

FINANZA.TECH

Via Santa Maria Fulcorina, 19 - 20123 - Milano

Telefono: +39 02 87167578

E-mail: info@finanza.tech

Sito web : www.finanza.tech



2022

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022

INDICE

| | |
|--------------------------------------|----|
| CARICHE SOCIALI | 3 |
| LETTERA AGLI AZIONISTI | 4 |
| RELAZIONE SULLA GESTIONE | 8 |
| STATO PATRIMONIALE | 22 |
| CONTO ECONOMICO | 26 |
| RENDICONTO FINANZIARIO | 28 |
| NOTA INTEGRATIVA | 31 |
| RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE | 56 |

CARICHE SOCIALI

Consiglio di amministrazione ⁽¹⁾

Amministratore delegato: **Nicola Occhinegro**

Presidente del consiglio di amministrazione: **Stefano Tana**

Consigliere: **Luca Lo Po'**

Consigliere: **Raffaele D'Arienzo**

Consigliere: **Laura Elena Cinquini**

Collegio sindacale ⁽²⁾

Presidente: **Raffaele Marcello**

Sindaco Effettivo: **Antonio Bianchi**

Sindaco Effettivo: **Renato Sgrosso**

Società di revisione ⁽³⁾

RSM Società di revisione e organizzazione contabile S.p.A.

(1) L'amministratore delegato Nicola Occhinegro è stato nominato con delibera assembleare del 10 dicembre 2021. Il consigliere Luca Antonio Lo Po' è stato nominato con delibera assembleare del 30 novembre 2021. I consiglieri Raffaele D'Arienzo e Laura Elena Cinquini sono stati nominati con delibera assembleare del 28 aprile 2022. Stefano Tana è stato nominato per cooptazione in data 30 settembre 2022 e, in pari data, altresì nominato dal CdA quale Presidente. Il consiglio di amministrazione durerà in carica per un triennio, fino all'approvazione del bilancio d'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2023, ad eccezione del Presidente Stefano Tana, in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

(2) Il presidente Raffaele Marcello e il sindaco Antonio Bianchi sono stati nominati con delibera assembleare del 30 novembre 2021. Il sindaco Renato Sgrosso è stato nominato con delibera assembleare del 28 aprile 2022. Il collegio sindacale dura in carica per un triennio fino all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

(3) La società di revisione è stata nominata con delibera assembleare del 30 novembre 2021 con l'incarico della revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2023.

LETTERA AGLI AZIONISTI



LETTERA AGLI AZIONISTI

Signore Azionisti e Signori Azionisti,

Signore Azioniste e Signori Azionisti,

l'esercizio che si è appena concluso - il primo come società quotata sul mercato Euronext Growth Milano, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - , ed i relativi risultati riportati all'interno del bilancio che sottoponiamo alla vostra approvazione, evidenziano come anche in un contesto macroeconomico negativo (caratterizzato dalla pandemia Covid-19 e dagli effetti del conflitto Russia-Ucraina) la nostra società sia stata capace non soltanto di mantenere il proprio posizionamento di mercato, ma anche di proseguire nella politica degli investimenti pianificata a suo tempo comunicata in sede di IPO.

Nel corso dell'anno, infatti, Finanza.tech ha continuato a sostenere importanti investimenti in tecnologia proprietaria e al fine di rafforzare la propria struttura organizzativa, nonché per accrescere la complessiva brand awareness, al fine di poter raggiungere un sempre maggior numero di utenti tra operatori afferenti al mondo economico/finanziario ed ai relativi stakeholders. Infatti, finanza.tech attraverso la partecipazione ad eventi di rilevanza nazionale, nonché ad attività promozionali e di sponsorizzazione, ha raggiunto gli obiettivi prefissati di notorietà tra gli operatori di mercato, le aziende potenziali clienti e gli investitori e talenti da attrarre nell'organico. Con riferimento a quest'ultimo aspetto, gli investimenti sostenuti e le politiche condotte hanno consentito di chiudere l'anno con



44 risorse in organico e con un dato complessivo medio di 37 unità nell'esercizio, a fronte delle 28 del precedente anno. Ed è stato proprio grazie alle nuove competenze inserite all'interno che l'organico oltre alla crescita delle figure professionali già presenti, che la nostra società ha potuto continuare il processo di evoluzione tecnologica della propria piattaforma e dei propri prodotti, riuscendo a raccogliere importanti soddisfazioni e riconoscimenti, anche a livello internazionale, e sulle quali abbiamo accelerato il processo di evoluzione del nostro modello di business.

L'analisi dei risultati conseguiti nel corso del 2022 non può dunque prescindere dalla valutazione di queste attività poste in essere - sia in termini economici, che di impegno e di sforzo organizzativo - ,dalle condizioni di contesto macroeconomico caratterizzato da pesantissime incertezze dei mercati finanziari e dal valzer normativo che ha interessato la Cessione dei Crediti di Imposta.

Il fatturato di gruppo ha registrato un incremento del 13% arrivando a toccare i 3,59 milioni di euro, principalmente grazie alla continua rimodulazione e adattamento della propria service line della Cessione Crediti, riuscendo a fornire un grande supporto al tessuto imprenditoriale nazionale in un periodo denso di difficoltà. L'EBITDA margin, per le attività di investimento precedentemente illustrate, si attesta al 8,5%. Analogo trend per l'EBIT, che si attesta a 0,2 milioni di euro. La struttura finanziaria si conferma solida con un quoziente di indebitamento pari a 0,42 (0,57 nel precedente esercizio) e con margine primario e secondario di struttura ampiamente positivi, rispettivamente pari a 2,27 e 3,09 milioni di euro (a fronte, rispettivamente, di 2,90 e 3,34 milioni di euro del precedente esercizio).

Con riferimento all'emittente, il 2022 si è concluso con un fatturato pari a 2,12 milioni di euro, dato leggermente in

flessione rispetto al precedente esercizio. L'EBITDA margin, per le stesse motivazioni di cui al punto precedente, si attesta al 10,04%, restando comunque in "doppia cifra". L'EBIT si attesta a 0,11 milioni di euro e i principali indicatori patrimoniali confermano la solidità della struttura.

In conclusione, se la quotazione ha rappresentato per la nostra società un momento di partenza e di slancio notevole, riteniamo che l'esercizio appena concluso abbia posto le basi - strategiche e organizzative - per una robusta e sostenibile nuova fase di sviluppo.

Nei primi mesi del 2023 stiamo raccogliendo i frutti di questi sforzi, attraverso il perfezionamento di importanti accordi nell'ambito della cessione dei crediti d'imposta e dell'analisi automatizzata del merito creditizio per importanti player di mercato, certi di poter consolidare e accrescere sempre di più i nostri risultati e il nostro posizionamento competitivo.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Nicola Occhinero', written in a cursive style.

NICOLA OCCHINEGRO

Amministratore delegato

RELAZIONE SULLA GESTIONE

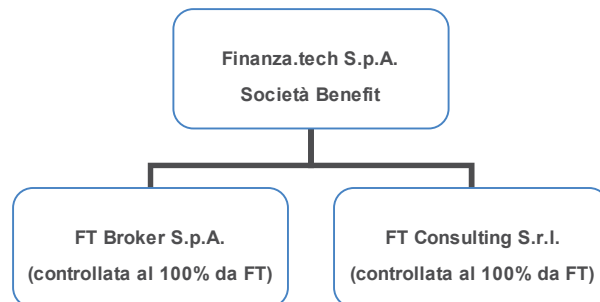


RELAZIONE SULLA GESTIONE

Relazione consolidata al 31 dicembre 2022

Struttura e attività del Gruppo

Il Gruppo facente capo alla controllante Finanza.tech S.p.A. Società Benefit è attivo nell'attività di consulenza alle imprese in materia di struttura finanziaria e strategie industriali; contestualmente si occupa dell'espletamento di attività M&A (attività di corporate finance advising). Il Gruppo opera principalmente in Italia, con le seguenti società incluse nel perimetro di consolidamento:



La FT Broker S.p.A. svolge attività di mediatore creditizio (iscritto all'OAM n. M410), mentre la FT Consulting S.r.l. offre servizi prevalentemente di natura strategica e direzionale alle PMI. Si segnala che, nel corso del presente esercizio, la capogruppo Finanza.tech S.p.A. SB ha rilevato il restante 23% di FT Consulting S.r.l. (controllata al 77% al 31 dicembre 2021) raggiungendo così una partecipazione totalitaria al capitale sociale della stessa.

Approvazione del bilancio consolidato

Il bilancio consolidato al 31/12/2022 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il 24 marzo 2023 ed è sottoposto a revisione contabile. Tutte le società incluse nel consolidato hanno chiuso il proprio bilancio al 31/12/2022.

Andamento generale e scenario di mercato

Lo scenario macroeconomico

Le Proiezioni Macroeconomiche della Banca Centrale Europea (“BCE”), pubblicate nel mese di dicembre 2022, hanno evidenziato prospettive indebolite per la crescita mondiale e per la domanda esterna dell’area dell’euro, mentre l’inflazione a livello internazionale rimane elevata ma sembra avere raggiunto il suo massimo. Il conflitto russo-ucraino rimane una fonte importante di turbative, specialmente nei mercati dell’energia e delle materie prime alimentari, e i prezzi dell’energia restano volatili seppur inferiori rispetto a quanto indicato nelle proiezioni di settembre 2022. Inoltre, specie nelle economie emergenti, la guerra alimenta incertezze riguardo alla sicurezza delle forniture di prodotti alimentari. La crescita mondiale risulterebbe debole nell’anno 2023, per poi registrare una graduale ripresa. Il ritmo di espansione del PIL in termini reali (esclusa l’area dell’euro) dovrebbe scendere nettamente portandosi al 2,6% nel 2023, ben al di sotto della media di lungo periodo (3,6%), e salire al 3,1% nel 2024 ed al 3,3%, nel 2025. Questa debolezza dell’economia mondiale è da ricondursi specialmente ai principali paesi avanzati e alla Cina. Si prevede un considerevole rallentamento dell’economia statunitense a causa delle condizioni finanziarie più tese del previsto, che incidono negativamente sulla spesa per consumi e sugli investimenti. Il Regno Unito entrerà verosimilmente in recessione in un contesto in cui i consumi privati risentono degli elevati prezzi al consumo e dell’aumento dei costi di indebitamento. In Cina ci si attende che la crescita del PIL in termini reali non raggiunga l’obiettivo fissato dal governo nel 2022 e rimanga ben inferiore alla media antecedente la pandemia nel resto del periodo in rassegna. L’economia russa nel 2022 è entrata in una fase di recessione, che è stata meno grave del previsto per il riorientamento delle proprie esportazioni di petrolio verso i paesi asiatici. Rispetto all’esercizio previsivo di settembre, la crescita del PIL mondiale in termini reali (esclusa l’area dell’euro) è stata rivista al rialzo per il 2022 e al ribasso per il 2023 e il 2024. La correzione verso l’alto per il 2022 riflette principalmente andamenti migliori rispetto alle attese nel terzo trimestre negli Stati Uniti, in Cina e in Russia. La minore crescita economica nell’orizzonte temporale della proiezione è dovuta in particolare alla Cina e, nel 2024, agli Stati Uniti.

Scenario nazionale

La “Nota mensile sull’andamento dell’economia Italiana – Gennaio 2023” pubblicata dall’ISTAT ha evidenziato, relativamente all’ultimo trimestre 2022, la prima variazione congiunturale negativa dopo sette trimestri consecutivi di crescita ininterrotta. Complessivamente, nel 2022, il PIL è aumentato del 3,9%, mostrando una dinamica superiore a quella della media dell’area euro. L’indice destagionalizzato della produzione industriale, al netto delle costruzioni, nonostante il forte recupero congiunturale di dicembre (+1,6%), nel quarto trimestre è però diminuito dello 0,9% rispetto al trimestre precedente. A gennaio, in base alle stime preliminari, l’inflazione al consumo è rallentata. Il differenziale dell’indice armonizzato dei prezzi al consumo (IPCA) tra l’Italia e l’area euro è diminuito rispetto a dicembre 2022, pur rimanendo positivo.

Dati di settore

Riprendendo i dati dello studio condotto da Fintech District relativamente ai risultati consuntivati nel corso del 2022, si evidenzia come i finanziamenti raccolti nell'anno appena concluso hanno toccato la cifra complessiva di 1.040 milioni di euro, contro i 900 milioni del 2021 e i 247 milioni del 2020, con una crescita media annua di oltre il 60% dal 2016 ad oggi. Una tendenza caratterizzata, però, anche dalla decisa polarizzazione della raccolta fondi, con il 94% del totale dei finanziamenti ottenuti dalle fintech con raccolta superiore a 100 milioni di euro e con fatturato annuale superiore a 5 milioni di euro. In crescita netta (+88%) anche la propensione delle fintech ad affidarsi a Venture Capital internazionali e ad avviare partnership (+94%) specie con istituti finanziari tradizionali. Tutti questi sono segnali inequivocabili di un sistema più maturo e con una maggiore propensione verso il mercato internazionale. La crescita dell'ecosistema fintech italiano ha ancora più valore se si pensa che il 2022 non è stato facile per le istituzioni finanziarie che hanno dovuto fronteggiare l'incertezza economica globale dovuta anche al conflitto Russia-Ucraina, alla crescente inflazione e all'aumento dei tassi di interesse. Infatti, diverse società fintech nel 2022 sono calate, dopo due anni precedenti di forte espansione. Motivi sufficienti per ripensare a strategie più sicure basate su investimenti meno rischiosi, modelli più sostenibili e redditizi, nonché partnership strategiche. Ci si aspetta anche che il fintech ricopra un ruolo più rilevante in ESG con maggiore interesse per il sotto-segmento "fintech for good". In conclusione, il consolidamento del fintech nel nostro Paese appare anche legato all'adozione massiva di modelli avanzati come i data analytics applicati alle attività regolatorie e di compliance, con particolare riferimento all'allargamento dei mercati e quindi delle normative da tenere in considerazione. Discorso simile vale anche per la cybersecurity, una voce in costante crescita a livello di investimenti (+13% nel 2021), ma che vede l'Italia ancora indietro rispetto agli altri grandi Paesi, mentre l'innovazione tecnologica, come detto più volte, è una leva necessaria per la crescita dell'intero ecosistema.

Andamento della gestione

L'andamento della gestione ha segnato importanti successi sia dal punto di vista degli indicatori finanziari sia dal punto di vista della presenza e riconoscibilità di Finanza. Tech e delle sue controllate nei rispettivi mercati, anche grazie alla quotazione sul mercato Euronext Growth Milan avvenuta negli ultimi giorni di dicembre 2021. Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione e della situazione patrimoniale e finanziaria, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio. Nella tabella che segue vengono riportati i ricavi per per linea di business per l'anno 2022.

| Categoria di attività | 2022 | 2021 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Tax Credit | 2.049.912 | 1.604.787 |
| Core Match | 870.840 | 1.325.495 |
| Business Information | 24.553 | 58.209 |
| Consulting | 608.297 | 183.100 |
| Altro | 32.856 | - |
| Totale | 3.586.457 | 3.171.671 |

I Ricavi Core, pari a € 3,59 milioni (€ 3,17 milioni al 31 dicembre 2021), afferiscono per il 57% al servizio di Cessione del Credito di Imposta (pari a € 2,05 milioni), per il 24% alla service line di Procurement Finanza Indiretta (pari a € 0,87 milioni), per il 17% dall'attività di Consulenza (pari a € 0,61 milioni) e per il restante 2% alle altre service line (per complessivi € 0,06 milioni)

| Categoria di attività | 2022 | 2021 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Contributi quotazione | 451.780 | 104.905 |
| Credito imposta R&S | 104.636 | 41.326 |
| Contributi | 68.507 | 7.376 |
| Sopravvenienze | 25.216 | - |
| Altri | 1.889 | 761 |
| Totale | 652.026 | 154.369 |

Gli Altri ricavi risultano essere pari a € 0,65 milioni, principalmente relativi a (i) contributi in conto esercizio per l'esercizio 2022 ascrivibili al credito d'imposta di cui la società controllante ha beneficiato a seguito della quotazione su Euronext Growth Milan; (ii) quote di competenza del credito d'imposta derivante dalle attività di Ricerca e Sviluppo

Principali dati economici

| Conto Economico Riclassificato | 2022 | 2021 |
|---|------------------|------------------|
| Ricavi core | 3.586.457 | 3.171.671 |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 751.608 | 393.316 |
| Altri ricavi | 652.027 | 154.369 |
| Valore della produzione | 4.990.092 | 3.719.356 |
| Costi delle materie prime | (57.188) | (28.298) |
| Costi per servizi | (2.697.716) | (1.221.933) |
| Costi godimento beni di terzi | (263.622) | (138.083) |
| Costi del personale | (1.369.790) | (883.701) |
| Oneri diversi di gestione | (298.263) | (140.788) |
| EBITDA | 303.513 | 1.306.552 |
| Ammortamenti | 0 | (707.886) |
| Accantonamenti | (102.896) | (85.991) |
| EBIT | 200.617 | 512.675 |
| Proventi finanziari | 0 | 1 |
| Oneri finanziari | (42.016) | (44.752) |
| EBT | 158.601 | 467.924 |
| Oneri tributari di competenza | (55.512) | (2.462) |
| Risultato netto consolidato | 103.089 | 465.462 |
| Risultato di pertinenza del gruppo | 103.089 | 486.449 |
| Risultato di pertinenza di terzi | 0 | (20.987) |
| Risultato netto | 103.089 | 465.462 |

L'EBITDA, pari a € 0,30 milioni (€ 1,31 milioni al 31 dicembre 2021), ha subito un decremento in ragione delle attività di investimento che il Gruppo ha portato avanti nel corso dell'esercizio, con particolare riguardo ai costi operativi. Si segnala che la Società ha ritenuto prudenzialmente di non capitalizzare una parte degli investimenti effettuati, con effetti sulla marginalità dell'esercizio. Analogo trend negativo è riscontrabile nell'EBIT: in tale prospettiva, si segnala altresì che la Società si è avvalsa della possibilità di sospendere gli ammortamenti dell'esercizio secondo quanto previsto dal Decreto Sostegni-ter in ragione delle contingenze di mercato che non hanno consentito una piena manifestazione delle potenzialità e dei risultati dei propri asset.

Principali dati patrimoniali

| Stato Patrimoniale Riclassificato | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 4.765.538 | 3.508.068 |
| Immobilizzazioni materiali | 99.223 | 71.912 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 186.460 | 181.960 |
| Attivo fisso netto | 5.051.221 | 3.761.940 |
| Crediti commerciali | 1.833.871 | 913.388 |
| Debiti commerciali | (1.233.582) | (968.399) |
| Capitale circolante comm.le | 600.289 | (55.011) |
| Altre attività correnti | 478.903 | 1.280.600 |
| Altre passività correnti | (217.445) | (1.685.532) |
| Crediti e debiti tributari | 1.192.964 | 534.499 |
| Ratei e risconti netti | (432.052) | (410.993) |
| Capitale circolante netto | 1.622.659 | (336.437) |
| Attività per imposte anticipate | 99.336 | 99.336 |
| TFR | (105.857) | (50.635) |
| Capitale investito netto | 6.667.359 | 3.474.204 |
| Patrimonio netto | 7.289.405 | 6.632.146 |
| Posizione finanziaria netta | (622.046) | (3.157.943) |
| Fonti di finanziamento | 6.667.359 | 3.474.203 |

Il Gruppo presenta un Indebitamento Finanziario Netto negativo (cassa) per € 0,62 milioni (cassa per € 3,16 milioni al 31 dicembre 2021), influenzato dalle attività di investimento e dalla provvista finanziaria raccolta in sede di IPO, con particolare riguardo agli investimenti in capitale umano e attività di sviluppo della brand awareness, sulla scorta di quanto riportato all'interno dei paragrafi precedenti. Il capitale circolante netto risulta essere positivo per € 1,62 milioni principalmente per effetto della riduzione degli altri debiti (da € 1,69 milioni del 31 dicembre 2021 ad € 0,22 milioni del 31 dicembre 2022) e degli altri crediti (da € 1,28 milioni del 31 dicembre 2021 ad € 0,49 milioni del 31 dicembre 2022) relativi alle operazioni di compravendita dei crediti fiscali non ancora finanziariamente regolato alla data di chiusura del precedente esercizio; si segnala altresì un incremento del saldo della voce Crediti e debiti tributari per € 0,66 milioni (da € 0,53 milioni del 31 dicembre 2021 ad € 1,19 milioni del 31 dicembre 2022), principalmente riconducibile al saldo residuo disponibile di crediti fiscali acquistati dalla capogruppo per soddisfare il proprio fabbisogno fiscale prospettico e alle quote residue e disponibili dei crediti di imposta per attività di R&S.

| Stato Patrimoniale Riclassificato | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| A. Disponibilità liquide | (1.227.402) | (3.667.912) |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | - | - |
| C. Altre attività correnti | (202.305) | (86.953) |
| D. Liquidità (A) + (B) + (C) | (1.429.707) | (3.754.865) |
| E. Debito finanziario corrente | 93.802 | 13.088 |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente | - | 99.695 |
| G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F) | 93.802 | 112.783 |
| H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) -(D) | (1.335.905) | (3.642.082) |
| I. Debito finanziario non corrente | 713.859 | 435.847 |
| J. Strumenti di debito | - | - |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti | - | 48.293 |
| L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K) | 713.859 | 484.140 |
| M. Indebitamento Finanziario Netto (H) + (L) | (622.046) | (3.157.942) |

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2022 risulta essere negativa (cassa) per 0,62 milioni di euro. Sebbene ancora positivo, il peggioramento del risultato rispetto al precedente esercizio è influenzato dalle attività di investimento effettuate nel 2022, con particolare riguardo agli investimenti in capitale umano e attività di sviluppo della brand awareness, sulla scorta di quanto riportato all'interno dei paragrafi precedenti e della Nota Integrativa, e in linea con quanto comunicato al mercato in sede di IPO.

Principali

indicatori

| Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni | Periodo corrente | Periodo precedente |
|---|-------------------------|---------------------------|
| Margine primario di struttura | 2.274.644 | 2.902.168 |
| Margine secondario di struttura | 3.094.360 | 3.336.397 |
| Margine di disponibilità (CCN) | 3.094.360 | 3.336.397 |
| Margine di tesoreria | 3.094.360 | 3.336.397 |

La diminuzione del margine primario di struttura rispetto al precedente esercizio è riconducibile alla sospensione degli ammortamenti operata nel corso dell'anno (e maggiormente dettagliata all'interno della Nota integrativa). Il dato, ampiamente positivo, dimostra che la struttura aziendale è totalmente finanziata dalle risorse apportate dai soci. Di conseguenza, ampiamente positivo è anche il dato di margine secondario di struttura, margine di disponibilità e margine di tesoreria, a dimostrazione della solidità e dell'equilibrio finanziario del Gruppo. La medesima dinamica è rappresentata anche sotto forma dei principali indici e quozienti di disponibilità e di indebitamento, di seguito riportati.

| Indici sulla struttura dei finanziamenti | Periodo corrente | Periodo precedente |
|---|-------------------------|---------------------------|
| Quoziente di indebitamento complessivo | 0,42 | 0,57 |
| Quoziente di indebitamento finanziario | 0,11 | 0,07 |

| Indici di redditività | Periodo corrente | Periodo precedente |
|----------------------------|------------------|--------------------|
| ROE (Return On Equity) | 1,41% | 7,33% |
| ROI (Return On Investment) | 3,70% | 8,99% |
| ROS (Return On Sales) | 13,91% | 20,60% |

I principali indicatori economici, sebbene in misura minore rispetto al precedente periodo, restano in territorio positivo e mostrano una buona resilienza del Gruppo.

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. Per quanto concerne le tematiche ambientali, queste ultime non sono rilevanti in relazione al business aziendale. Per quanto concerne il personale, la Vostra società ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia. Per maggiori informazioni sulla composizione del personale si rimanda alle Relazioni sulla Gestione delle società incluse nel perimetro di consolidamento.

Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio

Nel corso dell'esercizio 2022, il Gruppo Finanza.tech ha proseguito il percorso di investimenti e rafforzamento della struttura che ha avuto, come punto di partenza, in data 29 dicembre 2021, la quotazione sul mercato Euronext Growth Milan (già AIM Italia), sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. In data 27 gennaio 2022, il Global Coordinator Integrae SIM S.p.A. ("Integrae") ha esercitato integralmente l'opzione Greenshoe concessa da Finanza.tech alla data di ammissione alla quotazione, per complessive n. 417.000 azioni ordinarie, sottoscrivendo e liberando integralmente l'aumento di capitale a servizio della stessa. Il prezzo di esercizio delle azioni oggetto dell'Opzione Greenshoe è stato pari a € 1,20 per azione, corrispondente al prezzo stabilito nell'ambito del collocamento delle azioni ordinarie di Finanza.tech. In data 16 marzo 2022, la capogruppo Finanza.tech S.p.A. SB ha ricevuto le dimissioni del Consigliere Indipendente Cristiano Bella per incompatibilità sopraggiunta rispetto a nuovi incarichi professionali. In data 25 marzo 2022, la capogruppo ha ricevuto le dimissioni del Dott. Giulio Centemero, membro del Collegio Sindacale, per incompatibilità rispetto a futuri possibili incarichi professionali. In data 25 marzo 2022, la Finanza.tech S.p.A. SB ha ricevuto le dimissioni presentate dal Consigliere Prof. Raffaele D'Alessio, per incompatibilità con le nuove cariche accademiche conferitegli dall'Università degli Studi di Salerno. La Società ha successivamente attribuito al Professor D'Alessio il ruolo di Presidente del Comitato Tecnico Scientifico di Finanza.Tech. In data 28 aprile 2022, l'Assemblea degli azionisti ha provveduto alla nomina del Dott. Raffaele D'Arienzo quale Consigliere Indipendente e dell'Avv. Laura Elena Cinquini quale Consigliere d'Amministrazione, nonché del Dott. Renato Sgrosso

quale componente del Collegio Sindacale (in qualità di Sindaco effettivo). Gli sforzi profusi nel corso dei precedenti anni e la dedizione e la flessibilità profusa nel modello di business intrapreso dal Gruppo hanno visto un primo riconoscimento ufficiale, il 6 maggio 2022, nell'assegnazione del Premio "Sfida Digitale" nell'ambito del Finance Gala & Summit organizzato da Integrae SIM, per la prima volta assegnato in Italia nella forma digitale dell'NFT. In data 25 maggio 2022, il Consiglio di Amministrazione della capogruppo, in esecuzione della delega ricevuta dall'Assemblea Straordinaria del 30 novembre 2021, secondo quanto previsto dal "Regolamento dei Warrant Finanza.tech 2021-2024", ha determinato la data stacco della seconda tranche dei "Warrant Finanza.tech 2021- 2024" nel 30 maggio 2022, con assegnazione gratuita a tutti gli azionisti di n. 3.333.000 Warrant, secondo il rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 4 azioni ordinarie. La notorietà e l'apprezzamento riscontrato dal mercato relativamente alla piattaforma proprietaria hanno consentito alla Finanza.tech S.p.A. SB di stipulare, unitamente ad un primario partner commerciale, un accordo finalizzato all'acquisto da parte di Banca UBAE S.p.A. di crediti d'imposta derivanti da interventi edilizi ex art. 119 del D.L. n. 34 del 19 maggio 2020 (c. d. "Superbonus 110%") per l'importo complessivo di € 20 milioni, consolidando dunque la service line deputata alla cessione del credito d'imposta creata nel gennaio 2021. Nell'ambito di tale accordo, Finanza.tech, al fine di facilitare la collaborazione e la compravendita dei crediti, ha messo a punto una dashboard innovativa attraverso la quale poter valutare in tempo reale i crediti dei diversi interlocutori interessati alla cessione – già validati da una rigorosa due diligence – e nel contempo di avere contezza della loro valorizzazione e del loro prezzo d'acquisto. Grazie alle informazioni acquisite, la dashboard è in grado di stimare il quantitativo ottimale di crediti da acquistare per gestire gli oneri fiscali, anno per anno, del soggetto acquirente. In data 29 luglio 2022, la capogruppo Finanza.tech S.p.A. SB ha ricevuto le dimissioni di Osvaldo Baione dalla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione della capogruppo, per ragioni professionali a seguito dell'assunzione di nuovi incarichi che non gli consentivano la prosecuzione del rapporto con la Società. In data 30 settembre 2022, il Consiglio di Amministrazione ha nominato per cooptazione il dott. Stefano Tana quale componente del Consiglio di Amministrazione - successivamente nominato Presidente da parte del Consiglio. In data 25 ottobre 2022, ancora una volta gli sforzi profusi dal Gruppo hanno consentito l'ottenimento di un ulteriore riconoscimento, in ambito internazionale, risultando vincitore del premio di "Best Overall Project Implementation in Europe for its solution with UBAE Bank" di IBS Intelligence. Infine, tra il 5 ed il 20 dicembre 2022, nel corso del Primo Periodo di Esercizio dei "Warrant Finanza.tech 2021- 2024", sono stati esercitati n. 1.000 Warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di € 1,32 per azione (nel rapporto di n. 1 Azione per ogni n. 2 Warrant posseduti), n. 500 Azioni della Società di nuova emissione prive dell'indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie Finanza.tech S.p.A. Società Benefit negoziate sull'Euronext Growth Milan alla data di emissione delle Azioni di Compendio. Ne deriva la seguente composizione del capitale della Società:

In data 28 dicembre 2022, la Società ha notificato a Consob l'aggiornamento del KID (Key Information Document) relativo ai "Warrant Finanza.tech 2021-2024" – Cod. ISIN: IT0005475147 (i "Warrant"), come previsto dall'art. 4-decies del D. Lgs. 58/1998 (Testo Unico della Finanza) con riferimento ai PRIIPs (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products), di cui al Regolamento UE n. 1286/2014.

Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

Il Gruppo ha strutturato un adeguato processo di identificazione, monitoraggio e gestione dei principali rischi che potrebbero compromettere il raggiungimento degli obiettivi aziendali. Ai sensi dell'art. 2428 comma 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi cui la società è esposta.

Rischio paese

Il Gruppo non opera in aree geografiche che potrebbero far insorgere rischi (di natura macro-economica, di mercato, sociale) il cui verificarsi potrebbero determinare un effetto negativo nell'area reddituale, finanziaria e patrimoniale.

Rischio di credito

| Azionista | N° Azioni Ordinarie | % su Azioni Ordinarie |
|------------------|----------------------------|------------------------------|
| Sursum Corda Srl | 10.000.000 | 75,00% |
| Mercato | 3.332.500 | 25,00% |
| Totale | 13.332.500 | 100,00% |

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti sia commerciali che finanziarie. Dato il particolare business aziendale e le modalità di fatturazione in larga parte a success fee è da ritenersi marginale. Il controllo sui rischi di credito è inoltre rafforzato da procedure di monitoraggio settimanali al fine di individuare in modo tempestivo eventuali contromisure. Lo scaduto commerciale del Gruppo è di poco superiore a quello del bilancio individuale di Finanza.tech SpA a cui si rimanda.

Rischi finanziari

Gli strumenti finanziari utilizzati sono rappresentati da liquidità, attività e passività finanziarie. Nel corso dell'esercizio non sono stati utilizzati strumenti finanziari derivati.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti a soddisfare, nei termini e nelle scadenze stabilite, gli impegni derivanti dalle passività finanziarie. Anche questo rischio è da ritenersi irrilevante poiché il Gruppo ha un'importante "riserva di liquidità", derivante anche dalle risorse finanziarie raccolte con la quotazione.

Rischio di tasso d'interesse

Il rischio di tasso d'interesse è principalmente riferito al rischio di oscillazione del tasso d'interesse dell'indebitamento finanziario a medio-lungo termine, quindi alla misura degli oneri finanziari relativi. Anche questo rischio, per le ragioni precedentemente esposte, è da ritenersi non significativo.

Rischio di cambio

La Società non pone in essere operazioni in valuta estera.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio il Gruppo ha proseguito nelle attività di ricerca e sviluppo avviate negli anni precedenti rivolte alla realizzazione di una serie di software per le seguenti linee di business:

- Direct Lending
- Invoice Trading (o Factoring Digitale)
- Business Information
- FT Full Digital
- Know-Your-Match 2.0 (o KYM 2.0)

Piattaforma crediti fiscali_Sogg.istituzionali

La produzione dei software, fin qui descritti, ha comportato costi per Euro 600.239 e impiego di 23.098 ore uomo di lavoro così suddivisi

| Descrizione software | Ore R&S | % sulle ore R&S | Costo |
|--|---------------|-----------------|----------------|
| Direct Lending | 801 | 3 % | 22.007 |
| Piattaforma Invoice trading | 1.184 | 5 % | 29.351 |
| Piattaforma crediti fiscali_Sogg.istituzionali | 5.915 | 26 % | 159.412 |
| FT Full Digital | 5.637 | 24 % | 146.201 |
| KYM2.0 | 8.856 | 38 % | 229.687 |
| Business Information | 706 | 3 % | 13.581 |
| Totale | 23.098 | 100 % | 600.239 |

Gli investimenti sono stati effettuati anche per mezzo dei contributi previsti dalle specifiche leggi in materia e hanno beneficiato del credito d'imposta di cui all'art. 3 del D.L. 145/2013 per € 270.107. In particolare, i progetti sono indirizzati alla realizzazione di un meccanismo complesso e strutturato dal punto di vista informatico in grado di far incrociare e combaciare, quanto più possibile, gli interessi dell'investitore con le reali necessità dell'azienda cliente. Per comprenderlo meglio è essenziale fare riferimento al concetto di efficienza, dove per efficiente si intende il connubio tra:

- **efficacia**, intesa come una maggiore rapidità di risposta verso l'azienda cliente per quanto concerne le proposte finanziarie offerte;
- **convenienza**, rappresentata dall'incontro delle condizioni quanto più prossimo tra le richieste degli investitori e le aspettative economiche dell'azienda.

Azioni proprie

Alla data del 31/12/2022 la società non possiede azioni proprie né direttamente né per il tramite di società controllate

Evoluzione prevedibile della gestione

Sulla base degli accordi sottoscritti nel corso del 2023 e della consolidata posizione della Società all'interno del panorama fintech nazionale, e dei risultati raggiunti nell'esercizio precedente, si consolida il proseguimento del percorso di crescita del Gruppo Finanza.tech nel corso del 2023, anno in cui ci si aspetta un ulteriore miglioramento di tutti gli indicatori industriali, economici e finanziari.

L'Amministratore Delegato

Nicola Occhinegro

STATO PATRIMONIALE

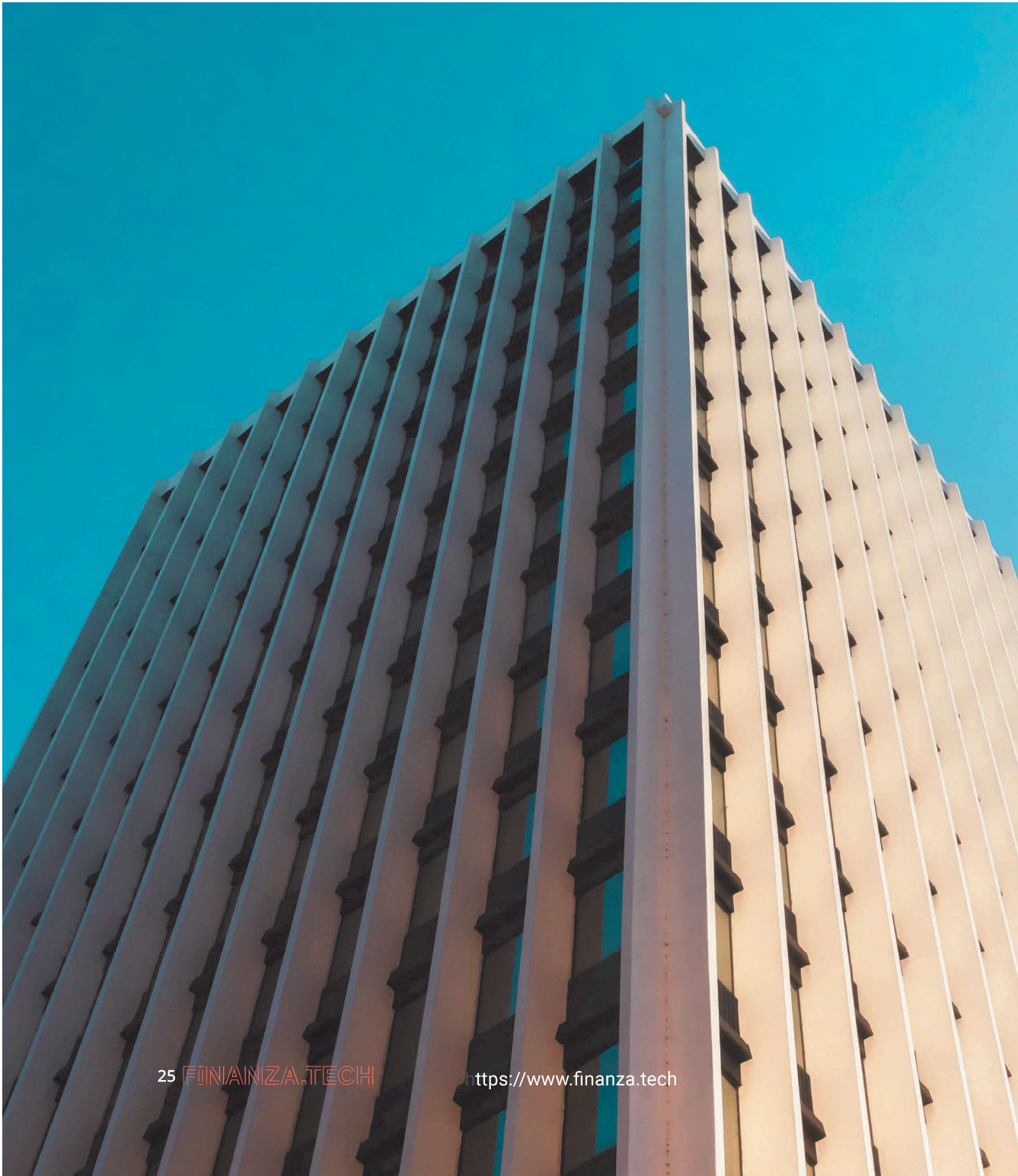


| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|------------|------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| Parte richiamata | 0 | 1.150 |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | 0 | 1.150 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | 1.064.208 | 742.291 |
| 2) costi di sviluppo | 12.900 | 12.900 |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 1.092.381 | 754.772 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 30.000 | 30.000 |
| 5) avviamento | 1.689.314 | 1.696.305 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 874.935 | 270.000 |
| 7) altre | 1.800 | 1.800 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 4.765.538 | 3.508.068 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 4) altri beni | 99.223 | 71.912 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 99.223 | 71.912 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| a) imprese controllate | 150.000 | 150.000 |
| Totale partecipazioni | 150.000 | 150.000 |
| 2) crediti | | |
| a) verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 60.083 | 1.169 |
| Totale crediti verso imprese controllate | 60.083 | 1.169 |
| c) verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 45.000 | 0 |
| Totale crediti verso controllanti | 45.000 | 0 |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 36.460 | 31.960 |
| Totale crediti verso altri | 36.460 | 31.960 |
| Totale crediti | 141.543 | 33.129 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 291.543 | 183.129 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 5.156.304 | 3.763.109 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| Totale rimanenze | 0 | 0 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.828.270 | 913.387 |
| Totale crediti verso clienti | 1.828.270 | 913.387 |
| 2) verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 5.601 | 0 |
| Totale crediti verso imprese controllate | 5.601 | 0 |
| 4) verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 0 | 112 |

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|------------|------------|
| Totale crediti verso controllanti | 0 | 112 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.386.371 | 633.998 |
| Totale crediti tributari | 1.386.371 | 633.998 |
| 5-ter) imposte anticipate | 99.336 | 99.336 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 478.903 | 1.265.769 |
| Totale crediti verso altri | 478.903 | 1.265.769 |
| Totale crediti | 3.798.481 | 2.912.602 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| 6) altri titoli | 97.222 | 88.222 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 97.222 | 88.222 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 1.223.395 | 3.661.290 |
| 3) danaro e valori in cassa | 4.007 | 6.622 |
| Totale disponibilità liquide | 1.227.402 | 3.667.912 |
| Totale attivo circolante (C) | 5.123.105 | 6.668.736 |
| D) Ratei e risconti | 71.384 | 0 |
| Totale attivo | 10.350.793 | 10.432.995 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto di gruppo | | |
| I - Capitale | 383.250 | 341.500 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 3.665.810 | 3.206.500 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 39.912 | 19.630 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva di consolidamento | 0 | 1.765 |
| Riserva da differenze di traduzione | 0 | 0 |
| Varie altre riserve | 3.097.344 | 2.137.024 |
| Totale altre riserve | 3.097.344 | 2.138.789 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | 0 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 457.614 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 103.089 | 486.449 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | 0 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| Totale patrimonio netto di gruppo | 7.289.405 | 6.650.482 |
| Patrimonio netto di terzi | | |
| Capitale e riserve di terzi | 0 | 2.653 |
| Utile (perdita) di terzi | 0 | (20.987) |
| Totale patrimonio netto di terzi | 0 | (18.334) |
| Totale patrimonio netto consolidato | 7.289.405 | 6.632.148 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 0 | 0 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 105.857 | 50.635 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|------------|------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 20.468 | 61.724 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 536.978 | 134.460 |
| Totale debiti verso banche | 557.446 | 196.184 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 73.334 | 32.545 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 171.324 | 239.895 |
| Totale debiti verso altri finanziatori | 244.658 | 272.440 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 570 | 1.031 |
| Totale acconti | 570 | 1.031 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.224.418 | 1.016.691 |
| Totale debiti verso fornitori | 1.224.418 | 1.016.691 |
| 9) debiti verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 8.594 | 7.500 |
| Totale debiti verso imprese controllate | 8.594 | 7.500 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 193.407 | 153.299 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 5.557 | 9.239 |
| Totale debiti tributari | 198.964 | 162.538 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 80.532 | 53.926 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 80.532 | 53.926 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 136.913 | 1.628.909 |
| Totale altri debiti | 136.913 | 1.628.909 |
| Totale debiti | 2.452.095 | 3.339.219 |
| E) Ratei e risconti | 503.436 | 410.993 |
| Totale passivo | 10.350.793 | 10.432.995 |

CONTO ECONOMICO



| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 3.586.457 | 3.171.671 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 751.609 | 393.316 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 516.992 | 38.949 |
| altri | 135.034 | 115.420 |
| Totale altri ricavi e proventi | 652.026 | 154.369 |
| Totale valore della produzione | 4.990.092 | 3.719.356 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 57.188 | 79.370 |
| 7) per servizi | 2.697.716 | 1.170.860 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 263.622 | 138.083 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 990.676 | 669.708 |
| b) oneri sociali | 267.521 | 140.744 |
| c) trattamento di fine rapporto | 73.028 | 44.334 |
| e) altri costi | 38.565 | 28.915 |
| Totale costi per il personale | 1.369.790 | 883.701 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 0 | 695.396 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 0 | 12.490 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 102.896 | 85.991 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 102.896 | 793.877 |
| 14) oneri diversi di gestione | 298.263 | 140.791 |
| Totale costi della produzione | 4.789.475 | 3.206.682 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 200.617 | 512.674 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 0 | 1 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 0 | 1 |
| Totale altri proventi finanziari | 0 | 1 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 42.016 | 44.752 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 42.016 | 44.752 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | 0 | 1 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (42.016) | (44.750) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | 0 | 0 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 158.601 | 467.924 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 36.581 | 101.798 |
| imposte relative a esercizi precedenti | 18.931 | 0 |
| imposte differite e anticipate | 0 | (99.336) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 55.512 | 2.462 |
| 21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio | 103.089 | 465.462 |
| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
| Risultato di pertinenza del gruppo | 103.089 | 486.449 |
| Risultato di pertinenza di terzi | 0 | (20.987) |

RENDICONTO FINANZIARIO



| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|-------------|-------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 103.089 | 465.462 |
| Imposte sul reddito | 55.512 | 2.462 |
| Interessi passivi/(attivi) | 42.016 | 44.751 |
| (Dividendi) | 0 | 0 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 | 0 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 200.617 | 512.675 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 0 | 0 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 0 | 707.886 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 | 0 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | 0 | 0 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 102.896 | 85.991 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 102.896 | 793.877 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 303.513 | 1.306.552 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 0 | 0 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (1.017.779) | (138.156) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 207.727 | 388.273 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (71.384) | 165 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 92.443 | 168.817 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (1.454.839) | (235.716) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (2.243.832) | 183.383 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | (1.940.319) | 1.489.935 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (42.016) | (44.751) |
| (Imposte sul reddito pagate) | 0 | 0 |
| Dividendi incassati | 0 | 0 |
| (Utilizzo dei fondi) | 55.222 | 18.101 |
| Altri incassi/(pagamenti) | 0 | 0 |
| Totale altre rettifiche | 13.206 | (26.650) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | (1.927.113) | 1.463.285 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (27.311) | (58.857) |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (1.257.470) | (3.596.111) |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (108.414) | 0 |
| Disinvestimenti | 0 | 1.901.349 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | (9.000) | 0 |

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|-------------|-------------|
| Disinvestimenti | 0 | 61.578 |
| (Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide) | 0 | 0 |
| Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (1.402.195) | (1.692.041) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (41.256) | (189) |
| Accensione finanziamenti | 374.736 | 271.251 |
| (Rimborso finanziamenti) | 0 | 0 |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 555.318 | 3.490.541 |
| (Rimborso di capitale) | 0 | 0 |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | 0 | 0 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 888.798 | 3.761.603 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (2.440.510) | 3.532.847 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 3.661.290 | 129.452 |
| Assegni | 0 | 0 |
| Danaro e valori in cassa | 6.622 | 5.613 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 3.667.912 | 135.065 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.223.395 | 3.661.290 |
| Danaro e valori in cassa | 4.007 | 6.622 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 1.227.402 | 3.667.912 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |
| Acquisizione o cessione di società controllate | | |
| Corrispettivi totali pagati o ricevuti | 0 | 0 |
| Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide acquisite o cedute con le operazioni di acquisizione/cessione delle società controllate | 0 | 0 |
| Valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute | 0 | 0 |

NOTA INTEGRATIVA



Nota integrativa consolidata al 31 dicembre 2022

STRUTTURA E CONTENUTO

Il bilancio consolidato al 31/12/2022, 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. E' inoltre corredata dai seguenti documenti

- Elenco delle imprese incluse nel bilancio consolidato e delle partecipazioni:
- Imprese incluse nel consolidamento col metodo integrale (ai sensi dell'art. 26)
- Partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto (ai sensi, commi 1 e 3, art. 36)
- Altre partecipazioni in imprese controllate e collegate
- Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e utile/(perdita) d'esercizio della Capogruppo e patrimonio netto e utile/(perdita) d'esercizio consolidati.

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 28 comma 3-bis del D.Lgs 127/91, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta. 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.

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.

Area di consolidamento - Principi di consolidamento e di conversione

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

Il residuo della differenza non allocabile agli elementi dell'attivo e del passivo e all'avviamento è imputato a conto economico nella voce 'B14 Oneri diversi di gestione'. L'avviamento è ammortizzato sulla scorta di un'utilità economica stimata in 7 anni secondo la sua vita utile, tenendo conto di tutte le informazioni disponibili per stimare il periodo nel quale si manifesteranno i benefici economici. Qualora venisse rilevata un'eccedenza del patrimonio netto rispetto al costo di acquisizione, dopo avere eventualmente ridotto i valori delle attività iscritte al loro valore recuperabile e delle passività iscritte ad un valore inferiore al loro valore di estinzione, al netto delle imposte anticipate e avere costituito il "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri" a fronte di passività stimate, questa verrebbe accreditata al patrimonio netto consolidato alla voce "Riserva di consolidamento". Sono state escluse dall'area di consolidamento le seguenti società:

- CM Tech S.p.A.;
- Invest Gate S.r.l. ;
- FT Software S.r.l. ;
- Finanza.tech Direct Funds S.r.l.

di cui il gruppo detiene il controllo, considerata l'irrelevanza della loro attività. Tale esclusione non determina quindi un effetto negativo sulla chiarezza del bilancio consolidato. 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. In particolare, sono eliminati, se significativi, gli utili e le perdite derivanti da operazioni fra società del Gruppo non ancora realizzati nei confronti di terzi. I bilanci di esercizio delle singole società approvati dall'assemblea ovvero predisposti dal Consiglio di Amministrazione per l'approvazione sono stati, ove necessario, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili adottati dal Gruppo.

Area di consolidamento

Il Gruppo facente capo alla controllante Finanza.tech S.p.A. Società Benefit è attivo nell'attività di consulenza alle imprese in materia di struttura finanziaria e strategie industriali; contestualmente si occupa dell'espletamento di attività M&A (attività di corporate finance advising). Il Gruppo opera principalmente in Italia, con le seguenti società incluse nel perimetro di consolidamento:

L'area di consolidamento non è variata rispetto all'anno precedente e ricomprende:

- FT Broker S.p.A., partecipata al 100% dalla Finanza.tech S.p.A. SB
- FT Consulting S.r.l., partecipata al 100% dalla Finanza.tech S.p.A. SB (partecipata al 77% alla data 31 dicembre 2021)

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato sono in linea con quelli utilizzati dalla Capogruppo, integrati ove necessario

con i principi contabili adottati per particolari voci del bilancio consolidato. La valutazione delle singole poste è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma. In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti, fatto salvo il ricorso a norme in deroga, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene. In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa: sono iscritti, come previsto dall'art. 2426 codice civile, previo consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in relazione alla vita utile stimata, nel limite massimo di 5 anni. I costi di sviluppo derivano dall'applicazione dei risultati della ricerca di base o di altre conoscenze possedute o acquisite, anteriormente all'inizio della produzione commerciale o dell'utilizzazione, e sono ammortizzati secondo la loro vita utile. I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza. Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, in presenza di benefici economici futuri e di recuperabilità del costo, ed è ammortizzato secondo la sua vita utile, tenendo conto di tutte informazioni disponibili per stimare il periodo nel quale si manifesteranno i benefici economici. Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali. Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento. 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. A sensi e per gli effetti di quanto previsto dal comma 8 dell'art. 3 del D.L. 198/2022, la società si è avvalsa della facoltà di deroga al disposto dell'art. 2426, primo comma, n. 2 riguardante l'ammortamento annuo. Il conflitto russo in Ucraina ha segnato l'economia di tutti i Paesi dell'Eurozona, compresa l'Italia, prima della guerra dipendenti dalla Russia per il gas e da Kiev per alcuni prodotti, come ad esempio il grano, risorse minerarie e terre rare. In tale scenario caratterizzato da incertezza

e in cui si ipotizza la sospensione permanente delle forniture di materie prime energetiche dalla Russia all'Europa, l'inflazione ha raggiunto picchi vicini al 10% e ha portato le famiglie italiane a dover spendere in tutto il 2022 1.434 euro per la bolletta elettrica, il 108% in più rispetto al 2021, e 1.459 euro per il gas, una spesa superiore del 57% rispetto a 12 mesi prima. Prima della guerra il nostro Paese importava il 15% del proprio fabbisogno di mais, destinato all'alimentazione degli animali, per un totale di 785 milioni di chili proprio dall'Ucraina, seconda dietro soltanto all'Ungheria. Il blocco dei porti Ucraini e l'ensione nei rapporti internazionali in generale hanno causato alcuni problemi alla catena industriale italiana, con un rincaro dei costi dei prodotti influenzati peraltro dagli aumenti relativi al costo delle risorse energetiche. Ovviamente, per contrastare gli effetti di un'inflazione molto sostenuta, i tassi di interesse hanno registrato un'impennata significativa. Nel corso del 2022 la Bce, al fine di raggiungere livelli considerati sostenibili di inflazione di lungo periodo (i.e., 2%) ha innalzato il tasso di interesse sulla linea di rifinanziamento marginale e sui depositi saranno aumentati rispettivamente al 2,50%, 2,75% e 2% a partire dal 21 dicembre 2022 (alla fine dello scorso anno tali tassi erano sostanzialmente in campo negativo), con nuove e ulteriori conseguenze sui conti delle famiglie e delle imprese italiane, già fortemente in crisi. Tale contesto, unitamente all'instabilità politica del nostro Paese, ha indubbiamente rallentato e danneggiato gli operatori di mercato, come la stessa Finanza.tech S.p.A. SB che, al pari di numerosi operatori di mercato, ha visto rallentate in maniera molto marcata i propri ricavi da Core Match, tipici del modello di business adottato. Alla luce di tali motivazioni, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data 28 febbraio 2023, di esercitare la facoltà di sospendere integralmente gli ammortamenti dell'anno, in coerenza con la mancata possibilità di sfruttare a pieno le potenzialità dei propri assets. Ai sensi del documento interpretativo n.9 OIC, punto 11, si specifica che la quota sospesa comporta il recupero della medesima negli anni 'a seguire' attraverso uno slittamento del periodo di ammortamento oltre quanto stabilito dal piano originario. Gli impatti derivanti dalla deroga in termini economici e patrimoniali sono rappresentati all'interno dell'apposito paragrafo " Riserva indisponibile Art. 7-ter Legge 126/2020" e, con riferimento a tale aspetto, la società ha optato di non rilevare fiscalmente l'effetto degli ammortamenti sospesi allineando civilisticamente e fiscalmente gli effetti di tale sospensione.

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, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato. I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli

scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile. Per tali beni l'ammortamento è stato applicato, fatto salvo il ricorso a norme in deroga, in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile. Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. Ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dal comma 8 dell'art. 3 del D.L. 198/2022, la società si è avvalsa della facoltà di deroga al disposto dell'art. 2426, primo comma, n.2 riguardante l'ammortamento annuo.. Per maggiori dettagli si rimanda a quanto già esposto all'interno del precedente paragrafo "Immobilizzazioni Immateriali" e, per gli impatti derivanti dalla deroga in termini economici e patrimoniali, si rimanda all'interno dell'apposito paragrafo " Riserva indisponibile Art. 7-ter Legge 126/2020".

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate non incluse nell'area di consolidamento e le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o sottoscrizione, comprensivo degli oneri accessori, e svalutati in presenza di perdite durevoli di valore.

Titoli di debito

I titoli di debito sono rilevati al momento della consegna del titolo e sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Titoli immobilizzati

I titoli di debito immobilizzati, quotati e non quotati, sono stati valutati titolo per titolo, attribuendo a ciascun titolo il costo specificamente sostenuto. Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 1 del codice civile sono rilevati con il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile.

Titoli non immobilizzati

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

Rimanenze

Le rimanenze, ove presenti, sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

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. Il Gruppo si è avvalso della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato per i crediti a breve termine (scadenza inferiore ai 12 mesi) e per gli altri crediti in quanto la differenza tra valore iniziale e valore a scadenza è di scarso rilievo e quindi gli effetti di tale principio sono irrilevanti. Non si è tenuto conto del "fattore temporale" e non si è operata l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi in quanto la differenza tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato non è significativa. I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono iscritti al valore di presunto realizzo.

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 e 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 di quiescenza è costituito a fronte degli impegni maturati alla fine del periodo verso gli aventi diritto al trattamento pensionistico. Gli impegni sono determinati con riferimento ai compensi percepiti dal personale ed all'anzianità di servizio maturata, in base ad un procedimento di calcolo tecnico-attuariale.

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

Il Gruppo si è avvalso della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato per i debiti a breve termine (scadenza inferiore ai 12 mesi) e per gli altri debiti in quanto la differenza tra valore iniziale e valore a scadenza è di scarso rilievo e quindi gli effetti dell'applicazione di tale criterio sono irrilevanti. Non si è tenuto conto del "fattore temporale" e non si è operata l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi in quanto la differenza tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato non è significativa. 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. Si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. La competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito vengono imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio. I costi sono correlati ai ricavi dell'esercizio.

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.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 4.765.538 (€ 3.508.068 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'ingegnere | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|------------------------------------|-------------------|---|---|------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 932.850 | 21.500 | 1.196.903 | 30.000 | 1.977.841 | 270.000 | 1.800 | 4.430.894 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 190.559 | 8.600 | 442.131 | 0 | 281.536 | 0 | 0 | 922.826 |
| Valore di bilancio | 742.291 | 12.900 | 754.772 | 30.000 | 1.696.305 | 270.000 | 1.800 | 3.508.068 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 321.917 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre variazioni | 0 | 0 | 337.609 | 0 | -6.991 | 604.935 | 0 | 1.257.470 |
| Totale variazioni | 321.917 | 0 | 337.609 | 0 | -6.991 | 604.935 | 0 | 1.257.470 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 1.254.767 | 21.500 | 1.534.512 | 30.000 | 1.970.850 | 874.935 | 1.800 | 5.688.364 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 190.559 | 8.600 | 442.131 | 0 | 281.536 | 0 | 0 | 922.826 |
| Valore di bilancio | 1.064.208 | 12.900 | 1.092.381 | 30.000 | 1.689.314 | 874.935 | 1.800 | 4.765.538 |

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. La voce "Costi di impianto ed ampliamento" è principalmente costituita (i) dai costi di IPO (Initial Public Offering) sul mercato Euronext Growth Milan sostenuti nell'corso del precedente esercizio, pari ad € 917.733 (ii) da costi capitalizzati nell'esercizio per € 321.916 sostenuti nella fase pre-operativa della nuova piattaforma cessione crediti fiscali per soggetti istituzionali e qui classificati secondo quanto previsto dall'OIC 24 e previo ottenimento del parere positivo da parte del Collegio Sindacale. L'ammortamento di tali costi è previsto in 5 esercizi. Con riferimento ai Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegnere gli stessi fanno riferimento alle implementazioni su software gestionali funzionali all'attività caratteristica. La voce "Avviamento" attiene al perfezionamento dell'operazione di fusione con la Società Finanza.Tech Srl (controllata al 100%), il cui ammortamento è previsto in n. 7 esercizi.

Le altre variazioni registrate nella voce “Immobilizzazioni in corso” sono da ricondursi alle attività di Ricerca e Sviluppo svolte nel corso dell’esercizio e maggiormente dettagliate all’interno dell’apposito paragrafo presente in Relazione sulla gestione, al quale si rimanda per ulteriori approfondimenti. La voce “Altre immobilizzazioni immateriali”, che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 1.800 (€ 1.800 nel precedente esercizio).

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 99.223 (€ 71.912 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 103.992 | 103.992 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 32.080 | 32.080 |
| Valore di bilancio | 71.912 | 71.912 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Altre variazioni | 27.311 | 27.311 |
| Totale variazioni | 27.311 | 27.311 |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 130.599 | 130.599 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 31.376 | 31.376 |
| Valore di bilancio | 99.223 | 99.223 |

La voce “Altri beni”, che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 99.223 (€ 71.912 nel precedente esercizio) ed è così composta:

- Mobili e Arredi e Allestimento uffici € 58.968
- Macchine uff. elett. ed elettromecc. € 40.037
- Minuterie € 218

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

Le partecipazioni non incluse nell'area di consolidamento sono pari a € 150.000 (€ 150.000 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Partecipazioni in imprese controllate | Totale Partecipazioni |
|----------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 150.000 | 150.000 |
| Valore di bilancio | 150.000 | 150.000 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 150.000 | 150.000 |
| Valore di bilancio | 150.000 | 150.000 |

Si riporta di seguito l'indicazione delle società partecipate e le relative quote percentuali di sottoscrizione del capitale.

| Denominazione | Città | Codice Fiscale | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|---------------------------------|---------|----------------|-------------------------|----------------------|--|
| C.M. Tech S.p.A. | Milano | 10820830965 | 125.000 | 100,00 | 125.000 |
| Invest Gate S.r.l. | Salerno | 05855010657 | 10.000 | 100,00 | 10.000 |
| Ft Software S.r.l. | Salerno | 05876850651 | 10.000 | 100,00 | 10.000 |
| Finanz.tech Direct funds S.r.l. | Milano | 11712450961 | 5.000 | 100,00 | 5.000 |
| Totale | | | | | 150.000 |

Non si registrano strumenti finanziari derivati attivi e/o altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie.

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 141.543 (€ 33.129 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Importo nominale iniziale | Valore netto iniziale | Altri movimenti incrementi/(decrementi) | Importo nominale finale | Valore netto finale |
|--|---------------------------|-----------------------|---|-------------------------|---------------------|
| Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo | 1.169 | 1.169 | 58.914 | 60.083 | 60.083 |
| Verso imprese controllanti esigibili entro esercizio successivo | 0 | 0 | 45.000 | 45.000 | 45.000 |
| Depositi cauzionali in denaro esigibili entro esercizio successivo | 31.960 | 31.960 | 4.500 | 36.460 | 36.460 |
| Totale | 33.129 | 33.129 | 108.414 | 141.543 | 141.543 |

I depositi cauzionali in denaro fanno riferimento a cauzioni versate al momento della

sottoscrizione dei contratti di locazione degli uffici delle sedi di Milano e Salerno. I crediti verso imprese controllanti ed imprese controllate esigibili fanno riferimento a finanziamenti concessi alle controllate non rientranti nel perimetro di consolidamento ed esigibili a vista.

Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Non si rilevano operazioni relative a crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 3.798.481 (€ 2.912.602 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Esigibili entro l'esercizio successivo | Esigibili oltre l'esercizio | Valore nominale totale | (Fondi rischi/svalutazioni) | Valore netto |
|---------------------------|--|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------|
| Verso clienti | 2.005.872 | 0 | 2.005.872 | 177.602 | 1.828.270 |
| Verso imprese controllate | 5.601 | 0 | 5.601 | 0 | 5.601 |
| Crediti tributari | 1.386.371 | 0 | 1.386.371 | | 1.386.371 |
| Imposte anticipate | | | 99.336 | | 99.336 |
| Verso altri | 478.903 | 0 | 478.903 | 0 | 478.903 |
| Totale | 3.876.747 | 0 | 3.976.083 | 177.602 | 3.798.481 |

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presumibile realizzo è stato ottenuto mediante accantonamento ad apposito fondo svalutazione relativamente alle posizioni scadute e oggetto di apposite azioni legali di recupero. Nel processo di stima del fondo svalutazione sono state considerate tutte le informazioni a disposizione, ivi compresi incassi (parziali e/o totali) ottenuti nel corso dei primi mesi del 2023. Si riporta di seguito il prospetto di riepilogo della movimentazione del fondo svalutazione crediti.

| | Valore di inizio esercizio | Accantonamenti | Utilizzi | Valore di fine esercizio |
|---------------------|----------------------------|----------------|---------------|--------------------------|
| Fondo sval. Crediti | 85.991 | 102.896 | 11.285 | 177.602 |
| Totale | 85.991 | 102.896 | 11.285 | 177.602 |

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 |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 913.387 | 914.883 | 1.828.270 | 1.828.270 |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | 0 | 5.601 | 5.601 | 5.601 |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante | 112 | -112 | 0 | 0 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 633.998 | 752.373 | 1.386.371 | 1.386.371 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 99.336 | 0 | 99.336 | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 1.265.769 | -786.866 | 478.903 | 478.903 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 2.912.602 | 885.879 | 3.798.481 | 3.699.145 |

Attivo circolante - Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 97.222 (€ 88.222 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Altri titoli non immobilizzati | 88.222 | 9.000 | 97.222 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 88.222 | 9.000 | 97.222 |

Di seguito si riporta il dettaglio della composizione della voce:

- Quote fondi comuni di investimento € 44.672
- Titoli polizza vita Banca Sella € 25.000
- Fondo comune di investimento Sella € 25.000
- Investimento B/T Criptalia € 2.500
- Investimento B/T October € 50

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.227.402 (€ 3.667.912 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 | 3.661.290 | -2.437.895 | 1.223.395 |
| Denaro e altri valori in cassa | 6.622 | -2.615 | 4.007 |
| Totale disponibilità liquide | 3.667.912 | -2.440.510 | 1.227.402 |

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 71.384 (€ 0 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 0 | 71.384 | 71.384 |
| Totale ratei e risconti attivi | 0 | 71.384 | 71.384 |

I risconti attivi risultano essere così composti:

| Descrizione | Importo |
|----------------------|---------------|
| Polizze assicurative | 3.460 |
| Canoni di locazione | 8.417 |
| Costi per consulenze | 59.507 |
| Totale | 71.384 |

Non si rilevano ratei e/o risconti di durata superiore a 5 anni.

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto alla chiusura dell'esercizio è pari a € 7.289.405 (€ 6.632.148 nel precedente esercizio). Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce ' Altre Riserve '.

| | Valore di inizio esercizio | Altre destinazioni | Incrementi dell'esercizio | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|----------------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 341.500 | 0 | 41.750 | 0 | 383.250 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 3.206.500 | 0 | 459.310 | 0 | 3.665.810 |
| Riserva legale | 19.630 | 20.282 | 0 | 0 | 39.912 |
| Altre riserve | | | | | |
| Riserve di consolidamento | 1.765 | 0 | -1.765 | 0 | 0 |
| Varie altre riserve | 2.137.024 | 0 | 960.320 | 0 | 3.097.344 |
| Totale altre riserve | 2.138.789 | 0 | 958.555 | 0 | 3.097.344 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 457.614 | | 0 | 0 | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 486.449 | -486.449 | | 103.089 | 103.089 |
| Totale patrimonio netto di gruppo | 6.650.482 | -486.449 | 1.479.897 | 103.089 | 7.289.405 |
| Patrimonio netto di terzi | | | | | |
| Capitale e riserve di terzi | 2.653 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utile (perdita) di terzi | -20.987 | 20.987 | 0 | 0 | 0 |
| Totale patrimonio netto di terzi | -18.334 | 20.987 | 0 | 0 | 0 |
| Totale patrimonio netto consolidato | 6.632.148 | -923.076 | 1.479.897 | 103.089 | 7.289.405 |

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

| | Valore di inizio esercizio | Altre destinazioni | Incrementi | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 50.000 | 0 | 291.500 | | 341.500 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 | 3.206.500 | | 3.206.500 |
| Riserva legale | 7.894 | 0 | 11.736 | | 19.630 |
| Altre riserve | | | | | |
| Riserve di consolidamento | 1.765 | 0 | 0 | | 1.765 |
| Varie altre riserve | 1.978.746 | 0 | 158.278 | | 2.137.024 |
| Totale altre riserve | 1.980.511 | 0 | 158.278 | | 2.138.789 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 383.285 | 74.329 | 0 | | 457.614 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 251.803 | -251.803 | | 486.449 | 486.449 |
| Totale patrimonio netto di gruppo | 2.673.493 | -177.474 | 3.668.014 | 486.449 | 6.650.482 |
| Patrimonio netto di terzi | | | | | |
| Capitale e riserve di terzi | 2.827 | 0 | 0 | 0 | 2.653 |
| Utile (perdita) di terzi | -175 | 175 | 0 | -20.987 | -20.987 |
| Totale patrimonio netto di terzi | 2.652 | 175 | 0 | -20.987 | -18.334 |
| Totale patrimonio netto consolidato | 2.676.145 | -177.299 | 3.668.014 | 465.462 | 6.632.148 |

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti

| | Valore esercizio corrente | Origine/ natura | Possibilità di utilizzazione |
|--------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| Capitale | 383.250 | Apporti dai soci/Capitale | B |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 3.665.810 | Capitale | B |
| Riserva legale | 39.912 | Utili/riserva di utili | B |
| Altre riserve | | | |
| Varie altre riserve | 3.097.344 | Rivalutazione partecipazione/utuli | B |
| Totale altre riserve | 3.097.344 | | |
| Totale | 7.186.316 | | |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite
C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Riserva indisponibile Art. 7-ter Legge 126/2020

A fronte della sospensione degli ammortamenti operata nell'esercizio, si è provveduto a vincolare gli utili a nuovo derivanti da bilancio approvato al 31 dicembre 2021. Si riporta di seguito una tabella di riepilogo contenente l'importo degli ammortamenti sospesi e le relative riserve disponibili a copertura, con evidenza della parte residua al momento non coperta da apposite riserve, che verranno alimentate con utili futuri.

| | Valore esercizio corrente |
|---|---------------------------|
| Ammontare teorico della riserva indisponibile | 798.620 |
| Riserva effettiva (utili e riserve disponibili di esercizi precedenti e utile corrente) | 460.214 |
| Quota ammortamento residuo non coperto dalle riserve | 338.406 |

Ai fini di adempiere agli obblighi di informativa previsti in merito, si riporta di seguito gli impatti della sospensione degli ammortamenti sulla rappresentazione del risultato economico dell'esercizio.

| CONTO ECONOMICO | 2022 | 2022 con ammortamenti |
|---|------------------|-----------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 3.586.457 | 3.586.457 |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 751.609 | 751.609 |
| 5) Altri ricavi e proventi | 652.026 | 652.026 |
| Totale valore della produzione (A) | 4.990.092 | 4.990.092 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE: | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 57.188 | 57.188 |
| 7) Per servizi | 2.697.716 | 2.697.716 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 263.622 | 263.622 |
| 9) Per il personale: | 1.369.790 | 1.369.790 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | - | 780.012 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | - | 18.609 |
| d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 102.896 | 102.896 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni (10) | 102.896 | 901.516 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 298.263 | 298.263 |
| Totale costi della produzione (B) | 4.789.475 | 5.588.095 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) | 200.617 | -598.003 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | | |
| Altri | 42.016 | 42.016 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari (17) | 42.016 | 42.016 |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi | - | - |
| Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis) | -42.016 | -42.016 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE: | | |
| Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19) | - | - |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D) | 158.601 | -640.019 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| Imposte correnti | 36.581 | 36.581 |
| Imposte relative ad esercizi precedenti | 18.931 | 18.931 |
| Imposte differite e anticipate | - | - |
| Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 55.512 | 55.512 |
| 21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio | 103.089 | -695.531 |

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 105.857 (€ 50.635 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | |
|--|---------|
| Valore di inizio esercizio | 50.635 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 73.028 |
| Utilizzo nell'esercizio | 17.806 |
| Totale variazioni | 55.222 |
| Valore di fine esercizio | 105.857 |

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.452.095 (€ 3.339.219 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Debiti verso banche | 196.184 | 361.262 | 557.446 |
| Debiti verso altri finanziatori | 272.440 | -27.782 | 244.658 |
| Acconti | 1.031 | -461 | 570 |
| Debiti verso fornitori | 1.016.691 | 207.727 | 1.224.418 |
| Debiti verso imprese controllate | 7.500 | 1.094 | 8.594 |
| Debiti tributari | 162.538 | 36.426 | 198.964 |
| Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale | 53.926 | 26.606 | 80.532 |
| Altri debiti | 1.628.909 | -1.491.996 | 136.913 |
| Totale | 3.339.219 | -887.124 | 2.452.095 |

Debiti - Distinzione per scadenza

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Debiti verso banche | 196.184 | 361.262 | 557.446 | 20.468 | 536.978 | 218.345 |
| Debiti verso altri finanziatori | 272.440 | -27.782 | 244.658 | 73.334 | 171.324 | 0 |
| Acconti | 1.031 | -461 | 570 | 570 | 0 | 0 |
| Debiti verso fornitori | 1.016.691 | 207.727 | 1.224.418 | 1.224.418 | 0 | 0 |
| Debiti verso imprese controllate | 7.500 | 1.094 | 8.594 | 8.594 | 0 | 0 |
| Debiti tributari | 162.538 | 36.426 | 198.964 | 193.407 | 5.557 | 0 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 53.926 | 26.606 | 80.532 | 80.532 | 0 | 0 |
| Altri debiti | 1.628.909 | -1.491.996 | 136.913 | 136.913 | 0 | 0 |
| Totale debiti | 3.339.219 | -887.124 | 2.452.095 | 1.738.236 | 713.859 | 218.345 |

La quota della voce "Debiti verso banche" di durata superiore a 5 anni fa riferimento alla rate scadenti oltre il 31 dicembre 2027 di un contratto di finanziamento sottoscritto dalla Finanza.tech S.p.A. SB nel mese di ottobre 2022 con Banca Intesa San Paolo S.p.A. dell'importo complessivo di Euro 500.000, da rimborsare in n.96 rate mensili.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

| | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|--|------------------|
| Debiti verso banche | 557.446 | 557.446 |
| Debiti verso altri finanziatori | 244.658 | 244.658 |
| Acconti | 570 | 570 |
| Debiti verso fornitori | 1.224.418 | 1.224.418 |
| Debiti verso imprese controllate | 8.594 | 8.594 |
| Debiti tributari | 198.964 | 198.964 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 80.532 | 80.532 |
| Altri debiti | 136.913 | 136.913 |
| Totale debiti | 2.452.095 | 2.452.095 |

Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

| Area geografica | Debiti verso banche | Debiti verso altri finanziatori | Debiti verso fornitori | Debiti verso imprese controllate | Debiti tributari | Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | Altri debiti | Debiti |
|-----------------|---------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------|--|---------------|------------------|
| ITALIA | 503.244 | 244.658 | 658.158 | 358.213 | 175.838 | 56.882 | 95.334 | 2.092.327 |
| Paesi UE | 0 | 0 | 70 | 0 | 0 | 0 | 0 | 70 |
| Totale | 503.244 | 244.658 | 658.228 | 358.213 | 175.838 | 56.882 | 95.334 | 2.092.397 |

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 503.436 (€ 410.993 nel precedente esercizio).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 629 | -629 | 0 |
| Risconti passivi | 410.364 | 93.072 | 503.436 |
| Totale ratei e risconti passivi | 410.993 | 92.443 | 503.436 |

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

| Descrizione | Importo |
|---------------------------|----------------|
| Risconto passivo R&S 2019 | 16.955 |
| Risconto passivo R&S 2020 | 95.768 |
| Risconto passivo R&S 2021 | 120.605 |
| Risconto passivo R&S 2022 | 270.108 |
| Totale | 503.436 |

Si riporta di seguito la composizione dei risconti passivi alla data di chiusura dell'esercizio. Non si rilevano ratei e/o risconti di durata superiore a 5 anni.

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.

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente | Valore esercizio precedente |
|-----------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Tax credit | 2.049.912 | 1.604.787 |
| Core match | 870.840 | 1.325.495 |
| Business information | 24.553 | 58.209 |
| Consulenza | 608.297 | 183.180 |
| Altro | 32.856 | 0 |
| Totale | 3.586.457 | 3.171.671 |

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| ITALIA | 3.582.109 |
| Paesi UE | 4.348 |
| Totale | 3.586.457 |

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 652.026 (€ 154.369 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---------------------------------------|-----------------------------|----------------|---------------------------|
| Contributi in conto esercizio | 38.949 | 478.043 | 516.992 |
| Altri | | | |
| Altri ricavi e proventi | 115.420 | 19.614 | 135.034 |
| Totale altri | 115.420 | 19.614 | 135.034 |
| Totale altri ricavi e proventi | 154.369 | 497.657 | 652.026 |

La voce "Contributi in conto esercizio" risulta così composta:

- Contributo per credito di imposta quotazione € 451.780 rilevato dalla controllante Finanza.tech S.p.A. SB;
- Contributo in c/esercizio formazione 4.0 € 27.549 rilevato dalla controllante Finanza.tech S.p.A. SB;
- Contributo incentivo all'occupazione € 37.663 rilevato dalla controllante Finanza.tech S.p.A. SB.

Si segnala che l'iscrizione del contributo spettante quale credito di imposta derivante dalle spese di consulenza sostenute per la quotazione nel corso dell'esercizio 2021 è avvenuta nel corso del 2022 a seguito della ricezione, da parte della Direzione Generale per la politica industriale, la competitività e le PMI del Ministero dello Sviluppo Economico, della relativa comunicazione.

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.697.716 (€ 1.170.860 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente | |
|---|-----------------------------|------------------|---------------------------|--------|
| Servizi per acquisti | 293 | 7 | 300 | |
| Trasporti | 928 | -139 | 789 | |
| Energia elettrica | 2.913 | 2.047 | 4.960 | |
| Acqua | 463 | 216 | 679 | |
| Spese di manutenzione e riparazione | - | 1.115 | 1.115 | |
| Servizi e consulenze tecniche | 325.229 | 1.106.846 | 1.432.075 | |
| Compensi agli amministratori | 253.117 | 15.111 | 268.228 | |
| Compensi a sindaci e revisori | 9.740 | 52.517 | 62.257 | |
| Prestazioni assimilate al lavoro dipendente | 156.252 | 57.173 | 213.425 | |
| Provvigioni passive | - | 92.400 | 92.400 | |
| Pubblicità | 161.382 | 158.241 | 319.623 | |
| Spese e consulenze legali | 65.369 | 11.958 | 77.327 | |
| Consulenze fiscali, amministrative e commerciali | 37.773 | -35.636 | 2.137 | |
| Spese telefoniche | 5.652 | 1.985 | 7.637 | |
| Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria | 7.642 | 7.634 | 15.276 | |
| Assicurazioni | 3.824 | 8.586 | 12.410 | |
| Spese di rappresentanza | 21.897 | - | -5.617 | 16.280 |
| Spese di viaggio e trasferta | 46.185 | 3.423 | 49.608 | |
| Spese di aggiornamento, formazione e addestramento | 28.690 | 18.474 | 47.164 | |
| Altri | 43.511 | 30.516 | 74.027 | |
| Totale | 1.170.860 | 1.526.856 | 2.697.716 | |

La variazione in aumento registrata nel corso dell'esercizio pari a complessivi € 1.526.856 è dovuta ai maggiori costi per introduzioni e per consulenze tecniche sostenuti nell'esercizio e per maggiori costi pubblicitari sostenuti nel periodo.

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 263.622 (€ 138.083 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---------------------|-----------------------------|----------------|---------------------------|
| Affitti e locazioni | 107.698 | 13.693 | 121.391 |
| Altri | 30.385 | 111.846 | 142.231 |
| Totale | 138.083 | 125.539 | 263.622 |

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 298.263 (€ 140.791 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--|-----------------------------|----------------|---------------------------|
| Imposte di bollo | 2.236 | -105 | 2.131 |
| ICI/IMU | 0 | 0 | 0 |
| Imposta di registro | 1.550 | -1.262 | 288 |
| IVA indetraibile | 14.877 | 183.935 | 198.812 |
| Diritti camerali | 969 | -302 | 667 |
| Perdite su crediti | 53.983 | -53.983 | 0 |
| Abbonamenti riviste, giornali ... | 325 | 129 | 454 |
| Mensa aziendale | 0 | 0 | 0 |
| Oneri di utilità sociale | 0 | 0 | 0 |
| Sopravvenienze e insussistenze passive | 2.808 | 56.627 | 59.435 |
| Minusvalenze di natura non finanziaria | 0 | 282 | 282 |
| Altri oneri di gestione | 64.043 | -27.849 | 36.194 |
| Totale | 140.791 | 157.472 | 298.263 |

La variazione in aumento registrata nel periodo pari ad € 157.472 è da ricondursi principalmente all'impatto del pro-rata IVA indetraibile calcolata al 31 dicembre 2022.

Interessi e altri oneri finanziari

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

| Interessi e altri oneri finanziari | |
|------------------------------------|---------------|
| Debiti verso banche | 11.736 |
| Altri | 30.280 |
| Totale | 42.016 |

Ricavi di entità o incidenza eccezionali

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

Costi di entità o incidenza eccezionali

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

Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale |
|---------------|------------------|--|-------------------|--------------------|--|
| IRES | 21.016 | 18.931 | 0 | 0 | |
| IRAP | 15.565 | 0 | 0 | 0 | |
| Totale | 36.581 | 18.931 | 0 | 0 | 0 |

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 d'esercizio | Totale |
|--|------------------|-------------------------------|------------------|
| Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo | 6.903.229 | 58.626 | 6.961.855 |
| Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo rettificati | 6.903.229 | 58.626 | 6.961.855 |
| Effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo integrale | | | |
| - Eliminazione dei valori di carico delle partecipate | -140.800 | - | -140.800 |
| - Patrimoni netti delle partecipate | 423.887 | 44.463 | 468.350 |
| Totale rettifiche | 283.087 | 44.463 | 327.550 |
| Patrimonio e risultato dell'esercizio del gruppo | 7.186.316 | 103.089 | 7.289.405 |
| Patrimonio e risultato dell'esercizio consolidato | 7.186.316 | 103.089 | 7.289.405 |

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 | Patrimonio netto | Utile/(Predita) ultimo Bilancio approvato |
|----------------------|-------------|--------|------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|---|
| Ft Consulting S.r.l. | Salerno | € | 10.000 | 100% | 0% | 18.026 | 7.250 |
| Ft Broker S.p.A. | Salerno | € | 100.000 | 100% | 0% | 450.320 | 37.213 |

Elenco delle altre partecipazioni in società controllate e collegate

| Ragione Sociale | Sede Legale | Valuta | Capitale sociale | Quota diretta del gruppo | Quota indiretta del gruppo | Patrimonio netto | Utile/(Predita) ultimo Bilancio approvato |
|--------------------------------|-------------|--------|------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|---|
| C.M. Tech S.p.A. | Milano | € | 125.000 | 100% | 0% | 123.966 | xxx |
| Invest Gate S.r.l. | Salerno | € | 10.000 | 100% | 0% | 13.228 | Xxx |
| Ft Software S.r.l. | Salerno | € | 10.000 | 100% | 0% | 7.844 | Xxx |
| Finanztech Direct funds S.r.l. | Milano | € | 5.000 | 100% | 0% | 3.764 | xxx |

Composizione del personale

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

| | Numero medio esercizio corrente | Numero medio esercizio precedente |
|-----------|---------------------------------|-----------------------------------|
| Dirigenti | 0 | 1 |
| Quadri | 4 | 1 |
| Impiegati | 28 | 30 |
| Altri | 7 | 1 |
| Totale | 39 | 33 |

Compensi ad amministratori e sindaci dell'impresa controllante

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi agli amministratori e ai sindaci dell'impresa controllante per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o) del D.Lgs 127/1991:

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 154.370 | 23.400 |

Strumenti finanziari derivati

Non si rilevano casistiche disciplinate dall'art. 38 c. 1 lett. o-ter) del D.Lgs 127/1991.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non si rilevano casistiche disciplinate dall'art. 38 c. 1 lett. h) del D.Lgs 127/1991.

Operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art.2427, primo comma, n. 22-bis codice civile, si rileva che tutti i rapporti della Società con parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato.

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 e semestrale | 33.323 |
| Altri servizi di verifica svolti | 12.700 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 46.023 |



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE