



## *RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2021*

*Sede in Milano (MI) – Via Giuseppe Parini n. 9  
Capitale Sociale Euro 5.254.100=  
Codice fiscale, Partita Iva e  
numero d'iscrizione al Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10354300013  
Numero R.E.A. MI-2540487*

**MATICA FINTEC S.p.A.**  
Sede in Milano (MI) – Via Giuseppe Parini n. 9  
Capitale Sociale Euro 5.254.100.=  
Codice fiscale, Partita Iva e numero d'iscrizione al  
Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10354300013  
Numero R.E.A. MI-2540487

\* \* \*

**RELAZIONE SULLA GESTIONE  
DEL PRIMO SEMESTRE 2021**

Signori Soci,

la presente relazione semestrale relativa al periodo chiuso al 30 giugno 2021 è redatta secondo i principi IAS/IFRS.

**Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La nostra Società sviluppa, produce e commercializza sistemi di emissione di documenti di sicurezza (patenti, passaporti, carte d'identità e carte finanziarie) e, grazie ad ingenti investimenti in prodotti innovativi effettuati negli scorsi esercizi, è diventata in pochi anni un player di caratura internazionale. Infatti, la nostra Società è una media impresa innovativa ubicata in Italia che esporta il 97% del fatturato in oltre 100 paesi nel mondo. Il mercato dei documenti di sicurezza è stabilmente in crescita, in quanto risulta evidente l'esigenza da parte della maggior parte dei paesi al mondo di dotarsi di un documento di identificazione con standard di sicurezza sempre più elevati per fronteggiare eventuali tentativi di contraffazione e per contenere quante più informazioni possibili che identifichino i propri cittadini (ID, passaporti, patenti, documenti di migrazione). Inoltre, un aspetto di fondamentale importanza per questo genere di documenti è la durabilità della carta. Infatti, l'aspettativa di vita dei documenti ID è molto più estesa rispetto ad altre smart card e la loro sostituzione può rappresentare per i governi uno degli elementi di costo più significativi. Il nostro dipartimento di ricerca e sviluppo sta progettando soluzioni tecnologiche innovative che verranno applicate a questo mercato che richiede un costante sforzo per essere al passo con le tecnologie più avanzate che innalzino il livello di sicurezza e che garantiscano i requisiti fondamentali di durabilità e affidabilità.

Il mercato finanziario, oltre che una crescita a livello mondiale, registra un'importante transizione tecnologica che vede scomparire gradualmente le classiche carte di pagamento con i caratteri in rilievo e la banda

magnetica a favore di “flat card” con chip, emesse a livello centralizzato da sistemi sempre più all’avanguardia. Un altro grande megatrend del mercato finanziario è l’emissione istantanea, ovvero l’emissione di carte di pagamento direttamente a livello di filiale. Queste tendenze sono state il driver che ha spinto la Società a sviluppare nuovi sistemi finanziari di emissione istantanea e a sviluppare soluzioni centralizzate ad alta velocità con tecnologie di stampa innovative. Un’altra nicchia del settore finanziario che sta registrando una forte crescita è quella delle applicazioni speciali, dove ci posizioniamo tra i leader di mercato a livello globale con le nostre soluzioni laser di emissione centralizzata.

Prevediamo che il mondo delle carte bancarie, piuttosto che subire una forte flessione, richiederà sistemi sempre più sofisticati tecnologicamente che immagazzineranno dati relativi alla transazione stessa, dati biometrici e dati finanziari.

Ai sensi dell’articolo 2428 del Codice Civile, si segnala che l’attività viene svolta nella sede di Galliate (NO), Vicolo Omar, 33, ove risiedono gli uffici amministrativi e lo stabilimento produttivo. La Società non svolge attività in sedi secondarie.

### **Andamento Gestionale e Patrimoniale**

Dal punto di vista gestionale la Società ha chiuso il semestre al 30 giugno 2021 con i ricavi pari ad un valore di Euro/000 7.082 (Euro/000 5.404 al 30 giugno 2020) con un incremento pari al 31%.

Inoltre, al 30 giugno 2021, la Società ha registrato un margine operativo lordo (EBITDA) pari ad Euro/000 1.552 (circa il 22% del fatturato al 30 giugno 2021) contro Euro/000 719 del 30 giugno 2020 (circa il 13% del fatturato al 30 giugno 2020).

Il risultato operativo (EBIT) al 30 giugno 2021 è pari Euro/000 1.007 contro un valore di Euro/000 -67 del 30 giugno 2020.

Il semestre al 30 giugno 2021 chiude con un utile di Euro/000 608 contro un utile di Euro/000 3 dello stesso periodo dell’esercizio precedente.

Nonostante la pandemia Covid-19 a livello mondiale non sia ancora esaurita, la Società ha fronteggiato tale emergenza raggiungendo un EBITDA che si attesta a due cifre percentuali sul fatturato, da considerarsi positivamente, vista la contingenza dell’economia mondiale, avendo raggiunto un utile decisamente superiore a quello dell’esercizio precedente.

Di seguito la riclassificazione ai fini gestionali del conto economico al 30/06/2021 e al 30/06/2020.

## Conto economico gestionale riclassificato al 30 giugno 2021 e al 30 giugno 2020

Conto economico	30/06/2021	30/06/2020
(Dati in Euro Migliaia)		
Ricavi e proventi	7.082	5.404
Altri ricavi e proventi	-	-
Variazione rimanenze WIP e PF	-	-
Lavori in economia capitalizzati	389	370
Altre svalutazioni e utilizzi	-	-
<b>Ricavi</b>	<b>7.471</b>	<b>5.774</b>
COGS (Incl. variazione rimanenze)	(3.143)	(2.410)
<b>Gross margin</b>	<b>4.328</b>	<b>3.364</b>
Servizi	(1.056)	(1.039)
Personale	(1.572)	(1.444)
Affitti e spese di struttura	(130)	(125)
Oneri diversi di gestione	(18)	(37)
<b>Ebitda</b>	<b>1.552</b>	<b>719</b>
Ammortamenti e accantonamenti	(545)	(787)
<b>Ebit</b>	<b>1.007</b>	<b>(67)</b>
Proventi/(oneri) finanziari	(126)	(110)
Proventi/(oneri) straordinari	(5)	250
<b>Ebt</b>	<b>876</b>	<b>72</b>
Imposte	(269)	(69)
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>608</b>	<b>3</b>

La rappresentazione gestionale ha lo scopo di evidenziare in modo più marcato le specialità della Società.

Le principali riclassifiche relative al 30 giugno 2021 sono da ricondurre:

- 1) all'imputazione della variazione delle rimanenze, pari ad Euro 349 migliaia, nel COGS mentre nella rappresentazione IAS/IFRS sono riclassificati in variazioni delle rimanenze;
- 2) all'imputazione delle sopravvenienze attive e dei ricavi diversi, pari complessivamente ad Euro 41 migliaia, nei proventi straordinari, mentre nella rappresentazione IAS/IFRS sono riclassificati negli altri ricavi e proventi;
- 3) all'imputazione delle sopravvenienze passive, pari complessivamente ad Euro 45 migliaia, negli oneri straordinari, mentre nella rappresentazione IAS/IFRS sono riclassificati negli oneri diversi di gestione;
- 4) all'imputazione di costi per polizze dei dipendenti, pari ad Euro 75 migliaia, in Servizi mentre nella rappresentazione IAS/IFRS sono riclassificati in Altri costi per il personale;
- 5) all'imputazione dei costi di trasporto su acquisti, pari ad Euro 43 migliaia, nel COGS, mentre nella rappresentazione IAS/IFRS sono riclassificati nei costi per servizi;
- 6) all'imputazione dei costi per installazione ed assistenza, pari ad Euro 17 migliaia nel COGS mentre nella rappresentazione IAS/IFRS sono riclassificati nei costi per servizi;
- 7) all'imputazione di varie consulenze, pari ad importo complessivo di Euro 215 migliaia nel Personale, mentre nella rappresentazione IAS/IFRS sono riclassificati nei costi per servizi;

- 8) all'imputazione di spese per utenze, pari ad importo complessivo di Euro 47 migliaia, in Affitti e spese di struttura, mentre nella rappresentazione IAS/IFRS sono riclassificati nei costi per servizi;
- 9) all'imputazione di spese per affitto uffici, pari ad importo di 81 migliaia, in Affitti e spese di struttura, mentre nella rappresentazione IAS/IFRS sono riclassificati nei costi per godimento di beni di terzi.

Le principali riclassifiche relative al 30 giugno 2020 sono da ricondurre:

- 1) all'imputazione dei ricavi delle spese di trasporto pari ad Euro 33 migliaia nei costi per servizi, mentre nella rappresentazione IAS/IFRS sono riclassificati nei ricavi e proventi;
- 2) all'imputazione della variazione delle rimanenze nei COGS (Cost of goods sold), mentre nella rappresentazione IAS/IFRS sono riclassificati per Euro 418 migliaia in variazioni delle rimanenze;
- 3) all'imputazione delle sopravvenienze attive e del provento da credito d'imposta quotazione, pari complessivamente ad Euro 370 migliaia, nei proventi straordinari, mentre nella rappresentazione IAS/IFRS sono riclassificati negli altri ricavi e proventi;
- 4) all'imputazione delle sopravvenienze passive, pari complessivamente ad Euro 120 migliaia, negli oneri straordinari, mentre nella rappresentazione IAS/IFRS sono riclassificati negli oneri diversi di gestione.

Il capitale circolante netto si è attestato a Euro/000 4.309 nel primo semestre 2021 rispetto ad un valore al 31.12.2020 di Euro/000 4.327.

Infine, il patrimonio netto al 30 giugno 2021 ammonta a Euro/000 8.271 contro gli Euro/000 7.654 del 31 dicembre 2020; l'incremento è principalmente dovuto al risultato conseguito nel periodo.

La Posizione finanziaria netta è positiva (indebitamento netto) per Euro/000 319 (per Euro/000 444 al 31/12/2020) e evidenzia un miglioramento rispetto all'esercizio precedente di Euro/000 125.

La Posizione finanziaria netta Adj, che considera anche i debiti tributari e previdenziali rateizzati, è positiva (indebitamento netto) per Euro/000 1.776 (positiva per Euro/000 2.118 al 31/12/2020) ed evidenzia un miglioramento rispetto all'esercizio precedente di Euro/000 342.

Valori in €/000	30/06/2021	31/12/2020
A. Cassa	1	-
B. Altre disponibilità liquide	7.943	7.361
C. Titoli detenuti per la negoziazione	38	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>7.981</b>	<b>7.361</b>
E. Crediti finanziari correnti	-	-
E.2 Strumenti finanziari derivati	-	-
F. Debiti bancari correnti	1.200	1.714
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	176
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>1.200</b>	<b>1.890</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)</b>	<b>(6.781)</b>	<b>(5.471)</b>
K. Attività finanziarie non correnti	-	-
L. Crediti finanziari non correnti	-	-
M. Debiti bancari non correnti	7.100	5.915
N. Obbligazioni emesse	-	-
O. Altri debiti non correnti	-	-
<b>P. Indebitamento finanziario non corrente (M) + (N) + (O)</b>	<b>7.100</b>	<b>5.915</b>
<b>Q. Indebitamento finanziario non corrente netto (P) - (K) - (L)</b>	<b>7.100</b>	<b>5.915</b>
<b>Posizione finanziaria netta (J) + (Q)</b>	<b>319</b>	<b>444</b>
R. Debiti tributari scaduti	1.134	1.190
S. Debiti previdenziali scaduti	323	485
<b>DEBITI TRIBUTARI PREVIDENZIALI SCADUTI (R) + (S)</b>	<b>1.457</b>	<b>1.674</b>
<b>Posizione finanziaria netta Adj (J) + (Q) + (R) + (S)</b>	<b>1.776</b>	<b>2.118</b>

Di seguito si evidenziano i principali indicatori economici patrimoniali:

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		30/06/2021	31/12/2020
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	2.187	1.595
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	1,36	1,26
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	2.729	2.356
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	1,45	1,39
INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		30/06/2021	31/12/2020
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pm1 + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,54	0,75
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	1,00	1,00

INDICI DI REDDITIVITA'		30/06/2021	30/06/2020
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	7%	0%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	11%	1%
ROI	<i>Risultato operativo/(C/O medio - Passività operative medie)</i>	12%	2%
EBITDA su Ricavi	<i>Margine Operativo Lordo /Ricavi</i>	22%	13%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	14%	4%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'		30/06/2021	31/12/2020
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	3.203	2.934
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	1,92	1,67
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	4.503	2.993
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	2,29	1,69

### Attività di ricerca e sviluppo (R&S)

Nel corso del periodo la Società ha svolto un'intensa attività di ricerca e sviluppo proseguendo diversi progetti che, alla data della chiusura del bilancio, sono ancora in fase di completamento. La Società prevede di lanciare sul mercato due nuovi sistemi innovativi entro la fine dell'esercizio in corso.

La Società, in particolare, ha svolto sia attività di ricerca industriale che di ricerca sperimentale.

La nostra Società nel corso dell'esercizio 2020 ha svolto attività che si configurano tra quelle riconducibili ai criteri di ammissibilità previsti dalla Legge 160/2019, ed in tal senso ha dedicato un significativo impegno delle proprie risorse alla realizzazione dei progetti sotto evidenziati, svolti nello stabilimento di Galliate (Novara):

- Progetto 1 - Attività di Ricerca e Sviluppo da indirizzare verso la progettazione e realizzazione di nuove soluzioni tecnologiche per la personalizzazione ed emissione di card e sistemi di autenticazione digitale;
- Progetto 2 - Attività di Innovazione Tecnologica in riferimento a nuove soluzioni tecniche da indirizzare verso la realizzazione di una innovativa struttura modulare di prodotto.

Per lo sviluppo di questi progetti la Società ha sostenuto, nel corso del passato esercizio, costi relativi ad attività di R&S&I pari a Euro 1.370.705.

Si confida che l'esito positivo di tali innovazioni possa generare buoni risultati in termini di fatturato con ricadute favorevoli sull'economia dell'azienda.

Per le attività di R&S&I la Società intende avvalersi del credito di imposta previsto dalla Legge 160/2019 art. 1 comma 198/209 come modificato dalla Legge 178/2020 art. 1 comma 1064.

Nel rispetto del principio contabile nazionale n° 24 del CNDC e CNR revisionato dall'OIC e dell'articolo 2426 del C.C. punto 5, si ritiene che i costi di R&S sopra evidenziati abbiano i requisiti per poter essere patrimonializzati ed ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

## Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e parti correlate

La Società ha intrattenuto i seguenti rapporti con la società controllante:

Descrizione	Crediti commerciali	Fatture da emettere	Debiti commerciali	Fatture da ricevere	Anticipi	Costi	Ricavi	Interessi passivi su finanz.
Matica Technologies AG	1.714	0	(2.436)	(2.668)	-	(72.568)	8.421	0
<b>Totale</b>	<b>1.714</b>	<b>0</b>	<b>(2.436)</b>	<b>(2.668)</b>	<b>-</b>	<b>(72.568)</b>	<b>8.421</b>	<b>0</b>

La Società ha intrattenuto i seguenti rapporti con le parti correlate:

Descrizione	Crediti commerciali	Fatture da emettere	Debiti commerciali	Fatture da ricevere	Anticipi	Costi	Ricavi	Interessi passivi su finanz.
Matica Corp	517.998	-	(11.453)	-	(2.378)	(315.508)	921.014	-
Matica Technologies FZE	15.984	-	-	-	-	-	125.640	-
Matica Technologies Beijing	16.717	-	(11.962)	-	-	-	13.551	-
Matica Technologies Group SA	140.576	-	(700)	-	-	-	106.180	-
<b>Totale</b>	<b>691.275</b>	<b>-</b>	<b>(24.116)</b>	<b>-</b>	<b>(2.378)</b>	<b>(315.508)</b>	<b>1.166.384</b>	<b>-</b>

Nella definizione di parte correlata la Società ha fatto riferimento al regolamento Consob n. 17221 del 12/03/2010 e successive modifiche e integrazioni. Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati a normali condizioni di mercato.

## Numero e valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti

La Società, alla data del 30.06.2021, possiede 27.000 azioni proprie pari al 0,26% del Capitale Sociale.

## Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30.06.2021

Tra i fatti di rilievo si segnala il perdurare della crisi pandemica in diverse parti del mondo e le conseguenti difficoltà che la situazione ha fatto emergere, sia per quanto riguarda gli spostamenti di merci e persone, che per la carenza di alcune materie prime a livello globale ma soprattutto per il clima di incertezza che la pandemia ha instaurato. La Società ha immediatamente posto in essere diverse attività per fronteggiare l'emergenza COVID-19 adottando un puntuale e completo piano di attuazione di tutte le misure, incluse quelle non obbligatorie, tese ad arginare e/o limitare l'impatto di tale pandemia e continua a rispettare le regole e il protocollo in tutte le attività quotidiane.

La Società segnala che prosegue il programma di acquisto di azioni proprie avviato dal Consiglio di Amministrazione del 3 maggio 2021, in forza dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea Ordinaria in data 14 aprile 2021. La Società ha nominato Intermonte SIM S.p.A. come intermediario incaricato dell'esecuzione dell'operatività, che effettua periodicamente gli acquisti in piena indipendenza e nel rispetto dei vincoli derivanti dalla normativa applicabile nonché nei limiti delle delibere assunte dagli organi sociali.



Per quanto concerne le attività strettamente produttive, la Società, successivamente all'emanazione del DPCM n. 76 del 22 marzo 2020, ha sempre proseguito la propria operatività, senza interruzioni, dimostrando agli organi competenti l'essenzialità della propria attività al fine di assicurare la continuità delle filiere strategiche per il Paese. Inoltre, avvalendosi degli strumenti messi a disposizione dalla Legge per consentire alle imprese di fronteggiare le difficoltà finanziarie legate alla situazione contingente, in data 23 marzo 2020, Matica ha avanzato richiesta all'INPS affinché il personale dipendente, che vede ridotte o inibite le proprie mansioni lavorative, possa usufruire e godere della Cassa Integrazione Guadagni Ordinaria (CIGO) per emergenza epidemiologica Coronavirus (COVID-19). La Società ha usufruito della CIGO fino al 30 giugno 2021.

Tra gli altri fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2021 si rileva la sottoscrizione in data 5 luglio 2021 di un accordo di partnership con il più grande System Integrator a livello mondiale di identità digitale e contestualmente la conclusione di un importante contratto di fornitura in centro America. L'accordo con il System Integrator, della durata di 3 anni, permetterà di avviare una collaborazione sinergica per sfruttare le competenze reciproche nell'ambito dei sistemi di emissione nel mercato mondiale. Tale partnership ha permesso la realizzazione e sottoscrizione di un importante contratto di fornitura, anch'esso della durata di 3 anni, con una delle principali banche dell'America centrale che prevede la fornitura da parte della Società di sistemi di emissione di carte di pagamenti per un totale di oltre \$1 milione all'anno.

Tra gli altri fatti degni di nota va rilevato l'incarico a Intermonte SIM S.p.A come nuovo operatore specialista (Specialist) e Corporate Broker a partire dal 1° settembre 2021. Intermonte SIM S.p.A. è subentrato nel ruolo di operatore specialista a Integrae SIM S.p.A., che continua a ricoprire il ruolo di Nominated Adviser (NOMAD) e di Corporate Broker.

In data 20 settembre 2021 il Consiglio di Amministrazione, ha deliberato l'emissione, nel contesto di una più ampia operazione di finanziamento strutturata sotto forma di c.d. "basket bond", di un prestito obbligazionario non convertibile, ai sensi dell'art. 2410 del codice civile, per un ammontare nominale di Euro 4 milioni e una durata di 7 anni, il quale sarà sottoscritto da un veicolo di cartolarizzazione, costituito ai sensi della L. 30 aprile 1999, n.130, che a sua volta si finanzia mediante l'emissione di titoli asset backed rivolti a principali investitori qualificati. Attraverso questo strumento la Società avrà l'opportunità di reperire risorse finanziarie con un orizzonte temporale a lungo termine, con condizioni economiche competitive per supportare investimenti per la crescita strategica della Società.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

Considerato il perdurare della crisi pandemica e l'incertezza relativa alla durata e all'espansione geografica di

tale epidemia, è difficile oggi fare previsioni attendibili su possibili impatti per i prossimi mesi.

Tuttavia, i dati in nostro possesso testimoniano un andamento molto positivo, confermando non solo che la Società ha fronteggiato la grave crisi epidemiologica senza problemi di continuità aziendale e con ottimi risultati ma che ha saputo reagire e concludere importanti contratti di fornitura in un periodo così particolare. Prevediamo che nei prossimi mesi l'attività proseguirà in linea con il primo semestre.

### **Utilizzo di strumenti finanziari**

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 p.to 6-bis a), si informa che la Società non ha emesso strumenti finanziari di alcun genere, oltre le azioni ordinarie in circolazione.

### **Esposizione della Società a rischi di prezzo, di credito, di liquidità, di mercato**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punto 6-bis b) del Codice civile, di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

#### **Rischio di credito**

Il rischio di credito è rappresentato dalla possibilità che l'emittente di uno strumento finanziario non adempia alla propria obbligazione e causi una perdita finanziaria al sottoscrittore.

Il rischio di credito deriva dalle vendite realizzate nell'ambito dell'ordinaria attività d'impresa e dall'utilizzo di strumenti finanziari che prevedono il regolamento di posizioni nei confronti della controparte.

Per quanto riguarda le transazioni commerciali, la Società opera con controparti di dimensioni medie e elevate in relazione alle quali sono effettuati preventivamente controlli di merito creditizio.

La Società attua una procedura di valutazione e controllo del proprio portafoglio clienti, anche tramite un costante controllo degli incassi. In caso di eccessivi o ripetuti ritardi, le forniture vengono sospese.

Le perdite su crediti storicamente registrate sono molto basse in rapporto al fatturato e non richiedono apposite coperture e/o assicurazioni.

Per quanto concerne le transazioni finanziarie, le stesse sono effettuate con primarie istituzioni finanziarie di grandi dimensioni ed elevato merito creditizio, il cui rating viene monitorato ai fini di limitare il rischio di

insolvenza della controparte.

### **Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità si può manifestare con l'incapacità di reperire, a condizione economiche, le risorse finanziarie necessarie per l'operatività della Società. I due principali fattori che influenzano la liquidità della Società sono:

- Le risorse finanziarie generate o assorbite dalle attività operative o di investimento;
- Le caratteristiche di scadenza del debito finanziario.

La Società finanzia le proprie attività sia tramite i flussi di cassa generati dalla gestione operativa che tramite il ricorso a fonti di finanziamento esterne ed è dunque esposta al rischio di liquidità, rappresentato dal fatto che le risorse finanziarie non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e scadenze prestabiliti. I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità della Società sono controllate considerando la scadenza delle attività finanziarie (crediti commerciali e altre attività finanziarie) ed i flussi finanziari attesi dalle relative operazioni. La Società dispone sia di linee di credito garantite, sia di non garantite, costituite da linee a breve termine revocabili nelle forme di finanziamento caldo, scoperti di conto corrente e credito di firma.

Si segnala che al 30 giugno 2021 il rischio di liquidità è mitigato dalle disponibilità liquide affluite in sede di quotazione.

Per quanto concerne l'esposizione connessa ai debiti commerciali, non sussiste una significativa concentrazione dei fornitori.

Il management ritiene che i fondi generati dall'attività operativa e di finanziamento, consentiranno alla Società di soddisfare i propri fabbisogni derivanti da attività di investimento, gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro scadenza contrattuale.

### **Rischio di tasso di interesse**

Poiché l'indebitamento finanziario è in prevalenza regolato da tassi di interesse fissi, ne consegue che la Società non è esposta significativamente al rischio della loro fluttuazione. L'evoluzione dei tassi di interesse è comunque monitorata dalla Società e in rapporto alla loro evoluzione potrà essere valutata l'opportunità di

procedere ad un'adeguata copertura del rischio di tasso d'interesse. Attualmente la Società non si copre, tenuto conto dell'impatto poco significativo sul conto economico derivante dalle variazioni dei tassi.

### **Rischio di cambio**

L'esposizione al rischio di variazioni dei tassi di cambio deriva dallo svolgimento di attività in valute diverse dall'Euro. La Società conduce la propria attività principalmente in Euro, e comunque gran parte delle transazioni; pertanto tale rischio deve ritenersi trascurabile.

In relazione agli altri rischi cui è sottoposta la Società, non citati nel presente paragrafo, si rinvia al paragrafo 4 della Nota integrativa.

### **Informazioni relative all'ambiente**

La Società in relazione a tale tipologia di informativa segnala di non aver sostenuto spese o effettuato investimenti rilevanti in materia ambientale, in considerazione della tipologia di attività svolta che non presenta particolari rischi.

### **Informazioni relative al personale**

Si forniscono le seguenti principali informazioni:

- nel periodo in esame non si sono verificate morti sul lavoro, né incidenti, né addebiti in ordine a malattie professionali;
- la Società è in regola con le norme sulla tutela e sicurezza dei lavoratori (Decreto Legislativo 9 aprile 2008, n. 81) e relativa valutazione dei rischi.

Di seguito si riporta una tabella riepilogativa che fornisce ulteriori informazioni sul personale dipendente:

<b>Dipendenti</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Dirigenti	2	3
Impiegati	27	33
Operai	23	21
<b>Totale numero medio</b>	<b>52</b>	<b>57</b>

Milano, 30 settembre 2021.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
(Dott. Sandro Camilleri)



# **RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE**

## **30 GIUGNO 2021**

MATICA FINTEC S.P.A.  
Sede in Milano – Via Giuseppe Parini 2  
Capitale Sociale € 5.254.100,00.=  
Codice fiscale, Partita Iva e  
numero d'iscrizione al Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10354300013  
Numero R.E.A. MI-2540487

## Situazione patrimoniale e finanziaria

	Note	30/06/2021	31/12/2020
<i>Valori in euro</i>			
<b>Attività non correnti</b>			
Immobilizzazioni materiali	6	451.316	523.220
<i>Impianti e macchinari</i>		162.371	181.105
<i>Mobili e attrezzature</i>		120.100	142.983
<i>Veicoli</i>		74.973	89.355
<i>Migliorie su beni in locazione</i>		22.773	30.244
<i>Altri immobili impianti e macchinari</i>		71.099	79.533
Immobilizzazioni immateriali	7	5.568.045	5.494.393
<i>Costi di sviluppo</i>		3.164.924	3.114.256
<i>Brevetti Marchi e altri diritti</i>		24.841	7.155
<i>Software</i>		62.891	57.361
<i>Altre attività immateriali</i>		1.215.390	1.215.621
<i>Avviamento</i>		1.100.000	1.100.000
Altre attività non correnti	8	65.119	41.608
Attività fiscali differite	9	109.286	307.032
<b>Totale Attività Non Correnti</b>		<b>6.193.766</b>	<b>6.366.253</b>
<b>Attività correnti</b>			
Rimanenze	10	3.202.831	3.513.087
Crediti tributari	11	-	28.102
Crediti commerciali e diversi	12	3.133.670	3.251.579
Disponibilità liquide e strumenti equivalenti	13	7.943.650	7.360.978
Altre attività	14	235.355	201.908
<b>Totale Attività Correnti</b>		<b>14.515.506</b>	<b>14.355.654</b>
Attività non correnti possedute per la vendita			
<b>Totale Attivo</b>		<b>20.709.272</b>	<b>20.721.907</b>
<b>Patrimonio netto</b>			
Capitale sociale		5.254.100	5.254.100
Riserva legale		21.919	19.397
Altre riserve		3.344.839	3.335.153
Utile (perdite) portate a nuovo		(957.240)	(1.005.151)
Risultato netto del periodo		607.576	50.433
<b>Totale Patrimonio netto</b>	15	<b>8.271.193</b>	<b>7.653.932</b>
<b>Passività non correnti</b>			
Debiti finanziari	16	7.217.671	6.049.099
Fondo per altri benefici ai dipendenti	17	348.704	483.829
Imposte differite passive e fondi imposte	18	68.756	89.039
Debiti tributari non correnti	19	933.592	997.188
Altre passività non correnti	20	193.817	277.849
<b>Totale Passività Non Correnti</b>		<b>8.762.540</b>	<b>7.897.003</b>
<b>Passività correnti</b>			
Debiti finanziari	16	1.199.868	1.889.509
Debiti tributari correnti	19	365.248	406.835
Debiti commerciali e diversi	21	1.116.784	1.798.730
Altre passività correnti	20	993.638	1.075.897
<b>Totale Passività Correnti</b>		<b>3.675.539</b>	<b>5.170.972</b>
<b>Totale Patrimonio netto e Passivo</b>		<b>20.709.272</b>	<b>20.721.907</b>

## Conto economico complessivo

	Note	30/06/2021	30/06/2020
<i>Valori in euro</i>			
Ricavi delle vendite	22	7.082.282	5.437.039
Altri Ricavi e proventi	22	40.796	370.296
Variazione delle rimanenze	10	(349.221)	417.653
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	7	388.580	369.549
<b>Totale Ricavi</b>		<b>7.162.437</b>	<b>6.594.537</b>
Costi per acquisti	23	(2.723.677)	(2.687.561)
Altri costi operativi	24	(1.437.559)	(1.565.482)
<i>Costi per servizi</i>		(1.262.364)	(1.307.232)
<i>Costi per godimento di beni di terzi</i>		(103.589)	(101.829)
<i>Oneri diversi di gestione</i>		(71.606)	(156.421)
Costo del Personale	25	(1.432.353)	(1.363.469)
<b>Costi Operativi</b>		<b>(5.593.589)</b>	<b>(5.616.512)</b>
<b>Margine Operativo Lordo</b>		<b>1.568.848</b>	<b>978.025</b>
Ammortamenti	6 , 7	(557.158)	(737.770)
Accantonamenti per rischi	26	(4.973)	-
Rivalutazioni / (Svalutazioni)	27	17.250	(48.863)
<b>Risultato operativo</b>		<b>1.023.968</b>	<b>191.392</b>
Proventi Finanziari		19.993	26.618
Oneri Finanziari		(167.857)	(145.986)
<b>Proventi (Oneri) Finanziari Netti</b>	28	<b>(147.864)</b>	<b>(119.369)</b>
<b>Risultato Prima delle Imposte</b>		<b>876.104</b>	<b>72.023</b>
Imposte correnti		(80.613)	(27.620)
Imposte anticipate / (differite)		(187.915)	(41.338)
<b>Totale Imposte</b>	29	<b>(268.528)</b>	<b>(68.958)</b>
<b>Risultato d'esercizio</b>		<b>607.576</b>	<b>3.065</b>
Utile / (perdita) per azione base (euro per azione)	30	0,0580	0,0003
Utile / (perdita) per azione diluito (euro per azione)	30	0,0558	0,0003
<b>Altri Utili/(Perdite) del risultato economico complessivo:</b>			
<b>Altre componenti del conto economico complessivo del periodo che saranno successivamente rilasciate a conto economico</b>			
		-	-
<b>Altre componenti del conto economico complessivo del periodo che non saranno successivamente rilasciate a conto economico</b>			
Utili/(perdite) attuariali relative ai "piani a benefici definiti"	17	47.279	(1.439)
<b>Totale Altri Utili/(Perdite), al netto dell'effetto fiscale (B)</b>		<b>47.279</b>	<b>(1.439)</b>
<b>Totale Utile/(Perdita) complessiva (A) + (B)</b>		<b>654.855</b>	<b>1.626</b>

## Prospetto della movimentazione del Patrimonio Netto

Valori in Euro/000

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapp.	Versam. a fondo perduto	Riserva per azioni proprie	Riserva da conf.	RISERVA IAS 19	Utili (perdite) a nuovo	Utile (perdita) esercizio	Totale patrimonio netto
<b>31/12/2019</b>	5.254	4	3.320	-	-	25	(134)	(1.298)	308	<b>7.479</b>
Attribuzione del risultato	-	15	-	-	-	-	-	293	(308)	-
Altri movimenti	-	-	-	-	-	(9)	-	-	-	(9)
Versamenti a fondo perduto	-	-	-	177	-	-	-	-	-	177
Risultato complessivo	-	-	-	-	-	-	(44)	-	50	6
<b>31/12/2020</b>	5.254	19	3.320	177	-	16	(179)	(1.005)	50	<b>7.654</b>
Attribuzione del risultato	-	3	-	-	-	-	-	48	(50)	-
Acquisto azioni proprie	-	-	-	-	(38)	-	-	-	-	(38)
Risultato complessivo	-	-	-	-	-	-	47	-	608	655
<b>30/06/2021</b>	5.254	22	3.320	177	(38)	16	(132)	(957)	608	<b>8.271</b>



# Rendiconto finanziario

Valori in euro

	30/06/2021	30/06/2020
Utile (perdita) d'esercizio prima delle imposte	876.104	72.023
Rettifiche per:		
- elementi non monetari - Svalutazioni (rivalutazioni)	(17.250)	48.863
- elementi non monetari - accantonamenti / (rilasci)	4.973	38.409
- Proventi finanziari	(19.993)	(26.618)
- Oneri finanziari	167.857	145.986
- elementi non monetari - ammortamenti	557.158	737.770
<b>Utile di periodo (perdita) prima delle imposte rettificato</b>	<b>1.568.848</b>	<b>1.016.433</b>
<b>Disponibilità liquide generate dalle operazioni</b>		
- Imposte sul reddito pagate	(168.145)	(178.420)
<b>Totale</b>	<b>(168.145)</b>	<b>(178.420)</b>
<b>Variazioni del capitale circolante</b>		
Variazione crediti verso clienti	135.159	(106.758)
Variazione delle rimanenze	310.256	(417.653)
Variazione debiti verso fornitori	(681.946)	(997.821)
Variazione altri crediti e altri debiti	(223.250)	96.705
Variazione TFR e altri fondi	(92.819)	(37.585)
<b>Totale</b>	<b>(552.599)</b>	<b>(1.463.111)</b>
<b>Cash flow da attività operativa (1)</b>	<b>848.104</b>	<b>(625.097)</b>
<b>Disinvestimenti / (Investimenti):</b>		
- Materiali	(24.254)	(16.916)
- Immateriali	(534.652)	(788.255)
<b>Cash flow da attività di investimento (2)</b>	<b>(558.906)</b>	<b>(805.171)</b>
<b>Attività finanziaria</b>		
Incrementi/(decrementi) debiti finanziari	478.932	(1.818.296)
Proventi (oneri) finanziari	(147.864)	(119.369)
Acquisto azioni proprie	(37.593)	-
<b>Cash flow da attività di finanziamento (3)</b>	<b>293.474</b>	<b>(1.937.664)</b>
<b>Cash flow da attività in funzionamento</b>	<b>582.672</b>	<b>(3.367.933)</b>
<b>Variazione disponibilità liquide (1+2+3)</b>	<b>582.672</b>	<b>(3.367.933)</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio del periodo</b>	<b>7.360.978</b>	<b>5.552.697</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine del periodo</b>	<b>7.943.650</b>	<b>2.184.764</b>

# **FORMA E CONTENUTO**

## **DELLA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE**

### **Premessa**

La presente relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021 (di seguito la “Semestrale”) è stata redatta nel rispetto degli obblighi previsti dal Regolamento AIM Italia di Borsa Italiana S.p.A.

La presente Semestrale è stata predisposta nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali (“IFRS”) emessi dall’International Accounting Standards Board (“IASB”) e omologati dall’Unione Europea. Con “IFRS” si intendono anche gli International Accounting Standards (“IAS”) tuttora in vigore, nonché tutti i documenti interpretativi emessi dall’Interpretation Committee, precedentemente denominato International Financial Reporting Interpretations Committee (“IFRIC”) e ancor prima Standing Interpretations Committee (“SIC”). Nella predisposizione della Semestrale, redatta secondo lo IAS 34 – Bilanci intermedi, sono applicati gli stessi principi contabili adottati nella redazione del Bilancio individuale al 31 dicembre 2020, ad eccezione di quanto descritto nel successivo paragrafo Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni applicati dal 1° gennaio 2021.

### **1 Base per la presentazione**

La Semestrale è costituita dagli schemi della situazione patrimoniale-finanziaria, del conto economico complessivo, del prospetto delle variazioni di patrimonio netto, del rendiconto finanziario e dalle note esplicative ed è corredata dalla relazione degli amministratori sull’andamento della gestione.

Lo schema adottato per la situazione patrimoniale-finanziaria prevede la distinzione delle attività e delle passività tra correnti e non correnti.

Le componenti dell’utile/perdita d’esercizio sono incluse direttamente nel prospetto del conto economico complessivo. Lo schema di conto economico adottato prevede la classificazione dei costi per natura.

Il prospetto delle variazioni di patrimonio netto include gli importi delle operazioni con i possessori di capitale e i movimenti intervenuti durante l’esercizio nelle riserve.

Nel rendiconto finanziario, i flussi finanziari derivanti dall’attività operativa sono presentati utilizzando il metodo indiretto, per mezzo del quale l’utile o la perdita d’esercizio sono rettificati dagli effetti delle operazioni di natura non monetaria, da qualsiasi differimento o accantonamento di precedenti o futuri incassi o pagamenti operativi e da elementi di ricavi o costi connessi ai flussi finanziari derivanti dall’attività di investimento o dall’attività finanziaria.

Gli schemi della situazione patrimoniale-finanziaria, del conto economico complessivo, del prospetto delle variazioni di patrimonio netto e del rendiconto finanziario sono presentati in unità di Euro; i valori riportati nelle note esplicative sono espressi in migliaia di Euro.

## **2 Principi contabili applicati**

### ***Principi generali di redazione dei risultati infrannuali***

I risultati economico-finanziari semestrali non mostrano fluttuazioni significative.

Le imposte sono calcolate sul risultato di periodo, sulla base della miglior stima dell'aliquota fiscale che si prevede di applicare sul risultato dell'intero esercizio.

I costi sostenuti in modo non omogeneo o lineare nel corso del periodo sono anticipati e/o differiti alla fine del semestre soltanto nella misura in cui l'anticipazione e/o il differimento degli stessi sia conforme ai principi contabili per la redazione del bilancio annuale.

Le assunzioni fondamentali riguardanti il futuro e le altre cause d'incertezza nell'effettuazione di stime alla data di riferimento del bilancio che possono causare rettifiche rilevanti ai valori contabili delle attività e delle passività entro l'esercizio successivo sono, principalmente, legate:

- ai processi di valutazione di perdite di valore di attività non ricorrenti, generalmente effettuati in modo completo solamente in sede di redazione del Bilancio annuale, salvo casi in cui vi siano indicatori di impairment;
- al processo di determinazione del fondo svalutazione crediti;
- al processo di valorizzazione delle rimanenze.

## **3 Misurazione del fair value**

In relazione agli strumenti finanziari valutati al *fair value*, si riporta di seguito la classificazione di tali strumenti sulla base della gerarchia di livelli prevista dall'IFRS 13, che riflette la significatività degli input utilizzati nella determinazione del *fair value*. Si distinguono i seguenti livelli:

Livello 1 – quotazioni non rettifiche rilevate su un mercato attivo per attività o passività oggetto di valutazione;

Livello 2 – input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili sul mercato, direttamente (come nel caso dei prezzi) o indirettamente (cioè in quanto derivati dai prezzi);

Livello 3 – input che non sono basati su dati di mercato osservabili.

Al 30 giugno 2021 e al 31 dicembre 2020 nessuna attività o passività detenuta dalla società è valutata al fair value.

## **4 Rischi cui è sottoposta la Società**

La Società è esposta principalmente a rischi finanziari, al rischio di mercato, al rischio di credito e al rischio di liquidità.

### **4.1 Rischi finanziari**

#### **Rischi derivanti da variazione dei cambi**

Il rischio di cambio è il rischio che il valore di un'attività o di una passività finanziaria vari in seguito a variazioni dei tassi di cambio.

Con riguardo a tale rischio, la strategia adottata è volta a minimizzare l'impatto sul conto economico delle variazioni dei tassi di cambio e prevede la copertura del rischio derivante dalle posizioni finanziarie denominate in valuta diversa da quella di bilancio, qualora se ne riscontri la necessità.

Sulla base di quanto sopra riportato, le oscillazioni dei tassi di cambio verificatesi nell'esercizio non hanno comportato effetti significativi sul bilancio.

#### **Rischi derivanti da variazione dei tassi**

Poiché l'indebitamento finanziario è in prevalenza regolato da tassi di interesse fissi, ne consegue che la Società non è esposta significativamente al rischio della loro fluttuazione. L'evoluzione dei tassi di interesse è comunque monitorata dalla Società e in rapporto alla loro evoluzione potrà essere valutata l'opportunità di procedere ad un'adeguata copertura del rischio di tasso d'interesse. Attualmente la Società non si copre, tenuto conto dell'impatto poco significativo sul conto economico derivante dalle variazioni dei tassi.

Si espone di seguito il dettaglio delle attività e passività finanziarie per categoria:

	CATEGORIE IFRS 9				Valore di bilancio
	Strumenti finanziari al fair value con contropartita conto economico	Strumenti finanziari al fair value con contropartita patrimonio netto	Crediti e finanziamenti	Disponibilità liquide	
<b>Attività finanziarie al 30 giugno 2021</b>					
<b>Attività finanziarie:</b>					
Crediti finanziari (quota oltre 12 mesi)	-	-	65.119	-	<b>65.119</b>
<b>Crediti:</b>					
Crediti commerciali verso clienti	-	-	3.133.670	-	<b>3.133.670</b>
<b>Altri crediti/attività correnti:</b>					
Crediti diversi e attività diverse	-	-	235.355	-	<b>235.355</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>					
Depositi bancari e postali	-	-	-	7.943.650	<b>7.943.650</b>
<b>TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.434.144</b>	<b>7.943.650</b>	<b>11.377.794</b>
	CATEGORIE IFRS 9				Valore di bilancio
	Passività al costo ammortizzato	Strumenti finanziari al fair value con contropartita conto economico	Strumenti finanziari al fair value con contropartita patrimonio netto		
<b>Passività finanziarie al 30 giugno 2021</b>					
<b>Debiti e passività finanziarie non correnti:</b>					
Debiti verso banche	7.217.671	-	-	-	<b>7.217.671</b>
Altre passività finanziarie	193.817	-	-	-	<b>193.817</b>
<b>Passività correnti:</b>					
Debiti verso banche e altri finanziatori	1.199.868	-	-	-	<b>1.199.868</b>
Debiti verso fornitori	1.116.784	-	-	-	<b>1.116.784</b>
Debiti tributari non correnti	933.592	-	-	-	<b>933.592</b>
Altre passività finanziarie	1.358.887	-	-	-	<b>1.358.887</b>
<b>Altre passività finanziarie:</b>					
	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>12.020.619</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.020.619</b>

## 4.2 Rischio di mercato

### Rischio di cambio

L'esposizione al rischio di variazioni dei tassi di cambio deriva dallo svolgimento di attività in valute diverse dall'Euro. La Società conduce la propria attività principalmente in Euro, e comunque gran parte delle transazioni; pertanto tale rischio deve ritenersi trascurabile.

### Rischio di tasso d'interesse

La Società è esposta in maniera poco significativa al rischio di oscillazione dei tassi sulle proprie attività finanziarie, sui debiti e prestiti bancari a breve termine e sui contratti di leasing a lungo termine.

La strategia della Società è finalizzata a minimizzare il rischio attraverso un'equilibrata ripartizione tra finanziamenti a tasso fisso e a tasso variabile, anche con strumenti di copertura ad hoc, qualora se ne riscontri la necessità.

Sulla base di quanto sopra riportato, le oscillazioni dei tassi di interesse verificatesi nell'esercizio non hanno comportato effetti significativi sul bilancio.

### **Rischio di prezzo**

Il rischio di prezzo è rappresentato dalla possibilità che il valore di un'attività o di una passività finanziaria vari in seguito a variazioni dei prezzi di mercato (diverse da quelle relative alle valute e ai tassi).

Tale rischio è tipico delle attività finanziarie non quotate in un mercato attivo, le quali non sempre possono essere realizzate in tempi brevi a un valore prossimo al loro fair value.

Tale rischio, data l'entità degli investimenti in essere, non è significativo e pertanto non è oggetto di copertura.

### **4.3 Rischio di credito**

Il rischio di credito è rappresentato dalla possibilità che l'emittente di uno strumento finanziario non adempia alla propria obbligazione e causi una perdita finanziaria al sottoscrittore.

Il rischio di credito deriva dalle vendite realizzate nell'ambito dell'ordinaria attività d'impresa e dall'utilizzo di strumenti finanziari che prevedono il regolamento di posizioni nei confronti della controparte.

Per quanto riguarda le transazioni commerciali, la Società opera con controparti di dimensioni medie e elevate in relazione alle quali sono effettuati preventivamente controlli di merito creditizio.

La Società attua una procedura di valutazione e controllo del proprio portafoglio clienti, anche tramite un costante controllo degli incassi. In caso di eccessivi o ripetuti ritardi, le forniture vengono sospese.

Le perdite su crediti storicamente registrate sono molto basse in rapporto al fatturato e non richiedono apposite coperture e/o assicurazioni.

Per quanto concerne le transazioni finanziarie, le stesse sono effettuate con primarie istituzioni finanziarie di grandi dimensioni ed elevato merito creditizio, il cui rating viene monitorato ai fini di limitare il rischio di insolvenza della controparte.

### **4.4 Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità si può manifestare con l'incapacità di reperire, a condizioni economiche, le risorse finanziarie necessarie per l'operatività della Società. I due principali fattori che influenzano la liquidità della Società sono:

- Le risorse finanziarie generate o assorbite dalle attività operative o di investimento;
- Le caratteristiche di scadenza del debito finanziario.

La Società finanzia le proprie attività sia tramite i flussi di cassa generati dalla gestione operativa che tramite il ricorso a fonti di finanziamento esterne ed è dunque esposta al rischio di liquidità, rappresentato dal fatto che le risorse finanziarie non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e scadenze prestabiliti. I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità della Società sono controllati considerando la scadenza delle attività finanziarie (crediti commerciali e altre attività finanziarie) ed i flussi finanziari attesi dalle relative operazioni. La Società dispone sia di linee di credito garantite, sia di non garantite, costituite da linee a breve termine revocabili nelle forme di finanziamento caldo, scoperti di conto corrente e credito di firma.

La Società ha una composizione della struttura di indebitamento a lungo termine esposta al rischio di tasso con riferimento come riportata nella successiva nota 16.

Si segnala che al 30 giugno 2021 il rischio di liquidità è mitigato dalle disponibilità liquide affluite in sede di quotazione.

Per quanto concerne l'esposizione connessa ai debiti commerciali, non sussiste una significativa concentrazione dei fornitori.

Il management ritiene che i fondi generati dall'attività operativa e di finanziamento, consentiranno alla Società di soddisfare i propri fabbisogni derivanti da attività di investimento, gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro scadenza contrattuale.

### **5.1 Principi contabili e interpretazioni omologati in vigore a partire dal 1° gennaio 2021**

Ai sensi dello IAS 8 "Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori" vengono qui di seguito indicati gli IFRS in vigore a partire dal 1° gennaio 2021:

Il 14 gennaio 2021 è stato pubblicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea il Regolamento (UE) 2021/25 della Commissione del 13 gennaio 2021 che modifica il regolamento (CE) n. 1126/2008 che adotta taluni principi contabili internazionali conformemente al regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, per quanto riguarda il Principio contabile internazionale IAS 39 Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione, e gli International Financial Reporting Standard (IFRS) 4 Contratti assicurativi, IFRS 7 Strumenti finanziari: informazioni integrative, IFRS 9 Strumenti finanziari e IFRS 16 Leasing.

Il Regolamento attua a livello europeo le modifiche adottate il 27 agosto 2020 dall'International Accounting Standards Board di «Riforma degli indici di riferimento dei tassi di interesse — fase 2 — Modifiche all'IFRS 9, allo IAS 39, all'IFRS 7, all'IFRS 4 e all'IFRS 16», che tengono conto delle conseguenze dell'effettiva sostituzione di indici riferimento per la determinazione dei tassi di interesse esistenti con tassi di riferimento alternativi.

Tali modifiche prevedono un trattamento contabile specifico per ripartire nel tempo le variazioni di valore degli strumenti finanziari o dei contratti di leasing dovute alla sostituzione dell'indice di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse, evitando così ripercussioni immediate sull'utile (perdita) d'esercizio e inutili cessazioni delle relazioni di copertura a seguito della sostituzione dell'indice di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse.

Le imprese applicano le modifiche al Regolamento europeo al più tardi a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2021 o successivamente. Non vi sono impatti sul bilancio individuale dovuti all'applicazione di tali modifiche.

## **5.2 Principi contabili internazionali e/o interpretazioni emessi ma non ancora entrati in vigore e/o non omologati**

Di seguito vengono indicati i nuovi Principi o le Interpretazioni già emessi, ma non ancora entrati in vigore oppure non ancora omologati dall'Unione Europea al 30 giugno 2021 e pertanto non applicabili. Non si prevede che abbiano un impatto materiale sul bilancio della Società alla data di applicazione.

**Modifiche allo IAS 1 - Presentazione del bilancio - Classificazione delle passività come correnti o non correnti.** Le modifiche chiariscono i principi che devono essere applicati per la classificazione delle passività come correnti o non correnti. Tali modifiche, che entreranno in vigore il 1° gennaio 2022, non sono ancora state omologate dall'Unione Europea.

**Modifiche allo IAS 16 - Immobili, impianti e macchinari - Corrispettivi ricevuti prima dell'utilizzo previsto.** Tali modifiche vietano di detrarre dal costo di immobili, impianti e macchinari importi ricevuti dalla vendita prodotti mentre il bene è in corso di preparazione per il suo utilizzo previsto. Il ricavato della vendita dei prodotti, e il relativo costo di produzione devono essere rilevati a conto economico.

Tali modifiche, che entreranno in vigore il 1° gennaio 2022, non sono ancora state omologate dall'Unione Europea.

**Modifiche allo IAS 37 - Accantonamenti, passività potenziali e attività potenziali - Contratti onerosi - Costi per adempiere un contratto.** Tali modifiche specificano i costi da prendere in considerazione quando si effettua la valutazione dei contratti onerosi.

Tali modifiche, che entreranno in vigore il 1° gennaio 2022, non sono ancora state omologate dall'Unione Europea.

**Annual Improvements (ciclo 2018 – 2020) emessi a maggio 2020.** Si tratta di modifiche limitate ad alcuni principi (IFRS 1 Prima adozione degli IFRS, IFRS 9 Strumenti finanziari, IAS



41 Agricoltura e esempi illustrativi dell'IFRS 16 Leases) che ne chiariscono la formulazione o correggono omissioni o conflitti tra i requisiti dei principi IFRS. Tali modifiche, che entreranno in vigore il 1° gennaio 2022, non sono ancora state omologate dall'Unione Europea.

### **Modifiche allo IAS 1 Presentazione del bilancio e IFRS Practice Statement 2: Disclosure sui principi contabili**

Tali modifiche forniscono una guida per l'applicazione dei giudizi di materialità all'informativa sui principi contabili in modo che siano più utili; in particolare:

- l'obbligo di indicare i principi contabili "significativi" è stato sostituito con l'obbligo di indicare quelli "rilevanti";
- è stata aggiunta una guida su come applicare il concetto di rilevanza alle disclosure sui principi contabili.

Nel valutare la rilevanza delle disclosure sui principi contabili, le entità devono considerare sia la dimensione delle operazioni, altri eventi o condizioni e la loro natura.

Tali modifiche, che entreranno in vigore il 1° gennaio 2023, non sono ancora state omologate dall'Unione Europea. Non si prevedono impatti sulle disclosure del Bilancio d'esercizio a seguito di tali modifiche.

### **Modifiche allo IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori**

Tali modifiche introducono una nuova definizione di "stime contabili", in particolare in termini di differenza tra stime contabili e politiche contabili, e forniscono una guida per determinare se i cambiamenti devono essere trattati come cambiamenti nelle stime, cambiamenti di principi contabili o errori.

Tali modifiche, che entreranno in vigore il 1° gennaio 2023, non sono ancora state omologate dall'Unione Europea. Non si prevedono impatti sul Bilancio d'esercizio a seguito di tali modifiche.

### **Modifiche all'IFRS 16 Leases – riduzioni di canoni legati al Covid-19**

Queste modifiche estendono di un anno la possibilità di applicare un trattamento contabile opzionale per i locatari in presenza di riduzioni dei canoni di locazione permanenti (rent holidays) o temporanee legate al Covid-19.

I locatari possono scegliere di contabilizzare le riduzioni dei canoni come variable lease payments rilevati direttamente nel conto economico del periodo in cui la riduzione si applica, oppure trattarle come una modifica del contratto di locazione con il conseguente obbligo di rimisurare il debito per il leasing sulla base del corrispettivo rivisto utilizzando un tasso di sconto rivisto. Tale opzione è applicabile alle riduzioni di canoni il cui pagamento è dovuto entro il 30 giugno 2022. La modifica, in vigore dal 1° aprile 2021, non è ancora stata omologata dall'Unione Europea.

### **Modifiche allo IAS 12 – imposte sul reddito – imposte differite e anticipate derivanti da una singola transazione**

Tali modifiche eliminano la possibilità di non riconoscere imposte differite al momento della rilevazione iniziale di transazioni che danno origine sia a differenze temporanee imponibili che deducibili (ad es. contratti di leasing).

Tali modifiche chiariscono inoltre che, quando i pagamenti dei canoni di leasing sono deducibili a fini fiscali, è una questione di giudizio (dopo aver considerato la legge fiscale applicabile) se tali deduzioni siano attribuibili a fini fiscali alla passività per leasing iscritta in bilancio o al relativo diritto d'uso. Se le deduzioni fiscali sono attribuite al diritto d'uso, i valori fiscali del diritto d'uso e della passività per leasing sono uguali ai loro valori contabili, e non sorgono differenze temporanee al momento della rilevazione iniziale. Tuttavia, se le deduzioni fiscali sono attribuite alla passività per leasing, i valori fiscali del diritto d'uso e della passività per leasing sono nulli, dando origine a differenze temporanee imponibili e deducibili, rispettivamente. Anche se le differenze temporanee lorde sono uguali, devono comunque essere rilevate una passività e un'attività fiscale differita.

Tali modifiche, che entreranno in vigore il 1° gennaio 2023, non sono ancora state omologate dall'Unione Europea. Gli impatti sul Bilancio d'esercizio a seguito di tali modifiche sono in corso di analisi.

## NOTE ESPLICATIVE

### 6 Immobilizzazioni materiali

La movimentazione delle immobilizzazioni materiali avvenuta negli ultimi due esercizi è esposta di seguito:

	Impianti e macch.	Mobili e attr.	Veicoli	Migliorie su beni in locazione	Altri immobili impianti e macch.	Totale
<i>Valori in migliaia di euro</i>						
<b>Costo al 1.1.2021</b>	<b>536</b>	<b>1.505</b>	<b>216</b>	<b>90</b>	<b>580</b>	<b>2.927</b>
Variazioni del periodo:						
- Incrementi	-	14	4	-	3	21
<b>Totale variazioni</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>21</b>
<b>Totale costo al 30.06.2021</b>	<b>536</b>	<b>1.519</b>	<b>220</b>	<b>90</b>	<b>583</b>	<b>2.948</b>
<b>Fondi ammortamento al 1.1.2021</b>	<b>(355)</b>	<b>(1.362)</b>	<b>(127)</b>	<b>(60)</b>	<b>(500)</b>	<b>(2.403)</b>
Variazioni del periodo:						
- ammortamenti	(19)	(37)	(18)	(7)	(12)	(93)
<b>Totale variazioni</b>	<b>(19)</b>	<b>(37)</b>	<b>(18)</b>	<b>(7)</b>	<b>(12)</b>	<b>(93)</b>
<b>Totale fondi ammortamento al 30.06.2021</b>	<b>(374)</b>	<b>(1.399)</b>	<b>(145)</b>	<b>(67)</b>	<b>(512)</b>	<b>(2.496)</b>
<b>Valori al 30.06.2021</b>	<b>162</b>	<b>120</b>	<b>75</b>	<b>23</b>	<b>71</b>	<b>451</b>
<i>Valori in migliaia di euro</i>						
<b>Costo al 1.1.2020</b>	<b>535</b>	<b>1.458</b>	<b>181</b>	<b>90</b>	<b>562</b>	<b>2.826</b>
Variazioni del periodo:						
- Incrementi	1	47	35	-	17	100
<b>Totale variazioni</b>	<b>1</b>	<b>47</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>100</b>
<b>Totale costo al 31.12.2020</b>	<b>536</b>	<b>1.505</b>	<b>216</b>	<b>90</b>	<b>579</b>	<b>2.926</b>
<b>Fondi ammortamento al 1.1.2020</b>	<b>(311)</b>	<b>(1.232)</b>	<b>(88)</b>	<b>(45)</b>	<b>(463)</b>	<b>(2.139)</b>
Variazioni del periodo:						
- ammortamenti	(44)	(130)	(39)	(15)	(37)	(264)
<b>Totale variazioni</b>	<b>(44)</b>	<b>(130)</b>	<b>(39)</b>	<b>(15)</b>	<b>(37)</b>	<b>(264)</b>
<b>Totale fondi ammortamento al 31.12.2020</b>	<b>(355)</b>	<b>(1.362)</b>	<b>(127)</b>	<b>(60)</b>	<b>(500)</b>	<b>(2.403)</b>
<b>Valori al 31.12.2020</b>	<b>181</b>	<b>143</b>	<b>89</b>	<b>30</b>	<b>79</b>	<b>523</b>

Le immobilizzazioni materiali includono gli importi contabilizzati ai sensi del principio IFRS 16 – Leases per un valore netto contabile al 30 giugno 2021 di 102 migliaia di Euro.

## 7 Immobilizzazioni immateriali

La movimentazione delle immobilizzazioni immateriali avvenuta negli ultimi due esercizi è esposta di seguito:

	Costi di sviluppo	Brevetti Marchi e altri diritti	Software	Altre attività imm.li	Avviamento	Totale
<i>Valori in migliaia di euro</i>						
<b>Valori al 31.12.2019</b>	<b>2.844</b>	<b>13</b>	<b>98</b>	<b>1.216</b>	<b>1.100</b>	<b>5.271</b>
Variazioni del periodo:						
- Acquisizioni dell'esercizio	1.473	3	12	-	-	<b>1.488</b>
- ammortamenti	(1.203)	(9)	(53)	-	-	<b>(1.265)</b>
<b>Valori al 31.12.2020</b>	<b>3.114</b>	<b>7</b>	<b>57</b>	<b>1.216</b>	<b>1.100</b>	<b>5.494</b>
Variazioni del periodo:						
- Acquisizioni dell'esercizio	477	23	35	-	-	<b>535</b>
- ammortamenti	(426)	(5)	(29)	(1)	-	<b>(461)</b>
<b>Valori al 30.06.2021</b>	<b>3.165</b>	<b>25</b>	<b>63</b>	<b>1.215</b>	<b>1.100</b>	<b>5.568</b>

Le Altre attività immateriali e l'avviamento sono sorti rispettivamente nel corso del 2017 a seguito del conferimento del ramo d'azienda di Matica Technologies Italian branch in Matica Fintec Srl (ex Matica Electronics Srl). Tali voci si riferiscono rispettivamente al disavanzo di fusione iscritto a seguito della fusione per incorporazione di Matica Americas LLC in Matica Technologies Italian Branch e all'avviamento rilevato a seguito dell'acquisto da parte di Matica Technology Italian Branch (ex Matica System) del ramo d'azienda di Digicard Engineering GmbH (Austria).

In base agli IFRS, tali voci non vengono ammortizzate sistematicamente nel conto economico ma assoggettate a una valutazione effettuata con frequenza almeno annuale ai fini dell'identificazione di una eventuale perdita di valore ("impairment test").

Nessun impairment test infrannuale è stato svolto ai fini della semestrale. Dall'impairment test svolto ai fini del bilancio 2020 non erano emerse perdite di valore.

## 8 Altre attività non correnti

Sono costituite per la loro quasi totalità da depositi cauzionali e sono pari a Euro 65 migliaia.

## 9 Attività fiscali differite

Le attività fiscali differite al 30 giugno 2021 sono iscritte in relazione alle seguenti differenze temporanee:

*Valori in migliaia di euro*

<b>Descrizione</b>	<b>Imponibile</b>	<b>Aliquota</b>	<b>Saldo</b>
Perdite fiscali riportabili	391	24,00%	94
Perdite su cambi non realizzate	-	24,00%	-
Svalutazione crediti deducibile in esercizi futuri	17	24,00%	4
Trattamento di fine rapporto	46	24,00%	11
<b>Totale</b>			<b>109</b>

Le attività fiscali differite al 31 dicembre 2020 erano determinate come segue:

*Valori in migliaia di euro*

<b>Descrizione</b>	<b>Imponibile</b>	<b>Aliquota</b>	<b>Saldo</b>
Perdite fiscali riportabili	1.073	24,00%	258
Perdite su cambi non realizzate	10	24,00%	2
Svalutazione crediti deducibile in esercizi futuri	79	24,00%	19
Trattamento di fine rapporto	117	24,00%	28
<b>Totale</b>			<b>307</b>

Le attività fiscali differite sono iscritte nel presupposto della loro recuperabilità basata sulla probabilità di imponibili fiscali futuri.

## 10 Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti. Nello specifico la voce include materie prime, merci e prodotti in corso di lavorazione, come da dettaglio seguente:

*Valori in migliaia di euro*

	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>
Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.159	2.625
Merci	575	595
Prodotti in corso di lavorazione	429	293
Anticipi a fornitori	40	-
<b>Totale</b>	<b>3.203</b>	<b>3.513</b>

## 11 Crediti tributari

Nessun credito tributario è esistente al 30 giugno 2021. I crediti tributari al 31 dicembre 2020 erano costituiti da crediti IRAP legati ai residui su acconti 2019 non utilizzati a seguito del Decreto "Cura Italia", che ha annullato il versamento del saldo 2019 e del primo acconto 2020.

## 12 Crediti commerciali e diversi

La composizione di crediti commerciali e diversi al 30 giugno 2021 e 31 dicembre 2020 è la seguente:

*Valori in migliaia di euro*

	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>
Verso terzi	2.459	3.145
Verso parti correlate	707	252
Fondo svalutazione crediti	(33)	(145)
<b>Totale</b>	<b>3.134</b>	<b>3.252</b>

Nel corso del periodo il fondo svalutazione crediti ha avuto la seguente movimentazione:

*Valori in migliaia di euro*

Valore al 31 dicembre 2020	145
Accantonamenti	20
Utilizzi	(132)
Valore al 30 giugno 2021	33

## 13 Disponibilità liquide e strumenti equivalenti

La composizione delle disponibilità liquide al 30 giugno 2021 e 31 dicembre 2020 è la seguente:

*Valori in migliaia di euro*

	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>
Denaro e valori in cassa	1	-
Depositi bancari	7.943	7.361
<b>Totale</b>	<b>7.944</b>	<b>7.361</b>

La variazione nelle disponibilità liquide è principalmente dovuta al risultato conseguito nel periodo.

Le disponibilità liquide sono detenute presso primarie controparti bancarie a tassi d'interesse allineati alle condizioni prevalenti di mercato.

#### 14 Altre attività

Sono costituite da risconti attivi calcolati in relazione a consulenze (98 migliaia di Euro), ad assicurazioni (58 migliaia di Euro), a utenze (26 migliaia di Euro) e ad altri risconti (54 migliaia di Euro).

#### 15 Patrimonio netto

Il patrimonio netto è così costituito

<i>Valori in migliaia di euro</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>
Capitale sociale	5.254	5.254
Riserva legale	22	19
Riserva sovrapprezzo	3.320	3.320
Contributi pubblici	177	177
Riserva da conferimento	16	16
Riserva per azioni proprie	(38)	-
Riserva IAS 19	(132)	(179)
Utili (perdite) a nuovo	(957)	(1.005)
Utile (perdita) esercizio	608	50
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>8.271</b>	<b>7.654</b>

Il capitale sociale è costituito da 10.508.200 azioni ordinarie dal valore contabile di €0,50 per azione. A servizio della operazione di quotazione avvenuta alla fine del 2019 sono state emesse 3.508.200 nuove azioni ordinarie dal valore contabile di €0,50 ciascuna oltre a sovrapprezzo di €1,21 per azione.

La riserva sovrapprezzo azioni è stata determinata dal sovrapprezzo versato in sede di quotazione, al netto di oneri accessori pari a Euro 924 migliaia, come previsto dal principio internazionale IAS 32.

La riserva IAS 19 include le perdite attuariali cumulate, contabilizzate con contropartita diretta nel patrimonio netto ai sensi del principio IAS 19, determinate in relazione al trattamento di fine rapporto. La riserva negativa è determinata al netto della fiscalità differita.

Nel corso del semestre la Società ha acquistato 27.000 azioni proprie, pari allo 0,26% del capitale sociale, per un controvalore pari a circa 38 migliaia di Euro. Tale esborso, ai sensi del principio IAS 32, è stato registrato in contropartita di una riserva negativa di patrimonio netto.

## 16 Debiti finanziari

I debiti finanziari sono composti come segue:

Valori in migliaia di euro	06 2021			12 2020		
	Non Corr.	Correnti	Totale	Non Corr.	Correnti	Totale
Debiti verso istituti bancari	7.100	1.200	8.299	5.915	1.890	7.805
Passività leasing IFRS 16	118	-	118	134	-	134
<b>Totale</b>	<b>7.218</b>	<b>1.200</b>	<b>8.418</b>	<b>6.049</b>	<b>1.890</b>	<b>7.939</b>

Il dettaglio dei finanziamenti in essere è il seguente:

Valori in migliaia di euro

Nome banca	Importo finanz.	Durata		Tasso d'interesse	Debito residuo al 30/06/2021		
		Inizio	Fine		Corrente	Non Corrente	Totale
BNL - BNP Paribas (Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.)	1.400	26/11/2015	31/12/2021	0,25% fisso annuo nominale	140	-	140
Valsabbina	1.000	31/01/2020	31/10/2026	2,25% fisso annuo nominale	-	968	968
Hedge Invest - Crescitalia	2.000	26/11/2015	30/09/2021	5,75% fisso annuo nominale	360	-	360
Banca del Fucino	1.150	25/04/2021	31/03/2027	Tasso variabile	-	1.000	1.000
Banca Intesa (Fido di cassa - Finimport/export)	1.250			Tasso variabile	700	-	700
Sace Simest	700	19/12/2020	31/12/2026	0,65% fisso annuo nominale	-	632	632
Banca Intesa	4.500	15/09/2020	15/09/2026	Tasso variabile	-	4.500	4.500
<b>Totale finanziamenti bancari</b>	<b>6.800</b>				<b>1.200</b>	<b>7.100</b>	<b>8.300</b>

## 17 Fondo per altri benefici ai dipendenti

### Piani a contribuzione definita

Nel caso di piani a contribuzione definita, la Società versa dei contributi a istituti assicurativi pubblici o privati sulla base di un obbligo di legge o contrattuale, oppure su base volontaria. Con il pagamento dei contributi la Società adempie a tutti i suoi obblighi.

I debiti per contributi da versare alla data del bilancio sono inclusi nella voce "Altre passività correnti"; il costo di competenza del periodo matura sulla base del servizio reso dal dipendente ed è rilevato nella voce "Costi per il personale" nell'area di appartenenza.



### *Piani a benefici definiti*

I piani a favore dei dipendenti, configurabili come piani a benefici definiti, sono rappresentati dal trattamento di fine rapporto (TFR); la passività viene invece determinata su base attuariale con il metodo della “proiezione unitaria del credito”. Gli utili e le perdite attuariali determinati nel calcolo di tali poste, a decorrere dal presente esercizio, rilevati vengono esposti in una specifica riserva di Patrimonio netto, mentre nell’esercizio precedente venivano rilevati a conto economico.

Si riportano di seguito i movimenti della passività per TFR alla data del 30 giugno 2021:

*Valori in migliaia di euro*

Valore al 31 dicembre 2020	484
Accantonamenti	49
(Utili) / perdite attuariali	(62)
Utilizzi	(122)
Valore al 30 giugno 2021	349

La componente “accantonamento costi per benefici ai dipendenti”, “contribuzione/benefici pagati” sono iscritte a conto economico nella voce “Costi per il personale” nell’area di appartenenza. La componente “oneri / (proventi) finanziari è rilevata nel conto economico nella voce “Proventi (oneri) finanziari”, mentre la componente “utili/(perdite) attuariali” viene esposta in una Riserva di Patrimonio netto denominata “Riserva utili/perdite attuariali”.

Le principali assunzioni attuariali utilizzate al 30 giugno 2021 e al 31 dicembre 2020 sono le seguenti:

<b>Assunzioni attuariali</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Tasso di sconto	0,61%	1,15%
Tasso di inflazione	1,60%	1,20%
Tasso atteso di incremento delle retribuzioni	2,50%	2,50%
Percentuale media annua uscita personale	2,26%	3,08%

## **18 Imposte differite passive e fondi imposte**

Ammontano al 30 giugno 2021 a Euro 69 migliaia e si riferiscono al fondo imposte correnti in relazione a sanzioni e interessi su debiti scaduti per cui la Società è in attesa di ricevere il relativo avviso di pagamento.

## 19 Debiti tributari

I debiti tributari sono composti come segue:

<i>Valori in migliaia di euro</i>	06 2021			12 2020		
	Non Corr.	Correnti	Totale	Non Corr.	Correnti	Totale
IRES	28	18	46	7	19	26
IRAP	-	30	30	-	14	14
Ritenute	593	231	824	635	243	878
IVA	312	86	398	355	131	486
Altri debiti	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>934</b>	<b>365</b>	<b>1.298</b>	<b>997</b>	<b>407</b>	<b>1.404</b>

## 20 Altre passività

Le altre passività sono composte come segue:

<i>Valori in migliaia di euro</i>	06 2021			12 2020		
	Non Corr.	Correnti	Totale	Non Corr.	Correnti	Totale
Debiti verso il personale	-	445	445	-	336	336
Debiti verso istituti previdenziali	194	257	451	258	388	646
Debiti verso amministratori	-	37	37	-	35	35
Acconti	-	153	153	-	-	-
Ratei e risconti passivi	-	76	76	-	88	88
Altri debiti	-	25	25	19	229	248
<b>Totale</b>	<b>194</b>	<b>993</b>	<b>1.186</b>	<b>277</b>	<b>1.076</b>	<b>1.353</b>

## 21 Debiti commerciali e diversi

La voce è costituita come segue:

<i>Valori in migliaia di euro</i>	30/06/21	31/12/20
	Verso terzi	1.088
Verso controllanti	6	15
Verso consociate	23	13
<b>Totale</b>	<b>1.117</b>	<b>1.799</b>

## 22 Ricavi delle vendite e Altri Proventi

La voce Ricavi delle vendite è costituita come segue:

*Valori in migliaia di euro*

	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Prestazioni di servizi	211	212
Cessione di macchine	5.274	3.761
Cessione consumabili	555	692
Cessione ricambi	1.042	772
<b>Totale ricavi delle vendite</b>	<b>7.082</b>	<b>5.437</b>
Sopravvenienze attive	16	-
Altri ricavi e proventi	25	370
<b>Totale altri</b>	<b>41</b>	<b>370</b>

Si segnala che del totale ricavi, circa Euro 1.170 migliaia (circa il 16%) sono realizzati nei confronti di parti correlate il cui dettaglio è riportato alla nota 31.

La ripartizione per area geografica dei ricavi del primo semestre 2021 è la seguente:

*Valori in migliaia di euro*

	<b>30/06/21</b>
Europa	2.125
Asia	480
Sud America	999
USA	951
Africa	990
Emirati Arabi	1.244
Italia	182
India	93
Canada	4
Cina	14
Australia	-
<b>Totale</b>	<b>7.082</b>

## 23 Costi per acquisti

Includono gli acquisti di merce e prodotti finiti e sono esposti al netto di sconti e abbuoni. Il dettaglio è esposto nella tabella seguente:

Valori in migliaia di euro

	30/06/2021	30/06/2020
Acquisti prodotti finiti e merci	2.648	2.591
Lavorazioni conto terzi	65	75
Altro	11	22
<b>Totale</b>	<b>2.724</b>	<b>2.688</b>

## 24 Altri costi operativi

Includono costi per servizi, costi per godimento di beni di terzi e oneri diversi di gestione, come da seguente dettaglio:

Valori in migliaia di euro

	30/06/2021	30/06/2020
Costi per servizi	1.263	1.307
Costi per godimento di beni di terzi	104	102
Oneri diversi di gestione	71	156
<b>Totale</b>	<b>1.437</b>	<b>1.565</b>

I costi per servizi sono dettagliati nella tabella seguente:

Valori in migliaia di euro

	30/06/2021	30/06/2020
Consulenze	586	645
Compensi amministratori e sindaci	362	360
Pubblicità e promozioni	1	21
Spese viaggio	15	12
Costi di trasporto e dogana	112	80
Assicurazioni	20	23
Spese di rappresentanza	2	4
Spese IT	30	32
Spese automezzi	23	20
Utenze	23	23
Manutenzioni	16	9
Certificazioni	13	9
Altre spese amministrative	26	42
Altre spese generali	35	27
<b>Totale</b>	<b>1.263</b>	<b>1.307</b>

I costi per godimento di beni di terzi riguardano principalmente gli immobili adibiti ad uffici siti presso il comune di Galliate, nel quale nel 2017 la Società ha spostato la sede operativa; si

segnala a tal proposito che il contratto di locazione non rientra nello scope del principio IFRS 16 – Leases.

Gli oneri diversi di gestione includono principalmente sopravvenienze.

## 25 Costo del Personale

La voce è costituita come segue:

*Valori in migliaia di euro*

	30/06/2021	30/06/2020
Salari e Stipendi	936	899
Oneri Sociali	294	283
Trattamento di fine rapporto	49	31
Trattamento di quiescenza e simili	33	38
Altri costi	120	112
<b>Totale</b>	<b>1.432</b>	<b>1.363</b>

Nella voce “Salari e Stipendi” è incluso il costo del lavoro che fa riferimento a soggetti che sono anche amministratori della Società per complessivi 121 migliaia di Euro.

Tale importo è ulteriore a quanto riportato alla successiva nota 33.

Il numero medio dei dipendenti divisi per categoria è il seguente:

Dipendenti	30/06/2021	30/06/2020
Dirigenti	2	3
Impiegati	27	33
Operai	23	21
<b>Totale numero medio</b>	<b>52</b>	<b>57</b>

## 26 Accantonamenti per rischi

Include l'accantonamento al fondo imposte correnti ed è pari a Euro 5 migliaia.

## 27 Rivalutazioni/Svalutazioni

La voce relativa al 2021 è positiva a seguito del parziale rilascio del fondo svalutazione crediti per 24 migliaia di Euro. Tale voce è esposta al netto degli accantonamenti effettuati. L'importo del 2020 pari, a complessivi Euro 49 migliaia, includeva l'accantonamento al fondo svalutazione crediti.

## 28 Proventi e oneri Finanziari

I proventi e oneri finanziari sono costituiti come segue:

*Valori in migliaia di euro*

	30/06/2021	30/06/2020
Utili su cambi	20	26
Interessi attivi su conti correnti	-	1
<b>Totale proventi finanziari</b>	<b>20</b>	<b>27</b>
Interessi su finanziamenti infragruppo	-	(10)
Interessi passivi bancari	(138)	(86)
Altri oneri finanziari	(12)	(19)
Perdite su cambi	(18)	(31)
<b>Totale oneri finanziari</b>	<b>(168)</b>	<b>(146)</b>

## 29 Imposte

Le imposte al 30 giugno 2021 e 30 giugno 2020 sono dettagliate come segue:

*Valori in migliaia di euro*

	30/06/2021	30/06/2020
Ires	(25)	-
Irap	(56)	(28)
<b>Totale imposte correnti</b>	<b>(81)</b>	<b>(28)</b>
Imposte anticipate	(183)	(42)
Imposte differite	(5)	1
<b>Totale imposte differite</b>	<b>(188)</b>	<b>(41)</b>
<b>Totale Imposte</b>	<b>(269)</b>	<b>(69)</b>

Per un dettaglio sull'origine delle imposte anticipate e differite al 30 giugno 2021 si veda la Nota 9.

Il prospetto di riconciliazione tra aliquota teorica ed effettiva è esposto di seguito.

<i>Valori in migliaia di euro</i>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Utile (perdita) d'esercizio al lordo delle imposte	876	72
<b>A Totale imponibile</b>	<b>876</b>	<b>72</b>
<b>B Imposte teoriche</b>	244	20
Principali cause che danno origine a differenze tra l'aliquota teorica e quella effettiva		
- Beneficio ACE	(17)	(16)
- Utilizzo perdite fiscali	(166)	(49)
- Differenze permanenti nette	19	114
<b>C Imposte effettive</b>	81	28
Tax rate teorico (B/A)	27,90%	27,90%
Tax rate effettivo (C/A)	9,25%	38,89%

### 30 Utile per azione

Il calcolo dell'utile per azione di base e diluito è basato sui seguenti dati:

	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Risultato netto dell'esercizio	607.576	3.065
Numero di azioni ordinarie al netto delle azioni proprie	10.481.200	10.508.200
<b>Utile per azione base</b>	<b>0,0580</b>	<b>0,0003</b>
Numero medio ponderato di azioni ordinarie per la determinazione degli utili per azione diluiti	10.884.580	10.911.580
<b>Utile per azione diluito</b>	<b>0,0558</b>	<b>0,0003</b>

L'utile per azione viene determinato rapportando il risultato netto al numero medio ponderato di azioni in circolazione nel periodo, al netto delle azioni proprie. L'utile per azione diluito è determinato tenendo conto nel calcolo del numero di azioni in circolazione e del potenziale effetto diluitivo derivante dall'esercizio dei warrant nel periodo 2020 -2022.

### 31 Operazioni con parti correlate

Le operazioni intercorse nell'esercizio con parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato. Di seguito si riporta il dettaglio dei saldi al 30 giugno 2021 delle suddette operazioni, per controparte:

<i>Valori in migliaia di euro</i>	<b>Matica Technologies AG</b>	<b>Matica Technologies GROUP SA</b>	<b>Matica Corp</b>	<b>Matica Technologies Beijing</b>	<b>Matica Technologies FZE</b>	<b>Saldo al 30.06.2021</b>
Crediti commerciali	-	117	518	17	30	<b>683</b>
Altri crediti	2	23	0	-	-	<b>25</b>
Debiti commerciali	(2)	(1)	(11)	(12)	-	<b>(27)</b>
Anticipi	-	-	(2)	-	(15)	<b>(17)</b>
Fatture da ricevere	(3)	-	-	-	-	<b>(3)</b>
<b>Totale partite patrimoniali</b>	<b>(4)</b>	<b>140</b>	<b>504</b>	<b>5</b>	<b>16</b>	<b>661</b>
Vendite	8	106	919	14	123	<b>1.170</b>
Altri ricavi	-	0	2	-	3	<b>5</b>
Costi acquisto	(73)	-	(297)	-	-	<b>(369)</b>
Altri costi	-	-	(4)	-	-	<b>(4)</b>
Costi del personale	-	-	(14)	-	-	<b>(14)</b>
<b>Totale partite economiche</b>	<b>(64)</b>	<b>106</b>	<b>606</b>	<b>14</b>	<b>126</b>	<b>787</b>

### 32 Operazioni atipiche e inusuali

Si precisa che nel corso del periodo la Società non ha effettuato operazioni atipiche o inusuali, così come definito dalla Comunicazione stessa, secondo la quale le operazioni atipiche e/o inusuali sono quelle operazioni che per significatività/rilevanza, natura delle controparti, oggetto della transazione, modalità di determinazione del prezzo di trasferimento e tempistica dell'accadimento possono dare luogo a dubbi in ordine: alla correttezza/completezza delle informazioni in bilancio, al conflitto di interessi, alla salvaguardia del patrimonio aziendale, alla tutela degli azionisti di minoranza.

### 33 Compensi agli organi sociali

Si precisa che nel corso del primo semestre 2021, sono stati corrisposti i seguenti emolumenti:

- Organo amministrativo: Euro 188 migliaia (oltre a TFM liquidato per Euro 125 migliaia)
- Collegio sindacale: Euro 14 migliaia
- Società di revisione: Euro 22 migliaia

\*\*\*\*\*



**Matica Fintec S.p.A.**

**Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio intermedio al 30 giugno 2021**

## Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio intermedio al 30 giugno 2021

Al Consiglio di Amministrazione della  
Matica Fintec S.p.A.

### Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio intermedio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative di Matica Fintec S.p.A. al 30 giugno 2021. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio intermedio in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio semestrale sulla base della revisione contabile limitata svolta.

### Portata della revisione contabile limitata


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

### Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio intermedio di Matica Fintec S.p.A. al 30 giugno 2021, non sia redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Milano, 30 settembre 2021

Audirevi S.p.A.



Alfonso Laratta  
Socio