



*RELAZIONE SULLA GESTIONE
AL BILANCIO CONSOLIDATO E SEPARATO
AL 31 DICEMBRE 2023*

*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 SEPARATA E CONSOLIDATA
DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023**

Signori Azionisti,

il bilancio consolidato ed il bilancio separato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato redatto 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.

Il perimetro di consolidamento include i risultati dell'anno 2023 della società Matica Fintec S.p.A. ("Capogruppo") e i risultati delle due società acquisite in data 14 luglio 2022 dal gruppo giapponese AI Holdings Corporation, CTC (Card Technologies Corp) e UBIQ (NBS Technologies (US) Inc.) (il "Gruppo"). Il 1° gennaio 2023 le due società sono state fuse in un'unica entità denominata UbiQ Software Inc., unica società controllata alla data di predisposizione dello stesso, riallineando l'anno fiscale a quello della Capogruppo. Per maggiori dettagli si rimanda al comunicato stampa diffuso in data 14 luglio 2022.

I dati consolidati del Gruppo contenuti nella presente relazione sulla gestione al 31 dicembre 2023 sono comparati con i dati consolidati annuali al 31 dicembre 2022, primo anno di predisposizione del bilancio consolidato.

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 (patenti, passaporti, carte d'identità e carte finanziarie) ed i relativi Software 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.

La sede della società controllata UBIQ Software Inc. è in W. Old Shakopee Road 5775, Suite 160, Bloomington MN (USA).

Andamento Gestionale e Patrimoniale del Gruppo

Dal punto di vista gestionale, il Gruppo ha chiuso il periodo al 31 dicembre 2023 con i ricavi pari a Euro/000

22.590 (Euro/000 19.486 al 31 dicembre 2022).

Al 31 dicembre 2023, il Gruppo ha registrato un margine operativo lordo (EBITDA) pari ad Euro/000 4.484 (circa il 20% del fatturato al 31 dicembre 2023) rispetto agli Euro/000 4.970 registrati nell'esercizio 2022 (circa il 26% del fatturato 2022).

Il risultato operativo (EBIT) al 31 dicembre 2023 è pari Euro/000 3.616 (Euro/000 3.891 al 31 dicembre 2022). L'esercizio al 31 dicembre 2023 chiude con un utile di Gruppo di Euro/000 2.197 (Euro/000 2.513 al 31 dicembre 2022).

Si precisa che i dati al 31 dicembre 2022 consolidati presentati ai fini comparativi sono stati in parte modificati rispetto a quelli approvati lo scorso esercizio, come previsto dall'IFRS 3, per effetto dell'allocazione definitiva dell'avviamento, recepita retroattivamente in seguito al processo di Purchase Price Allocation ("PPA"). In particolare, nel Conto Economico sono stati rivisti gli ammortamenti e le imposte, mentre a livello patrimoniale sono state recepite delle variazioni a livello di immobilizzazioni immateriali e passività a m/l termine. Per maggiori informazioni si rimanda alla Nota Integrativa del bilancio consolidato.

Conto economico consolidato riclassificato al 31 dicembre 2023

Conto economico	31/12/2023	31/12/2022
(Dati in Euro Migliaia)		
Ricavi e proventi	22.590	19.486
Altri ricavi e proventi	23	30
Variazione rimanenze WIP e PF	-	-
Lavori in economia capitalizzati	702	705
Altre svalutazioni e utilizzi	-	-
Ricavi	23.315	20.222
COGS (Incl. variazione rimanenze)	(8.218)	(6.716)
Gross margin	15.097	13.506
Servizi	(5.057)	(4.071)
Personale	(5.041)	(3.925)
Affitti e spese di struttura	(467)	(287)
Oneri diversi di gestione	(48)	(253)
Ebitda	4.484	4.970
Ammortamenti e accantonamenti	(868)	(1.180)
Ebit	3.616	3.791
Proventi/(oneri) finanziari	(600)	(493)
Proventi/(oneri) straordinari	(69)	131
Ebt	2.947	3.429
Imposte	(750)	(916)
Risultato di esercizio	2.197	2.513

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

Stato patrimoniale consolidato riclassificato al 31 dicembre 2023

<i>Valori in Euro Migliaia</i>	31/12/2023	31/12/2022
Immobilizzazioni immateriali nette	7.282	6.891
Immobilizzazioni materiali nette	464	379
Partecipazioni ed altre immobilizz. Finanziarie	871	1.085
Capitale Immobilizzato	8.616	8.354
Rimanenze di magazzino	4.920	4.652
Crediti verso Clienti e Altri crediti	4.188	4.880
Crediti tributari e imposte anticipate	535	131
Attività finanz. Non immobilizzate	-	-
Ratei e risconti attivi	289	294
Attività d'esercizio a breve termine	9.932	9.956
Debiti verso fornitori	(2.528)	(2.393)
Debiti tributari e imposte differite	(295)	(1.381)
Altri debiti	(2.448)	(2.938)
Passività d'esercizio a breve termine	(5.271)	(6.712)
Capitale circolante netto d'esercizio	4.661	3.244
Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	(334)	(282)
Altre passività a medio e lungo termine	(236)	(304)
Passività a medio lungo termine	(570)	(586)
Capitale netto investito	12.707	11.013
Patrimonio netto	14.514	12.462
Posizione finanziaria netta a breve termine	(8.238)	(10.622)
Posizione finanziaria netta a M/L termine	6.431	9.174
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	12.707	11.013

Indebitamento finanziario netto consolidato al 31 dicembre 2023

L'indebitamento finanziario netto consolidato adjusted al 31 dicembre 2023 è *cash positive* per ad Euro/000 1.711 (Euro/000 811 al 31 dicembre 2022).

<i>Dati in Euro Migliaia</i>	31/12/2023	31/12/2022
A. Disponibilità liquide	11.312	12.612
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	350	232
D. Liquidità (A + B + C)	11.662	12.844
E. Debito finanziario corrente	700	700
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.670	1.521
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	3.370	2.221
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(8.292)	(10.623)
I. Debito finanziario non corrente	3.846	5.871
J. Strumenti di debito	2.639	3.303
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	6.485	9.174
M. Totale indebitamento finanziario (H + L)	(1.807)	(1.448)
N. Debiti tributari scaduti	95	556
O. Debiti previdenziali scaduti	-	81
P. DEBITI TRIBUTARI PREVIDENZIALI SCADUTI (N) + (O)	95	638
Q. Indebitamento finanziario Adj (M) + (P)	(1.711)	(811)

Indicatori economici e patrimoniali consolidati al 31 dicembre 2023

Di seguito si evidenziano i principali indicatori economici e patrimoniali consolidati:

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		31/12/2023	31/12/2022
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	6.768	5.383
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	1,87	1,75
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	7.118	5.668
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	1,92	1,79

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		31/12/2023	31/12/2022
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,38	0,55
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,68	0,91

INDICI DI REDDITIVITA'		31/12/2023	31/12/2022
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	15%	21%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	20%	28%
ROI	<i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)</i>	29%	39%
EBITDA su Ricavi	<i>Margine Operativo Lordo / Ricavi</i>	19,85%	26%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	16%	21%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'		31/12/2023	31/12/2022
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	5.157	3.572
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	2,01	1,54
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	6.537	6.228
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	2,28	1,94

Andamento Gestionale e Patrimoniale della Capogruppo

Dal punto di vista gestionale, la Capogruppo ha chiuso il 31 dicembre 2023 con ricavi pari a Euro/000 18.692 (Euro/000 17.509 al 31 dicembre 2022).

Al 31 dicembre 2023, la Capogruppo ha registrato un margine operativo lordo (EBITDA) pari ad Euro/000 4.096 (circa il 22% del fatturato al 31 dicembre 2023) contro Euro/000 4.678 dello stesso periodo del 2022 (circa il

27% del fatturato del 2022).

Il risultato operativo (EBIT) al 31 dicembre 2023 è pari Euro/000 3.450 contro un valore di Euro/000 3.613 dello stesso periodo dell'esercizio 2022.

Al 31 dicembre 2023 la Società chiude con un utile di Euro/000 1.987 rispetto ad un utile di Euro/000 2.318 dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Conto economico della Capogruppo riclassificato al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022

Conto economico	31/12/2023	31/12/2022
(Dati in Euro Migliaia)		
Ricavi e proventi	18.692	17.509
Altri ricavi e proventi	23	30
Variazione rimanenze WIP e PF	-	-
Lavori in economia capitalizzati	702	705
Altre svalutazioni e utilizzi	-	-
Ricavi	19.417	18.245
COGS (Incl. variazione rimanenze)	(6.921)	(6.148)
Gross margin	12.496	12.097
Servizi	(4.176)	(3.683)
Personale	(3.770)	(3.281)
Affitti e spese di struttura	(406)	(203)
Oneri diversi di gestione	(47)	(252)
Ebitda	4.096	4.678
Ammortamenti e accantonamenti	(647)	(1.065)
Ebit	3.450	3.613
Proventi/(oneri) finanziari	(604)	(492)
Proventi/(oneri) straordinari	(69)	131
Ebt	2.777	3.252
Imposte	(790)	(934)
Risultato di esercizio	1.987	2.318

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

Stato patrimoniale della Capogruppo riclassificato al 31 dicembre 2023

<i>Valori in Euro Migliaia</i>	31/12/2023	31/12/2022
Immobilizzazioni immateriali nette	6.144	5.595
Immobilizzazioni materiali nette	414	352
Partecipazioni ed altre immobilizz. Finanziarie	3.455	3.661
Capitale Immobilizzato	10.014	9.608
Rimanenze di magazzino	3.699	3.800
Crediti verso Clienti e Altri crediti	3.650	4.309
Crediti tributari e imposte anticipate	535	131
Attività finanz. Non immobilizzate	-	-
Ratei e risconti attivi	247	225
Attività d'esercizio a breve termine	8.131	8.465
Debiti verso fornitori	(2.205)	(2.083)
Debiti tributari e imposte differite	(295)	(1.381)
Altri debiti	(1.327)	(1.921)
Passività d'esercizio a breve termine	(3.827)	(5.385)
Capitale circolante netto d'esercizio	4.304	3.080
Treatmento fine rapporto lavoro subordinato	(334)	(282)
Altre passività a medio e lungo termine	(72)	(113)
Passività a medio lungo termine	(407)	(395)
Capitale netto investito	13.911	12.293
Patrimonio netto	14.223	12.258
Posizione finanziaria netta a breve termine	(6.743)	(9.138)
Posizione finanziaria netta a M/L termine	6.431	9.174
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	13.911	12.293

Indebitamento finanziario netto della Capogruppo al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022

L'indebitamento finanziario netto della Capogruppo *adjusted* al 31 dicembre 2023 è *cash positive* per Euro/000 217 (*cash negative* per Euro/000 674 nel 2022) e evidenzia una variazione rispetto all'esercizio precedente di Euro/000 891.

Dati in Euro Migliaia	31/12/2023	31/12/2022
A. Disponibilità liquide	9.818	11.128
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	350	232
D. Liquidità (A + B + C)	10.168	11.359
E. Debito finanziario corrente	700	700
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.670	1.521
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	3.370	2.221
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(6.797)	(9.138)
I. Debito finanziario non corrente	3.846	5.871
J. Strumenti di debito	2.639	3.303
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	6.485	9.174
M. Totale indebitamento finanziario (H + L)	(312)	36
N. Debiti tributari scaduti	95	556
O. Debiti previdenziali scaduti	-	81
P. DEBITI TRIBUTARI PREVIDENZIALI SCADUTI (N) + (O)	95	638
Q. Indebitamento finanziario Adj (M) + (P)	(217)	674

Indicatori economici patrimoniali della Capogruppo al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022

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

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		31/12/2023	31/12/2022
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	5.080	3.726
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	1,56	1,44
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	5.414	4.012
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	1,59	1,47

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		31/12/2023	31/12/2022
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,28	0,45
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,69	0,93

INDICI DI REDDITIVITA'		31/12/2023	31/12/2022
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	14%	19%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	20%	27%
ROI	<i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)</i>	26%	32%
EBITDA su Ricavi	<i>Margine Operativo Lordo /Ricavi</i>	22%	27%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	18%	21%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'		31/12/2023	31/12/2022
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	4.800	3.408
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	2,30	1,64
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	6.487	6.071
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	2,76	2,15

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la Capogruppo ha svolto attività di ricerca e sviluppo proseguendo diversi progetti volti ad aumentare la sicurezza delle carte personalizzate, ad aumentare la produttività delle proprie soluzioni e a sviluppare soluzioni tecnologiche adatte alla personalizzazione di carte su diversi materiali. Le attività di ricerca e sviluppo della controllata si sono invece concentrate principalmente su due filoni: la programmazione dei chip di ultima generazione delle carte finanziarie e lo sviluppo di una nuova release di front-end che faciliti al cliente l'interfaccia con il programma di emissione di carte finanziarie ("Xpressi"). Il Gruppo è sempre attento a cogliere ed anticipare le esigenze del mercato e della propria clientela sviluppando soluzioni che rispondano alle sempre mutanti esigenze e che colgano le opportunità dei costanti sviluppi tecnologici, siano essi meccanici, elettronici, software o relativi ad altre possibili integrazioni di tecnologie sviluppate in ambiti esterni al mercato di riferimento. La Capogruppo ha svolto sia attività di ricerca industriale che sperimentale, portando

avanti diversi progetti che, alla data attuale, 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	-	-	-	-	-	(7.126)	7.126	-
Totale	-	-	-	-	-	(7.126)	7.126	-

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

Descrizione	Crediti finanziari	Crediti commerciali	Debiti commerciali	Fatture/NC da ricevere	Anticipi	Costi	Ricavi	Interessi attivi su finanz.
Ubiq	-	-	-	-	-	(8.275)	4.645	-
Totale	-	-	-	-	-	(8.275)	4.645	-

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

Descrizione	Crediti finanziari	Crediti commerciali	Altri crediti	Debiti commerciali	Fatture/NC da ricevere	Anticipi	Costi	Ricavi	Interessi attivi su finanz.
Matica Technologies Group SA	907.143	15.922	102.435	(63.602)	(21.307)	-	(1.019.864)	48.412	31.873
Matica Technologies Group SA IB	-	597	-	(11.111)	-	-	(136.897)	42.391	-
Matica Corp	-	968.548	-	(5.959)	-	-	(101.289)	1.305.767	-
Digital Identity Solution Korea Co., Ltd.	-	-	-	(6.878)	-	-	(10.664)	-	-
Javelin	-	-	-	-	-	-	(200)	5.943	-
Matica Corp India	-	-	-	-	-	-	-	16.000	-
Matica Technologies FZE	-	32.536	13.037	(1.192)	-	-	(13.454)	211.702	-
Matica Technologies Beijing	-	-	-	-	-	-	-	52.140	-
Totale	907.143	1.017.603	115.472	(88.742)	(21.307)	-	(1.282.368)	1.682.354	31.873

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 dicembre 2023 la Capogruppo possiede un totale di n. 19.800 azioni proprie, pari allo 0,181% del Capitale Sociale.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Prosegue l'implementazione del modello ex. D. Lgs. 231 per la Capogruppo, adottato in data 14 ottobre 2020, attraverso l'aggiornamento del Modello organizzativo ex Dlgs 231/2001 alle normative introdotte dal D.Lgs. 184/2021 e dalla L. n. 22/2022. Proseguono anche la formazione del personale in materia di Whistleblowing 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.

Evoluzione prevedibile della gestione del Gruppo

Nonostante l'incerto contesto macroeconomico, siamo fiduciosi che il futuro vedrà una continua crescita del fatturato ed il mantenimento di una marginalità elevata. Grazie alla strategia portata avanti dall'azienda e al team di professionisti che la caratterizzano, Matica è in grado di proporre un'offerta completa di soluzioni e continuerà ad investire per migliorare le soluzioni e l'offerta, potenziare il business model e la rete commerciale.

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 2023 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

Il Gruppo è parzialmente esposto 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 del Gruppo è finalizzata a minimizzare il rischio attraverso un'equilibrata ripartizione tra finanziamenti a tasso fisso e a tasso variabile.

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.

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	31/12/23	31/12/22
Dirigenti	6	6
Impiegati	34	40
Operai	33	25
Totale numero medio	73	71

Destinazione del risultato d'esercizio della Capogruppo

Signori Azionisti, si propone di destinare l'utile d'esercizio, pari a Euro 1.986.883,00 come segue:

- Euro 99.344,00 a riserva legale;
- Euro 1.887.539,00 utili portati a nuovo.

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

Milano, 07 marzo 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Dott. Sandro Camilleri)

