



*RELAZIONE SULLA GESTIONE
AL BILANCIO CONSOLIDATO E SEPARATO
AL 31 DICEMBRE 2022*

*Sede in Milano (MI) – Via Giuseppe Parini n. 9
Capitale Sociale Euro 5.478.981
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 5.478.981.
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
DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022**

Signori Azionisti,

il bilancio consolidato ed il bilancio separato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 sono stati redatti secondo i principi IAS/IFRS.

La presente relazione sulla gestione sul bilancio consolidato e separato della Capogruppo, ai sensi dell'art. 40 comma 2-bis del Decreto legislativo n.127 del 1991, viene presentata in un unico documento, dando maggiore rilievo, ove opportuno, alle questioni che sono rilevanti per il complesso delle imprese incluse nel consolidamento.

I dati consolidato del Gruppo contenuti nella presente relazione sulla gestione al 31 dicembre 2022 non sono comparati con quelli del periodo analogo dell'esercizio precedente in quanto la Società non era tenuta alla predisposizione di tale documento e pertanto i dati non sono disponibili nella forma richiesta.

Gli Amministratori dichiarano di aver provveduto con la redazione di adeguati assetti così come previsto dalla norma sul Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza (D.lgs 83/2022).

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Il Gruppo sviluppa, produce e commercializza sistemi di emissione di documenti di sicurezza e i relativi Software (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.

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, sia a livello hardware che software.

Il mercato finanziario viceversa registra una crescita più contenuta a livello mondiale, eccezion fatta, per alcune aree in cui il trend dell'emissione di una carta finanziaria direttamente allo sportello bancario ha aperto un nuovo e sofisticato mercato. Questa tendenza è stata il driver che ci ha spinto a decidere di sviluppare nuovi sistemi finanziari di emissione istantanea, soluzioni più compatte che permettono la personalizzazione della carta di pagamento on-demand direttamente presso la filiale della banca, tramite sportelli automatici chiamati chioschi, riducendo così i tempi e fornendo al cliente un servizio immediato e di alto livello. Anche il mercato di emissione di carte contactless sta registrando una crescita importante in quanto consente all'utente di effettuare un pagamento touchless, evitando così qualsiasi contatto.

Un'altra nicchia di mercato finanziario che sta registrando una forte crescita è quella delle applicazioni speciali (carte di credito metalliche, di legno, prodotti high-end) dove ci posizioniamo tra i leader di mercato a livello globale con le nostre soluzioni laser di emissione centralizzata e software applicativi.

Prevediamo altresì 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 della Capogruppo 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 del Gruppo

Dal punto di vista gestionale, il Gruppo ha chiuso l'esercizio 2022 con i ricavi pari a Euro/000 19.486

Nell'esercizio 2022, il Gruppo ha registrato un margine operativo lordo (EBITDA) pari ad Euro/000 4.970 (circa il 26% del fatturato 2022).

Il risultato operativo (EBIT) 2022 è pari Euro/000 3.891.

L'esercizio 2022 chiude con un utile di Gruppo di Euro/000 2.593.

Conto economico consolidato riclassificato al 31 dicembre 2022

Conto economico	31/12/2022
<i>(Dati in Euro Migliaia)</i>	
Ricavi e proventi	19.486
Altri ricavi e proventi	30
Variazione rimanenze WIP e PF	-
Lavori in economia capitalizzati	705
Altre svalutazioni e utilizzi	-
Ricavi	20.222
COGS (Incl. variazione rimanenze)	(6.716)
Gross margin	13.506
Servizi	(4.071)
Personale	(3.925)
Affitti e spese di struttura	(287)
Oneri diversi di gestione	(253)
Ebitda	4.970
Ammortamenti e accantonamenti	(1.079)
Ebit	3.891
Proventi/(oneri) finanziari	(493)
Proventi/(oneri) straordinari	131
Ebt	3.530
Imposte	(937)
Risultato di esercizio	2.593

La rappresentazione gestionale ha lo scopo di evidenziare in modo più marcato le specialità del Gruppo.

Stato patrimoniale consolidato riclassificato al 31 dicembre 2022

<i>Valori in Euro Migliaia</i>	31/12/2022
Immobilizzazioni immateriali nette	6.780
Immobilizzazioni materiali nette	379
Partecipazioni ed altre immobilizz. Finanziarie	1.085
Capitale Immobilizzato	8.244
Rimanenze di magazzino	4.652
Crediti verso Clienti e Altri crediti	4.880
Crediti tributari e imposte anticipate	131
Attività finanz. non immobilizzate	-
Ratei e risconti attivi	294
Attività d'esercizio a breve termine	9.956
Debiti verso fornitori	(2.393)

Debiti tributari e imposte differite	(1.381)
Altri debiti	(2.938)
Passività d'esercizio a breve termine	(6.712)
<hr/>	
Capitale circolante netto d'esercizio	3.244
<hr/>	
Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	(282)
Altre passività a medio e lungo termine	(113)
Passività a medio lungo termine	(395)
<hr/>	
Capitale netto investito	11.093
<hr/>	
Patrimonio netto	12.542
Posizione finanziaria netta a breve termine	(10.622)
Posizione finanziaria netta a M/L termine	9.174
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	11.093
<hr/>	

Indebitamento finanziario netto consolidato al 31 dicembre 2022

L'indebitamento finanziario netto consolidato adjusted è *cash positive* per ad Euro/000 811.

Dati in Euro Migliaia	31/12/2022
A. Disponibilità liquide	12.612
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-
C. Altre attività finanziarie correnti	232
D. Liquidità (A + B + C)	12.844
E. Debito finanziario corrente	700
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.521
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	2.221
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(10.623)
I. Debito finanziario non corrente	5.871
J. Strumenti di debito	3.303
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	9.174
M. Totale indebitamento finanziario (H + L)	(1.448)
<hr/>	
N. Debiti tributari scaduti	556
O. Debiti previdenziali scaduti	81
P. DEBITI TRIBUTARI PREVIDENZIALI SCADUTI (N) + (O)	638
Q. Indebitamento finanziario Adj (M) + (P)	(811)

Indicatori economici patrimoniali consolidati al 31 dicembre 2022

Di seguito si evidenziano i principali indicatori economici patrimoniali consolidati:

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		31/12/2022
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	5.383
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	1,75

Margine secondario di struttura	$(\text{Mezzi propri} + \text{Passività consolidate}) - \text{Attivo fisso}$	5.668
Quoziente secondario di struttura	$(\text{Mezzi propri} + \text{Passività consolidate}) / \text{Attivo fisso}$	1,79

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI	31/12/2022
---	-------------------

Quoziente di indebitamento complessivo	$(Pml + Pc) / \text{Mezzi Propri}$	0,55
Quoziente di indebitamento finanziario	$\text{Passività di finanziamento} / \text{Mezzi Propri}$	0,91

INDICI DI REDDITIVITA'	31/12/2022
-------------------------------	-------------------

ROE netto	$\text{Risultato netto} / \text{Mezzi propri medi}$	21%
ROE lordo	$\text{Risultato lordo} / \text{Mezzi propri medi}$	28%
ROI	$\text{Risultato operativo} / (\text{CIO medio} - \text{Passività operative medie})$	39%
EBITDA su Ricavi	$\text{Margine Operativo Lordo} / \text{Ricavi}$	26%
ROS	$\text{Risultato operativo} / \text{Ricavi di vendite}$	21%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'	31/12/2022
-----------------------------------	-------------------

Margine di disponibilità	$\text{Attivo circolante} - \text{Passività correnti}$	3.572
Quoziente di disponibilità	$\text{Attivo circolante} / \text{Passività correnti}$	1,54
Margine di tesoreria	$(\text{Liquidità differite} + \text{Liquidità immediate}) - \text{Passività correnti}$	6.228
Quoziente di tesoreria	$(\text{Liquidità differite} + \text{Liquidità immediate}) / \text{Passività correnti}$	1,94

Andamento Gestionale e Patrimoniale della Capogruppo

Dal punto di vista gestionale, la capogruppo ha chiuso l'esercizio 2022 con i ricavi pari a Euro/000 17.509.

Nell'esercizio 2022, la capogruppo ha registrato un margine operativo lordo (EBITDA) pari ad Euro/000 4.678 (circa il 27% del fatturato 2022) contro Euro/000 3.274 dell'anno 2021 (circa il 23% del fatturato 2021).

Il risultato operativo (EBIT) 2022 è pari Euro/000 3.613 contro un valore di Euro/000 2.007 del 2021.

L'esercizio 2022 chiude con un utile di Euro/000 2.318 rispetto ad un utile di Euro/000 1.228 dell'esercizio precedente.

Conto economico della capogruppo riclassificato al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021

Conto economico	31/12/2022	31/12/2021
(Dati in Euro Migliaia)		
Ricavi e proventi	17.509	14.505
Altri ricavi e proventi	30	-
Variazione rimanenze WIP e PF	-	-
Lavori in economia capitalizzati	705	670
Altre svalutazioni e utilizzi	-	-
Ricavi	18.245	15.175
COGS (Incl. variazione rimanenze)	(6.148)	(6.372)
Gross margin	12.097	8.803
Servizi	(3.683)	(2.150)
Personale	(3.281)	(3.077)
Affitti e spese di struttura	(203)	(251)
Oneri diversi di gestione	(252)	(51)
Ebitda	4.678	3.274
Ammortamenti e accantonamenti	(1.065)	(1.267)
Ebit	3.613	2.007
Proventi/(oneri) finanziari	(492)	(326)
Proventi/(oneri) straordinari	131	105
Ebt	3.252	1.786
Imposte	(934)	(558)
Risultato di esercizio	2.318	1.228

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

Indebitamento finanziario netto della capogruppo al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021

L'indebitamento finanziario netto della capogruppo adjusted è *cash negative* per ad Euro/000 674 (*cash positive* per Euro/000 520 nel 2021) e evidenzia una variazione rispetto all'esercizio precedente di Euro/000 1.194.

Dati in Euro Migliaia	31/12/2022	31/12/2021
A. Disponibilità liquide	11.128	13.166
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	232	300
D. Liquidità (A + B + C)	11.359	13.466
E. Debito finanziario corrente	700	700
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.521	342
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	2.221	1.042
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(9.138)	(12.424)
I. Debito finanziario non corrente	5.871	6.766

J. Strumenti di debito	3.303	3.844
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	9.174	10.611
M. Totale indebitamento finanziario (H + L)	36	(1.813)
N. Debiti tributari scaduti	556	1.034
O. Debiti previdenziali scaduti	81	258
P. DEBITI TRIBUTARI PREVIDENZIALI SCADUTI (N) + (O)	638	1.293
Q. Indebitamento finanziario Adj (M) + (P)	674	(520)

Indicatori economici patrimoniali della capogruppo al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021

Di seguito si evidenziano i principali indicatori economici patrimoniali della capogruppo:

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		31/12/2022	31/12/2021
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	3.726	2.776
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	1,44	1,47
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	4.012	3.280
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	1,47	1,56

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		31/12/2022	31/12/2021
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,45	0,36
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,93	1,33

INDICI DI REDDITIVITA'		31/12/2022	31/12/2021
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	19%	14%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	27%	21%
ROI	<i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)</i>	32%	29%
EBITDA su Ricavi	<i>Margine Operativo Lordo /Ricavi</i>	27%	23%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	21%	14%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'		31/12/2022	31/12/2021
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	3.408	1.859
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	1,64	1,46
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	6.071	9.145
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	2,15	3,27

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la Capogruppo ha svolto attività di ricerca e sviluppo proseguendo diversi progetti volti ad aumentare il livello di sicurezza delle carte, ad aumentare il volume di carte prodotte per ora e a sviluppare soluzioni tecnologiche adatte alla personalizzazione di carte prodotte con materiali "eco-friendly" (derivati dal legno). Le controllate si sono concentrate nello sviluppo di nuove soluzioni software adatte alle più recenti versioni dei chip. Contestualmente il team Software ha continuato il lavoro di sviluppo necessario al completamento dei progetti di implementazione per i nuovi clienti nonché agli aggiornamenti necessari per i progetti esistenti. La Capogruppo in particolare ha svolto sia attività di ricerca industriale che di ricerca sperimentale. Alla data della chiusura del bilancio, diversi progetti sono ancora in fase di completamento.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e parti correlate del Gruppo

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

Descrizione	Debiti finanziari	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Fatture/NC da ricevere	Anticipi	Costi	Ricavi	Interessi passivi su finanz.
DISO Verwaltungs AG	37.974	-	-	(898)	-	(9.860)	-	-
Totale	37.974	-	-	(898)	-	(9.860)	-	-

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

Descrizione	Crediti finanziari	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Fatture/NC da ricevere	Anticipi	Costi	Ricavi	Interessi attivi su finanz.
Matica Corp	16.503	625.291	(39.786)	-	-	(65.742)	889.828	-
Matica Technologies FZE	-	-	(917)	(3.965)	-	(1.146)	328.789	-
Matica Technologies Beijing	-	-	-	-	-	-	4.500	-
Matica Technologies Group SA	1.038.300	333.011	(7.605)	(222.288)	-	(295.869)	102.097	16.250
Matica Technologies Group SA IB	1.888	72.840	(3.300)	-	-	(16.843)	50.903	-
Card Technologies	-	2.507	-	-	-	-	-	-
Totale	1.056.691	1.033.649	(51.607)	(226.253)	-	(379.600)	1.376.118	16.250

Nella definizione di parte correlata la Capogruppo 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

Alla data del 31.12.2022 la Capogruppo possiede un totale di un totale di n. 19.800 azioni proprie, pari allo 0,181% del Capitale Sociale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Si segnala che in data 6 febbraio 2023, Matica Fintec S.p.A. ha ricevuto informativa da parte di Matica Technologies Group SA del superamento della soglia di rilevanza del 5% del capitale sociale di Matica Fintec S.p.A., per effetto dell'operazione di seguito descritta. DISO Verwaltungs AG (azionista di maggioranza di Matica Fintec S.p.A.) e Matica Technologies Group SA hanno completato in data 1 febbraio 2023 la cessione, avvenuta ai blocchi fuori mercato, da parte di DISO Verwaltungs AG in favore della Matica Technologies Group SA, di complessive n. 994.323 azioni ordinarie Matica Fintec S.p.A., pari al 9,07% del capitale sociale della Società. A seguito di tale cessione, DISO Verwaltungs AG detiene una partecipazione pari al 50,01% del capitale sociale di Matica Fintec S.p.A.. Tale operazione si innesta in un contesto di riorganizzazione della struttura societaria e di accorciamento della catena di controllo nella quale Matica Technologies Group SA acquisisce direttamente una partecipazione significativa, ai sensi dello Statuto Sociale, nella Società. Di conseguenza, per effetto di tale operazione, il capitale sociale di Matica Fintec S.p.A. rimane in capo al Gruppo di società riconducibili al dott. Sandro Camilleri, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, per una quota complessiva pari al 59,08%.

In merito al conflitto in corso tra Russia e Ucraina, la Società continua a segnalare l'assenza di legami diretti con i due paesi interessati.

Prosegue l'implementazione del modello ex. D. Lgs. 231 per la Capogruppo, adottata in data 14 ottobre 2020, attraverso la formazione del personale con partecipazione di tutti i dipendenti e coinvolgimento attivo dei responsabili delle funzioni apicali aziendali da parte dell'Organismo di Vigilanza e l'implementazione delle procedure redatte.

Per quanto riguarda le società acquisite (CTC e NBS US), è stata svolta un'attività di ristrutturazione ed efficientamento dei costi attraverso lo spostamento delle Società in una sede più economica e meglio servita sempre a Minneapolis. Il 01.01.2023 le due società sono state fuse in un'unica entità denominata UbiQ Software Inc. riallineando l'anno fiscale a quello della Capogruppo.

Evoluzione prevedibile della gestione del Gruppo

Nel corso del 2023 la gestione della Capogruppo si svilupperà sulla base delle linee strategiche annunciate in sede di IPO, volte a crescere per linee esterne.

Al momento, tenuto conto dell'incertezza causata dallo shortage di componenti critici (es. Componenti elettronici) risulta difficile esplicitare in quale misura si potranno avere effetti economico-finanziari sul bilancio 2023 della Società.

Tuttavia, i dati in nostro possesso testimoniano un andamento positivo, confermando che le scelte in termini di posizionamento di mercato e integrazione della catena del valore sono state vincenti. Ubiq Software Inc.

continuerà l'attività di commercializzazione dei prodotti e potenzierà l'attività di sviluppo Software.

Esposizione del Gruppo 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, il Gruppo opera con controparti di dimensioni medie e elevate in relazione alle quali sono effettuati preventivamente controlli di merito creditizio.

Il Gruppo 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 del Gruppo. I due principali fattori che influenzano la liquidità della Gruppo sono:

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

Il Gruppo 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 del Gruppo sono controllati

considerando la scadenza delle attività finanziarie (crediti commerciali e altre attività finanziarie) ed i flussi finanziari attesi dalle relative operazioni. Il Gruppo 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 31 dicembre 2022 il rischio di liquidità è mitigato dalle disponibilità liquide detenute.

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 al Gruppo 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 il Gruppo non è esposto significativamente al rischio della loro fluttuazione. L'evoluzione dei tassi di interesse è comunque monitorata dal Gruppo e in rapporto alla loro evoluzione potrà essere valutata l'opportunità di procedere ad un'adeguata copertura del rischio di tasso d'interesse. Attualmente il Gruppo 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. Il Gruppo 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 il Gruppo, non citati nel presente paragrafo, si rinvia al paragrafo 5 della Nota integrativa.

Informazioni relative all'ambiente

Il Gruppo 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:

- nell'esercizio in esame non si sono verificate morti sul lavoro, né incidenti né addebiti in ordine a malattie professionali;
- Il Gruppo 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:

Dipendenti	31/12/2022
Dirigenti	6
Impiegati	40
Operai	25
Totale numero medio	71

Destinazione del risultato d'esercizio della capogruppo

Signori Azionisti, si propone di destinare l'utile d'esercizio, pari a Euro 2.318.481,00 come segue:

- Euro 115.924,00 a riserva legale;
- Euro 2.202.557,00 utili portati a nuovo.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Milano, 17 marzo 2023

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Dott. Sandro Camilleri)

