società collegate:

- **SwizzyLab Srl**, Milano, collegata indiretta, valutata al presunto valore di realizzo, ritenuto pari al costo di acquisizione che risulta inferiore al valore della quota di patrimonio netto riferita all'ultimo bilancio approvato dalla collegata e pari ad euro 58.750. Gli amministratori della controllata Paperlit Srl hanno ritenuto opportuno e prudente, in sede di redazione del bilancio infrannuale al 30/06/2024, svalutare la quota di partecipazione nell'entità collegata Swizzylab Srl in quanto la stessa, a tale data, risulta essere sostanzialmente in liquidazione per impossibilità di conseguimento dell'oggetto sociale, dovuto al cambio di strategia del principale partner commerciale.

- **Dido S.r.l.**, Milano, collegata indiretta, valutata secondo il metodo del patrimonio netto per euro 9.969.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	13.756	207.860	221.616
<b>Valore di bilancio</b>	13.756	207.860	221.616
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Annullamento per consolidamento integrale</b>	13.756		13.756
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>		139.141	139.141
<b>Totale variazioni</b>	-13.756	-139.141	-152.897
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	0	68.719	68.719
<b>Valore di bilancio</b>	0	68.719	68.719

La variazione delle imprese controllate è dovuta alla decisione di consolidare dall'esercizio 2024 col metodo integrale la partecipazione nella controllata Datrix AI Mena software Design LLC.

### Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 13.933 (€ 13.933 nel precedente esercizio).

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
<b>Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo</b>	13.933	13.933
<b>Totale</b>	13.933	13.933

	Importo nominale finale	Valore netto finale
<b>Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo</b>	13.933	13.933
<b>Totale</b>	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 € 12.592.600 (€ 12.001.595 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
<b>Verso clienti</b>	8.255.740	0	8.255.740	92.035	8.163.705
<b>Crediti tributari</b>	374.353	240.275	614.628		614.628
<b>Imposte anticipate</b>			3.107.619		3.107.619
<b>Verso altri</b>	298.126	0	298.126	0	298.126
<b>Totale</b>	8.928.219	240.275	12.276.113	92.035	12.184.078

Al 30 giugno 2024, i crediti verso clienti sono iscritti al netto di un fondo svalutazione pari a euro 92.035 (euro 92.287 al 31 dicembre 2023).

Di seguito la movimentazione dello stesso nel periodo.

<b>Fondo svalutazione crediti</b>	
Saldo iniziale	92.287
utilizzo	(252)
accantonamento dell'esercizio	0
<b>saldo finale</b>	<b>92.035</b>

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, così come per l'esercizio 2023, invece, non sono stati prudenzialmente contabilizzati i crediti per imposte anticipate relative alle perdite fiscali del primo semestre 2024 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 sulle 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 423.905; Credito IVA per euro 100.039; altri crediti verso l'Erario per euro 90.683.

### Attivo circolante - Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 296.576 (€ 982.014 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
<b>Altri titoli non immobilizzati</b>	982.014	-685.438	296.576
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	982.014	-685.438	296.576

Gli altri titoli sono rappresentati da un investimento Datrix S.p.A. in titoli di Stato italiani per Euro 296.576.

### 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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	7.849.798	313.907	8.163.705	8.163.705	0	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	912.675	-298.047	614.628	374.353	240.275	0
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	3.049.622	57.997	3.107.619			
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	189.500	108.626	298.126	298.126	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	12.001.595	182.483	12.184.078	8.836.184	240.275	0

### Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 5.747.221 (€ 8.970.153 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
<b>Depositi bancari e postali</b>	8.969.657	-3.222.835	5.746.822
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	496	-97	399
<b>Totale disponibilità liquide</b>	8.970.153	-3.222.932	5.747.221

### Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 503.766 (€ 196.727 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
<b>Ratei attivi</b>	3.447	-99	3.348
<b>Risconti attivi</b>	193.280	307.138	500.418
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	196.727	307.039	503.766

### Composizione dei risconti attivi:

Descrizione	Importo
Assicurazioni	36.947
Canoni	52.721
Consulenze	210.880
Eventi,marketing e pubblicità	3.692
Servizi Professionali	41.576
Oneri su finanziamento/Leasing/Noleggi	78.860
Quote associative	3.182
Costi per CRM	47.452
Altri	25.108
<b>Totale</b>	<b>500.418</b>

### Oneri finanziari imputati a voci di Stato Patrimoniale

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

### Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 12.559.851 (€ 13.992.352 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
<b>Capitale</b>	167.378	0	181
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	23.887.470	0	2.531
<b>Riserve di rivalutazione</b>	197.209	0	0
<b>Riserva legale</b>	4.157	0	0

<b>Altre riserve</b>			
Riserva da differenze di traduzione	-37.697	0	11.294
Riserve di consolidamento	74.428	0	0
Varie altre riserve	200.807	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>237.538</b>	<b>0</b>	<b>11.294</b>
Utili (perdite) portati a nuovo	-6.754.181	-3.611.501	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-3.611.501	3.611.501	
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	-136.280	92.617	0
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	<b>13.991.790</b>	<b>92.617</b>	<b>14.006</b>
<b>Patrimonio netto di terzi</b>			
Capitale e riserve di terzi	6.319	0	0
Utile (perdita) di terzi	-5.757	5.757	
<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	<b>562</b>	<b>5.757</b>	<b>0</b>
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>13.992.352</b>	<b>98.374</b>	<b>14.006</b>

	Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0		167.559
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0		23.890.001
Riserve di rivalutazione	0		197.209
Riserva legale	0		4.157
<b>Altre riserve</b>			
Riserva da differenze di traduzione	0		-26.403
Riserve di consolidamento	0		74.428
Varie altre riserve	59.468		141.339
<b>Totale altre riserve</b>	<b>59.468</b>		<b>189.364</b>
Utili (perdite) portati a nuovo	0		-10.365.682
Utile (perdita) dell'esercizio		-1.475.995	-1.475.995
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0		-43.663
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	<b>59.468</b>	<b>-1.475.995</b>	<b>12.562.950</b>
<b>Patrimonio netto di terzi</b>			
Capitale e riserve di terzi	0		2.088
Utile (perdita) di terzi		-5.187	-5.187
<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	<b>0</b>	<b>-5.187</b>	<b>-3.099</b>
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>59.468</b>	<b>-1.481.182</b>	<b>12.559.851</b>

Descrizione	Importo
Riserva da Conferimento	141.339
<b>Totale</b>	<b>141.339</b>

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
<b>Capitale</b>	165.780	0	1.598
<b>Riserva da sopraprezzo delle azioni</b>	23.508.268	0	379.202
<b>Riserve di rivalutazione</b>	197.209	0	0
<b>Riserva legale</b>	4.157	0	0
<b>Altre riserve</b>			
<b>Riserva da differenze di traduzione</b>	10.545	0	9.536
<b>Riserve di consolidamento</b>	74.428	0	0
<b>Varie altre riserve</b>	200.806	0	1
<b>Totale altre riserve</b>	285.779	0	9.537
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	209	0	0
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	-4.061.316	-2.692.865	0
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	-2.692.865	2.692.865	
<b>Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio</b>	-136.280	0	0
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	17.270.941	0	390.337
<b>Patrimonio netto di terzi</b>			
<b>Capitale e riserve di terzi</b>	0	0	0
<b>Utile (perdita) di terzi</b>	0	0	
<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	0	0	0
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	17.270.941	0	390.337

	Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	0		167.378
<b>Riserva da sopraprezzo delle azioni</b>	0		23.887.470
<b>Riserve di rivalutazione</b>	0		197.209
<b>Riserva legale</b>	0		4.157
<b>Altre riserve</b>			
<b>Riserva da differenze di traduzione</b>	57.778		-37.697
<b>Riserve di consolidamento</b>	0		74.428
<b>Varie altre riserve</b>	0		200.807
<b>Totale altre riserve</b>	57.778		237.538
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	209		0
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	0		-6.754.181
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>		-3.611.501	-3.611.501
<b>Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio</b>	0		-136.280

<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	57.987	-3.611.501	13.991.790
<b>Patrimonio netto di terzi</b>			
<b>Capitale e riserve di terzi</b>	0		6.319
<b>Utile (perdita) di terzi</b>		-5.757	-5.757
<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	0	-5.757	562
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	57.987	-3.617.258	13.992.352

### **Capitale sociale**

Il capitale sociale è così composto:

	<b>Descrizione</b>	<b>Consistenza iniziale, numero</b>	<b>Consistenza iniziale, valore nominale</b>	<b>Consistenza finale, numero</b>	<b>Consistenza finale, valore nominale</b>
	Azioni ordinarie a voto plurimo	6.955.500	69.555	6.955.500	69.555
	Azioni ordinarie	9.782.272	97.823	9.800.412	98.004
<b>Totale</b>		16.737.772	167.378	16.755.912	167.559

### **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 era 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 per un controvalore di euro 136.280.

A tal proposito si segnala che, nel corso del primo semestre 2024, a seguito di una operazione di work for equity, sono state attribuite n. 35.000 azioni per un controvalore complessivo di euro 92.617. I beneficiari di tale piano sono stati identificati in un amministratore e in un consulente esterno, che hanno ottenuto le sopra menzionate azioni a fronte del raggiungimento di obiettivi definiti e misurati dal Consiglio di Amministrazione di Datrix S.p.A.. Pertanto, la riserva negativa da azioni proprie si è ridotta a Euro 43.663.

L'attribuzione e il trasferimento di dette azioni hanno comportato una riduzione della riserva negativa per azioni in portafoglio e, per la differenza tra il costo di acquisto delle azioni proprie e il valore di trasferimento, comporta un corrispondente decremento di altra riserva che in questo caso è risultata essere la riserva da conferimento. Alla luce di quanto esposto, alla chiusura del primo semestre 2024 la società ha ancora in

essere 16.500 azioni per un controvalore di euro 43.663 (pari allo 0,1% del capitale sociale). La differenza complessiva tra il costo delle azioni proprie e il loro valore di cessione/attribuzione è stata pari ad euro 59.467.

### **AUMENTO DI CAPITALE**

A tal proposito si ricorda che nel mese di gennaio 2024, è stato completato l'aumento di capitale a seguito dell'esercizio dei diritti derivanti dagli SFP emessi, per un totale di euro 180,80 con un sovrapprezzo pari ad euro 2.531,20.

A seguito dell'aumento di Capitale Sociale descritto, al 30 giugno 2024 lo stesso risulta essere pari ad Euro 167.559,12.

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

La riserva di rivalutazione di importo pari a euro 197.210 è relativa alla rivalutazione della partecipazione nella collegata SwizzyLab Srl effettuata ai soli fini civilistici ai sensi del DL 104/2020 dalla controllata Paperlit Srl nello scorso esercizio chiuso al 31/12/2020.

Come precedentemente menzionato, nel patrimonio netto al 30/06/2024 sono iscritte riserve indisponibili per euro 710 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 sino al giugno 2024 pari ad euro 270.638.

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 1,0705;
- i proventi e gli oneri applicando la media dei cambi euro/dollaro del periodo (gennaio '24 – giugno '24) 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, 1,053, 1,813.

### **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
<b>SFP 2019</b>	683.500	592.343	529.636	91.157	62.707
<b>SFP 2021</b>	99.500	99.500	99.500	-	-

## Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 491.389 (€ 446.770 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>	0	265.775	0	180.995	446.770
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Altre variazioni</b>	0	38.785	0	5.834	44.619
<b>Totale variazioni</b>	0	38.785	0	5.834	44.619
<b>Valore di fine</b>	0	304.560	0	186.829	491.389

**esercizio**

Il fondo per imposte anche differite include, tra le altre, le imposte differite per euro 232.847 calcolate sull'attività immateriale denominato "Relazioni con la clientela" e derivante dall'allocazione del prezzo di acquisizione relativo alla controllata Adapex Inc.

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 era stato ridotto per euro 381.540 per l'adeguamento del rischio potenziale già nel bilancio chiuso al 31/12/2023. La variazione nel bilancio infrannuale al 30/06/2024 è dovuta alla differenza su cambi.

**TFR**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 661.406 (€ 756.593 nel precedente esercizio).

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

	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	756.593
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	166.381
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	261.568
<b>Totale variazioni</b>	-95.187
<b>Valore di fine esercizio</b>	661.406

**Debiti**

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 15.737.907 (€ 17.924.258 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazioni nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Debiti verso banche</b>	3.222.368	1.622.373	4.844.741
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	3.575.835	-3.526.100	49.735
<b>Debiti verso fornitori</b>	6.225.968	-326.616	5.899.352
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	22.500	-22.500	0
<b>Debiti tributari</b>	485.783	-160.199	325.584
<b>Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>	355.152	-35.262	319.890
<b>Altri debiti</b>	4.036.652	261.953	4.298.605
<b>Totale</b>	17.924.258	-2.186.351	15.737.907

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 4.844.741** risulta così composto:

- finanziamento chirografario di importo pari a **euro 413.489**, sottoscritto dalla consolidante Datrix SpA in data 12/01/2021 con Banca BPM, avente scadenza nel 2026, con periodo di preammortamento di un anno e che matura interessi annui al tasso pari al Euribor 3 mesi più 1,50 punti base;
- finanziamento chirografario di importo pari a **euro 1.718.915** 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 361.779**, 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 12.687** avente scadenza nel 2026 e che matura interessi fissi annui in misura pari al 1,50%;
- finanziamento chirografario di importo pari a **euro 1.000.000**, sottoscritto dalla società 3rdPLACE Srl con Banca BPM, avente scadenza nel 2029 e che matura tassi di interesse annui fissi pari al 3,96%;
- finanziamento chirografario di importo pari a **euro 20.200**, sottoscritto dalla società Paperlit Srl con Banca Unicredit, avente scadenza nel 2025 e che matura interessi fissi annui in misura pari al 3,25%;
- finanziamento chirografario di importo pari a **euro 252.011**, 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%;
- finanziamento chirografario di importo pari a **euro 1.000.000**, sottoscritto dalla società Bytek Srl con Banca BPM, avente scadenza nel 2029 e che matura tassi di interesse fissi annui pari al 3,96%;
- saldi delle carte di credito aziendali di importo pari a **euro 65.660**, delle società del gruppo con scadenza nel mese di luglio 2024;

I contratti di finanziamento bancari non richiedono il rispetto di covenants di natura economico - finanziaria al 30 giugno 2024.

La voce debiti verso altri finanziatori per euro 49.735 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.

La voce Debiti tributari per euro 325.584 include:

- Debito per IVA pari a euro 13.118;
- Debito per ritenute operate pari a euro 140.520;
- Debito verso Agenzia Entrate Riscossione rateizzato (rottamazione quater) pari a euro 149.784;
- Altri debiti verso l'Erario pari a euro 22.162.

La voce Altri debiti pari a euro 4.298.605 viene dettagliata nel prospetto che segue.

	Descrizione	Importo
	Anticipi progetto CRIMSON	266.687

	Anticipi progetto ORGANVISION	181.027
	Anticipi progetto CS-AWARE NEXT	365.554
	Anticipi progetto BETTER	609.000
	Anticipi progetto SECUREIT	12.000
	Debiti verso dipendenti e co.co.co	342.863
	Debiti verso dipendenti per Oneri Differiti	300.708
	Debiti verso ex socio per componente di prezzo differita connessa all'acquisizione di Adapex	1.766.533
	Federal Income Tax Payable	227.830
	Debiti verso amministratori	71.911
	Clients conto anticipi	82.198
	Altri	72.294
	<b>Totale</b>	<b>4.298.605</b>

### Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di 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
<b>Debiti verso banche</b>	3.222.368	1.622.373	4.844.741	1.400.997	3.443.744	0
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	3.575.835	-3.526.100	49.735	49.735	0	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	6.225.968	-326.616	5.899.352	5.899.352	0	0
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	22.500	-22.500	0	0	0	0
<b>Debiti tributari</b>	485.783	-160.199	325.584	246.930	78.654	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	355.152	-35.262	319.890	319.890	0	0
<b>Altri debiti</b>	4.036.652	261.953	4.298.605	2.864.336	1.434.269	0
<b>Totale debiti</b>	17.924.258	-2.186.351	15.737.907	10.781.240	4.956.667	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	4.844.741	4.844.741
Debiti verso altri finanziatori	49.735	49.735
Debiti verso fornitori	5.899.352	5.899.352
Debiti verso imprese controllate	0	0
Debiti tributari	325.584	325.584
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	319.890	319.890
Altri debiti	4.298.605	4.298.605
<b>Totale debiti</b>	<b>15.737.907</b>	<b>15.737.907</b>

### Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.148.311 (€ 1.332.872 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	1.332.872	-184.561	1.148.311
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>1.332.872</b>	<b>-184.561</b>	<b>1.148.311</b>

### Composizione dei risconti passivi:

Descrizione	Importo
Ricavi di competenza futuri esercizi	464.989
Contributi pubblici di comp. es. futuri	683.322
	<b>1.148.311</b>

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

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

### Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per categorie di attività:

Categoria Attività	Valore esercizio precedente	variazione	Valore esercizio corrente
AI for Data Monetization	6.078.576	776.375	6.854.951
AI for Industrial & Business Processes	549.909	209.274	759.183
<b>Totale</b>	<b>6.628.485</b>	<b>985.648</b>	<b>7.614.134</b>

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

Area geografica	Valore esercizio precedente	variazione	Valore esercizio corrente
ITALIA	2.949.896	106.020	3.055.916
ESTERO	3.678.589	879.629	4.558.218
<b>Totale</b>	<b>6.628.485</b>	<b>985.649</b>	<b>7.614.134</b>

#### **Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**

Gli incrementi per immobilizzazioni interne sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 962.542 (€ 1.108.189 nel conto economico al 30/06/2023).

Trattasi prevalentemente della capitalizzazione delle spese di sviluppo interno relative alle piattaforme software autoprodotte dalle seguenti società controllate: 3rdPlace Srl per euro 487.613; Paperlit Srl per euro 76.632, Bytek Srl per euro 176.190 e Datrix Spa per euro 222.107.

#### **Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 875.056 (€ 570.616 nel conto economico al 30/06/2023).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Contributi in conto esercizio</b>	0	47.698	47.698
<b>Plusvalenze di natura non finanziaria</b>	0	533.474	533.474
<b>Contributi in conto capitale (quote)</b>	50.000	0	50.000
<b>Altri ricavi e proventi</b>	520.616	-276.732	243.884
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>570.616</b>	<b>304.440</b>	<b>875.056</b>

La voce "Altri ricavi e proventi" include principalmente la plusvalenza che la consolidata Paperlit S.r.l. ha ricavato dalla cessione del ramo d'azienda denominato "MobiLit". Tale operazione è stata conclusa

nell'ambito di un più ampio accordo di partnership con la società Direct Channel S.p.A. ("Direct Channel") appartenente al Gruppo Mondadori.

### Contributi in conto capitale

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

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 6.306.225 (€ 5.327.194 nel conto economico al 30/06/2023).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valor esercizio 30/06/2023	Variazione	Valore esercizio 30/06/2024
Acquisti spazi pubblicitari	1.353.150	976.047	2.329.197
Energia elettrica	5.828	- 2.925	2.903
Acqua	247	-175	72
Spese sostitutive mensa	88.451	-11.223	77.228
Spese per digital PR	100.258	26.354	126.612
Servizi e consulenze tecniche	918.501	349.701	1.268.202
Compensi agli amministratori	527.524	52.297	579.821
Welfare/INPS Amministratori	96.085	35.431	131.516
Compensi a sindaci e revisori	60.635	-1.824	58.811
Costi per licenze	467.848	-50.016	417.832
Costi per recruiting	7.500	-7.220	280
Pubblicità	333.772	-207.960	125.812

Spese e consulenze legali	68.525	-18.817	49.708
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	148.125	68.108	216.233
Spese telefoniche	1 4.064	- 755	13.309
Assicurazioni	29.280	6.962	36.242
Spese di rappresentanza	15.489	- 7.540	7.949
Spese di viaggio e trasferta	150.342	23.797	174.139
Altri	941.569	-211.517	730.052
<b>Totale</b>	<b>5.327.193</b>	<b>979.031</b>	<b>6.306.225</b>

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 156.857 (€ 246.887 nel conto economico al 30/06/2024).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	153.362	- 71.849	81.513
Canoni di leasing beni mobili	15.388	2.676	18.064
Canoni di noleggio ed altri	78.138	- 20.858	57.280
<b>Totale</b>	<b>246.887</b>	<b>- 90.030</b>	<b>156.857</b>

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 75.009 (€ 139.843 nel conto economico al 30/06/2024).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	4.088	- 1.251	2.837
Altre imposte e tasse	4.818	- 3.434	1.384
Diritti camerali	1.427	- 701	726

<b>Sopravvenienze e insussistenze passive</b>	116.478	- 80.063	36.415
<b>Altri oneri di gestione</b>	13.032	20.615	33.647
<b>Totale</b>	139.843	- 64.834	75.009

### Interessi e altri oneri finanziari

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

- interessi passivi su mutui € 91.750;
- altri oneri finanziari € 46.750.

### 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

	<b>Voce di Ricavo</b>	<b>Importo</b>
	Credito di imposta quotazione	50.000
	Plusvalenza cessione ramo d'azienda MobilIt	533.474

### 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:

	<b>Voce di Costo</b>	<b>Importo</b>
	Consulenze per operazioni straordinarie e Outplacement	138.647

### Svalutazione partecipazioni in imprese collegate

La svalutazione delle imprese collegate per euro 141.632 è relativa alla svalutazione della collegata indiretta Swizzylab Srl, che alla data di riferimento del presente bilancio, risulta sostanzialmente in liquidazione, per le ragioni esposte in precedenza. Gli amministratori della società controllata Paperlit Srl (detentrica del 25% del capitale della Swizzylab Srl) hanno provveduto a svalutare la stessa per euro 200.000. Nel bilancio consolidato la partecipazione nella collegata indiretta era già stata svalutata (valutazione al patrimonio netto)

negli anni precedenti per euro 58.368 e pertanto nel conto economico consolidato al 30/06/2024 la svalutazione è iscritta per euro 141.632.

## Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
<b>IRES</b>	0	0	30.672	57.997	
<b>IRAP</b>	10.099	0	-400	0	
<b>Totale</b>	10.099	0	30.272	57.997	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, ha esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato Fiscale Nazionale che consente di determinare l'IRES su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società.

Nelle imposte correnti sono iscritte le imposte afferenti alla controllata 3rdPlace Srl e Bytek S.r.l. relativamente all'IRAP.

Nelle variazioni delle imposte differite sono iscritti:

- il rientro delle imposte differite per euro 21.610 a seguito dell'ammortamento delle Customers Relation in Adapex US;
- il rientro delle imposte differite per euro 92 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 2.516 relative alla plusvalenza della incorporata Aramis da parte della 3rdPlace Srl;
- il rientro delle imposte differite per euro 2.790 relative alla svalutazione della partecipazione in Swizzylab Srl da parte della controllata Paperlit Srl;
- l'allocazione delle imposte differite per Euro 57.282 relative alla plusvalenza della cessione del ramo d'azienda della Paperlit S.r.l. nel corso del 2024.

Nelle variazioni delle imposte anticipate sono iscritte:

- le imposte anticipate nette su differenze temporanee relative alla società controllata 3rdPlace Srl per euro 11.091 sui contributi pubblici ricevuti e tassati per cassa;
- le imposte anticipate nette su differenze temporanee relative alla società controllata Paperlit S.r.l. per euro 61 relative all'utilizzo del f.dl svalutazione crediti;
- le imposte anticipate nette su differenze temporanee relative alla società controllante Datrix Spa per euro 52.909 sui contributi pubblici ricevuti e tassati per cassa;
- Rientro di imposte anticipate per euro (6.064) relative alla società controllante 3rdPlace Srl sui contributi pubblici ricevuti.

## 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	15.382.854	-1.362.658
Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo rettificati	15.382.854	-1.362.658
Effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo integrale		
- Eliminazione dei valori di carico delle partecipate	-8.979.882	
- Patrimoni netti delle partecipate	7.383.743	
- Risultato dell'esercizio delle partecipate	98.113	98.113
- Ammortamento differenze di consolidamento	-1.484.751	-373.400
	-2.982.777	-275.287
Altre rettifiche	162.873	161.950
Totale rettifiche	-2.819.904	-113.337
Patrimonio e risultato dell'esercizio del gruppo	12.562.950	-1.475.995
Patrimonio e risultato dell'esercizio dei terzi	-3.099	-5.187
Patrimonio e risultato dell'esercizio consolidato	12.559.851	-1.481.182

### Elenco delle imprese incluse nel consolidamento

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%
DATRIX AI MEINA SOFTWARE DESIGN LCC	Emirati Arabi	dollaro	25.000	90%	

### Composizione del personale

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

	Numero medio
--	--------------

	esercizio corrente
Dirigenti	5
Impiegati	76
Cococo	10
Totale	92

### 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	579.821	10.400

### Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. h) del D.Lgs 127/1991, 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 società nel corso dell'esercizio ha rilasciato una fidejussione fino ad Euro 150.000 a favore di UBI Banca, per il finanziamento chirografario concesso da quest'ultima a favore della controllata 3rdPlace Srl.

### Operazioni con parti correlate

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

Parte correlata	Natura del rapporto	Crediti commerciali	Debiti finanziari	Ricavi vendite e prestazioni	Costi per servizi
OCS Spa	Commerciale	90.462		83.742	
Debra Fleenor	Finanziario/Altro		1.766.532		

### 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.

### 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

A handwritten signature in black ink, reading "Fabrizio Milano D'Aragona". The signature is written in a cursive style with a large initial 'F'.

**DATRIX S.P.A.****Relazione sulla gestione****Bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2024**

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## 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.

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 - con il brand Aramix - opera principalmente all'interno della linea di business AI for Industrial & Business Processes;
- **ByTek**, società specializzata nello sviluppo di soluzioni basate su intelligenza artificiale a supporto delle funzioni Sales&Marketing delle aziende clienti, che opera nel segmento MarTech all'interno della linea di business AI for Data Monetization;
- **PaperLit**, società che sviluppa soluzioni software basate 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 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 e ii) la società di diritto UAE Datrix AI MENA Software Design, recentemente costituita con l'obiettivo di favorire l'adozione delle soluzioni sviluppate del Gruppo in Medio Oriente.

### **Approvazione del bilancio infrannuale consolidato**

Il bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2024 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il 30 settembre 2024 ed è sottoposto a revisione contabile limitata.

### **Finalità del bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2024**

Il bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2024 è stato redatto per adempiere alla predisposizione delle informazioni economico finanziarie richieste dal regolamento del mercato EGM Italia nel quale la società Datrix Spa è quotata dal dicembre 2021.

Nel rispetto dei principi contabili nazionali previsti per i bilanci intermedi, il prospetto di bilancio infrannuale consolidato al 30/06/2024 riporta come voci comparate di stato patrimoniale, le voci dell'ultimo bilancio consolidato (31/12/2023), mentre come voci comparate del conto economico e del rendiconto finanziario riporta le voci del conto economico e del rendiconto finanziario dello stesso periodo precedente (30/06/2023).

### **Andamento economico generale**

Nel primo semestre del 2024, l'economia europea ha mostrato segnali di ripresa, in uno scenario generale tuttora contraddistinto da sfide persistenti.

La crescita economica dell'Eurozona è stata fin qui moderata anche se la Banca Centrale Europea (BCE) ha rivisto al rialzo le proiezioni di crescita del PIL per il 2024, attese all'1,6%.

Nel primo semestre del 2024 l'inflazione a livello europeo è diminuita e la BCE a giugno 2024 ha introdotto una prima riduzione dei tassi di interesse.

Il mercato del lavoro, inoltre, ha mostrato segnali positivi, con un continuo aumento dell'occupazione e dinamiche salariali robuste, mentre il tasso di disoccupazione è rimasto stabile.

Nel primo semestre del 2024, parallelamente allo scenario generale dell'Europa, anche l'Italia ha mostrato segnali di ripresa. Secondo le previsioni, il PIL dovrebbe crescere dello 0,6% nel 2024, sostenuto principalmente dalla ripresa dei redditi reali e dalla domanda estera. Più in dettaglio, nel periodo gennaio-marzo 2024 il PIL italiano è cresciuto dello 0,3%, nonostante la produzione dell'industria e i consumi di beni si siano contratti, hanno avuto risultati positivi il turismo, i servizi e l'export netto.

L'inflazione nel Paese ha continuato a calare, raggiungendo il +0,8% ad aprile, con previsioni che la vedono

ridursi tra l'1,3% e il 2% entro fine anno, principalmente grazie alla diminuzione dei costi energetici e al contenimento dei prezzi dei beni e dei servizi.

Il mercato del lavoro ha mostrato segnali positivi, con un tasso di occupazione in lieve crescita e retribuzioni in aumento, sostenute dai rinnovi contrattuali. In particolare, crescono le retribuzioni contrattuali nel settore privato :+4,7% nell'industria nel 1° trimestre 2024, +2,3% nei servizi.

Sul fronte del credito, la restrizione monetaria riscontrata anche in questo primo semestre ha mantenuto il costo del credito elevato, frenando la domanda di prestiti da parte di imprese e famiglie.

In sintesi, nonostante la presenza di incertezze geopolitiche e una dinamica di crescita eterogenea tra i paesi europei, l'Italia nel primo semestre 2024 ha mostrato segnali di recupero economico con una moderata crescita del PIL, un calo dell'inflazione e un mercato del lavoro robusto.

Nella prima metà dell'anno, l'andamento delle imprese italiane ha mostrato tendenze contrastanti tra i vari settori. Secondo le prime rilevazioni, circa la metà delle aziende ha previsto una contrazione del fatturato rispetto allo stesso periodo del 2023 e, in particolare, il 26,1% delle imprese stima una riduzione superiore al 5%. Le difficoltà principali sono legate a complessità logistiche, elevati tassi di interesse e instabilità geopolitica, che hanno contribuito a una riduzione degli ordinativi.

Alcuni settori hanno mostrato invece importanti segnali di ripresa, grazie anche a una crescita dei consumi privati. Anche le esportazioni hanno continuato a trovare nei mercati esteri un punto di forza, con Germania, Francia e Stati Uniti che rimangono i principali destinatari dei prodotti italiani.

In sintesi, mentre alcuni settori mostrano segnali di ripresa e crescita, altri (tra cui l'industria meccanica) stanno affrontando un periodo di contrazione e incertezza, dovuto a fattori sia interni che esterni.

Nel primo semestre del 2024, il mercato dell'intelligenza artificiale ha continuato a registrare una crescita robusta, sostenuta dalla costante evoluzione tecnologica e da un crescente interesse per l'adozione di soluzioni basate su AI in una vasta gamma di settori. L'aumento delle capacità dei sistemi AI, in particolare quelli generativi, ha catalizzato nuovi investimenti e stimolato l'innovazione, con molte aziende che hanno iniziato a integrare tali tecnologie per migliorare l'efficienza operativa, l'analisi dei dati e l'interazione con i clienti.

Tuttavia, il panorama non è privo di sfide. L'espansione rapida dell'AI generativa ha sollevato preoccupazioni in merito alla sicurezza dei dati, alla trasparenza algoritmica, ai rischi etici legati alla manipolazione delle informazioni e all'impatto ambientale dei modelli ad alto consumo energetico. Nonostante tali rischi, il mercato ha mostrato una capacità significativa di adattamento, con iniziative in corso per affrontare tali criticità attraverso lo sviluppo di regolamentazioni, la creazione di standard etici e la promozione di tecnologie più sostenibili.

Parallelamente, la continua espansione dei casi d'uso applicativi, che vanno dalla sanità all'industria manifatturiera, dalla finanza al retail, ha ulteriormente rafforzato la fiducia degli investitori e dei consumatori nelle potenzialità di queste soluzioni. Questo dinamismo, insieme al potenziamento dell'infrastruttura digitale e alla crescente collaborazione tra aziende tecnologiche e governi, suggerisce che il mercato dell'AI continuerà a crescere in maniera significativa nel prossimo futuro, consolidando la sua posizione come uno dei principali motori di trasformazione dell'economia globale.

## Andamento della gestione

Nel primo semestre 2024, il Gruppo Datrix ha registrato ricavi consolidati della gestione caratteristica<sup>1</sup> per 7,8 mln di Euro, registrando una crescita dell'11% rispetto al primo semestre 2023 (7,0 mln di Euro).

Con riferimento ai dati del primo semestre 2024, si evidenzia che: i) il 60% del fatturato è stato realizzato con clienti esteri; ii) il 67% dei ricavi ha natura ricorrente.

In termini di andamento e ripartizione dei ricavi da vendita di soluzioni e prodotti del Gruppo al 30/06/2024:

- la linea di business **AI for Data Monetization**, che rappresenta il 90% del totale, ha registrato ricavi pari a 6,9 mln di Euro, +13% rispetto al primo semestre 2023. La crescita è stata principalmente determinata dalla significativa performance del fatturato realizzato nel segmento AdTech, che è cresciuto del 26% rispetto al primo 2023;
- la linea di business **AI for Industrial & Business Processes**, che rappresenta il 10% del totale, ha registrato ricavi pari a 0,8 mln di Euro, +38% rispetto al primo semestre 2023;

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 0,2 mln di Euro, in decrescita del 50% rispetto all'esercizio 2023, anche per effetto del dimezzamento dell'aliquota del credito d'imposta R&S.

I **Costi Operativi** consolidati del primo semestre 2024, pari a 9,0 mln di Euro, risultano in linea con quelli del primo semestre 2023 (8,9 mln di Euro). Il management ha operato una revisione della struttura dei costi operativi del Gruppo al fine di renderla maggiormente flessibile e in linea con gli obiettivi di scalabilità dello stesso.

L'**EBITDA** consolidato normalizzato (per la cui costruzione si rimanda al prosieguo) è negativo per 0,1 mln di Euro (-0,8 mln di Euro nel primo semestre 2023), con un significativo miglioramento del margine sui ricavi (-2%) rispetto al primo semestre 2023 (-12%).

Il **risultato netto consolidato** è negativo per 1,5 mln di Euro (-2,5 mln di Euro nel primo semestre 2023). Si evidenzia che il Gruppo, nel primo semestre 2024, non ha prudenzialmente iscritto imposte anticipate in conto economico sulle perdite fiscali maturate nel periodo, per un potenziale beneficio pari a 0,4 mln di Euro.

Il **capitale circolante netto** è pari a -0,5 mln di Euro (-1,5 mln di Euro a dicembre 2023).

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata** (per la cui costruzione si rimanda al prosieguo) si attesta a +0,4 mln di Euro (2,4 mln a dicembre 2023).

Le **disponibilità liquide** (variazione di -3,2 mln di Euro) sono state impattate negativamente:

---

<sup>1</sup> 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.

- 
- i. dal flusso dall'attività di finanziamento per 1,9 mln di Euro. A fronte dell'ottenimento di nuova finanza per 2 mln di Euro, sono stati rimborsati 3,9 mln di Euro che includono i fondi gestiti da Datrix S.p.A. nell'ambito del progetto di R&D Better destinati agli altri partner coinvolti;
  - ii. dal flusso dell'attività operativa per 0,7 mln di Euro, collegato alla crescita del capitale circolante netto;
  - iii. dal flusso dell'attività di investimento per 0,6 mln di Euro. A fronte di investimenti complessivi per 1,3 mln di Euro, la società ha beneficiato della plusvalenza realizzata dalla cessione del ramo di azienda MobiLit da parte della società PaperIt S.r.l..

I **debiti finanziari** consolidati ammontano infine a 5,5 mln di Euro in netta diminuzione rispetto a 7,5 mln di Euro al 31 dicembre 2023.

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

Si precisa, come già accennato prima, che i saldi comparativi esposti nei prospetti si riferiscono per quanto allo stato patrimoniale al 31/12/2023 mentre per quanto al conto economico i saldi comparativi si riferiscono al conto economico al 30/06/2023.

Conto economico riclassificato	30/06/2024	30/06/2023
Ricavi vendita	7.614.134	6.628.485
Contributi R&D	161.112	346.079
<b>Totale ricavi gestione caratteristica</b>	<b>7.775.246</b>	<b>6.974.564</b>
Incrementi di immob. per lavori interni	962.542	1.108.189
Altri ricavi e proventi	130.469	15.156
<b>Totale Valore della Produzione</b>	<b>8.868.258</b>	<b>8.097.909</b>
Costi per materie prime sussid. di consumo e merci	-9.985	-8.407
Costi per servizi	-6.306.225	-5.219.101
Costi per godimento di beni di terzi	-156.857	-246.887
Costi per il personale	-2.468.752	-3.389.241
Oneri diversi di gestione	-75.009	-65.115
<b>Totale costi operativi</b>	<b>-9.016.828</b>	<b>-8.928.750</b>
<b>EBITDA normalizzato</b>	<b>-148.571</b>	<b>-830.841</b>
<b>% sui ricavi</b>	<b>-2%</b>	<b>-12%</b>
Componenti di ricavo non ricorrenti	583.474	209.380
Costi non ricorrenti	-138.647	-194.821
<b>EBITDA</b>	<b>296.257</b>	<b>-816.282</b>
Ammortamenti e svalutazioni	-1.649.236	-1.572.647
<b>Differenza tra valore e costi della gestione</b>	<b>-1.352.979</b>	<b>-2.388.929</b>
<b>% sui ricavi</b>	<b>-17%</b>	<b>-34%</b>
Proventi, interessi e altri oneri finanziari	131.812	-43.274
Utili e perdite su cambi	-138.500	-38.407
<b>Totale proventi ed oneri finanziari</b>	<b>-6.688</b>	<b>-81.681</b>
Rettifiche attività/passività finanziarie	-139.141	-3.532
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>-1.498.808</b>	<b>-2.474.142</b>
<b>% sui ricavi</b>	<b>-19%</b>	<b>-35%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	17.626	4.179
<b>Utile (perdita d'esercizio)</b>	<b>-1.481.182</b>	<b>-2.469.963</b>
Risultato di pertinenza di terzi	5.187	-44.639
<b>Risultato consolidato</b>	<b>-1.475.995</b>	<b>-2.514.602</b>

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

	30/06/2024	30/06/2023
Differenza tra valore e costo della produzione	-1.352.979	-2.388.929
Ammortamenti	-1.649.236	-1.572.647
<b>EBITDA</b>	<b>296.257</b>	<b>-816.282</b>
Componenti di ricavo non ricorrenti	583.474	209.380
Costi non ricorrenti	-138.647	-194.821
<b>EBITDA normalizzato</b>	<b>-148.571</b>	<b>-830.841</b>

Si evidenzia che le componenti economiche straordinarie sono riferibili a:

- sopravvenienze attive connesse alla plusvalenza realizzata dalla consolidata Paperlit S.r.l. per effetto dell'operazione di cessione del del ramo di azienda MobiLit (530 mila Euro) e proventi per 50 mila Euro ascrivibili alla quota di competenza del periodo del credito di imposta di Datrix S.p.A. relativo alle spese sostenute per la quotazione della società sul mercato EGM. Il credito è riferito alle spese sostenute nell'esercizio 2021 ed è stato riconosciuto nel maggio 2022 per un totale di 500.000

Euro.

- costi non ricorrenti per 139 mila Euro riconducibili principalmente a costi legati a operazioni straordinarie e costi di outplacement.

<b>Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Margine primario di struttura (PN - Immobilizzazioni)	692.628	1.689.996
Quoziente primario di struttura (PN / Immobilizzazioni)	1,06	1,14
Margine secondario di struttura (PN + Debiti a M/L – Immobilizzazioni)	6.802.090	6.678.384
Quoziente secondario di struttura ((PN+Debiti a M/L) / Immobilizzazioni)	1,57	1,54

<b>Indici sulla struttura dei finanziamenti</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Quoziente di indebitamento complessivo (Totale Debiti / PN)	1,44	1,46
Quoziente di indebitamento finanziario (Totale Debiti Finanziari / PN)	0,44	0,54

<b>Stato Patrimoniale per aree funzionali</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>IMPIEGHI</b>		
Capitale Investito Operativo	24.555.067	24.500.678
- Passività Operative	(12.439.488)	(12.934.359)
<b>Capitale Investito Operativo netto</b>	<b>12.115.579</b>	<b>11.566.319</b>
<b>FONTI</b>		
Mezzi propri	12.559.851	13.992.352
Debiti finanziari netti PFN	(444.272)	(2.426.033)
<b>Capitale di Finanziamento</b>	<b>12.115.579</b>	<b>11.566.319</b>

<b>Stato Patrimoniale finanziario</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>15.215.117</b>	<b>15.666.966</b>
Immobilizzazioni immateriali	11.700.645	11.963.156
Immobilizzazioni materiali	83.926	103.651
Immobilizzazioni finanziarie	82.652	235.549
<b>Altre attività Immobilizzate</b>	<b>3.347.894</b>	<b>3.364.610</b>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>15.383.747</b>	<b>18.785.879</b>
Titoli non immobilizzati	296.576	982.014
Liquidità differite	9.339.950	8.833.712
Liquidità immediate	5.747.221	8.970.153
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>30.598.864</b>	<b>34.452.845</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>12.559.851</b>	<b>13.992.352</b>
Capitale Sociale	167.559	167.378
Riserve	12.392.292	13.824.974

<b>DEBITI FINANZIARI</b>	<b>5.599.525</b>	<b>7.526.134</b>
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>2.587.064</b>	<b>2.573.027</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>9.852.424</b>	<b>10.361.333</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>30.598.864</b>	<b>34.452.845</b>
<b>Indicatori di solvibilità</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Margine di disponibilità (CCN)	(512.474)	(1.527.621)
Quoziente di disponibilità (liquidità differite / Passività correnti)	0,95	0,85
Margine di tesoreria (Liquidità immediate e differite – passività correnti)	5.531.323	8.424.546
Quoziente di tesoreria (Totale attivo circolante / Passività correnti)	1,56	1,81

### La Posizione Finanziaria Netta (PFN) risulta così determinata:

	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Debiti verso banche	4.844.741	3.222.368
Debiti verso altri finanziatori	49.735	3.575.835
Debiti tributari scaduti	151.093	191.270
Debiti verso ex socio Adapex Inc.	553.956	536.660
<b>Totale debiti finanziari</b>	<b>5.599.525</b>	<b>7.526.134</b>
Disponibilità liquide	-5.747.221	-8.970.153
Titoli non immobilizzati	-296.576	-982.014
<b>Totale liquidità</b>	<b>-6.043.797</b>	<b>-9.952.167</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta (PFN)</b>	<b>-444.272</b>	<b>-2.426.033</b>

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 30 giugno 2024 (1,2 mln di Euro al 31 dicembre 2023).

### Ambiente e personale

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

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

#### Personale

Nel corso del primo semestre 2024 non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola, né si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso del primo semestre 2024 non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su

dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

## Ambiente

Nel corso del primo semestre 2024 non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva né sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

## Attività di ricerca e sviluppo

Tutte le società del gruppo nel corso del primo semestre 2024 hanno continuato a svolgere attività di ricerca e sviluppo.

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

### – **Datrix S.p.A.:**

- o *Data Lake*, creazione di un sistema centralizzato di raccolta e di archiviazione dei dati digitali gestiti all'interno del Gruppo;
- o *Power BI*, creazione di un framework di programmazione e di analisi dei principali KPI di business del Gruppo;
- o *Matrix*, creazione di un sistema di raccolta e analisi dati per lo scouting e la valutazione di potenziali target di acquisizione;
- o *CS-Aware Next*, costruzione di un framework per l'individuazione e la gestione in tempo reale dei rischi legati alla cybersecurity nell'ambito delle pubbliche amministrazioni locali;
- o *Better*, realizzazione di un modello di "Federated Learning" in ambito sanitario per la condivisione e l'utilizzo di dati sanitari raccolti da differenti strutture ospedaliere;
- o *Satml-B*, creazione di una piattaforma di cybersecurity volta a identificare e mitigare attacchi di tipo adversarial machine learning e data poisoning per rendere meno vulnerabili i modelli di AI;

### – **3rdPlace S.r.l.:**

- o *Crimson*, sviluppo di algoritmi di riconoscimento immagini per l'analisi delle malattie cellulari;
- o *OrganVision*, soluzioni per l'analisi delle immagini in tempo reale per scopi di ricerca sugli organoidi;
- o *3rdEye*, utilizzo di dati alternativi per identificare i rischi delle controparti distributive non di proprietà diretta dei produttori di beni e servizi;
- o *IDM*, costruzione di un software di analisi delle immagini e di estrazione dei testi per l'elaborazione automatica dei documenti cartacei;
- o *Optimization Platform*, sviluppo di algoritmi basati su tecnologie AI per la raccolta, l'analisi e l'utilizzo di dati finalizzati all'ottimizzazione dei processi industriali;
- o *FinScience Platform*, sviluppo di algoritmi di machine learning utilizzati per l'analisi degli

Alternative Data in ambito prevalentemente finanziario;

– **ByTek S.r.l.:**

- o *ByTek Suite*, piattaforma MarTech modulare, che utilizza algoritmi di intelligenza artificiale per le attività di marketing rivolte alla performance;

– **Paperlit S.r.l.:**

- o *MobiLit*, piattaforma che permette la creazione di applicazioni multi-piattaforma per consentire a editori e inserzionisti pubblicitari di pubblicare in automatico quotidiani, riviste, cataloghi o newsletter su dispositivi di telefonia mobile e web browser;
- o *DataLit*, soluzione per la monetizzazione delle audience di digital properties di terzi.

– **Adapex Inc.:**

- o *Magnify*, sviluppo di una soluzione per l'analisi anonima dei dati di traffico di digital properties e per la monetizzazione degli stessi.

Tutti i progetti di ricerca e sviluppo intrapresi dalle società del Gruppo sono eleggibili al credito d'imposta Ricerca e Sviluppo ai sensi della Legge 160/2019 e 178/2020.

### Azioni proprie

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

*Il Programma è finalizzato a:*

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

Nell'ambito di tale programma, la società ha acquistato n. 51.500 azioni ordinarie per un controvalore di Euro 136.280.

Si da atto che nel mese di maggio 2024, in esecuzione del piano di incentivazione e fidelizzazione, sono state cedute numero 35.000 azioni proprie per un controvalore (costo di acquisto) pari ad Euro 92.617. Alla data di chiusura del presente bilancio le azioni proprie possedute dalla società sono pari a numero 16.500 (pari allo 0,1% del capitale sociale) per un controvalore di Euro 43.662.

### Descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

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

- sebbene il Gruppo non sia esposto verso controparti 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 30 giugno 2024 non vi sono contenziosi rilevanti in essere di natura legale, tributaria o giuslavoristica.

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

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

#### **Rischio di credito**

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

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

### Rischio di liquidità

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

Inoltre, si segnala che:

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

### Rischio di mercato

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

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

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

Il rischio sui tassi di interesse è contenuto in considerazione del 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	Natura del rapporto	Crediti commerciali	Debiti finanziari	Ricavi vendite e prestazioni	Costi per servizi
OCS Spa	Commerciale	90.462		83.742	
Debra Fleenor	Finanziario/Altro		1.766.532		

### Sedi secondarie

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

- Cagliari, Viale La Playa 15
- Roma, Via Baccio Baldini, n. 12
- Viterbo, Via Marconi, n. 10
- New York, 27 East 28th Street
- Dubai, The H Dubai - Office Tower, One - Sheikh Zayed Road

### **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 gli 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**





**DATRIX SPA**

**RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL  
BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO  
30 GIUGNO 2024**



## RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO

Agli Azionisti di  
Datrix SpA

### Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato intermedio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalle relative note illustrative di Datrix SpA e controllate (Gruppo Datrix) al 30 giugno 2024. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato intermedio in conformità al principio contabile OIC 30. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

### Portata della revisione contabile limitata

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

### Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato intermedio del Gruppo Datrix al 30 giugno 2024, non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 30 settembre 2024

PricewaterhouseCoopers SpA

Davide Abramo Busnach  
(Revisore Legale)

---

### PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuizzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311