

**DATRIX S.P.A.****Bilancio consolidato al 31/12/2021**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	MILANO
<b>Codice Fiscale</b>	08417670968
<b>Numero Rea</b>	MILANO 2024819
<b>P.I.</b>	08417670968
<b>Capitale Sociale Euro</b>	168.194
<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
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	DATRIX S.P.A.
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Bilancio consolidato al 31/12/2021

### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2021	31/12/2020
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	1.377.498	122.134
2) Costi di sviluppo	0	55.756
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	208	416
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.685	1.852
5) Avviamento	4.149.647	1.223.943
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.051.262	928.118
7) Altre	4.273.161	2.126.705
Totale immobilizzazioni immateriali	10.853.461	4.458.924
II - Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	180	516
3) Attrezzature industriali e commerciali	8.164	0
4) Altri beni	70.732	127.069
Totale immobilizzazioni materiali	79.076	127.585
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
b) Imprese collegate	247.154	271.607
Totale partecipazioni	247.154	271.607
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	870	650
Esigibili oltre l'esercizio successivo	14.515	8.705
Totale crediti verso altri	15.385	9.355
Totale Crediti	15.385	9.355
Totale immobilizzazioni finanziarie	262.539	280.962
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>11.195.076</b>	<b>4.867.471</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II - Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.351.010	3.009.049
Totale crediti verso clienti	6.351.010	3.009.049
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	641.998	288.931
Esigibili oltre l'esercizio successivo	310.626	181.259
Totale crediti tributari	952.624	470.190
5-ter) Imposte anticipate	1.976.010	1.171.624

5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	64.288	34.280
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	16.370
Totale crediti verso altri	64.288	50.650
<b>Totale crediti</b>	<b>9.343.932</b>	<b>4.701.513</b>
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	14.008.919	1.967.368
3) Danaro e valori in cassa	537	1.592
Totale disponibilità liquide	14.009.456	1.968.960
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>23.353.388</b>	<b>6.670.473</b>
D) RATEI E RISCONTI	156.991	96.504
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>34.705.455</b>	<b>11.634.448</b>

## STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2021	31/12/2020
<b>A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>		
I - Capitale	163.674	115.127
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	22.900.743	5.389.723
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	60.560
Riserva da differenze di traduzione	316	0
Varie altre riserve	200.805	200.805
Totale altre riserve	275.549	261.365
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-626	-1.674
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-1.645.854	-207.088
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-2.415.462	-1.438.768
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto di gruppo	19.479.390	4.320.051
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	0	73.856
Utile (perdita) di terzi	0	77.186
Totale patrimonio di terzi	0	151.042
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>19.479.390</b>	<b>4.471.093</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) Per imposte, anche differite	384.559	83.690
3) Strumenti finanziari derivati passivi	626	1.674
4) Altri	529.755	0
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>914.940</b>	<b>85.364</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>566.708</b>	<b>528.274</b>
<b>D) DEBITI</b>		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		

Esigibili entro l'esercizio successivo	0	174.738
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>0</b>	<b>174.738</b>
<b>4) Debiti verso banche</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	977.492	188.190
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.782.118	1.400.277
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>2.759.610</b>	<b>1.588.467</b>
<b>7) Debiti verso fornitori</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.777.407	1.681.643
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>5.777.407</b>	<b>1.681.643</b>
<b>12) Debiti tributari</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	537.218	791.036
Esigibili oltre l'esercizio successivo	183.390	191.967
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>720.608</b>	<b>983.003</b>
<b>13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	354.005	236.924
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>354.005</b>	<b>236.924</b>
<b>14) Altri debiti</b>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.905.062	800.995
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.201.924	289.498
<b>Totale altri debiti</b>	<b>3.106.986</b>	<b>1.090.493</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>12.718.616</b>	<b>5.755.268</b>
<b>E) RATEI E RISCOINTI</b>	<b>1.025.801</b>	<b>794.449</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>34.705.455</b>	<b>11.634.448</b>

## CONTO ECONOMICO

	31/12/2021	31/12/2020
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.995.985	8.577.133
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.786.192	1.420.088
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	18.744	0
Altri	762.313	416.758
<b>Totale altri ricavi e proventi (5)</b>	<b>781.057</b>	<b>416.758</b>
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>13.563.234</b>	<b>10.413.979</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	20.890	18.854
7) Per servizi	9.080.519	6.170.714
8) Per godimento di beni di terzi	298.342	270.606
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	3.815.777	3.361.044
b) Oneri sociali	1.005.313	898.564
c) Trattamento di fine rapporto	257.876	223.787
e) Altri costi	20.837	140.866
<b>Totale costi per il personale (9)</b>	<b>5.099.803</b>	<b>4.624.261</b>

10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.056.256	956.403
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	43.950	31.488
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	32.694	66.787
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	2.132.900	1.054.678
14) Oneri diversi di gestione	101.415	130.457
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>16.733.869</b>	<b>12.269.570</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>-3.170.635</b>	<b>-1.855.591</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	35.149	30.071
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	34	67
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	34	67
Totale altri proventi finanziari (16)	35.183	30.138
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	67.817	31.217
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	67.817	31.217
17-bis) Utili e perdite su cambi	7.177	-513
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-25.457</b>	<b>-1.592</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	24.453	0
Totale svalutazioni (19)	24.453	0
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)</b>	<b>-24.453</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>-3.220.545</b>	<b>-1.857.183</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	24.792	4.993
Imposte differite e anticipate	-829.875	-500.594
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>-805.083</b>	<b>-495.601</b>
<b>21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio</b>	<b>-2.415.462</b>	<b>-1.361.582</b>
Risultato di pertinenza di terzi	0	77.186
<b>Risultato di pertinenza del gruppo</b>	<b>-2.415.462</b>	<b>-1.438.768</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)</b>		
	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.415.462)	(1.361.582)
Imposte sul reddito	(805.083)	(495.601)
Interessi passivi/(attivi)	(25.457)	1.079
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(3.246.002)</b>	<b>(1.856.104)</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	257.876	223.787
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.100.206	987.891
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	(155.231)	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	2.202.851	1.211.678
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(1.043.151)</b>	<b>(644.426)</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.254.300)	(563.505)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	866.158	532.104
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(60.487)	(59.537)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	231.352	226.067
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(447.730)	184.658
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(665.007)	319.787
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(1.708.158)</b>	<b>(324.639)</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	25.457	(1.079)
(Imposte sul reddito pagate)	(9.984)	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(219.442)	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(203.969)	(1.079)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(1.912.127)</b>	<b>(325.718)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	0	(27.672)
Disinvestimenti	16.008	0

<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(3.858.973)	(1.648.498)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(6.030)	2.340
Disinvestimenti	0	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	(592.609)	0
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>(4.441.604)</b>	<b>(1.673.830)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(8.722)	(61.836)
Accensione finanziamenti	1.500.000	1.118.713
(Rimborso finanziamenti)	(519.444)	0
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	17.559.567	1.918.497
(Rimborso di capitale)	(137.174)	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>18.394.227</b>	<b>2.975.374</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>12.040.496</b>	<b>975.826</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	20.403	0
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	1.967.368	993.134
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	1.592	0
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>1.968.960</b>	<b>993.134</b>
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	14.008.919	1.967.368
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	537	1.592
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>14.009.456</b>	<b>1.968.960</b>

## Nota Integrativa al Bilancio Consolidato al 31/12/2021

### STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio consolidato al 31/12/2021, costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa è stato redatto in conformità al D.Lgs 127/1991 integrato, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB), ed è corredato dalla Relazione sulla gestione.

Gli importi sono espressi in unità di euro.

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

I prospetti di bilancio consolidato e le tabelle di commento di ciascuna linea di bilancio presentano in riferimento allo stato patrimoniale, al conto economico e al rendiconto finanziario i saldi comparativi relativi al bilancio consolidato chiuso al 31/12/2020.

Sono state fornite inoltre le informazioni richieste dall'art.38, n. 1, lett. c) del D.Lgs 127/1991 (ragioni delle più significative variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo rispetto alla situazione patrimoniale consolidata relativa al primo bilancio consolidato chiuso al 31/12/2020).

### Deroghe

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

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

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

- procedere alla rivalutazione del valore della partecipazione detenuta da **Paperlit Srl** nell'entità collegata **Swizzylab Srl**, per € 200.000, iscritto ad incremento del costo di acquisizione dell'attività. La rivalutazione è stata effettuata ai soli fini civilistici. Come contropartita è stata iscritta una riserva di rivalutazione ex D.L. 104/2020 pari a € 197.209 (al netto delle imposte differite). Le valutazioni degli amministratori sono state supportate tramite un'apposita perizia effettuate da un esperto terzo incaricato dalla società;
- non rilevare nel Conto Economico, l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali della società **Paperlit Srl** di spettanza dell'esercizio 2020 per un importo pari a € 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 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 all'esercizio 2021 per la quota di spettanza pari a euro 62.606, relativamente alla quale sono rientrate parzialmente le imposte differite per euro 16.860. Di conseguenza nel Patrimonio netto al 31/12/2021 sono presenti riserve indisponibili per € 209.083.

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

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

La composizione del Gruppo al 31 dicembre 2021 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 annuali al 31/12/2021 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 31/12/2020, l'area di consolidamento è variata.

Si segnala, infatti, che:

- (i) nel mese di settembre 2021 la consolidante Datrix Spa ha costituito nello Stato del Delaware, Datrix US Inc., società americana interamente controllata da Datrix SpA;
- (ii) nel mese di novembre 2021 Datrix US Inc. ha acquisito l'intero capitale della società americana Adapex Inc..

Pertanto, il presente bilancio consolidato include anche i bilanci delle controllate americane. In particolare, il primo consolidamento delle partecipazioni è avvenuto con riferimento alle date di acquisizione mentre il conto economico consolidato include il conto economico da tale data in poi e cioè gli ultimi due mesi dell'anno 2021.

Si segnala, infine, che nel mese di marzo 2021 è stata acquistata la residua quota di capitale sociale (48%) della controllata Bytek Srl, portando quindi la percentuale di possesso al 100% alla data di chiusura del presente bilancio, il che ha comportato l'azzeramento del capitale e utili di terzi.

### **Acquisizione di Adapex Inc.**

In data 15 ottobre 2021 Datrix SpA e il socio fondatore hanno sottoscritto un contratto per la cessione (direttamente o per il tramite di una società di nuova costituzione negli Stati Uniti d'America) delle azioni rappresentative del 100% del capitale sociale di Adapex Inc., società di diritto americano costituita ai sensi della legge del Delaware, con sede legale in 3422 Old Capital Trail, Suite 700, Wilmington, County di New Castle.

La società in oggetto opera principalmente nel business della data monetization.

Il closing dell'operazione è avvenuto in data 8 novembre 2021 e Adapex è stata acquistata per il tramite di Datrix US.

Il corrispettivo della transazione è pari a USD 4.200 migliaia, da corrispondersi come indicato di seguito:

- (a) USD 2.700 migliaia già corrisposti al dicembre 2021;
- (b) USD 1.500 migliaia, da corrispondersi in tre tranches di pari importo (USD 500 migliaia ognuna) entro 30 giorni lavorativi dalla data di approvazione dei bilanci di Adapex rispettivamente al 31 dicembre 2021, al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023.

Il contratto include inoltre componenti differite di prezzo di natura variabile basati sul raggiungimento di performance economiche della controllata negli esercizi 2021, 2022 e 2023, per un'esposizione massima per la società pari a USD 1.800 migliaia. I target previsti per l'esercizio 2021 sono stati raggiunti, pertanto è stato iscritto in bilancio al 31 dicembre 2021 un debito pari a USD 170 migliaia.

I costi relativi alle consulenze direttamente connessi con l'acquisizione sono pari a 150 migliaia di euro e sono stati imputati ad incremento del valore dell'avviamento connesso all'acquisizione.

In accordo con quanto previsto dai principi contabili di riferimento, in sede di predisposizione del bilancio consolidato gli amministratori hanno finalizzato il processo di allocazione del prezzo d'acquisto al fair value delle attività e delle passività dell'entità controllata oggetto di acquisizione.

Il dettaglio relativo al fair value delle attività nette acquisite e confrontate con il fair value del corrispettivo pagato alla data di acquisizione è il seguente:

Corrispettivo di acquisto alla data di acquisizione (USD migliaia)	4.370
Oneri accessori diretti (USD migliaia)	170
<b>Corrispettivo complessivo</b>	<b>4.540</b>
Fair value delle attività nette acquisite (USD migliaia)	973
<b>Avviamento netto residuo (USD migliaia)</b>	<b>3.567</b>
<b>Avviamento convertito in Euro al tasso di cambio al 31 dicembre 2021</b>	<b>3.149</b>

Le attività e passività derivanti dall'acquisizione di Adapex Inc. al 31 ottobre 2021, data prossima alla finalizzazione dell'acquisizione, nonché l'eccedenza del corrispettivo di acquisto con il relativo fair value delle attività nette acquisite, sono le seguenti:

(migliaia di USD)	Valori contabili	Aggiustamenti Fair Value	Valori correnti
Immobili, impianti e macchinari	13	-	13
Avviamento	-	3.567	3.567
Relazioni con i clienti	-	1.781	1.781
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>13</b>	<b>5.348</b>	<b>5.361</b>
Crediti commerciali	2.431	-	2.431
Altri crediti e altre attività	25	-	25
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	2.180	-	2.180
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>4.636</b>	<b>-</b>	<b>4.636</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>4.649</b>	<b>5.348</b>	<b>9.997</b>
Fondi per rischi e oneri	600	374	974
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>600</b>	<b>374</b>	<b>974</b>

Passività finanziarie	429		429
Debiti commerciali	3.761		3.761
Altri debiti e altre passività	293		293
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>4.483</b>		<b>4.483</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>4.649</b>		<b>6.430</b>
Patrimonio netto	(434)	4.974	4.540

Le attività immateriali identificate a titolo di relazioni con la clientela sono oggetto di ammortamento in 8 anni, periodo giudicato rappresentativo del tasso di rotazione storico dei contratti con i clienti. A fronte di tale plusvalore è stato iscritto un fondo per imposte differite pari a USD 374 migliaia.

L'avviamento è invece oggetto di ammortamento lungo la relativa vita economica, stimata dagli amministratori pari a 10 anni.

Il contributo sui ricavi consolidati e sul risultato netto consolidato, al netto delle poste infragruppo e al netto dell'ammortamento dei plusvalori emersi in sede di allocazione del prezzo d'acquisto, dalla data di acquisizione al 31 dicembre 2021 ammontano rispettivamente a 415 migliaia euro e a 22 migliaia di euro, in termini di utile.

I ricavi e il risultato netto dell'esercizio per l'intero anno 2021 ammontano rispettivamente a 2.224 migliaia di euro e a 20 migliaia di euro, in termini di perdita.

## 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.

### **Ratei e risconti**

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

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

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

### **Fondi per rischi e oneri**

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

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

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

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

### **Debiti**

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

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

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

### **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

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

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

### **Costi e ricavi**

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

In particolare:

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

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

### **Imposte sul reddito dell'esercizio**

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

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

A partire dall'esercizio fiscale 2020, e per il triennio 2020/2022, la capogruppo, in qualità di consolidante, insieme con tutte le società controllate di diritto italiano, in qualità di consolidate, ha optato per il regime fiscale del Consolidato Fiscale Nazionale ai sensi degli articoli 117 a 129 del TUIR. Tale regime prevede la determinazione dell'imponibile IRES quale somma algebrica dei risultati (fiscali) delle singole aderenti. I rapporti di credito e debito non che di proventi e oneri scaturenti da tale regime sono regolati tra le società da un Regolamento di Consolidato, approvato dai singoli Consigli di amministrazione.

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

In apposita sezione della presente nota integrativa, ove esistenti, vengono rappresentati gli impegni e le garanzie contratte dalla società alla data di riferimento del bilancio nei confronti di terzi, che, pur non

influenzando negativamente sul patrimonio netto della Società, possono tuttavia produrre effetti negli esercizi successivi.

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

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

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 10.853.461 (€ 4.458.924 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>	442.464	1.302.597	17.872	5.236	1.711.983	928.118	5.180.876	9.589.146
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	320.330	1.246.841	17.456	3.384	488.040	0	3.054.171	5.130.222
<b>Valore di bilancio</b>	122.134	55.756	416	1.852	1.223.943	928.118	2.126.705	4.458.924
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	1.649.589	0	0	0	3.149.392	123.144	3.529.364	8.451.489
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0	-696	0	0	-696
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	394.225	55.756	208	167	222.992	0	1.382.908	2.056.256
<b>Totale variazioni</b>	1.255.364	-55.756	-208	-167	2.925.704	123.144	2.146.456	6.394.537
<b>Valore di fine esercizio</b>								
<b>Costo</b>	2.019.323	1.302.597	17.872	5.236	4.861.375	1.051.262	8.710.696	17.968.361
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	641.825	1.302.597	17.664	3.551	711.728	0	4.437.535	7.114.900

nto)								
<b>Valore di bilancio</b>	1.377.498	0	208	1.685	4.149.647	1.051.262	4.273.161	10.853.461

### Avviamento

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

Gli amministratori hanno valutato la recuperabilità dell'avviamento iscritto in bilancio al 31 dicembre 2021 sulla base della stima dei flussi di cassa attesi dalle entità a cui tale attività si riferisce nel periodo 2022-2024.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 4.273.161 (€ 2.126.705 nel precedente esercizio), ed è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Software autoprodotti Bytek	180.913	224.217	405.130
	Software autoprodotti Finscience	686.266	138.900	825.166
	Software autoprodotti 3RDPlace	698.421	90.742	789.163
	Software autoprodotti Paperlit	532.026	-16.380	515.646
	Relazione con la clientela Adapex	0	1.539.251	1.539.251
	Software autoprodotti Datrix Spa	0	172.820	172.820
	Altre	29.079	-3.094	25.985
<b>Totale</b>		2.126.705	2.146.456	4.273.161

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".

Gli amministratori hanno valutato la recuperabilità di tale asset immateriale iscritto in bilancio al 31 dicembre 2021 sulla base della stima dei flussi di cassa attesi dalla controllata Adapex Inc..

Gli altri incrementi registrati nell'esercizio, iscritti a conto economico nella voce A.4) "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni", sono pari a euro 1.786.192 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 366 mila; Bytek Srl euro 269 mila; Paperlit Srl euro 301 mila; Finscience Srl euro 517 mila; Datrix Spa euro 57 mila. Inoltre, nell'ambito delle scritture di consolidamento si è provveduto a riclassificare servizi di sviluppo software infragruppo dalla voce ricavi alla voce "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" per euro 276 mila e che risultano capitalizzati come segue: 3rdPlace Srl per euro 23 mila; Datrix Spa per euro 63 mila; Bytek Srl per euro 106 mila; Finscience Srl per euro 84 mila.

In sede di predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2021, 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, è in linea e ha confermato le previsioni formulate dalla direzione aziendale nei piani di sviluppo in una fase ancora di ramp-up delle soluzioni sviluppate e commercializzate dal Gruppo; analogamente, l'acquisizione della controllata Adapex è stata finalizzata in prossimità del termine dell'esercizio e non si ravvisano indicatori tali da richiedere modifiche ai piani previsionali della controllata stimati in sede di acquisizione. 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. L'ammissione sui mercati azionari ha confermato le previsioni del management in termini di target attesi.

### **Immobilizzazioni immateriali in corso**

La voce ammonta a euro 1.051.262 e risulta così composta

- sviluppo progetti software autoprodotti in corso di realizzazione 3rdPlace per euro 400.004;
- sviluppo progetti software autoprodotti in corso di realizzazione Paperlit Srl per euro 90.868;
- sviluppo progetti software autoprodotti in corso di realizzazione Finscience per euro 560.390.

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 456.852 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	122.134	59.378	76.183	0	-16.805	105.329
	Spese IPO	0	1.590.212	318.042	0	1.272.170	1.272.170
<b>Totale</b>		122.134	1.649.590	394.225	0	1.255.365	1.377.499

Le spese di IPO sorte nell'esercizio 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,

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 79.076 (€ 127.585 nel precedente esercizio).

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	0	25.300	0	342.958	0	368.258
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	24.784	0	215.889	0	240.673
<b>Valore di bilancio</b>	0	516	0	127.069	0	127.585
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	11.794	0	0	11.794
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	16.353	0	16.353
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	0	336	3.630	39.984	0	43.950
<b>Totale variazioni</b>	0	-336	8.164	-56.337	0	-48.509
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	0	25.300	19.684	316.909	0	361.893
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	25.120	11.520	246.177	0	282.817
<b>Valore di bilancio</b>	0	180	8.164	70.732	0	79.076

La voce "Altri beni", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 70.732 (€ 127.069 nel precedente esercizio) ed è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili, arredi, hardware e smartphone	127.069	-56.337	70.732
<b>Totale</b>		127.069	-56.337	70.732

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

Le partecipazioni non incluse nell'area di consolidamento sono pari a € 247.154 (€ 271.607 nel precedente esercizio).

Le stesse sono relative alle partecipazioni nelle seguenti società collegate:

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

-**SwizzlyLab Srl**, Milano, collegata indiretta, iscritta al costo rivalutato per euro 234.297.

L'importo oggetto di rivalutazione, avvenuta nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, nell'entità collegata Swizzlylab Srl è pari a € 200.000, La rivalutazione è stata effettuata solo ai fini contabili senza il corrispondente impatto fiscale. Come contropartita è stata iscritta una riserva di rivalutazione ex D.L. 104/2020 pari a € 197.209 (al netto delle imposte differite). Le valutazioni degli amministratori sono state supportate tramite un'apposita perizia effettuate da un esperto terzo incaricato dalla società Paperlit Srl;

Il costo della partecipazione nella collegata Swizzlylab Srl è rettificato di euro 24.453, adeguando il valore di iscrizione in bilancio alla corrispondente quota di partecipazione al patrimonio netto.

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	271.607	271.607
<b>Valore di bilancio</b>	271.607	271.607
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Effetto della valutazione secondo il metodo del patrimonio netto</b>	24.453	24.453
<b>Totale variazioni</b>	-24.453	-24.453
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	247.154	247.154
<b>Valore di bilancio</b>	247.154	247.154

### Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 15.385 (€ 9.355 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 entro esercizio successivo</b>	650	650
<b>Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo</b>	8.705	8.705
<b>Totale</b>	9.355	9.355

	Altri movimenti	Importo	Valore netto
--	-----------------	---------	--------------

	incrementi/(decrementi)	nominale finale	finale
<b>Depositi cauzionali in denaro esigibili entro esercizio successivo</b>	220	870	870
<b>Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo</b>	5.810	14.515	14.515
<b>Totale</b>	6.030	15.385	15.385

### Immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett.o-quater) del D.Lgs 127/1991, si segnala che non sono iscritte in bilancio immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

### Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 9.343.932 (€ 4.701.513 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>	6.471.577	0	6.471.577	120.567	6.351.010
<b>Crediti tributari</b>	641.998	310.626	952.624		952.624
<b>Imposte anticipate</b>			1.976.010		1.976.010
<b>Verso altri</b>	64.288	0	64.288	0	64.288
<b>Totale</b>	7.177.863	310.626	9.464.499	120.567	9.343.932

Al 31 dicembre 2021, i crediti verso clienti sono iscritti al netto di un fondo svalutazione pari a euro 120.567 (euro 103.004 al 31 dicembre 2020). Di seguito la movimentazione dello stesso nell'esercizio.

<b>Fondo svalutazione crediti</b>	
Saldo iniziale	103.003
utilizzo	(15.130)
accantonamento dell'esercizio	32.694
<b>saldo finale</b>	<b>120.567</b>

Si precisa che le imposte anticipate sono relative ai crediti sorti nell'ambito del regime di tassazione del consolidato fiscale nazionale (articoli da 117 a 129 del TUIR) sulla perdita fiscale 31/12/2021 e sulla perdita fiscale 31/12/2020 di gruppo.

Le stesse sono state iscritte considerata la ragionevole certezza che nei prossimi esercizi vengano generati imponibili fiscali capaci di assorbirle. Tale valutazione è stata effettuata dagli amministratori sulla base degli imponibili fiscali futuri generati dal gruppo, come confermato dal business plan redatto dagli stessi per il periodo 2022-2024.

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

Nei crediti tributari sono iscritti i seguenti crediti: Credito d'imposta R&S per euro 511.255; Credito IVA per euro 204.161; Credito d'imposta "Super ACE" per euro 180.000; altri crediti verso l'Erario per euro 57.209.

### 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>	3.009.049	3.341.961	6.351.010	6.351.010	0	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	470.190	482.434	952.624	641.998	310.626	0
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	1.171.624	804.386	1.976.010			
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	50.650	13.638	64.288	64.288	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	4.701.513	4.642.419	9.343.932	7.057.296	310.626	0

### Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 14.009.456 (€ 1.968.960 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.967.368	12.041.551	14.008.919
Denaro e altri valori in cassa	1.592	-1.055	537
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.968.960</b>	<b>12.040.496</b>	<b>14.009.456</b>

### Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 156.991 (€ 96.504 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	8.011	-2.769	5.242
Risconti attivi	88.493	63.256	151.749
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>96.504</b>	<b>60.487</b>	<b>156.991</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 € 19.479.390 (€ 4.471.093 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	115.127	0	0	48.547
Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.389.723	0	0	17.511.020
Riserve di rivalutazione	197.209	0	0	0
Riserva legale	4.157	0	0	0
Altre riserve				
Riserva da differenze di traduzione	0	0	0	316
Riserve di consolidamento	60.560	0	0	13.868
Varie altre riserve	200.805	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>261.365</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.184</b>
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-1.674	0	0	1.048
Utili (perdite) portati a nuovo	-207.088	0	-1.438.766	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.438.768	0	1.438.768	
<b>Totale patrimonio netto di</b>	<b>4.320.051</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>17.574.799</b>

<b>gruppo</b>				
<b>Patrimonio netto di terzi</b>				
<b>Capitale e riserve di terzi</b>	73.856	0	0	0
<b>Utile (perdita) di terzi</b>	77.186	0	-77.186	
<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	151.042	0	-77.186	0
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	4.471.093	0	-77.185	17.574.799

	<b>Decrementi</b>	<b>Riclassifiche</b>	<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Capitale</b>	0	0		163.674
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	0	0		22.900.743
<b>Riserve di rivalutazione</b>	0	0		197.209
<b>Riserva legale</b>	0	0		4.157
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva da differenze di traduzione</b>	0	0		316
<b>Riserve di consolidamento</b>	0	0		74.428
<b>Varie altre riserve</b>	0	0		200.805
<b>Totale altre riserve</b>	0	0		275.549
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	0	0		-626
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	0	0		-1.645.854
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>			-2.415.462	-2.415.462
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	0	0	-2.415.462	19.479.390
<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	0
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	0	0	-2.415.462	19.479.390

	<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
	Riserva da conferimento	200.805
<b>Totale</b>		200.805

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:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Attribuzione di dividendi</b>	<b>Altre destinazioni</b>	<b>Incrementi</b>
<b>Capitale</b>	0	0	0	115.127
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	0	0	0	5.389.723
<b>Riserve di rivalutazione</b>	0	0	0	197.209
<b>Riserva legale</b>	0	0	0	0

<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserve di consolidamento</b>	0	0	0	0
<b>Varie altre riserve</b>	0	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	0	0	0	0
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	0	0	0	0
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	0	0	-207.088	0
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	0	0	0	
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	0	0	-207.088	5.702.059
<b>Patrimonio netto di terzi</b>				
<b>Capitale e riserve di terzi</b>	0	0	0	0
<b>Utile (perdita) di terzi</b>	0	0	0	
<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	0	0	0	0
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	0	0	-207.088	5.702.059

	<b>Decrementi</b>	<b>Riclassifiche</b>	<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Capitale</b>	0	0		115.127
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	0	0		5.389.723
<b>Riserve di rivalutazione</b>	0	0		197.209
<b>Riserva legale</b>	0	4.157		4.157
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserve di consolidamento</b>	0	60.560		60.560
<b>Varie altre riserve</b>	0	200.805		200.805
<b>Totale altre riserve</b>	0	261.365		261.365
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	0	-1.674		-1.674
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	0	0		-207.088
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>			-1.438.768	-1.438.768
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	0	263.848	-1.438.768	4.320.051
<b>Patrimonio netto di terzi</b>				
<b>Capitale e riserve di terzi</b>	0	0		73.856
<b>Utile (perdita) di terzi</b>			77.186	77.186
<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	0	0	77.186	151.042
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	0	263.848	-1.361.582	4.471.093

### **Capitale sociale**

Il capitale sociale è così composto:

<b>Descrizione</b>	<b>Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero</b>	<b>Azioni sottoscritte nell'esercizio, 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	9.411.900	94.119	9.411.900	94.119
<b>Totale</b>		16.367.400	163.674	16.367.400	163.674

Non vi sono azioni proprie detenute dal gruppo.

Come già accennato, la società nel mese di dicembre 2021 è stata ammessa alla quotazione sul mercato Euronext Growth Milan. A tale scopo la società ha completato un aumento di capitale sociale, collocando le azioni presso gli investitori istituzionali, per euro 36.590 con un sovrapprezzo pari ad euro 14.965.310.

Si dà atto, inoltre, che nel corso dell'anno 2021 sono stati completati i seguenti aumenti di capitale sociale: (i) nel mese di giugno 2021 pari ad euro 7.184 con un sovrapprezzo pari ad euro 2.492.816; (ii) nel mese di dicembre 2021, dopo la quotazione sul mercato EGM, a seguito dell'esercizio dei diritti derivanti dagli SFP emessi, per un totale di euro 4.773,13 con un sovrapprezzo pari ad euro 52.893,82.

La riserva di consolidamento di importo pari a euro 74.429 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 dallo scorso mese di marzo 2021 è partecipata al 100% a seguito dell'acquisto del restante 48% di capitale sociale, generando un'ulteriore differenza negativa da consolidamento (Riserva da consolidamento) per euro 13.869.

La riserva di rivalutazione di importo pari a euro 197.209 è relativa alla rivalutazione della partecipazione nella collegata SwizzyLab Srl effettuata ai soli fini civilistici ai sensi del DL 104/2020 dalla controllata Paperlit Srl nello scorso esercizio chiuso al 31/12/2020.

Come precedentemente menzionato, nel patrimonio netto al 31/12/2021 sono iscritte riserve indisponibili per euro 209.083 pari alla quota di ammortamenti di spettanza di Paperlit Srl dell'esercizio 2020, oggetto di sospensione in accordo con le disposizioni previste dal D.L. 104/2020, al netto della parte rientrata nell'esercizio 2021 pari ad euro 62.606.

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 1,1326;
- i proventi e gli oneri applicando la media dei cambi euro/dollaro del periodo (novembre '21 – dicembre '21, in quanto il conto economico consolidato ha riguardato solo questi due mesi) pari a 1,1486;

- le componenti del patrimonio netto ai tassi di cambio euro/dollaro in vigore nel relativo periodo di formazione pari a 1,1645.

### **Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi**

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

	<b>Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	-1.674
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Decremento per variazione di fair value</b>	-1.048
<b>Valore di fine esercizio</b>	-626

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

### **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".

Alla data di redazione del presente bilancio risultano assegnati n. 489.900 "SFP Datrix 2019" e n.99.500 "SFP Datrix 2021"

Sempre alla data di redazione del presente bilancio risulta esercitato il diritto di sottoscrizione di n. 377.813

"SFP Datrix 2019" e di n. 99.500 "SFP Datrix 2021", per un capitale sottoscritto e versato pari a euro 4.773,13.

Di seguito il prospetto di sintesi degli strumenti finanziari partecipativi alla data di redazione del progetto di 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	489.900	377.813	193.600	112.087
<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 € 914.940 (€ 85.364 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	83.690	1.674	0	85.364
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	0	300.869	0	529.755	830.624
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	0	0	1.048	0	1.048
<b>Totale variazioni</b>	0	300.869	-1.048	529.755	829.576
<b>Valore di fine esercizio</b>	0	384.559	626	529.755	914.940

Il fondo per imposte anche differite include per euro 323.243 le imposte differite calcolate sull'attività immateriale denominato "Relazioni con la clientela" e derivante dall'allocazione del prezzo di acquisizione relativo alla controllata Adapex INC.

Nel fondo imposte anche differite sono iscritti anche euro 61.316 relativi alla differenza temporanea connessa alla deduzione ai fini della determinazione del reddito imponibile degli ammortamenti civilistici di spettanza dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, sospesi dal gruppo in riferimento alla controllata Paperlit Srl, come descritto all'interno della sezione "Applicazione delle disposizioni previste dal D.L. 104/2020 – Rivalutazione delle partecipazioni e sospensione degli ammortamenti delle immobilizzazioni".

Gli altri fondi rischi pari ad euro 529.755 sono stati iscritti in sede di acquisizione dell'entità controllata Adapex Inc. e relativi ad accantonamenti per rischi legali connessi alla stessa società.

### TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 566.708 (€ 528.274 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>	528.274
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	257.876
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	219.442
<b>Totale variazioni</b>	38.434
<b>Valore di fine esercizio</b>	566.708

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 12.718.616 (€ 5.755.268 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 soci per finanziamenti</b>	174.738	-174.738	0
<b>Debiti verso banche</b>	1.588.467	1.171.143	2.759.610
<b>Debiti verso fornitori</b>	1.681.643	4.095.764	5.777.407
<b>Debiti tributari</b>	983.003	-262.395	720.608
<b>Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>	236.924	117.081	354.005
<b>Altri debiti</b>	1.090.493	2.016.493	3.106.986
<b>Totale</b>	5.755.268	6.963.348	12.718.616

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 2.759.610 risulta così composto:

- finanziamento chirografario di importo pari a euro 1.000.000, 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 per investimenti per euro 472.516 (di originari euro 500.000) emesso dalla banca BPM, sottoscritto dalla consolidante Datrix Spa, con scadenza il 31/05/2023 al tasso d'interesse pari al Euribor 3 mesi + 1,5 punti base;
- finanziamento chirografario di importo pari a euro 177.259, sottoscritto dalla società Finscience Srl con Banca BPM, avente scadenza nel 2024 e che matura tassi di interesse annui pari al Euribor 3 mesi più 2 punti base;
- finanziamento chirografario di importo pari a euro 53.710, sottoscritto dalla società 3rdPLACE Srl con Banca BPM, avente scadenza nel 2022 e che matura tassi di interesse annui pari alla media giornaliera del

Euribor a 3 mesi più 3,5 punti base;

- finanziamento chirografario di importo pari a euro 959.645, sottoscritto dalla società 3rdPLACE Srl con UBI Banca (ora banca Intesa Sanpaolo Spa), avente scadenza nel 2025 e che matura tassi di interesse annui pari al Euribor 3 mesi più 2,15 punti base;

- finanziamento chirografario di importo pari a euro 47.562, sottoscritto dalla società Paperlit Srl con Banca UNICREDIT, avente scadenza nel 2025 e che matura tassi di interesse annui fissi pari al 3,25%;

- saldi delle carte di credito aziendali di importo pari a euro 48.911, delle società del gruppo con scadenza nel mese di gennaio 2022;

- altri debiti verso banche delle società del gruppo per spese e commissioni bancarie pari ad Euro 7 addebitati in conto corrente nel mese di gennaio 2022.

I contratti di finanziamento bancari non richiedono il rispetto di covenants di natura economico -finanziaria al 31 dicembre 2021.

La voce Debiti tributari per euro 720.608 include:

- Debito per IVA pari a euro 183.752;

- Debito per ritenute operate pari a euro 402.431;

- Debito verso Agenzia Entrate Riscossione rateizzato pari a euro 111.032;

- Altri debiti verso l'Erario pari a euro 23.393.

La voce Altri debiti pari a euro 3.106.986 viene dettagliata nel prospetto che segue.

<b>Altri debiti</b>	
Anticipi progetto NEWMED	€ 137.852
Anticipi progetto CRIMSON	€ 151.646
Anticipi progetto ORGANVISION	€ 167.354
Debiti verso dipendenti	€ 392.000
Debiti verso dipendenti per O.D.	€ 248.366
Debiti verso ex socio per componente di prezzo differita connessa all'acquisizione di Adapex	€ 1.474.451
Finanziamento corrente ex socio Adapex	€ 353.170
Altri	€ 182.147
<b>Totale</b>	<b>€ 3.106.986</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 soci per finanziamenti</b>	174.738	-174.738	0	0	0	0
<b>Debiti verso banche</b>	1.588.467	1.171.143	2.759.610	977.492	1.782.118	0

<b>Debiti verso fornitori</b>	1.681.643	4.095.764	5.777.407	5.777.407	0	0
<b>Debiti tributari</b>	983.003	-262.395	720.608	537.218	183.390	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	236.924	117.081	354.005	354.005	0	0
<b>Altri debiti</b>	1.090.493	2.016.493	3.106.986	1.905.062	1.201.924	0
<b>Totale debiti</b>	5.755.268	6.963.348	12.718.616	9.551.184	3.167.432	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:

	<b>Debiti non assistiti da garanzie reali</b>	<b>Totale</b>
<b>Debiti verso banche</b>	2.759.610	2.759.610
<b>Debiti verso fornitori</b>	5.777.407	5.777.407
<b>Debiti tributari</b>	720.608	720.608
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	354.005	354.005
<b>Altri debiti</b>	3.106.986	3.106.986
<b>Totale debiti</b>	12.718.616	12.718.616

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

Si dà atto invece che i debiti verso banche per euro 2.287.094 sono relativi a mutui chirografari effettuati al gruppo e garantiti dal Fondo di Garanzia Centrale per le Start up e PMI Innovative.

### Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.025.801 (€ 794.449 nel precedente esercizio).

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

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Ratei passivi</b>	41	5.201	5.242
<b>Risconti passivi</b>	794.408	226.151	1.020.559
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	794.449	231.352	1.025.801

### Composizione dei risconti passivi:

	<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
--	--------------------	----------------

	Ricavi di competenza futuri esercizi	782.743
	Contributi pubblici di competenza. es. futuri	237.816
<b>Totale</b>		1.020.559

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

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

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

	Categoria di attività	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
	Intelligenza Artificiale per Sales e marketing	7.458.137	1.587.661	9.045.798
	Intelligenza Artificiale per Data monetization	819.363	632.331	1.451.694
	Machine Learning Model Serving	225.733	53.434	279.167
	Intelligenza Artificiale per Fin Tech	73.900	145.426	219.326
<b>Totale</b>		8.577.133	2.418.852	10.995.985

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

	Area geografica	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
	ITALIA	7.684.917	1.698.897	9.383.814
	ESTERO	892.216	719.955	1.612.171
<b>Totale</b>		8.577.133	2.418.852	10.995.985

### Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Gli incrementi per immobilizzazioni interne sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi euro 1.786.192 (euro 1.420.088 nel precedente esercizio).

Trattasi prevalentemente della capitalizzazione delle spese di sviluppo interno relative alle piattaforme software autoprodotte dalle seguenti società del gruppo: 3rdPlace Srl euro 366 mila; Bytek Srl euro 269 mila; Paperlit Srl euro 301 mila; Finscience Srl euro 517 mila; Datrix Spa euro 57 mila. Inoltre, nell'ambito delle scritture di consolidamento si è provveduto a riclassificare servizi di sviluppo software infragruppo dalla voce ricavi alla voce "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" per euro 276 mila e che risultano capitalizzati come segue: 3rdPlace Srl per euro 23 mila; Datrix Spa per euro 63 mila; Bytek Srl per euro 106 mila; Finscience Srl per euro 84 mila.

## Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 781.057 (€ 416.758 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Contributi in conto esercizio</b>	0	18.744	18.744
<b>Altri</b>			
<b>Contributi in conto capitale (quote)</b>	101.509	78.491	180.000
<b>Altri ricavi e proventi</b>	315.249	267.064	582.313
<b>Totale altri</b>	416.758	345.555	762.313
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	416.758	364.299	781.057

La voce "Altri ricavi e proventi" include principalmente: - la quota di competenza dei contributi in conto impianti ricevuti nell'ambito del programma Horizon 2020 per euro 160.963 relativi alla controllata 3rdPlace Srl; - il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 56.787 relativi alla controllata 3rdPlace Srl; - il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 80.693 relativo alla controllata Bytek Srl; - il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 84.192 relativo alla controllata Paperlit Srl; - il credito d'imposta R&S (L. 160/2019 mod. L. 178/2020) per euro 108.323 relativo alla controllata Finscience Srl.

## Contributi in conto capitale

Si tratta del credito d'imposta derivante dalla trasformazione della "super ACE" ai sensi del DL 73/2021.

Si tratta cioè del vantaggio derivante dagli aumenti di capitale effettuati nel corso del 2021 che, in base al DL 73/2021, hanno generato una agevolazione ACE pari al 15% dell'aumento del patrimonio netto avvenuto nel corso dell'anno. Agevolazione ACE che, ai sensi della norma, è stata trasformata in credito d'imposta da utilizzare in compensazione nel modello F24.

## Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 9.080.519 (€ 6.170.714 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Acquisti spazi pubblicitari</b>	2.538.863	1.240.302	3.779.165
<b>Energia elettrica</b>	4.530	3.718	8.248
<b>Acqua e Gas</b>	440	499	939
<b>Spese sostitutive di mensa</b>	106.332	31.063	137.395
<b>Spese per digital PR</b>	191.373	103.386	294.759

Servizi e consulenze tecniche	398.282	299.131	697.413
Compensi agli amministratori e oneri accessori	658.582	212.185	870.767
Compensi a sindaci e revisori	32.370	97.000	129.370
Costi licenze software	1.054.785	202.008	1.256.793
Costi per recruiting	94.883	-213	94.670
Pubblicità	29.725	174.908	204.633
Spese e consulenze legali	108.253	-21.450	86.803
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	67.422	122.808	190.230
Spese telefoniche	17.668	140	17.808
Assicurazioni	55.387	-3.102	52.285
Spese di rappresentanza	13.168	1.776	14.944
Spese di viaggio e trasferta	24.865	40.481	65.346
Altri	773.786	405.165	1.178.951
<b>Totale</b>	<b>6.170.714</b>	<b>2.909.805</b>	<b>9.080.519</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 € 298.342 (€ 270.606 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	233.409	-16.053	217.356
Canoni di leasing beni mobili	8.073	-8.073	0
Altri	29.124	51.862	80.986
<b>Totale</b>	<b>270.606</b>	<b>27.736</b>	<b>298.342</b>

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 101.415 (€ 130.457 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	3.095	505	3.600
Imposta di registro	72	-5	67
Diritti camerali	1.153	343	1.496
Perdite su crediti	14.894	-9.091	5.803
Abbonamenti riviste, giornali ...	27	-27	0
Oneri di utilità sociale	2.700	5.400	8.100
Sopravvenienze e insussistenze passive	62.739	-14.302	48.437
Altri oneri di gestione	45.777	-11.865	33.912
<b>Totale</b>	<b>130.457</b>	<b>-29.042</b>	<b>101.415</b>

### Interessi e altri oneri finanziari

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

- interessi passivi su mutui € 38.081;
- altri oneri finanziari € 29.736.

### Ricavi di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. m) del D.Lgs 127/1991, il seguente prospetto riporta i ricavi di entità o incidenza eccezionali

	Voce di ricavo	Importo	Natura
	Credito d'imposta Super ACE	180.000	
	Credito d'imposta R&S L. 160/2019 mod. L. 178/2020	329.995	
	Contributo Fondo Perequativo	18.744	
<b>Totale</b>		528.739	

### Costi di entità o incidenza eccezionali

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

### Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
<b>IRES</b>		0	-25.608	804.267	
<b>Altre imposte sul reddito (Adapex)</b>	19.003				
<b>IRAP</b>	5.789	0	0	0	
<b>Totale</b>	24.792	0	-25.608	804.267	0

A decorrere dall'esercizio 2020, e per il triennio 2020/2022, 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 differite sono iscritti:

- il rientro delle imposte differite per euro (1.966) relative alle assicurazioni degli amministratori Datrix Spa

deducibili per cassa;

-il rientro delle imposte differite per euro (16.860) relative alle quote di ammortamento Paperlit Srl sospese nell'anno 2020 e rientrate, parzialmente, nell'esercizio;

-il rientro delle imposte differite per euro (6.782) relative all'ammortamento della voce "Relazioni della clientela" nella controllata Adapex Inc, sorta in sede di allocazione della differenza derivante dall'annullamento della partecipazione nel bilancio consolidato.

Nelle imposte anticipate sono iscritte:

-le imposte anticipate per euro 1.627 relative all'accantonamento al fondo svalutazione crediti temporaneamente non deducibile in Bytek Srl;

-le imposte anticipate per euro 504 al netto del rientro per euro (571) relative all'accantonamento e all'utilizzo del fondo svalutazione crediti di Paperlit Srl;

-le imposte anticipate su differenze temporanee relative alla società controllata 3rdPlace Srl per euro 4.967 al netto del rientro per euro (16.962) relative ai contributi pubblici ricevuti;

-le imposte anticipate su differenze temporanee per euro 1.703 relative alle assicurazioni degli amministratori deducibili per cassa della società controllata 3rdPlace Srl;

-il rientro delle imposte anticipate per euro (2.854) per rettifica dell'aliquota IRES sulle perdite fiscali anteriori al regime di consolidato fiscale della società controllata 3rdPlace Srl;

-le imposte anticipate per euro 798.320 a fronte delle perdite fiscali nette generate dal gruppo nell'ambito del regime di consolidato fiscale.

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

	<b>Base imponibile IRES e imposte sul reddito</b>	<b>Imposta IRES</b>
Risultato prima delle imposte	(3.220.545)	(772.931)
Differenze fiscali	(105.788)	(25.389)
Base imponibile fiscale	(3.326.333)	(798.320)

Le differenze fiscali riportate nella tabella fanno principalmente riferimento a riprese in aumento per costi non deducibili e a riprese in diminuzione per crediti d'imposta Ricerca e Sviluppo e a contributi pubblici tassati per cassa.

## ALTRE INFORMAZIONI

### Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio della capogruppo e patrimonio netto e risultato di esercizio consolidato

	Patrimonio Netto	di cui: risultato dell'esercizio
Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo rettificati	20.778.601	-1.443.500
Effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo integrale		
- Eliminazione dei valori di carico delle partecipate	-7.476.969	
Riserva di traduzione	316	
- Patrimoni netti delle partecipate inclusivi delle differenze di consolidamento rilevate	7.655.117	
- Risultato dell'esercizio delle partecipate	-704.311	-704.311
- Ammortamento cumulato differenze di consolidamento	-748.911	-243.198
Effetto valutazione delle partecipazioni in entità collegate secondo il metodo del patrimonio netto	-24.453	-24.453
Totale rettifiche	-1.299.211	-971.962
Patrimonio e risultato dell'esercizio del gruppo	19.479.390	-2.415.462

### Elenco delle imprese incluse nel consolidamento

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 2 lett. da a) a d) del D.Lgs 127/1991, qui di seguito sono presentati i seguenti elenchi:

#### *Elenco delle partecipazioni incluse nel consolidamento con il metodo integrale*

Ragione Sociale	Sede Legale	Valuta	Capitale sociale	Quota diretta del gruppo	Quota indiretta del gruppo
3rdPLACE Srl	Milano	euro	22.105	100%	
FINSCIENZE Srl	Milano	euro	13.009	100%	
PAPERLIT Srl	Milano	euro	149.401	100%	
BYTEK Srl	Milano	euro	10.000	100%	
DATRIX US	Delaware	dollaro	1.000	100%	
ADAPEX INC	Delaware	dollaro	127.607		100%

### 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	Numero medio esercizio precedente
Dirigenti	5	2
Impiegati	95	94
Operai	1	4
Altri	19	2
Totale	120	102

### Compensi ad amministratori e sindaci dell'impresa controllante e delle imprese consolidate

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	870.767	10.370

### Strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-ter) del D.Lgs 127/1991, per le seguenti categorie di strumenti finanziari derivati vengono fornite le informazioni concernenti il loro fair value, la loro entità e la loro natura, le variazioni di valore iscritte direttamente nel conto economico, nonché quelle imputate alle riserve di patrimonio netto:

(Società FINSCIENCE Srl)

#### tipologia del contratto derivato

Interest rate swap "Tasso Massimo con Premio Frazionato" rif. ID870642 F 00004961 D 00041840

#### - finalità

Copertura rischio di tasso

#### - valore nozionale

Al 31/12/2021 euro 98.024;

#### - fair value del contratto derivato riferito all'esercizio chiuso al 31/12/2021

Fair value euro (626,57)

#### - data di inizio

12 luglio 2018

#### - data di scadenza

21 giugno 2023.

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. h) del D.Lgs 127/1991, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale. Il dettaglio è il seguente:

#### -Fideiussione a favore di UBI Banca

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

### -Fideiussione a favore di Bacalum Spa

La società, in data 7 novembre 2019, ha rilasciato una fideiussione a favore della società Bacalum Spa per Euro 15.000, con scadenza 30 novembre 2025. Tale fideiussione è a garanzia delle somme dovute in dipendenza del contratto di locazione dell'immobile di Largo Carlo Felice 18 a Cagliari.

### 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	Altri Debiti
	I.A.B. Italia Servizi Srl	Commerciale	0		
	United Ventures	Commerciale	18.538		
	OCS Spa	Commerciale	7.307		
	Debra Fleenor	Finanziario/Altro		353.170	1.474.451

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi per servizi
	0	4.800
	42.623	0
	37.368	0

### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali delle entità consolidante	28.000
Revisione legale dei conti annuali delle entità consolidate	28.000
Altre attività di revisione	63.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>119.000</b>

### Contenzioso fiscale controllata Paperlit Srl

Si informa che, in data 18 febbraio 2021 l'Agenzia delle Entrate di Cagliari notificava alla controllata Paperlit Srl avviso di accertamento IRES (anno d'imposta 2015) nel quale, relativamente all'atto di fusione inversa tra

incorporante PaperLit Srl e l'incorporata Appsbuilder Spa, avvenuto con atto del 22/12/2015 e con efficacia giuridica dal 29/12/2015, non riconosceva il riporto delle perdite fiscali dell'incorporata, contestando maggior IRES per € 186.134,00, irrogando sanzioni per € 167.520,60 ed interessi maturati per € 36.084,50. In sostanza l'Ufficio dell'Agenzia delle Entrate ha ipotizzato, nel suo atto di accertamento, che l'operazione di fusione possa essere inquadrata quale "commercio di bara fiscale".

La società controllata ritenendo che tale ipotesi fosse assolutamente confutabile e avendo raccolto la documentazione comprovante che l'operazione di fusione abbia avuto valide ragioni economiche, conferiva mandato all'Avv. Prof. Stefano Petrecca dello Studio CBA, a presentare ricorso avanti la Commissione Tributaria Provinciale di Cagliari, contestando tutti i rilievi mossi dall'Ufficio con contestuale richiesta di sospensione dell'efficacia esecutiva dell'atto impugnato.

La Commissione Tributaria Provinciale di Cagliari, con ordinanza del 10 maggio 2021, disponeva la sospensione della riscossione provvisoria, fissando la discussione per la trattazione del ricorso nel merito per il 12 luglio 2021.

Inoltre, in data 18.6.2021 la società controllata, tramite i propri difensori, produceva ulteriore documentazione idonea, in via di mero subordine, a rideterminare la maggiore pretesa tributaria. Tale documentazione induceva l'Ufficio ad emettere un provvedimento di autotutela parziale per effetto del quale, con riferimento al periodo di imposta 2015, venivano rideterminate le perdite fiscali da € 736.115 ad € 606.692 e conseguentemente venivano: i) recuperate maggiori imposte a titolo di Ires per € 150.543,00; ii) irrogate complessive sanzioni per € 135.488,70 ed iii) richiesti gli interessi maturati per € 22.446,07 e maturandi.

In data 12.7.2021 si teneva l'Udienza presso la Commissione Tributaria Provinciale di Cagliari, Sez. 1, ed il 24.8.2021 veniva depositata la Sentenza n. 420/21 con la quale i giudici respingevano immotivatamente ed infondatamente il ricorso riducendo comunque gli importi dovuti dalla società controllata nei limiti di quelli rideterminati dall'Ufficio nel provvedimento di autotutela parziale.

La società controllata, nella convinzione della legittimità del proprio operato, convinzione condivisa con il proprio legale, ha deciso di proseguire il contenzioso.

Allo stato, è stato presentato il ricorso in appello avverso la Sentenza innanzi alla Commissione Tributaria Regionale della Sardegna nonché la contestuale istanza di sospensione giudiziale dell'esecutività della Sentenza appellata. Quest'ultima è stata discussa ed è stata accolta dalla Commissione Tributaria.

In merito al presumibile esito del contenzioso, nel convenire con la società controllata in ordine alle più che fondate ragioni di ottenere il riconoscimento presso la Commissione Tributaria Regionale della Sardegna della legittimità del proprio operato, purtroppo, considerata l'alea del contenzioso e l'indiscutibile particolare complessità della fattispecie, non si può escludere un rischio di soccombenza che però, anche a parere del legale terzo incaricato dalla società, e alla luce della ordinanza favorevole di sospensione giudiziale, può essere qualificato solo come possibile ma non probabile.

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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-septies del D.Lgs 127/1991:

**Aumenti del capitale sociale**

- nel mese di gennaio 2022, è stato depositato presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi delle attestazioni, ai sensi dell'art. 2444 del Codice Civile, l'avvenuta esecuzione parziale dell'aumento di capitale a servizio della conversione degli strumenti finanziari partecipativi denominati SFP Datrix 2019, di avvenuta esecuzione dell'aumento di capitale a servizio della conversione degli strumenti finanziari partecipativi denominati SFP Datrix 2021 e di avvenuta esecuzione dell'aumento di capitale riservato in sottoscrizione alla sig.ra Debra Fleenor. A seguito dell'esecuzione dei predetti aumenti di capitale sono state emesse n. 623.656 azioni ordinarie Datrix di nuova emissione, per un controvalore complessivo pari a Euro 657.665,05;

- nel mese di febbraio 2022 è stato depositato presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza e Lodi dell'attestazione, ai sensi dell'art. 2444 del Codice Civile, l'avvenuta ulteriore esecuzione parziale dell'aumento di capitale a servizio della conversione degli strumenti finanziari partecipativi denominati SFP Datrix 2019. A seguito di questa ulteriore esecuzione dei predetti aumenti di capitale sono state emesse n. 22.982 azioni ordinarie Datrix di nuova emissione, per un controvalore complessivo pari a Euro 3.447,30.

**Attività potenziali**

In marzo 2022 Datrix SpA ha presentato domanda di accesso al Ministero dello Sviluppo Economico (MISE) per usufruire del beneficio connesso al credito d'imposta pari al 50 per cento dei costi di consulenza sostenuti per la quotazione in Borsa, in attuazione 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).

La richiesta della società presentata in marzo 2022 è stata pari al limite massimo di euro 500.000. L'effettivo riconoscimento è subordinato alla comunicazione, entro circa 30 giorni dalla richiesta inoltrata, da parte del MISE, il quale, previa verifica dei requisiti previsti nonché della documentazione richiesta dal presente decreto, sulla base del rapporto tra l'ammontare delle risorse stanziato per ciascun anno e l'ammontare complessivo dei crediti richiesti, determina la percentuale massima del credito d'imposta e comunica alle società richiedenti il riconoscimento ovvero il diniego dell'agevolazione e, nel primo caso, l'importo effettivamente spettante.

Gli amministratori, considerando che l'esistenza del provento sarà confermata solamente all'esito positivo delle verifiche tuttora in corso da parte del MISE e che il relativo meccanismo di quantificazione è subordinato alla disponibilità delle risorse stanziato in relazione alle richieste complessive pervenute, entrambe condizioni future incerte che non ricadono nell'ambito del controllo della società e non ancora verificatesi alla data di approvazione del progetto di bilancio, non hanno ritenuto opportuno rilevare alcuna attività potenziale nel bilancio al 31 dicembre 2021 con riferimento alla sopracitata domanda presentata al MISE.

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

È noto che l'emergenza sanitaria Covid 19 si è protratta per l'anno 2021 e anche nei primi mesi dell'anno 2022 sta avendo dei riflessi che però, fortunatamente, si stanno via via riducendo. Infatti, dallo scorso 31 marzo 2022 è stato revocato lo stato d'emergenza sanitaria e quindi si è tornati alla normalità dal punto di

vista sanitario.

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

Possiamo confermare comunque che gli effetti negativi della pandemia sul nostro business di gruppo per l'anno in corso siano alquanto marginali.

Ci preme sottolineare che continuiamo a mantenere attivi tutti i presidi e i dispositivi di protezione individuale sui luoghi di lavoro che nel secondo semestre dell'anno 2021 abbiamo parzialmente riaperto consentendo ai nostri dipendenti e collaboratori di rientrare in modo scaglionato.

Ragionevolmente si ritiene che la situazione sanitaria non avrà più un significativo impatto sulla gestione del business e sugli investimenti programmati.

### ***Riflessi della Guerra tra Russia e Ucraina***

Nel mese di febbraio 2022 la Russia ha invaso l'Ucraina scatenando una guerra tra i due paesi che sta avendo delle importanti ripercussioni sull'economia europea nonché mondiale. Le sanzioni che l'Unione Europea e gli Stati Uniti d'America stanno infliggendo alla Russia, provocano conseguenze sull'approvvigionamento e sui prezzi delle materie prime e dell'energia nonché, di riflesso, sui mercati finanziari.

Per quest'anno 2022, tutti guardano il futuro con la grande e drammatica incognita di questa guerra, oltre a quella per la pandemia mondiale, che continua, ed al caro energia che rappresentano importanti fattori di rischio della crescita dell'economia mondiale.

Riteniamo ragionevolmente che la guerra non avrà significativo impatto sul business della nostra società, considerando che non operiamo nei mercati e nelle zone geografiche coinvolte dal conflitto.

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**

Fabrizio Milano D'Aragona

**DATRIX S.P.A.****Relazione sulla gestione****Bilancio consolidato al 31/12/2021**

<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>	168.194,41
<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
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	DATRIX S.P.A.
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA

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 nel settore della cosiddetta Big Data Analysis, offrendo prodotti e servizi integrati che sfruttano la tecnologia della analitica aumentata (Augmented Analytics) e 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, il CRM) e (ii) di dati c.d. "alternativi", ossia dati non convenzionali provenienti da fonti diverse (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.

L'analitica aumentata, a differenza della prima fase dell'intelligenza artificiale, è utilizzabile anche da piccole e medie imprese in quanto non richiede che l'impresa disponga al suo interno di un dipartimento di data analysis ovvero di figure di data scientist. In tale modo anche le medie imprese possono utilizzare l'intelligenza artificiale per definire le proprie strategie e ottimizzare le proprie performance operative.

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

Il Gruppo opera attraverso le seguenti società operative:

- i. **3rdPlace**, società focalizzata nello sviluppo di soluzioni di augmented analytics per la creazione di modelli di analisi che opera principalmente all'interno della linea di business Machine Learning Model Serving;
- ii. **ByTek**, società specializzata nello sviluppo di soluzioni di intelligenza artificiale per le attività di c.d. Martech (per tale intendendosi l'insieme delle attività di marketing realizzate con il sostegno della tecnologia), che opera principalmente all'interno della linea di business Sales and Marketing;
- iii. **PaperLit**, società che sviluppa soluzioni software di intelligenza artificiale per la distribuzione di contenuti e la data monetization, che opera principalmente all'interno della linea di business Data

- Monetization;
- iv. **FinScience**, società che sviluppa soluzioni di augmented analytics applicate al settore finanziario per supportare e migliorare le azioni di Asset Management, Wealth Management e Investor Relations, che opera principalmente all'interno della linea di business Fintech;
  - v. **Adapex**, società statunitense che opera principalmente all'interno della linea di business Data Monetization, acquisita nel novembre 2021.

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.

### **Approvazione del bilancio consolidato**

Il bilancio consolidato al 31/12/2021 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il 29 aprile 2022 ed è sottoposto a revisione contabile.

### **Andamento economico generale**

A fronte del decremento dell'8,9% fatto registrare nel 2020 dal Prodotto interno lordo italiano ("Pil", dato che misura la ricchezza prodotta dal Paese) - risultato così straordinario da richiedere di tornare indietro alla Seconda guerra mondiale per trovare un dato altrettanto negativo - nel 2021 si è assistito a un rimbalzo similmente eccezionale. Nel 2021, infatti, il Pil è cresciuto del +6,5% rispetto all'anno precedente. I dati dell'Istat certificano quindi un buon recupero, ma ancora non totale rispetto a quanto in precedenza perso a causa della pandemia da Covid19.

Nel quarto trimestre del 2021 il Pil è invece aumentato dello 0,6% rispetto al trimestre precedente. L'economia italiana registra per il quarto trimestre consecutivo un'espansione, seppure a ritmi più moderati se comparata ai periodi precedenti.

Il balzo del +6,5% registrato nel 2021 è il migliore risultato del Pil italiano da 45 anni.

Un rilancio che è avvenuto innanzitutto per un recupero della domanda interna, probabilmente anche sulla scia degli annunci di vari interventi – nazionali ed europei – di sostegno alle famiglie e alle imprese, il cui effetto concreto è atteso in un orizzonte di medio periodo.

Ciononostante, nella media del 2021, "l'indice delle retribuzioni contrattuali orarie è cresciuto dello 0,6% rispetto all'anno precedente", rileva ancora l'Istat nelle sue analisi periodiche, sottolineando allo stesso tempo la crescita dell'inflazione nel corso dell'anno appena chiuso (in media +1,9%).

"Alla luce della dinamica dei prezzi al consumo, in forte accelerazione nella seconda metà dell'anno e pari a circa tre volte quella retributiva, si registra anche una riduzione del potere d'acquisto", fa notare l'Istat. Nel solo mese di dicembre 2021, l'indice delle retribuzioni contrattuali registra un aumento dello 0,1% rispetto a novembre e dello 0,7% rispetto a dicembre 2020. Insomma, l'aumento delle retribuzioni non sta al passo con quello di un'inflazione che è tornata a crescere innanzitutto per effetto del rincaro di materie prime e dell'energia.

Le prospettive per il 2022 sono ancora positive, nonostante la crisi Russia/Ucraina scoppiata in queste ultime settimane. L'istituto di statistica certifica infatti una variazione acquisita del Pil già pari a +2,4%, ma l'obiettivo di superare il 4% di crescita è in fase di revisione al ribasso.

Per quest'anno 2022 tutti guardano al futuro con la grande e drammatica incognita della guerra tra Russia e Ucraina, oltre a quella legata alla pandemia mondiale, che continua, e del caro energia che rappresentano un significativo fattore di rischio per la crescita dell'economia mondiale. In molti attendono di vedere gli effetti degli interventi previsti nel Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (Pnrr) e gli effetti delle sanzioni comminate alla Russia dalla comunità internazionale sull'economia occidentale e mondiale ed in particolare sull'Italia, particolarmente esposta con le forniture russe di gas.

Quello dell'Intelligenza Artificiale (IA), mercato di riferimento del Gruppo Datrix, è un mercato in rapida e continua crescita, che sta acquisendo sempre una maggiore maturità e più chiara articolazione. Secondo una ricerca di Oliver Wyman, che analizza alcuni dati di IDC del 2021, è chiaro come l'ambito dei software basati su IA sia quello più significativo in termini di investimento delle aziende e, conseguentemente, di potenziale crescita. Nel 2021 il mercato mondiale dell'IA è stimato in 343 miliardi di dollari, di cui 301 ascrivibili all'ambito dei software basati su intelligenza artificiale. Tale circostanza è ritenuta una normale evoluzione conseguente a una prima fase nella quale gli investimenti si sono concentrati nelle infrastrutture tecniche per gestire i processi di IA. La diffusione del cloud e l'affermazione dei grandi player che ne fanno da provider hanno infatti spostato l'attenzione sugli applicativi direttamente utilizzabili in ambito di business. All'interno di questo ambito, esistono alcuni segmenti ad altissima crescita nei quali il Gruppo Datrix si è focalizzato:

- le "AI Centric Apps" (CAGR atteso 2020-2025 pari a 23%); che sono applicativi che sfruttano sistemi software già esistenti (per esempio un sistema CRM o sistemi di Analytics esistenti) integrando con un bassissimo impatto tecnico l'IA alle basi dati;
- le "AI platform" (CAGR atteso 2020-2025 pari a 33%); che sono appunto piattaforme che si affiancano a sistemi già esistenti e sono in grado di fornire output nuovi grazie alla loro capacità di analizzare dati strutturati e non (un esempio sono i software che raccolgono e analizzano dati alternativi o non convenzionali).

Le aziende che investiranno di più nei prossimi anni in queste soluzioni sono quelle che operano nei settori sui quali Datrix ha verticalizzato la sua offerta: pubblicità, media e comunicazione, retail e dei servizi finanziari.

### **Andamento della gestione**

Nonostante il permanere di un contesto di mercato altamente complesso, il Gruppo Datrix ha registrato un significativo incremento dei ricavi consolidati della gestione caratteristica<sup>1</sup> che si sono attestati nel 2021 a 11,5 mln di Euro, in crescita del 28% rispetto all'esercizio precedente. Nell'esercizio 2021 la società ha visto crescere la propria base clienti (+20% rispetto al 2020) e la propria presenza internazionale: i clienti esteri (34% del totale) hanno generato nel 2021 circa il 15% del fatturato consolidato del Gruppo. La positiva

---

<sup>1</sup> Si fa riferimento ai ricavi per la vendita di beni e servizi e a quelli registrati in relazione alle attività di ricerca e sviluppo realizzate dal Gruppo Datrix.

evoluzione della percentuale di fatturato realizzata all'estero è stata parzialmente determinata dall'acquisizione della società americana Adapex Inc., completata nel mese di novembre 2021.

In termini di andamento e ripartizione dei ricavi da vendita di soluzioni e servizi del Gruppo al 31 dicembre 2021:

- la divisione **AI per Marketing & Sales**, che rappresenta l'82% del totale, ha registrato ricavi pari a 9,0 mln di Euro, +21% rispetto al 2020;
- la divisione **AI per Data Monetization**, che rappresenta il 13% del totale, ha registrato ricavi pari a 1,4 mln di Euro, +74% rispetto al 2020;
- la divisione **Machine Learning Model Serving**, che rappresenta il 3% del totale, ha registrato ricavi pari a 0,3 mln di Euro, +24% rispetto al 2020;
- la divisione **AI per Fintech**, che rappresenta il 2% del totale, ha registrato ricavi pari a 0,2 mln di Euro, +197% rispetto al 2020.

Gli **Altri Ricavi** consolidati ammontano a 0,5 mln di Euro, in crescita del 28% rispetto al 2020.

**I Costi Operativi consolidati del 2021**, pari a circa 14,5 mln di Euro, mostrano un incremento di 3,4 mln di Euro rispetto al 2020 (+30%). Tale variazione è attribuibile principalmente: i) alla crescita dei costi variabili collegata all'incremento del volume di business; ii) agli investimenti effettuati per il rafforzamento dell'organico del Gruppo; iii) alla crescita degli investimenti di marketing; iv) all'attivazione di consulenze specialistiche a supporto della costruzione della struttura organizzativa di Gruppo.

L'**EBITDA** consolidato normalizzato (per la cui costruzione si rimanda al prosieguo) è negativo per 1,1 mln di Euro (-0,7 mln di Euro nel 2020).

**Il risultato netto** consolidato è negativo per 2,4 mln di Euro (-1,4 mln di Euro nel 2020).

Ai fini 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.

<b>Conto Economico Riclassificato</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Ricavi vendita	10.995.985	8.577.133
Contributi R&D	498.458	416.758
<b>Totale ricavi gestione caratteristica</b>	<b>11.494.443</b>	<b>8.993.891</b>
Incrementi di immob. per lavori interni	1.786.192	1.420.088
Altri ricavi e proventi	83.855	-
<b>Totale Valore della Produzione</b>	<b>13.364.490</b>	<b>10.413.979</b>
Costi per materie prime sussid. di consumo e merci	- 20.890	18.854
Costi per servizi	- 8.915.456	6.170.714
Costi per godimento di beni di terzi	- 298.342	270.606
Costi per il personale	- 5.099.803	4.624.261
Oneri diversi di gestione	- 134.109	-
<b>Totale costi operativi</b>	<b>- 14.468.600</b>	<b>- 11.084.435</b>
<b>EBITDA normalizzato</b>	<b>- 1.104.110</b>	<b>- 670.456</b>
<b>% sui ricavi</b>	<b>-9,6%</b>	<b>-7,5%</b>
Componenti economiche straordinarie	33.681	-
Ammortamenti e svalutazioni	- 2.100.206	1.054.678
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>- 3.170.635</b>	<b>- 1.855.591</b>
<b>% sui ricavi</b>	<b>-27,6%</b>	<b>-17,8%</b>
Proventi e oneri finanziari	- 49.910	1.079
<b>Totale proventi ed oneri finanziari</b>	<b>- 49.910</b>	<b>- 1.592</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>- 3.220.545</b>	<b>- 1.857.183</b>
<b>% sui ricavi</b>	<b>-28,0%</b>	<b>-20,6%</b>
Imposte di esercizio, correnti, differite e anticipate	805.083	495.601
<b>Utile (perdita d'esercizio)</b>	<b>- 2.415.462</b>	<b>- 1.361.582</b>
<b>% sui ricavi</b>	<b>-21,0%</b>	<b>-15,1%</b>
Risultato di pertinenza di terzi	-	77.186
<b>Risultato consolidato</b>	<b>- 2.415.462</b>	<b>- 1.438.768</b>

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

	<b>31/12/2021</b>
Differenza tra valore e costo della produzione	<b>(3.170.635)</b>
Ammortamenti e svalutazioni	2.132.900
<b>EBITDA</b>	<b>(1.037.735)</b>
Componenti economiche straordinarie	(33.681)
Svalutazione crediti	(32.694)
<b>EBITDA normalizzato</b>	<b>(1.104.110)</b>

Si evidenzia che le componenti economiche straordinarie sono riferibili a:

- contributi straordinari per -198.744 Euro composti: per -180.000 Euro al credito di imposta di Datrix S.p.A. derivante dalla trasformazione della "super ACE" ai sensi del DL 73/2021 e per -18.744 Euro al credito di imposta di 3rdPlace S.r.l. per contributi legati all'emergenza sanitaria da Covid-19;
- costi non ricorrenti per 165.063 Euro riconducibili a spese di consulenza a supporto delle attività di finanza straordinaria e di internazionalizzazione del Gruppo.

<b>Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Margine primario di struttura (PN - Immobilizzazioni)	8.284.314	(396.378)
Quoziente primario di struttura (PN / Immobilizzazioni)	1,74	0,92
Margine secondario di struttura (PN + Debiti a M/L - Immobilizzazioni)	12.932.768	2.097.328
Quoziente secondario di struttura ((PN+Debiti a M/L) / Immobilizzazioni)	2,16	1,43

<b>Indici sulla struttura dei finanziamenti</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Quoziente di indebitamento complessivo (Totale Debiti / PN)	0,74	1,51
Quoziente di indebitamento finanziario (Totale Debiti Finanziari / PN)	0,19	0,49

<b>Stato Patrimoniale per aree funzionali</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>IMPIEGHI</b>		
Capitale Investito Operativo	20.695.999	9.665.488
- Passività Operative	(11.584.653)	(4.981.421)
Capitale Investito Operativo netto	9.111.346	4.684.067
Impieghi extra operativi		
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>9.111.346</b>	<b>4.684.067</b>
<b>FONTI</b>		
Mezzi propri	19.479.390	4.471.093
Debiti finanziari netti PFN	(10.368.044)	212.974
<b>Capitale di Finanziamento</b>	<b>9.111.346</b>	<b>4.684.067</b>

<b>Stato Patrimoniale finanziario</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>11.195.076</b>	<b>4.867.471</b>
Immobilizzazioni immateriali	10.853.461	4.458.924
Immobilizzazioni materiali	79.076	127.585

Immobilizzazioni finanziarie	262.539	280.962
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>23.510.379</b>	<b>6.766.977</b>
Magazzino	-	-
Liquidità differite	9.500.923	4.798.017
Liquidità immediate	14.009.456	1.968.960
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>34.705.455</b>	<b>11.634.448</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>19.479.390</b>	<b>4.471.093</b>
Capitale Sociale	163.674	115.127
Riserve	19.315.716	4.355.966
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>4.648.454</b>	<b>2.493.706</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>10.577.611</b>	<b>4.669.649</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>34.705.455</b>	<b>11.634.448</b>

Indicatori di solvibilità	31/12/2021	31/12/2020
Margine di disponibilità (CCN)	(1.076.688)	128.368
Quoziente di disponibilità (liquidità differite / Passività correnti)	0,90	1,03
Margine di tesoreria (Liquidità immediate e differite – passività correnti)	12.932.768	2.097.328
Quoziente di tesoreria (Totale attivo circolante / Passività correnti)	2,22	1,45

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

	31/12/2021	31/12/2020
Debiti verso banche	2.759.610	1.588.467
Derivati	626	1.674
Debiti tributari scaduti	377.942	417.055
Debiti verso ex socio Adapex Inc.	503.234	-
Debiti verso soci per finanziamenti	-	174.738
<b>Totale debiti finanziari</b>	<b>3.641.412</b>	<b>2.181.934</b>
Disponibilità liquide	-	14.009.456
<b>Posizione Finanziaria Netta (PFN)</b>	<b>-</b>	<b>10.368.044</b>

Si precisa che tale voce non include il debito relativo alle componenti differite del corrispettivo connesso all'acquisizione di Adapex Inc..

#### Dati Pro-Forma

Si riportano di seguito i dati economici pro-forma riclassificati, non sottoposti a revisione, che rappresentano gli effetti che si sarebbero determinati sul conto economico attraverso il consolidamento retrospettivo della società Adapex Inc. dal 1 gennaio 2021:

Conto Economico Riclassificato	31/12/2021 Pro-forma	31/12/2020
Ricavi vendita	12.702.291	8.577.133
Contributi R&D	498.458	416.758
<b>Totale ricavi gestione caratteristica</b>	<b>13.200.750</b>	<b>8.993.891</b>
Incrementi di immob. per lavori interni	1.786.192	1.420.088
Altri ricavi e proventi	83.855	-
<b>Totale Valore della Produzione</b>	<b>15.070.796</b>	<b>10.413.979</b>
Costi per materie prime sussid. di consumo e merci	- 20.890	18.854
Costi per servizi	- 9.759.668	6.170.714
Costi per godimento di beni di terzi	- 319.590	270.606
Costi per il personale	- 5.345.763	4.624.261
Oneri diversi di gestione	- 190.285	-
<b>Totale costi operativi</b>	<b>- 15.636.196</b>	<b>- 11.084.435</b>
<b>EBITDA normalizzato</b>	<b>- 565.400</b>	<b>- 670.456</b>
<b>% sui ricavi</b>	<b>-4,3%</b>	<b>-7,5%</b>
Componenti economiche straordinarie	33.681	-
Ammortamenti e svalutazioni	- 2.102.504	1.054.678
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>- 2.634.223</b>	<b>- 1.855.591</b>
<b>% sui ricavi</b>	<b>-20,0%</b>	<b>-17,8%</b>
Proventi e oneri finanziari	- 49.713	1.079
<b>Totale proventi ed oneri finanziari</b>	<b>- 49.713</b>	<b>- 1.592</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>- 2.683.936</b>	<b>- 1.857.183</b>
<b>% sui ricavi</b>	<b>-20,3%</b>	<b>-20,6%</b>
Imposte di esercizio, correnti, differite e anticipate	586.444	495.601
<b>Utile (perdita d'esercizio)</b>	<b>- 2.097.492</b>	<b>- 1.361.582</b>
<b>% sui ricavi</b>	<b>-15,9%</b>	<b>-15,1%</b>
Risultato di pertinenza di terzi	-	77.186
<b>Risultato consolidato</b>	<b>- 2.097.492</b>	<b>- 1.438.768</b>

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

	31/12/2021
Differenza tra valore e costo della produzione	<b>(2.634.223)</b>
Ammortamenti e svalutazioni	2.189.889
<b>EBITDA</b>	<b>(-444.334)</b>
Componenti economiche straordinarie	(33.681)
Svalutazione crediti	(87.386)
<b>EBITDA normalizzato</b>	<b>(565.400)</b>

È inoltre di seguito rappresentata una riclassificazione del conto economico e dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2021 relativo alla sola entità consolidante Datrix SpA.

<b>Stato Patrimoniale finanziario</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>9.529.116</b>
Immobilizzazioni immateriali	1.487.037
Immobilizzazioni materiali	57.884
Immobilizzazioni finanziarie	7.984.195
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>14.479.673</b>
Magazzino	-
Liquidità differite	2.917.264
Liquidità immediate	11.562.409
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>24.008.789</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>20.778.600</b>
Capitale Sociale	163.674
Riserve	20.614.926
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>1.035.796</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>2.194.393</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>24.008.789</b>

<b>Conto Economico Riclassificato</b>	<b>31/12/2021</b>
Ricavi vendita	1.450.846
Incrementi di immob. per lavori interni	57.152
Altri ricavi e proventi	185.984
<b>Totale Valore della Produzione</b>	<b>1.693.982</b>
Costi per materie prime sussid. di consumo e merci	- 7.786
Costi per servizi	- 1.780.559
Costi per godimento di beni di terzi	- 105.790
Costi per il personale	- 1.311.272
Oneri diversi di gestione	- 22.263
<b>Totale costi operativi</b>	<b>- 3.227.670</b>
<b>EBITDA</b>	<b>- 1.533.688</b>
Ammortamenti e svalutazioni	- 392.401
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>- 1.926.089</b>
Proventi e oneri finanziari	- 14.571
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>- 1.940.660</b>
Imposte di esercizio, correnti, differite e anticipate	497.160
<b>Utile (perdita d'esercizio)</b>	<b>- 1.443.500</b>

## Ambiente e personale

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

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

## Personale

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

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

## Ambiente

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

## Attività di ricerca e sviluppo

Tutte le società del gruppo nel corso dell'esercizio 2021 hanno svolto attività di ricerca e sviluppo indirizzando i loro sforzi, in particolare, su progetti ritenuti particolarmente innovativi e che sono riconducibili al "programma di ricerca e sviluppo a favore dell'analisi, studio e progettazione di soluzioni innovative nell'ambito dell'Augmented Analytics" a cui tutte le società del gruppo sono orientate.

Si riportano i principali progetti di sviluppo di soluzioni innovative (software di AI e machine learning) ai quali le società del gruppo si sono dedicate nel corso del 2021:

### - Datrix S.p.A.:

- *Data Lake*, creazione di un sistema centralizzato di raccolta e di archiviazione dei dati digitali gestiti all'interno del Gruppo;
- *Design System*, creazione di un framework strategico di condivisione best practice del gruppo in ambito strategico e di progettazione e sviluppo software;

### - 3rdPlace S.r.l.:

- *CS-Aware*, identificazione e analisi di attacchi informatici per la Pubblica Amministrazione;
- *Newmed*, utilizzo di algoritmi di riconoscimento immagini in ambito oncologico;
- *Datalysm*, soluzioni avanzate per l'analisi dei dati del traffico web a fini di segmentazione degli utenti e applicazione di algoritmi predittivi;
- *Crimson*, sviluppo di algoritmi di riconoscimento immagini per l'analisi delle malattie cellulari;
- *OrganVision*, soluzioni per l'analisi delle immagini in tempo reale per scopi di ricerca sugli organoidi.

### - ByTek S.r.l.:

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

**- FinScience S.r.l.:**

- *Platform&Quant*, sviluppo di algoritmi di machine learning utilizzati per l'analisi degli Alternative Data in ambito prevalentemente finanziario, nonché a supporto delle strategie di investimento in prodotti finanziari;

**- Paperlit S.r.l.:**

- *MobiLit*, piattaforma che permette la creazione di applicazioni multi-piattaforma per consentire a editori e inserzionisti pubblicitari di pubblicare in automatico quotidiani, riviste, cataloghi o newsletter su dispositivi di telefonia mobile e web browser;
- *VoiceLit*, piattaforma che permette agli editori di distribuire i propri contenuti pubblicati sui numeri cartacei o sui propri siti web, sui nuovi dispositivi smart speaker dotati di assistente virtuale;
- *DataLit*, soluzione per la monetizzazione delle audience di digital properties di terzi;
- *OpenEye*, soluzione per abilitare le persone con deficit visivi alla fruizione di contenuti cartacei, tramite integrazione con smart speaker.

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

**Azioni proprie**

Alla data del 31/12/2021 la società non possiede azioni proprie né direttamente né per il tramite di società controllate

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

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

- sebbene il Gruppo non sia esposto verso controparti russe e ucraine né direttamente né indirettamente, si ritiene che il protrarsi del conflitto in essere e le conseguenti conseguenze sull'economia europea e mondiale possano impattare negativamente le prospettive di crescita del Gruppo 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 permanere di una significativa componente di attività svolte in smart working incrementa la potenziale esposizione ai rischi operativi collegati a errori umani e alla limitata circolazione dei flussi informativi interni ed esterni al Gruppo.

Fatta eccezione per il contenzioso fiscale relativo alla controllata Paperlit S.r.l., per la cui descrizione si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato, al 31 dicembre 2021 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, sul quale sono state attuate forme di copertura specifiche nel corso dell'esercizio 2020. Si ritiene che l'avvio delle attività di Datrix US Inc. e l'acquisizione della società americana Adapex US possano agevolare la gestione del rischio di cambio a livello consolidato assicurando una significativa provvista in valuta.

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

Di seguito si elencano le operazioni finalizzate a coprire il rischio legato al tasso di interesse relativo alla posizione debitoria a tasso variabile.

### Società FINSCIENCE Srl

#### tipologia del contratto derivato

Interest rate swap "Tasso Massimo con Premio Frazionato" rif. ID870642 F 00004961 D 00041840

#### - finalità

Copertura rischio di tasso

#### - valore nozionale

Al 31/12/2021 euro 98.024;

#### - fair value del contratto derivato riferito all'esercizio chiuso al 31/12/2021

Fair value euro (626,57)

#### - data di inizio

12 luglio 2018

#### - data di scadenza

21 giugno 2023.

## Transazioni con parti correlate

Parte correlata	Crediti commerciali	Debiti finanziari	Altri debiti	Ricavi	Costi
United Venture SGR Spa	18.538			42.623	
I.A.B. Italia Servizi Srl					4.800
OCS Spa	7.307			37.368	
Debra Fleenor		353.170	1.474.451		

## Sedi secondarie

Ai sensi dell'articolo 2428 del Codice Civile, si menziona che la sede legale della società è sita a Milano, Foro

Bonaparte, n.71. Il gruppo dispone inoltre delle seguenti sedi secondarie:

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

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Con riferimento alla situazione del conflitto tra Russia e Ucraina si segnala che la Società non risulta esposta verso controparti russe e ucraine né direttamente né indirettamente. Il protrarsi del conflitto in essere sta, tuttavia, accentuando le tensioni geopolitiche e influenzando sulla fiducia dei clienti e delle imprese a livello globale.

I primi mesi del 2022 mostrano continuità di crescita rispetto all'anno precedente grazie al consolidamento dei principali rapporti commerciali esistenti e all'acquisizione di nuova clientela. A seguito dell'importante raccolta di capitali, conseguente alla quotazione in borsa completata nel mese di dicembre, la società proseguirà da un lato con il suo piano di investimenti per la crescita, focalizzato sugli ambiti commerciali e di marketing e sul continuo sviluppo tecnologico, dall'altro con lo scouting di nuove opportunità in termini di M&A, attività che anche nel 2021 ha mostrato la validità del progetto industriale, che mira a estrarre sinergie dalle acquisizioni unendo competenze tecnologiche e capacità di presidio di mercato .

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**

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

Agli azionisti di Datrix SpA

---

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato**

---

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del gruppo Datrix (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### **Elementi alla base del giudizio**

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

#### **Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato**

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata

---

#### **PricewaterhouseCoopers SpA**

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Datrix SpA o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

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

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

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

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

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

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

---

### ***Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari***

---

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

Gli amministratori di Datrix SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo Datrix al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del gruppo Datrix al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del gruppo Datrix al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Milano, 13 maggio 2022

PricewaterhouseCoopers SpA



Davide Abramo Busnach  
(Revisore legale)