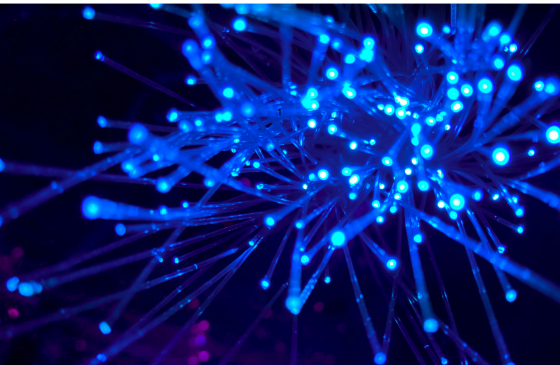


# Bilancio

consolidato al 31 Dicembre 2020





“ Il 2020 è stato un anno chiave, in cui Neosperience ha proseguito nel suo percorso di crescita in termini di fatturato e margini di vendita: sono state completate tre acquisizioni strategiche: Workup, Myti e ADChange, che hanno potenziato grandemente le competenze del gruppo e ampliato sia la gamma di soluzioni e servizi offerti, sia il numero dei clienti, che oggi sono oltre 700.

Nonostante le difficoltà causate dalla pandemia, abbiamo completato la realizzazione del nuovo headquarter di Milano, dove, oltre a riunire tutto il personale milanese in un'unica sede, abbiamo creato strutture per favorire l'integrazione tra i nostri colleghi e partner. Le società partecipate e tutto il personale del gruppo basato su Torino, Bergamo, Brescia, Bologna, Bassano del Grappa e Cosenza.

La nostra offerta è risultata particolarmente adatta anche ad aiutare le aziende ad affrontare l'emergenza Covid-19: le nostre soluzioni applicative digitali — totalmente in cloud, configurabili e fruibili in remoto — sono determinanti per supportare in modo efficiente le nuove modalità di lavoro e di interazione con i clienti”

Dario Melpignano – CEO Neosperience Spa

Empathy In Technology

Una storia di  
successo:  
dalla nascita al  
consolidament  
o del gruppo  
Neosperience

2004-2006



## Origins

Set up and launch of  
the world's first Apps

2007-2008



## Start Up

Partners with Apple in  
Europe and South America

2009-2011



## Pioneering

Creates the first mobile loyalty  
platform for Oracle.  
Partner of Amazon Web Services.

2012-2013



## Positioning

Digital publishing platform for Walt  
Disney and first mobile banking  
platform for UBI Bank

2014-2018



## Consolidation

AI-based personalization capabilities.  
Set-ups vertical Startups in Fintech,  
Sportech and Legaltech: Neosurance,  
BikEvo and Wizkey.

2019-2021



## IPO

Listed on the AIM (Italian Stock  
Exchange) and started International  
expansion in USA.

Un insieme  
di imprese  
che hanno  
deciso  
di unirsi  
per crescere  
insieme  
e rafforzarsi

 Neos Consulting

 Neosperience Lab

MIKAMAI

JACK  
MAGMA

workup

 VALUE CHINA

 ADCHANGE

 NeosVoc

 myti  
your feedback

SOMO2

 Neosperience LCC

## Indice

<b>Relazione sulla Gestione</b>	<b>6</b>
- <i>Platform &amp; Solutions</i>	9
- <i>Caratteristiche del gruppo generale</i>	23
- <i>Indicatori finanziari</i>	28
- <i>Indicatori di solidità</i>	29
- <i>Indicatori di solvibilità</i>	30
- <i>Attività di Ricerca e Sviluppo</i>	30
- <i>Raccordo tra il risultato ed il Patrimonio Netto nel Bilancio della Capogruppo con i rispettivi valori del Bilancio Consolidato</i>	32
- <i>Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione</i>	33
<b>Schemi di Bilancio</b>	<b>36</b>
<b>Movimentazione Patrimonio Netto</b>	<b>40</b>
<b>Rendiconto Finanziario</b>	<b>42</b>
<b>Note al Bilancio Consolidato</b>	<b>44</b>
<b>Relazione della Società di Revisione</b>	<b>73</b>
<b>Relazione del Collegio Sindacale</b>	<b>78</b>





# Relazione sulla gestione



## Relazione sulla Gestione

Signori Azionisti,

il bilancio consolidato di Neosperience S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2020 presenta un utile netto di spettanza del Gruppo di Euro 260.299 (Euro 923.501 nel precedente esercizio) dopo aver accantonato imposte sul reddito d'esercizio pari a Euro 511.188 (Euro 141.454 nel precedente esercizio) e ammortamenti per 4.016.347 (Euro 2.451.900 nel precedente esercizio). Il patrimonio netto complessivo passa da Euro 14.504.927 a Euro 16.738.084, di cui 16.040.789 di pertinenza del Gruppo (Euro 14.244.288 nel precedente esercizio).

La struttura del capitale investito mostra una componente significativa composta da attivo immobilizzato pari a Euro 18.982.292 (Euro 13.014.257 nel precedente esercizio) per effetto delle operazioni avvenute tra le immobilizzazioni immateriali. L'attivo corrente risulta pari invece a Euro 18.710.056 (Euro 12.577.069 nel precedente esercizio), composto da liquidità immediata (cassa e banche) per un ammontare pari a Euro 6.502.710 (Euro 1.586.107 nel precedente esercizio). A ciò si devono aggiungere la liquidità differita pari a Euro 11.972.790 (Euro 10.513.209 nel precedente esercizio), prevalentemente composta da crediti commerciali nei confronti della clientela per un totale di Euro 8.002.033 (Euro 6.814.509 nel precedente esercizio); crediti tributari per un totale di Euro 1.772.253 (Euro 2.530.189 nel precedente esercizio); la maggior parte di tali somme è considerata esigibile nell'arco di un esercizio.

Dal lato delle fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio presenta un importo delle passività correnti a breve termine pari a Euro 7.379.741 (Euro 7.433.044 nel precedente esercizio), rappresentate principalmente dall'esposizione nei confronti dell'Erario e Istituti di Previdenza per Euro 1.375.885 (Euro 822.671 nel precedente esercizio), nei confronti dei fornitori per Euro 3.958.374 (Euro 5.366.812 nel precedente esercizio) e da debiti verso le banche per Euro 1.018.467 (Euro 377.525 nel precedente esercizio).

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra l'attivo corrente e il passivo a breve, risulta pari a Euro 3.747.523 (Euro 3.548.423 nel precedente esercizio) ed evidenzia una buona struttura patrimoniale del Gruppo e un equilibrio tra impieghi a breve termine e debiti a breve termine. Infatti, gli impegni a breve termine sono interamente coperti da denaro in cassa e da crediti a breve termine verso i clienti.

A garanzia di tale solidità viene in aiuto la bassissima percentuale di insolvenze e di ritardi nell'incasso dei crediti nei confronti dei clienti che si è storicamente manifestata nelle società del Gruppo. La situazione economica presenta aspetti moderatamente positivi.

## Mercati in cui l'impresa opera

*Situazione del gruppo e andamento della gestione, nel suo complesso e nei vari settori, (con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, al personale e all'ambiente) (art 2428 c.1)*

Si ritiene opportuno contestualizzare i punti previsti dall'art. 2428 del codice civile, a partire dalla situazione macroeconomica del mercato in cui il gruppo opera.

L'epidemia Covid-19 ha accelerato un processo già in essere di adozione delle tecnologie digitali, anche da parte delle aziende medio piccole.

Le tecnologie digitali, con particolare riferimento alle tecnologie per la Digital Customer Experience e la Customer Analytics, sono diventate gli elementi fondanti del posizionamento competitivo degli operatori economici nella quasi totalità dei settori industriali. La pressione competitiva verso l'innovazione e in particolare la cosiddetta "digital transformation" è sentita ormai dalle aziende in modo sempre più consapevole e induce una profonda trasformazione dei processi di business, a partire, in modo particolare, dai processi relativi al ciclo attivo, come il marketing e le vendite.

Nel settore delle piattaforme Cloud si sono accreditati negli ultimi anni player significativi che sono riusciti a caratterizzare il mercato sia dal punto di vista della tipologia del servizio proposto, sia per quanto riguarda i diversi scenari applicativi, specializzando le piattaforme Cloud in molteplici sotto-domini.

A livello infrastrutturale si è assistito al consolidamento da un lato di soluzioni proposte da big player (Amazon Web Services, Microsoft Azure), ma anche alternative incentrate su cloud portability e cloud interoperability, al fine di ridurre se non evitare le dinamiche di vendor lock-in. Parallelamente, nel panorama dei servizi mobile, numerosi "app builder" si contendono numerose quote di un mercato frammentato rivolgendosi al mondo degli sviluppatori, ma senza offrire una copertura applicativa completa dei processi preposti alla realizzazione dei servizi forniti.

Il settore in cui il Gruppo Neosperience opera è in forte espansione. La convergenza dei mondi fisico e digitale è guidata non solo dalle nuove tecnologie, ma anche da aziende visionarie come Neosperience stessa che creano la possibilità di cogliere le straordinarie opportunità offerte all'attuale fase di digital transformation dell'economia e della società intera che stiamo vivendo.

Il comparto merceologico della Digital Customer Experience in particolare supererà di parecchie volte la dimensione complessiva del mercato applicazioni per PC conosciute nel ventennio appena trascorso. Guidati da nuove opportunità di business attraverso la rapida diffusione di smartphone, tablet multimediali e dispositivi indossabili, in parte favorito dall'evoluzione dell'economia e della società intera verso le forme di interazione a distanza che hanno subito a livello globale una fortissima accelerazione a causa del lockdown conseguente all'epidemia di Coronavirus.

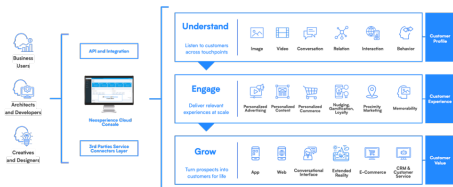


## Platform & Solutions

**Neosperience Cloud** è alla base di una Suite di soluzioni digitali proprietarie, che migliorano l'esperienza del cliente in tutti i punti di contatto, digitali e fisici.

Le Solution Neosperience si sono aggiornate negli anni in base all'utilizzo, al test e al feedback delle aziende clienti. Incorporano la risposta alle esigenze di marketing e vendite nei principali settori industriali: moda e lusso, vendita al dettaglio, healthcare, manufacturing e servizi finanziari.

Ogni soluzione può essere facilmente gestita dai professionisti marketing e digital e dai loro consulenti grazie a un backoffice molto facile da usare.



Neosperience Cloud, grazie al suo paradigma API-first e alle serverless microservices architectures, sviluppa applicazioni focalizzate sul business, centrate sulle specificità di ciascun settore industriale.

Aziende e organizzazioni di ogni grandezza sono così in grado di sviluppare rapidamente sistemi digitali omnicanale e servizi dedicati ai loro clienti. Neosperience Cloud e le Neosperience Solutions sono fornite alle aziende con una licenza "as-a-service".



## User Insight

La lente di  
ingrandimento  
per capire  
in profondità  
clienti presenti  
e futuri

Grazie a User Insight puoi raccogliere e analizzare, impiegando le più avanzate tecniche di Intelligenza Artificiale e Machine Learning, i dati relativi ai comportamenti di navigazione degli utenti del tuo sito web e della tua app.

Puoi inoltre ottenere le informazioni rilevanti sulle caratteristiche di ciascun utente, tra cui i tratti psicografici: interessi, preferenze e personalità.

Questa conoscenza one-to-one ti permette di aumentare le conversioni e ridurre gli abbandoni, personalizzando la comunicazione all'interno del tuo sito web e sugli altri tuoi touchpoint digitali, come newsletter, app e interfacce conversazionali (chatbot), con messaggi mirati in base ai bisogni e alle caratteristiche di unicità di ciascun utente.



## Reality Plus

La  
piattaforma  
di XReality  
che racconta  
brand  
e prodotti  
mescolando  
mondo fisico  
e virtuale

Con Reality Plus puoi creare con facilità esperienze in Realtà Aumentata dedicate ai tuoi clienti, facendo emergere il carattere fisico dei tuoi prodotti in un ambiente tridimensionale.

La piattaforma ti consente di sviluppare facilmente prodotti e soluzioni in Realtà Aumentata, caricando i tuoi modelli 3D, selezionando gli oggetti desiderati dalla library o utilizzando dei modelli personalizzati. Una volta caricati, gli oggetti possono essere collocati all'interno dell'ambiente reale o virtuale, coerentemente con le esigenze del tuo Brand. Puoi integrare in autonomia la Solution con i tuoi sistemi aziendali, scegliendo il format più adatto in base alle necessità della tua azienda.



## People Analytics

Lo  
strumento  
per restituire  
valore alle  
esperienze  
in store

Con People Analytics puoi individuare, tracciare e analizzare i comportamenti dei tuoi clienti all'interno del punto vendita e in prossimità dello stesso. La Solution permette di sapere quante persone passano e si fermano in un'area e quante entrano all'interno dello store, fino a scoprire dove e come i clienti interagiscono con i prodotti e qual è il loro comportamento di acquisto.

In questo modo puoi ottimizzare il layout del tuo punto vendita e il posizionamento dei prodotti, per migliorare la Customer Experience e incrementare le vendite degli articoli a maggiore marginalità.

People Analytics impiega logiche e modelli proprietari per l'elaborazione di flussi video, basati su algoritmi di machine learning. I modelli sono stati addestrati su un ampio dataset costruito a partire dalla collaborazione con aziende leader del settore retail.



## Skinnable App

L'App  
che si  
riconfigura  
per tutti  
i partner  
di canale

Skinnable App è costituita da un servizio di back-end e da un'app generica in grado di assumere, in base alla selezione del cliente finale, la forma, i colori e i contenuti di uno specifico operatore economico. L'app generica, una volta avviata, si riconfigura diventando specifica per il singolo partner di canale.

Ad esempio, in questo modo il cliente finale è in grado di selezionare, in modo automatico o manuale, il partner o punto vendita preferito e accedere ai contenuti personalizzati in base al partner o punto vendita stesso.

Utilizzando Skinnable App puoi facilitare e personalizzare l'esperienza del tuo utente finale e, al contempo, evitare al singolo operatore del network di vendita di dover realizzare una propria app, con gli elevati oneri di sviluppo e manutenzione associati.



## Image Memorability

Prevedi  
e migliora  
l'efficacia  
della tua  
comunicazione

Image Memorability ti permette di misurare la memorabilità delle immagini che vengono prodotte dal reparto di comunicazione per campagne pubblicitarie, packaging, allestimenti di punti vendita, vetrine e visual.

Con Image Memorability puoi ottimizzare i tuoi investimenti in comunicazione riducendo i tempi e i costi necessari per produrre immagini efficaci, riuscendo ad attrarre l'attenzione dei clienti e incrementare conversioni e ricavi di vendita.

Image Memorability utilizza un modello di analisi proprietario e unico, basato sul Deep Learning, in grado di fornire metriche quantitative (Memorability Score) e qualitative (Memorability Heatmap), calcolate in funzione delle abilità cognitive proprie dell'elaborazione e ricordo delle immagini da parte delle persone.



## Easy Voyager

L'App  
per viaggiare  
che si adatta  
ai bisogni  
dei tuoi  
clienti

Con Neosperience Easy Voyager puoi creare in modo facile un'esperienza di esplorazione del territorio personalizzata per i tuoi clienti.

Il viaggiatore ha a disposizione in un'app tutto il necessario per pianificare il viaggio e spostarsi, mentre gli analytics salvano ogni azione e forniscono all'azienda preziosi insight, utili a sviluppare contenuti, offerte e messaggi personalizzati.

La mobilità appartiene a tutti, per questo Easy Voyager è progettato per essere totalmente accessibile anche ai non-vedenti. Con Easy Voyager potrai scoprire le abitudini dei viaggiatori, per ottimizzare il servizio, il numero di mezzi e la copertura delle corse.

Nessun lavoro aggiuntivo per l'azienda: i dati di servizio sono in formato standard GTFS e quindi già prodotti dalle aziende partner.



## Nudging Gamification

Aumenta  
il valore  
dei tuoi  
clienti  
e genera  
ricavi  
ricorrenti

Nudging Gamification ti permette di creare esperienze uniche per incoraggiare i tuoi clienti a compiere azioni e adottare comportamenti desiderati.

In questo modo puoi renderti più utile ai tuoi clienti stimolando al contempo l'acquisto, la loyalty, il passa parola positivo e, più in generale, l'engagement del tuo pubblico.

Queste dinamiche possono essere applicate in modo flessibile ai diversi touchpoint della tua organizzazione, sia fisici sia digitali, allineandole con la strategia aziendale per perseguire gli obiettivi di business più ambiziosi.

Con Nudging Gamification puoi applicare tecniche psicologiche che utilizzano il rinforzo positivo per rendere una determinata scelta più appetibile, così da accompagnare i clienti nei loro processi decisionali.





Lo strumento  
di ascolto  
continuo  
dei tuoi clienti

NeosVoc è la piattaforma personalizzabile di Voice of Customer che innova la ricerca di mercato, attraverso un approccio omnicanale, la rilevazione in real-time e tecniche di analisi, anche qualitative, basate sull'Intelligenza Artificiale.

Grazie a NeosVoc puoi ascoltare i tuoi clienti in tempo reale e durante tutto il Customer Journey per creare un dialogo continuo con il pubblico in tutti i touchpoint.

La Solution include metodologie di rilevazione, strumenti di ascolto vocale basati sulla messaggistica e nuovi modelli di indagine per conoscere in profondità i clienti e offrire loro le esperienze e i prodotti che vogliono veramente.

La piattaforma utilizza modelli di analisi avanzata e svolge funzioni di elaborazione del linguaggio naturale (NLP) basati sul machine learning, come la sentiment analysis, per comprendere in modo autentico le emozioni del cliente.



## Rubin Red

La piattaforma  
che porta  
il digital  
commerce  
nel futuro

Rubin Red è una Digital Commerce Platform all'avanguardia, altamente scalabile, progettata seguendo i più moderni standard tecnologici e con particolare attenzione all'usabilità e all'esperienza utente.

Rubin Red permette di realizzare applicazioni web di qualsiasi natura e complessità (Marketplace, Digital Commerce WebApp, Website, etc.), in ambito B2C, B2B, estremamente personalizzabili, estendibili, dalle elevate prestazioni e di facile gestione da parte dei Clienti.

Rubin Red offre tutti i vantaggi del modello open-source, dal quale prende ispirazione, superandone tuttavia i limiti architetturali e prestazionali. Rubin Red è una piattaforma aperta per la realizzazione e lo sviluppo di applicazioni web di nuova generazione con una struttura completamente modulare e realizzata su Cloud AWS utilizzando un framework di sviluppo aperto e open-source, accelerato grazie a un'ampia gamma di AWS Developer Services.

Rubin Red è frutto di oltre 20 anni di esperienze con alcune delle maggiori realtà italiane e multinazionali.



## Declaro

Il primo  
configuratore  
di prodotto  
web di classe  
enterprise  
basato  
sull'Intelligenza  
Artificiale

Declaro è il primo configuratore di prodotto web di classe enterprise basato sull'Intelligenza Artificiale. Declaro sfrutta i "Sistemi Esperti" per offrire la migliore efficienza possibile sul mercato in ambito di gestione della complessità.

Il sistema esperto su cui si basa Declaro è in grado di offrire un'esperienza di configurazione e dimensionamento del prodotto ad hoc per ogni cliente. Declaro permette la configurazione o il dimensionamento di qualsiasi sistema o prodotto o impianto, di qualsiasi complessità e dimensione, per la progettazione, preventivazione e vendita dei prodotti e servizi. Declaro è la soluzione ideale per tutte le aziende che realizzano o distribuiscono prodotti o servizi complessi, che hanno cataloghi vasti, che vogliono aiutare i propri venditori, partner commerciali e clienti nella corretta configurazione e dimensionamento del prodotto-servizio, oltre che considerano importante la protezione del proprio know-how all'interno del processo.



## Lead Champion Suite

I tuoi  
strumenti  
innovativi per  
implementare  
la Lead  
Generation  
B2B

Lead Champion è la suite di lead generation in SaaS che aiuta le aziende ad acquisire clienti grazie al proprio sito web.

Lead Champion discover si rivolge alle aziende B2B che hanno la necessità di aumentare le capacità di generazione di opportunità commerciali dal canale web. Tramite l'intelligenza artificiale e tecnologie innovative, ogni cliente Lead Champion discover ottiene i dati delle aziende che visitano il proprio sito web, unitamente con le informazioni di comportamento e interesse sui prodotti e servizi dell'azienda.

Lead Champion booster permette di attivare pop-up intelligenti, configurabili per raggiungere il visitatore giusto al momento giusto e con il messaggio migliore, aumentando il conversion rate rispetto ai form tradizionali di acquisizione contatti.



## Customer Generator

La solution  
che attrae  
i clienti ideali  
per il tuo  
business  
analizzando  
il loro  
comportamento  
con l'intelligenza  
artificiale

Lead Champion Customer Generator è la solution che attrae i clienti ideali analizzando il loro comportamento con l'intelligenza artificiale. Gli algoritmi proprietari sono in grado di fornire informazioni chiave sui visitatori anonimi dei siti web. La solution fornisce all'utente lo score firmografico dei visitatori, per individuare quelli più promettenti.

I dati raccolti sono organizzati in una Customer Data Platform (CDP) di ultima generazione - basata su Amazon Web Services - integrabile con i principali sistemi ERP e CRM. LC Customer Generator si può inoltre integrare con LinkedIn e LinkedIn Sales Navigator. In questo modo si può utilizzare LinkedIn per individuare e interagire con potenziali clienti, e salvare i loro dati nella CDP o nel CRM.

Sono sempre disponibili funzioni di raccolta e analisi in tempo reale, nonché di messaggistica automatizzata ai clienti e alla forza vendita.



## Bleen

L'Enterprise Search Engine che estrae informazioni dai vari repository aziendali per offrire funzioni di ricerca, misura ed esecuzione

Bleen è un motore di ricerca per aziende che consente di accedere a tutte le informazioni e a tutte le funzioni aziendali da un'unica usabilità software.

Bleen usa algoritmi di calcolo cognitivo, semantica e computer vision per "imparare" dai sistemi aziendali: estrae, indicizza, aggrega e archivia i dati, confrontandoli anche con il web. Abbatte subito i tempi di ricerca, ricerca tra milioni di contenuti in un secondo, naviga velocemente tra risultati aggregati e li associa automaticamente. Visualizza, invia, modifica e condivide dati aprendo direttamente il file o la schermata del gestionale integrato.

Bleen è una infrastruttura digitale che permette di agganciare fonti interne ed esterne e può essere integrata con add-on in base alle esigenze.

Bleen è un'unica tecnologia con quattro grandi applicazioni verticali: "Enterprise Search", "Catalog Navigator", "Patent Management", "Competitor Control".

## Caratteristiche del gruppo in generale

Il Gruppo Neosperience ha ormai conseguito una posizione di rilievo nel mercato delle soluzioni per la trasformazione digitale delle imprese e sono in corso numerose iniziative per consolidare ulteriormente tale posizione, sia espandendo la base di clientela soprattutto verso le PMI, sia aumentando la sua copertura geografica.

Inoltre è in corso un'azione pianificata finalizzata ad arricchire di nuove dimensioni applicative la piattaforma applicativa Prosegue, inoltre, l'estensione di nuove soluzioni applicative basate sulla piattaforma proprietaria Neosperience Cloud SaaS (Software-as-a-Service), sia attraverso nuovi sviluppi interni, sia integrando nuove soluzioni attraverso operazioni di partnership o mediante acquisizioni.

L'obiettivo specifico della piattaforma Neosperience Cloud è fornire soluzioni applicative capaci di accompagnare le imprese nel percorso di innovazione digitale sia dei processi di relazione con i mercati e con la base clienti, sia dei processi operazionali interni. Neosperience, attraverso Neosperience Cloud, fornisce ai propri clienti un insieme organico di soluzioni pronte all'uso che consentono di gestire in modo accelerato i processi di cambiamento indispensabili per dominare le complessità intrinseche all'impiego degli strumenti digitali: la piattaforma Neosperience Cloud garantisce una omogeneità tra le diverse soluzioni attivate in modo progressivo e la salvaguardia nel tempo dei relativi investimenti, in quanto l'adeguamento delle soluzioni all'evoluzione tecnologica particolarmente impetuosa nel mondo digitale viene garantita attraverso l'evoluzione della piattaforma su cui le soluzioni sono innestate. Neosperience Cloud è costruita in coerenza con i più avanzati standard digitali e fa largo uso delle tecnologie dell'intelligenza artificiale e della gestione dei big data.

La piattaforma applicativa Neosperience impiega quindi largamente componenti abilitanti nelle cloud esistenti, traendone i massimi benefici e orientandole verso l'ottenimento di risultati di business per le aziende. Nella fattispecie l'architettura di Neosperience Cloud poggia sull'infrastruttura tecnologica fornita da Amazon Web Services, laddove è comunque stato previsto lo sviluppo di soluzioni cross-cloud per permettere il rilascio della piattaforma anche su differenti architetture e la sua adozione da parte dei clienti all'interno del proprio perimetro di soluzioni multi-vendor.

La Neosperience Cloud è una piattaforma serverless, che adotta i più aggiornati criteri di sviluppo applicativo agile, offerta anche come servizio e completamente scalabile, attraverso la composizione di due tipologie di prodotti tecnologici: i Moduli Funzionali (Moduli) e le Solution.

Per Moduli Funzionali si intendono dei pacchetti di funzioni in grado di fornire servizi in domini specifici legati ad un insieme di processi (ad esempio la registrazione e gestione utenti con i social network, la personalizzazione dell'esperienza dell'utente in base al suo profilo socio-demografico e comportamentale, la machine intelligence per correlare gli acquisti a metriche rilevanti, pur non intuitive, la proposizione proattiva di opportunità di acquisto, l'assistenza e il supporto al cliente, e così via). La composizione di differenti moduli, combinati come mattoncini del Lego, consente a Neosperience di progettare soluzioni di Digital Customer Experience evolute e complesse a piacere, con una frazione dell'investimento che si renderebbe necessario se venissero realizzate ad hoc.

Per Prodotti All-In, definiti anche Solution, si intendono soluzioni digitali complete, ovvero delle composizioni preconfigurate di moduli funzionali che implementano veri e propri processi applicativi end-to-end pronti all'uso.

Questa struttura modulare della piattaforma Neosperience rappresenta un vantaggio competitivo unico, in quanto è in grado di coniugare l'esigenza di scalabilità offerta dai principali servizi cloud, molto completi ma che richiedono forti competenze specifiche, con l'esigenza di personalizzazione dei canali digitali di dialogo con la clientela svolta in modo agile e facile da parte di persone con limitate competenze tecniche, che devono rappresentare appieno presso la clientela l'identità del proprio brand ed evidenziare le caratteristiche competitive differenziali dei propri prodotti e servizi.

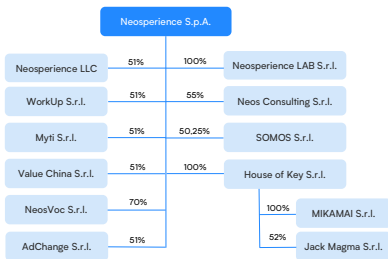
La struttura modulare della piattaforma Neosperience consente inoltre l'adozione di due differenti tipologie di approccio al mercato secondo logiche peculiari:

La logica "prodotto": è il caso delle Solution applicative in ambiti verticali pre-determinati, pronte all'uso, fruibili senza necessità di installazione direttamente in cloud e che non richiedono elevati costi di personalizzazione.

La logica "enterprise": in cui il cliente avrà a disposizione tutti i servizi offerti dalla piattaforma, che possono essere assemblati in uno o più progetti "su misura", attraverso un percorso evolutivo progressivo della digital trasformation.

## DESCRIZIONE DEL GRUPPO

Il bilancio consolidato al 31.12.2020 comprende i bilanci alla stessa data della Capogruppo Neosperience e delle seguenti società controllate:





Neosperience LLC, è controllata al 51% da Neosperience S.p.A. e rappresenta la Neosperience S.p.A. nel mondo USA/Canada, offrendo soluzioni digitali a marchio Neosperience per i clienti esteri.

Neosperience Lab Srl, controllata al 100%, è sottoposta alla direzione e controllo da parte Neosperience SpA e opera sul mercato, come previsto dal suo statuto, per "la realizzazione di progetti di ricerca e sviluppo e di soluzioni finalizzate all'innovazione di processo e di prodotto attraverso l'applicazione delle tecnologie digitali per la Piccola e Media Impresa".

Neosperience Lab costituisce di fatto il canale attraverso il quale vengono erogati progetti di innovazione digitale gestiti dal cliente nell'ambito di attività di ricerca e sviluppo volti a traghettare il cliente, soprattutto Piccola e Media Impresa nel nuovo mondo digitale, sempre più necessario per fa fronte alle richieste del mercato in continua trasformazione.

Neos Consulting Srl opera sul mercato "enterprise" offrendo ai clienti prestazioni di servizi per la realizzazione di progetti ad hoc per l'integrazione delle soluzioni digitali enterprise nei differenti contesti aziendali.

La società WorkUp è stata acquisita durante il 2020, l'acquisizione effettuata durante la pandemia di SarsCov-2 ha rappresentato una grande sfida per Neosperience, aver raggiunto l'accordo con WorkUp in tempi record, nonostante la situazione, premia la bontà del progetto di Neosperience. WorkUp è leader italiano nella fornitura di sistemi e-commerce, completamente customizzabili e disegnati secondo un'ampia gamma di possibili connessioni con sistemi ERP e CRM presenti sul mercato. Il prodotto di punta denominato RubinRed risponde al meglio queste esigenze fornendo un prodotto scalabile, ad alte prestazioni che ben si modella per esigenze di clientela di grandi dimensioni sia di clienti di piccole dimensioni che vogliono approcciarsi alla vendita online dei propri prodotti.

L'acquisizione di Myti, conclusasi nel 2020 rappresenta un ulteriore passo importante nello sviluppo del Gruppo Neosperience, Myti opera da oltre un decennio fornendo soluzioni enterprise. Punta di diamante della società è il configuratore con intelligenza artificiale Declaro integrato con i più avanzati CMS e ERP, abbinando la logica di configuratore di prodotto con l'intelligenza artificiale fornendo una soluzione altamente personalizzabile, scalabile nelle proprie funzionalità e al passo con le esigenze di mercato.

SOMOS è uno spin-off accademico dell'Università di Calabria (UNICAL); è stata fondata nel 2018 e si rivolge al mercato dei trasporti e della movimentazione merci, coinvolgendo nella sua compagine professori e ricercatori del dipartimento Trasporti. Questa società fa leva sulla ricaduta industriale delle relazioni instaurate con il dipartimento Trasporti di UNICAL, inizialmente nell'ambito di un progetto di R&S sviluppato nel triennio 2011-2013, poi continuate negli anni successivi.

AdChange, acquisita nel corso del 2020, ha sviluppato internamente il software Lead Champion, solutions per la creazione di Lead in base alla navigazione sul proprio sito web.

Il Gruppo House of Key, acquistato da Neosperience S.p.A. nel corso del 2019, comprende al suo interno le società Mikamai, LinkMe JackMagma, nello specifico Mikamai realizza soluzioni e prodotti scalabili di machine learning e deep learning, in cloud su piattaforme a microservizi, basate su tecnologie NodeJS, Python, React e React Native. È inoltre partner accreditato Amazon Web Services (AWS). LinkMe realizza prodotti digitali web e mobile basati su tecnologie serverless e infine JackMagma svolge attività di Service Design con un focus particolare sulla progettazione della User Experience e le metodologie di Design Thinking.

Il Gruppo House of Key acquisito nel corso del 2019 ha portato all'interno del Gruppo competenze di primaria importanza, rafforzando il percorso di evoluzione dei prodotti Neosperience e la capacità di attrarre nuovi clienti. L'ingresso di Mikamai, molto attiva nel mondo dei meetup e academy di sviluppatori, ha permesso a Neosperience di accrescere la propria visibilità negli ambienti degli sviluppatori software italiani. Insieme al Gruppo House of Key sono stati ultimate diverse commesse presso terzi che hanno coinvolto le società non ancora acquisite in maniera coordinata e attiva rispetto alle esigenze del cliente, di fatto già operando come entità unica mescolando competenze tecniche e di sviluppo.

Nella tabella che segue sono sintetizzati i totali dei movimenti di competenza 2020 e i saldi residui delle situazioni di debito e di credito tra la Capogruppo e le società controllate alla data di chiusura del bilancio.

Neosperience					
Controparte	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
Neosperience LAB	Controllata	-	200.000	-	200.000
Neosperience LLC	Controllata	17.497	-	16.299	-
Neos Consulting	Controllata	30.260	200.000	-	406.363
NeosVoc	Controllata	23.510	550.000	-	550.000
WorkUp	Controllata	8.145	-	4.447	-
Myti	Controllata	17.200	244.750	-	244.750
AdChange	Controllata	15.875	-	2.807	-
Value China	Controllata	12.622	-	15.399	-
SOMOS	Controllata	7.400	-	-	-
MIKAMAI	Controllata	258.842	453.900	173.428	575.400
Jack Magma	Controllata	36.271	-	3.093	-

Neosperience LAB					
Controparte	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
WorkUp	Sottoposte al controllo della controllante	12.000	-	14.640	-
Myti	Sottoposte al controllo della controllante	2.000	-	2.440	-
AdChange	Sottoposte al controllo della controllante	9.620	-	11.736	-

Neos Consulting					
Controparte	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
House Of Key	Sottoposte al controllo della controllante	-	80	-	-
MIKAMAI	Sottoposte al controllo della controllante	-	3.448	-	-
Jack Magma	Sottoposte al controllo della controllante	-	100	-	-

WorkUp					
Controparte	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
AdChange	Sottoposte al controllo della controllante	1.170	-	1.427	-
MIKAMAI	Sottoposte al controllo della controllante	582	-	468	-

Myti					
Controparte	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
AdChange	Sottoposte al controllo della controllante	1.404	-	-	-

House of Key					
Controparte	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
MIKAMAI	Controllata	-	464.032	-	200.000
Jack Magma	Controllata	-	79.355	-	15.308

MIKAMAI					
Controparte	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
Jack Magma	Sottoposte al controllo della controllante	99.529	26.110	23.585	14.049

## Indicatori Finanziari

Laddove il Gruppo risulti capitalizzato adeguatamente e dimostri di essere in grado di mantenere un equilibrio finanziario nel medio-lungo termine, non è necessario fornire ulteriori indicazioni in merito alla situazione finanziaria dello stesso.

Per verificare la capacità della società di far fronte ai propri impegni, è necessario esaminare la solidità finanziaria della stessa. A tal fine, è opportuno rileggere lo Stato Patrimoniale consolidato secondo una logica di tipo "finanziaria". Di seguito viene riportato lo schema di Stato Patrimoniale finanziario:

### STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO

	2020	2019		2020	2019
Imm. Immateriali	17.422.999	11.391.277	Capitale sociale	750.520	726.220
Imm. Materiali	576.180	717.612	Riserve	15.029.970	12.594.567
Imm. Finanziarie	983.113	905.368	Risultato esercizio	260.299	923.501
<b>Attivo Fisso</b>	<b>18.982.292</b>	<b>13.014.257</b>	<b>Mezzi propri Gruppo</b>	<b>16.040.789</b>	<b>14.244.288</b>
Liquidità differite	11.972.790	10.513.209	Capitale e Risultato terzi	697.295	260.639
Liquidità immediate	6.643.173	1.693.860	<b>Mezzi propri totale</b>	<b>16.738.084</b>	<b>14.504.927</b>
Rimanenze	94.093	370.000			
<b>Attivo corrente</b>	<b>18.710.066</b>	<b>12.577.069</b>	<b>Passività consolidate</b>	<b>12.202.813</b>	<b>3.653.355</b>
			<b>Passività correnti</b>	<b>8.751.451</b>	<b>7.433.044</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>37.692.348</b>	<b>25.591.326</b>	<b>Capitale di finanziamento</b>	<b>37.692.348</b>	<b>25.591.326</b>

## Indicatori di solidità

L'analisi di solidità patrimoniale ha lo scopo di studiare la capacità del Gruppo di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine. Tale capacità dipende da:

- *modalità di finanziamento degli impieghi a medio-lungo termine;*
- *composizione delle fonti di finanziamento.*

Con riferimento al primo aspetto, considerando che il tempo di recupero degli impieghi deve essere correlato "logicamente" al tempo di recupero delle fonti, gli indicatori ritenuti utili ad evidenziare tale correlazione sono i seguenti:

Descrizione indice	2020	2019
Margine primario di struttura (mezzi propri — attivo fisso)	(2.244.208)	1.490.670
Quoziente primario di struttura (mezzi propri / attivo fisso)	88%	111,45%
Margine secondario di struttura (mezzi propri + passivo consolidato — attivo fisso)	9.958.605	5.144.025
Quoziente secondario di struttura (mezzi propri + passivo consolidato / attivo fisso)	152,46%	139,25%

Con riferimento al secondo aspetto, vale a dire la composizione delle fonti di finanziamento, gli indicatori utili sono i seguenti:

Descrizione indice	2020	2019
Quoziente di indebitamento complessivo (passivo corrente + passivo consolidato / mezzi propri)	125,19%	76,42%
Quoziente di indebitamento finanziario (debiti finanziari / mezzi propri)	71,87%	20,03%

## Indicatori di solvibilità (o liquidità)

Scopo dell'analisi di liquidità è quello di studiare la capacità del Gruppo di mantenere l'equilibrio finanziario nel breve, cioè di fronteggiare le uscite attese nel breve termine (passività correnti) con la liquidità esistente (liquidità immediate) e le entrate attese per il breve periodo (liquidità differite).

Descrizione indice	2020	2019
Margine di disponibilità (attivo corrente - passivo corrente)	9.958.605	5.124.025
Quoziente di disponibilità (attivo corrente/passivo corrente)	213,79%	169,20%
Margine di tesoreria (attivo corrente - magazzino - passivo corrente)	9.864.512	4.774.025
Quoziente di tesoreria (attivo corrente - magazzino /passivo corrente)	212,72%	163,79%

## Attività di Ricerca e Sviluppo

(art 242B c.2, punto I)

Le attività di ricerca e sviluppo nell'ambito del Gruppo sono realizzate dalla Capogruppo e dalle società facenti parte del perimetro di consolidamento.

Per il costante sforzo di anticipare l'evoluzione del mercato, nel febbraio 2019 si è conclusa la realizzazione del progetto di ricerca e sviluppo pluriennale denominato "Neosperience Cloud" finanziato dal Ministero per lo Sviluppo Economico.

I risultati e le rendicontazioni dell'intero progetto sono stati vagliati dagli esperti incaricati dal MISE e hanno conseguito una valutazione positiva.

A fronte di un valore complessivo previsto per l'investimento da sostenere nel triennio 3/2016-2/2019, il progetto è stato approvato da MISE che ha deliberato come benefici massimali un finanziamento a lungo termine fino a Euro 3.237.628 ed un contributo a fondo perduto fino a Euro 663.714. La componente di finanziamento prevede un periodo di preammortamento per i primi 3 anni dalla data di riconoscimento ministeriale del 22 luglio 2016, oltre a un rimborso mediante n. 16 rate semestrali costanti posticipate scadenti al 30 giugno e 31 dicembre di ogni anno, al tasso dello 0,8% e con decorrenza dal mese di dicembre 2019.

Alla data di conclusione del progetto, 28 febbraio 2019, sono stati consuntivati complessivamente costi diretti sostenuti pari a Euro 3.758.294, cioè l'87,06% dei costi massimi previsti; i costi sostenuti hanno determinato un contributo a fondo perduto per complessivi Euro 577.838, di cui Euro 31.035 maturati per le attività completate nei mesi di gennaio e febbraio 2019 e un finanziamento di Euro 2.818.721 di cui Euro 151.390 di competenza dell'esercizio 2019. Le erogazioni del MISE avvengono di norma con un certo ritardo rispetto alla data di chiusura delle istruttorie sulle diverse fasi di avanzamento lavori (SAL). Abbiamo ricevuto comunicazione, infatti, che solo con valuta 6 aprile 2020 riceveremo il saldo delle quote di finanziamento e di contributo per le attività del SAL4 consuntivate al 31.12.2018. Gli importi comunicati sono rispettivamente pari a Euro 547.451,36 di finanziamento e ed Euro 112.227,53 di contributo.

Per procedere in continuità nella “verticalizzazione” della piattaforma Neosperience, sono state, presentate al MISE due diverse proposte: la prima, del 2018 e già approvata, consiste nella realizzazione di una applicazione cloud digitale rivolta al mercato del turismo e dell'accoglienza: Neosperience Tourism Cloud. La seconda, presentata del 2019 e ancora in attesa di approvazione, si pone l'obiettivo di ritagliare una piattaforma digitale su misura per il mondo delle PMI manifatturiere: Neosperience Enterprise Cloud.

In particolare la proposta denominata Neosperience Tourism Cloud, nel gennaio 2020 ha ottenuto regolare autorizzazione ministeriale a procedere all'investimento, i costi di complessivi agevolabili dal Ministero dello Sviluppo Economico ammontano ad Euro 5.189.141, suddivisi nel 40,66% in contributo di spesa pari ad Euro 1.071.961 e finanziamento agevolato pari ad Euro 1.037.825. Nei contributi complessivi si segnala la partecipazione della Regione Lombardia, con un contributo a fondo perduto pari al 3% del costo totale, tale contributo ammonta a Euro 155.674.

Le attività di ricerca e sviluppo relative al primo progetto approvato sono state avviate a partire dal marzo 2019 e si concluderanno nel febbraio 2022.

Le attività sviluppate nel corso del 2019 per il progetto “Neosperience Tourism Cloud” al 31.12.2019, hanno avuto un costo diretto di Euro 1.174.502, pari ad una quota del 26,01% di avanzamento lavori, pertanto sono stati maturati proporzionalmente i relativi diritti ad una quota di finanziamento e di fondo perduto. Nel corso del 2020 la società ha maturato costi diretti a valere sui capitoli di spesa accordati del Ministero dello Sviluppo Economico per Euro 1.412.168 che portato la percentuale di completamento del progetto al 49,84% in linea con il programma di lavoro concordato con il Ministero dello Sviluppo Economico.

Oltre ai progetti di ricerca e sviluppo supportati dal MISE, Neosperience partecipa ad un ulteriore progetto inquadrato nell'ambito del programma della Commissione Europea Horizon 2020. Tale progetto, denominato “NESTORE- Personalised Guidance Services for Optimising lifestyle in teen-agers through awareness, motivation and engagement” interamente finanziato a fondo perduto dalla Comunità Europea viene sviluppato in partnership con il Politecnico di Milano, oltre che con prestigiosi operatori industriali, centri di ricerca e Università Europee. Per il progetto Nestore nel corso del 2020 sono stati sostenuti costi diretti per Euro 12.285. Il progetto si è concluso nel mese di Febbraio 2021 con la consegna definitiva dei Working Program concordati, si attenda la revisione finale e l'incasso delle somme di spettanza.

Per lo sviluppo dei progetti descritti, nell'esercizio 2020, la società ha sostenuto costi complessivi nell'esercizio pari a Euro 1.430.008, e su tali cifre la società ha deciso di avvalersi della detassazione prevista ai fini credito d'imposta per le attività di ricerca e sviluppo in base alla legge di Bilancio 2020 (L.n. 160/2019)

Il credito d'imposta per le attività di R&S maturato nel 2020 e da utilizzare nei tre esercizi successivi è pari ad Euro 130.090.

## Raccordo tra il risultato ed il Patrimonio Netto nel Bilancio della Capogruppo con i rispettivi valori del Bilancio Consolidato

Le rettifiche derivanti dal processo di consolidamento hanno determinato le seguenti differenze tra il bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 della Capogruppo Neosperience S.p.A. e il bilancio consolidato del Gruppo a tale data:

Descrizione	31.12.2020		
	Capitale e Riserve	Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto totale
<b>Patrimonio Netto e risultato nel bilancio d'esercizio della Società controllante</b>	<b>15.833.402</b>	<b>616.407</b>	<b>16.348.809</b>
<b>Eliminazioni per effetti di adeguamento ai principi contabili:</b>	<b>28.067</b>	<b>11.396</b>	<b>39.463</b>
- Eliminazione degli effetti del contratto di leasing immobiliare	28.027	11.396	39.463
<b>Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni Consolidate:</b>			
<b>- Risultato e patrimonio pro-quota</b>	<b>(80.979)</b>	<b>(266.504)</b>	<b>(347.483)</b>
- Neosperience Lab S.r.l.	1	17.764	17.765
- Neosperience LLC	4.950	(22.068)	(17.118)
- Neos Consulting S.r.l.	(43.314)	9.812	(33.502)
- NeosVoc S.r.l.	-	1.996	1.996
- WorkUp S.r.l.	(2)	(83.234)	(83.236)
- Myti S.r.l.	-	32.163	32.163
- AdChange S.r.l.	-	(38.134)	(38.134)
- Value China S.r.l.	(11.903)	1.896	(10.007)
- SOMOS S.r.l.	(6.571)	10.435	3.864
- House of Key S.r.l.	(117.477)	(272.187)	(389.664)
- Mikamel S.r.l.	80.560	85.636	166.196
- Jack Magma S.r.l.	12.777	(10.583)	2.194
<b>Capitale e Riserve e risultato del Gruppo</b>	<b>15.780.490</b>	<b>260.299</b>	<b>16.040.789</b>
<b>Capitale e Riserve e risultato di terzi</b>	<b>548.470</b>	<b>148.825</b>	<b>697.295</b>
<b>Capitale e Riserve e risultato nel Consolidato</b>	<b>16.328.960</b>	<b>409.124</b>	<b>16.738.084</b>



Il numero e il valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla società e il numero e il valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio

Si precisa che:

- la società possiede 17.950 azioni proprie per la quale ha versato un importo di euro 92.967;
- la società non possiede, direttamente o indirettamente, azioni o quote di società controllanti.

## Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione

Nel primo trimestre del 2021, la pandemia COVID-19, che ha iniziato a manifestarsi in Italia nel marzo 2020, ha continuato a far sentire i suoi effetti sull'economia italiana, con rinnovati periodi di chiusura delle attività nelle diverse regioni italiane e contribuendo a creare un generale clima di incertezza.

L'impatto di questi eventi, nonostante alcuni segnali positivi che iniziano a vedersi per l'avvio del piano vaccinale a livello nazionale, è stato devastante soprattutto per alcuni settori, come il turismo, la ristorazione e le attività legate ai viaggi.

Il crescente ricorso al lavoro da remoto ha però prodotto, come conseguenza, una crescente consapevolezza, anche da parte delle PMI, da sempre meno orientate ad utilizzare pienamente le possibilità offerte dall'informatica, che l'uso della tecnologia consente un'efficace ed efficiente gestione di gran parte dei processi aziendali anche se il personale lavora da casa, a condizione di utilizzare strumenti adeguati ed integrati.

Questo offre una grande opportunità per il gruppo Neosperience che ha visto dai primi mesi del 2021, un crescente interesse anche da parte di potenziali nuovi clienti per le soluzioni software offerte dal gruppo.

Oltre a rispondere a questa richiesta da parte dei nuovi clienti, è inoltre partita un'attività sistematica di sollecito sulla nuova base clienti del gruppo, aumentata ad oltre 700 per effetto delle acquisizioni effettuate nel 2020, volta a favorire attività di cross-selling tra le varie società del gruppo.

Nei primi mesi del 2021 è stato inoltre avviato un insieme di iniziative di particolare rilievo nel settore dell'healthcare, in collaborazione con importanti società del settore farmaceutico, università e realtà leader del mondo ospedaliero. In particolare, si segnala la messa a punto di un sistema di rilevazione delle polmoniti bilaterali a partire dall'impiego dell'Intelligenza Artificiale ("IA") nell'analisi delle radiografie toraciche e la creazione di un nuovo sistema per aiutare la diagnosi di infezioni da COVID-19, basato sull'esame audio dei colpi di tosse e del parlato.

In questi, come in altri progetti innovativi allo studio, Neosperience impiega sofisticate tecniche di Intelligenza Artificiale proprietarie, incorporate nella piattaforma Neosperience Health Cloud che è destinata al mondo della sanità pubblica e privata (diagnosi in remoto e telemedicina) e all'assistenza dei pazienti cronici e delle persone anziane, sia nelle RSA sia domiciliare.

Di significativo rilievo sono altresì gli accordi in fase di definizione per la costituzione di due Joint Venture nei settori Security & Safety e Industrial IoT dedicato al settore Oil & Gas.

Inoltre, si segnala il completamento del nuovo headquarter Neosperience a Milano, acquistato in leasing e ristrutturato per entrare in esercizio nel febbraio 2021, potendo accogliere con ampi spazi di ulteriore crescita tutto il personale di Neosperience e del gruppo Mikamai/HOK che prima era in affitto in due separate location, e fungere da base operativa e di supporto commerciale per tutte le altre società del gruppo.

## Strumenti finanziari utilizzati da parte della società: obiettivi e politiche in materia di gestione del rischio finanziario ed esposizione al rischio di prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità e al rischio di variazione dei flussi finanziari

Il Gruppo nel corso del 2020 ha sottoscritto un contratto di Interest Rate Swap con sottostante il finanziamento a M/L termine, di cui riportiamo i dati:

- Finanziamento Banca Nazionale del Lavoro
  - Importo: 1.500.000 €
  - Data sottoscrizione: 22 ottobre 2020
  - Durata: 72 mesi
  - Preammortamento: 24 mesi
  - Tasso IRS: 1,15%
  - MTM Derivato al 31.12.2020: (18.431,58)

- Finanziamento Unione delle Banche Nazionali
  - Importo: 850.000€
  - Data sottoscrizione: 13/07/2021
  - Durata: 60 mesi
  - Tasso IRS: 2,50%
  - MTM Derivato al 31.12.2020: (8.319,16)

## RISCHIO DI CREDITO

Le società appartenenti al gruppo lavorano sia su ordinativi da cliente per forniture di platform e solutions sia su commesse destinate a singoli progetti per cui ogni vendita presenta condizioni di garanzia diverse a seconda del paese, del cliente e dell'importo della vendita stessa. Il valore dei crediti viene costantemente monitorato nell'esercizio in modo tale che l'ammontare esprima sempre il valore di presumibile realizzo.

Il Gruppo effettua un'adeguata attività di monitoraggio della clientela, con un controllo continuo dello scaduto e un immediato contatto con le controparti. Il rischio di credito riguarda solo crediti di tipo commerciale

## RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Grazie alla propria struttura patrimoniale e finanziaria, nonché al livello degli affidamenti ad esso concessi dal sistema bancario, il Gruppo non rileva al momento particolari rischi di liquidità, anche qualora i flussi finanziari derivanti dalla gestione operativa dovessero subire una riduzione.

Inoltre, lo stesso non presenta particolari problemi visto l'indebitamento esistente che risulta principalmente dilazionato a medio – lungo termine, oltre che contro-bilanciato da liquidità disponibile.

## RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE

Relativamente al rischio di tasso, evidenziamo che l'esposizione finanziaria del gruppo è legata a tassi di interesse variabili con spread che beneficiano di garanzie statali grazie al Fondo Centrale di Garanzia, e di conseguenza assai favorevoli.

## RISCHIO DI CAMBIO

Per quanto attiene al rischio di valuta, il gruppo opera in modo limitato sul mercato commerciale estero, applicando alla clientela prezzi di vendita prevalentemente in euro. Le vendite effettuate in valuta diversa dall'euro sono ad oggi di importo non rilevante.

Brescia, 29 Marzo 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Dario Melpignano



# Schemi di Bilancio



## Schemi di bilancio

Descrizione	31.12.2020	31.12.2019
<b>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>	<b>37.692.348</b>	<b>25.591.326</b>
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	18.982.292	13.014.257
<b>I. Immateriali</b>	<b>17.422.999</b>	<b>11.301.277</b>
1) Costi di impianto e di ampliamento	152.708	22.722
2) Costi di sviluppo	2.552.386	3.460.646
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	1.169.500	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	401.040	-
5) Avviamento	3.275.835	726.324
6) Immobilizzazioni immateriali in corso e acquisite	9.849.149	7.181.085
7) Altre	22.381	500
<b>II. Materiali</b>	<b>576.180</b>	<b>717.612</b>
1) Terreni e fabbricati	374.314	385.400
2) Impianti e macchinario	15.834	1.094
3) Attrezzature industriali e commerciali	57	1.618
4) Altri beni	153.719	124.500
5) Immobilizzazioni in corso e acquisite	32.256	205.000
<b>III. Finanziarie</b>	<b>983.113</b>	<b>905.368</b>
1) Partecipazioni in:	982.858	905.368
a) Imprese controllate	-	-
b) Imprese collegate	675.858	655.368
c) altre imprese	307.000	250.000
2) Crediti	-	-
c) verso altri	-	-
- entro 12 mesi	-	-
- oltre 12 mesi	-	-
3) Altri titoli	255	-
4) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
C) Attivo circolante	18.090.599	12.233.207
<b>I. Rimanenze</b>	<b>94.093</b>	<b>370.000</b>
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	370.000
2) Lavori in corso su ordinazione	94.093	-
<b>II. Crediti</b>	<b>11.353.333</b>	<b>10.169.347</b>
1) verso clienti	8.002.033	6.814.509
- entro esercizio successivo	8.002.033	6.814.509
2) verso imprese collegate	485.635	140.100
- entro esercizio successivo	485.635	140.100
5-bis) crediti tributari	1.772.253	2.530.189
- entro esercizio successivo	1.734.145	2.492.081
- oltre esercizio successivo	38.108	38.108
5-ter) imposte anticipate	148.632	160.236
6) verso altri	944.780	534.313
- entro 12 mesi	782.774	495.282
- oltre 12 mesi	162.006	39.031
<b>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>140.463</b>	<b>107.753</b>
6) Altri titoli	140.463	107.753
<b>IV. Disponibilità liquide</b>	<b>6.802.710</b>	<b>1.686.107</b>
1) Depositi bancari e postali	6.501.502	1.583.833
2) Danaro e valori in cassa	1.208	2.274
D) Ratei e risconti attivi	619.457	343.862

Descrizione	31.12.2020	31.12.2019
<b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>	<b>37.692.348</b>	<b>25.691.326</b>
A) Patrimonio netto del Gruppo	16.040.789	14.244.288
<b>I. Capitale</b>	<b>760.620</b>	<b>726.220</b>
II. Riserve da sovrapprezzo delle azioni	12.671.710	11.068.313
IV. Riserva legale	106.396	66.762
VI. Altre riserve, distintamente indicate:	<b>2.371.686</b>	<b>1.486.441</b>
Riserve straordinarie o facoltative	1.869.223	1.135.188
Riserva avanzo di fusione	151.588	-
Varie altre riserve	404.688	404.688
- da arrotondamento automatico (2 decimali)	(10)	(6)
- Riserva di consolidamento	(53.904)	(54.429)
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	<b>(26.761)</b>	-
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	<b>997</b>	<b>24.061</b>
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	<b>260.299</b>	<b>923.601</b>
X. Riserve negative per azioni proprie in portafoglio	<b>(92.966)</b>	<b>(60.000)</b>
Patrimonio di Terzi	<b>697.296</b>	<b>260.639</b>
Capitale e riserve di terzi	548.470	238.081
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	148.825	22.558
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>16.738.064</b>	<b>14.604.927</b>
B) Fondi per rischi e oneri	58.418	1.025
2) Fondo per imposte, anche differite	11.667	1.025
3) Strumenti derivati passivi	26.751	-
4) Altri fondi	20.000	-
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	1.047.639	587.316
D) Debiti	19.458.682	10.469.444
1) Obbligazioni non convertibili	3.000.000	-
- entro 12 mesi	159.174	-
- oltre 12 mesi	2.840.826	-
4) Debiti verso banche	8.675.751	2.463.392
- entro 12 mesi	1.018.467	377.525
- oltre 12 mesi	7.657.284	2.085.867
6) Debiti verso altri finanziatori	354.410	442.618
- entro 12 mesi	88.831	88.208
- oltre 12 mesi	265.579	354.410
7) Debiti verso fornitori	3.958.374	5.366.812
- entro 12 mesi	3.958.374	5.366.812
12) Debiti tributari	1.467.380	1.280.386
- entro 12 mesi	1.134.333	659.352
- oltre 12 mesi	333.047	621.034
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	241.552	167.022
- entro 12 mesi	241.552	163.319
- oltre 12 mesi	-	3.703
14) Altri debiti	1.761.215	749.214
- entro 12 mesi	1.761.215	749.214
E) Ratei e risconti	389.505	28.614

Descrizione	31.12.2020	31.12.2019
<b>CONTO ECONOMICO</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>	<b>19.662.448</b>	<b>17.607.182</b>
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.367.101	13.948.518
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	94.093	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.081.933	2.009.903
6) Altri ricavi e proventi:	1.009.321	1.548.761
- Contributi in conto esercizio	409.513	1.447.175
- Altri	599.807	101.586
- da arrotondamento automatico in Euro (2 decimali)	1	
<b>B) Costi della produzione</b>	<b>18.739.066</b>	<b>16.387.290</b>
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	62.172	59.013
7) Spese per prestazioni di servizi	7.064.659	9.676.088
8) Spese per godimento di beni di terzi	556.782	305.661
9) Costi del personale	5.676.809	3.440.005
a) Salari, stipendi	4.198.883	2.581.951
b) Oneri sociali	1.152.615	675.541
c) Trattamento Fine Rapporto	281.984	175.820
d) Trattamento di quiescenza e simili	-	2.271
e) Altri costi	43.327	4.422
10) Ammortamenti e svalutazioni	4.016.347	2.451.900
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.926.954	1.981.407
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	78.763	47.403
d) Svalutazione cred. dai clienti e delle disponibilità liquide	10.630	423.090
11) Variazione rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	474.375	50.000
14) Oneri diversi di gestione	887.911	404.623
<b>Differenza tra Valore e Costo della Produzione</b>	<b>813.393</b>	<b>1.119.892</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>	<b>(104.493)</b>	<b>(106.333)</b>
16) Proventi da partecipazioni	-	44.500
a) Imprese controllate	-	44.500
16) Altri proventi finanziari	12.694	5.665
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	8.900	-
- altri	8.900	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	2.755	104
d) proventi finanziari diversi dai precedenti:	1.039	5.561
- altri proventi finanziari	1.039	5.561
17) Interessi e altri oneri finanziari	117.187	155.498
- altri	116.252	155.185
17-bis) Utili e perdite su cambi	935	313
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>214.490</b>	<b>(32.761)</b>
18) Rivalutazioni	214.490	2.690
b) di immobilizzazioni finanziarie	214.490	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	-	2.690
19) Svalutazioni	-	36.441
a) di partecipazioni	-	36.441
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>923.390</b>	<b>981.808</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	514.266	35.749
Imposte correnti	511.188	141.454
Imposte relative a esercizi precedenti	2.232	-
Imposte differite e anticipata	846	(105.705)
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	409.124	945.059
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	148.826	22.668
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza per il gruppo	260.299	923.601

# Movimentazione Patrimonio Netto





## Movimentazione di patrimonio netto

	31.12.2019	Giroconto Risultato	Altri Movimenti	Risultato d'esercizio	31.12.2020
<b>Capitale Sociale</b>	726.220		24.300		750.520
<b>Riserva sovrapprezzo azioni</b>	11.068.313		1.603.397		12.671.710
<b>Riserva Legale</b>	66.762	38.633			105.395
<b>Riserva azioni proprie in portafoglio</b>	(50.000)		(42.966)		(92.966)
<b>Riserva Straordinaria</b>	1.135.188	734.035			1.869.223
<b>Riserva avanzo di fusione</b>	-		151.588		151.588
<b>Altre</b>	404.688				404.688
<b>Riserva da arrotondamenti</b>	(6)		(4)		(10)
<b>Riserva copertura flussi finanziari attesi</b>	-		(26.751)		(26.751)
<b>Riserva consolidata</b>	(54.429)		525		(53.904)
<b>Utile (Perdita) portata a nuovo</b>	24.051	150.833	(173.887)		997
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	923.501	(923.501)		260.299	260.299
	<b>14.244.288</b>	<b>-</b>	<b>1.536.202</b>	<b>260.299</b>	<b>16.040.789</b>
<b>Capitale e Riserva di Terzi</b>	238.081	22.558	287.831		548.470
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio di Terzi</b>	22.558	(22.558)		148.825	148.825
<b>Totale Patrimonio di Terzi</b>	<b>260.639</b>	<b>-</b>	<b>287.831</b>	<b>148.825</b>	<b>697.295</b>
<b>Totale Consolidato</b>	<b>14.604.927</b>	<b>-</b>	<b>1.824.033</b>	<b>409.124</b>	<b>16.738.084</b>

# Rendiconto Finanziario



## Rendiconto finanziario

Schema n. 1: Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>409.124</b>	<b>945.059</b>
Imposte sul reddito	514.266	35.749
Interessi passivi/(interessi attivi)	104.493	105.333
(Dividendi)	-	-
Altre variazioni da consolidamento	-	-
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>1.027.783</b>	<b>1.087.141</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	217.684	175.997
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.005.717	2.028.810
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strum. finanziari derivati che non comportano mov. monetarie	(26.750)	-
Svalutazioni/(rivalutazioni) di immobilizzazioni finanziarie	(214.390)	35.441
Altre rettifiche per elementi non monetari	(256.112)	235.895
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del con</b>	<b>3.728.248</b>	<b>2.476.143</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	275.907	900
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(1.533.059)	1.238.380
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(1.408.438)	49.943
Decremento/(incremento) ratei e riscotti attivi	(275.595)	113.752
Incremento/(decremento) ratei e riscotti passivi	360.891	(16.039)
Altre variazioni del capitale circolante netto	2.035.659	(2.614.862)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del con</b>	<b>(644.636)</b>	<b>(1.327.926)</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(104.493)	(105.333)
(Imposte sul reddito pagate)	(41.799)	(158.273)
Dividendi incassati	-	-
Utilizzo dei fondi	(103.800)	(156.305)
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>(590.063)</b>	<b>(419.919)</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>3.859.305</b>	<b>1.915.447</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>(23.622)</b>	<b>(296.840)</b>
(Investimenti)	-	(286.840)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(23.622)	-
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>(9.988.670)</b>	<b>(8.421.656)</b>
(Investimenti)	(9.958.676)	(8.421.656)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>-</b>	<b>(193.680)</b>
(Investimenti)	-	(193.680)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<b>Attività Finanziarie non immobilizzate</b>	<b>(446.770)</b>	<b>8.880</b>
(Investimenti)	(32.710)	(90.753)
(Incremento) / Decremento delle altre attività/passività	(413.060)	116.613
<b>Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide</b>	<b>2.609.071</b>	<b>-</b>
<b>Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività di Investimento (B)</b>	<b>(7.665.790)</b>	<b>(8.893.296)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	800.739	(291.318)
Accensione finanziamenti	9.445.333	271.993
Rimborso finanziamenti	(1.122.544)	(389.902)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	31.125	8.872.528
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(228.555)	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>8.926.098</b>	<b>8.463.301</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)</b>	<b>4.916.603</b>	<b>1.468.462</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio del periodo</b>	<b>1.695.107</b>	<b>100.686</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine del periodo</b>	<b>6.611.710</b>	<b>1.569.148</b>

# Note al Bilancio Consolidato



## Note al Bilancio Consolidato

Il bilancio consolidato di Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante è redatto conformemente al disposto del Decreto Legislativo n. 127 del 9 aprile 1991, integrato per gli aspetti specificatamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), adeguati a seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015 e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB), ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione.

La presente nota è composta dai seguenti paragrafi:

Contenuto e forma del bilancio consolidato ed elenco delle imprese incluse nel bilancio consolidato

Principi di consolidamento e criteri di valutazione applicati

Composizione delle principali voci dell'attivo e del passivo

Commenti su impegni e rischi

Composizione delle principali voci del conto economico

Altre informazioni

I criteri di valutazione utilizzati sono quelli adottati dalla Capogruppo ed applicati con uniformità dalle imprese incluse nel consolidamento.

Si precisa che con riferimento ai bilanci relativi agli esercizi aventi inizio a partire dal 1 gennaio 2016, si evidenzia in via preliminare che il D.Lgs. 18.08.2015 n. 139, emanato in attuazione della Direttiva UE 26.06.2013 n. 34, ha modificato il contenuto del codice civile, allo scopo di allineare le norme ivi contenute, in materia di bilancio d'esercizio delle società di capitali, alle nuove disposizioni comunitarie.

In questo contesto di riforma, anche l'Organismo italiano di contabilità (OIC), in conformità agli scopi istituzionali stabiliti dalla legge, ha revisionato n. 20 principi contabili, ai quali è demandata la declinazione pratica del nuovo assetto normativo.

In particolare, la modifica al bilancio delle società di capitali ha interessato:

- i documenti che compongono il bilancio;
- i principi di redazione del bilancio;
- il contenuto di Stato patrimoniale e Conto economico;
- i criteri di valutazione;
- il contenuto della Nota integrativa.

Si precisa inoltre che:

non sono intervenuti casi eccezionali che rendessero necessario il ricorso a deroghe di cui all'articolo 29, punto 4 e punto 5 del citato Decreto Legislativo;

i criteri di valutazione sono conformi alle disposizioni di legge;

la composizione delle voci dell'attivo e del passivo e del conto economico sono esplicitate quando significative;

si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso.

Gli importi delle presenti note sono espressi in migliaia di Euro o in unità di Euro dove specificatamente indicato.

Il bilancio consolidato è stato sottoposto alla revisione contabile da parte della società di revisione BDO S.p.A. come da incarico conferito dall'assemblea ordinaria dei soci ai sensi 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39 del Codice Civile.

### 1. Contenuto e forma del bilancio consolidato ed elenco delle imprese incluse nel bilancio consolidato

Il bilancio consolidato del Gruppo comprende i bilanci al 31 dicembre 2020 della Neosperience S.p.A. (Capogruppo) e delle seguenti Società:

	Capitale Sociale (Euro)	Quota <u>Diretta</u>	Quota <u>Indiretta</u>	Tramite	Quota del Gruppo
<b>Controllante:</b>					
<b>NEOSPERENCE SPA</b> • Sede legale: Brescia, Via Orzinuovi 20	750.520				
<b>Controllate Consolidate con il metodo Integrato ex art. 26 D.L. 127/91:</b>					
<b>NEOSPERENCE LAB S.r.l.</b> • Sede legale: Brescia, Via Orzinuovi, 20	100.000	100,00%	-	-	100,00%
<b>NEOSPERENCE LLC</b> • Sede legale: Lewes - DE, USA 16192 Coastal Highway	93.946	51,00%	-	-	51,00%
<b>NEOS CONSULTING S.r.l.</b> • Sede legale: Bergamo, Via S. Giovanni Bosco, 50	80.000	55,00%	-	-	55,00%
<b>SOMOS S.r.l.</b> • Sede legale: Rende (CS), Via P.Bucci, CUBO 46/B	20.100	50,25%	-	-	50,25%
<b>House of Key S.r.l.</b> • Sede Legale: Milano, Via Venini 42	150.000	100%	-	-	100%
<b>MIKAMAI S.r.l.</b> • Sede Legale: Milano, Via Venini, 42	30.000	-	100%	House of Key	100%
<b>Jack Megma S.r.l.</b> • Sede Legale: Milano, Viale Coni Zugnai, 5/A	10.000	-	52%	House of Key	52%
<b>WorkUp S.r.l.</b> • Sede Legale: Bassano d.Grappa Via Vasco de Gama, 48	100.000	51%	-	-	51%
<b>AdChange</b> • Sede Legale: Torino Via Besumont, 2	10.000	51%	-	-	51%
<b>Mytl S.r.l.</b> • Sede Legale: Brescia Via Branze, 44	10.000	51%	-	-	51%
<b>Value China S.r.l.</b> • Sede Legale: Milano Via Privata Decemviri, 20	10.000	51%	-	-	51%
<b>NeosVoc S.r.l.</b> • Sede Legale: Milano Via Privata Decemviri, 20	30.000	70%	-	-	70%

### Variazioni dell'area di Consolidamento rispetto all'esercizio precedente

Le variazioni avvenute nel corso del 2020 sono le seguenti:

Fusione per incorporazione della società LinkMe S.r.l. in Mikamai S.r.l.. La fusione non ha comportato rapporti di concambio in quanto entrambe sono detenute al 100% da House of Key S.r.l.

L'atto di fusione è stato redatto il 15 giugno 2020.

Fusione per incorporazione delle società Neosperience LAB S.r.l. e GMT Last Mile S.r.l., entrambe detenute al 100% in Neosperience S.p.A. con atto di fusione del 23 giugno 2020.

Acquisizione del 51% del capitale sociale di WorkUp S.r.l.

Costituzione della società Neosperience LAB S.r.l. con capitale sociale 100.000 detenuto al 100% da Neosperience S.p.A. mediante conferimenti in denaro.

Acquisizione del restante 49% del capitale sociale di House of Key S.r.l. Capogruppo delle società:

- MIKAMAI S.r.l. Detenuta al 100%
- Jack Magma S.r.l. Detenuta al 52%

Costituzione della società NeosVoc S.r.l. con capitale sociale 30.000 euro detenuto al 70% da Neosperience S.p.A. mediante conferimenti in denaro.

Acquisizione del 51% del capitale sociale di AdChange S.r.l.

Acquisizione del 11% del capitale sociale di Value China S.r.l. già detenuto da Neosperience S.p.A. per una quota pari al 40%.

Tutte le Società controllate ai sensi del comma 1 punto 1 dell'articolo 2359 Codice Civile sono state consolidate con il metodo integrale.

I bilanci utilizzati per il consolidamento sono quelli approvati o in corso di approvazione dalle Assemblee degli azionisti e/o soci della Capogruppo e delle rispettive imprese controllate. Tali bilanci sono stati predisposti con criteri di valutazione omogenei nell'ambito del Gruppo o resi tali laddove necessario.

Inoltre sono state valutate con il metodo del Patrimonio netto le partecipazioni nelle imprese collegate Neosurance S.r.l. detenuta per una quota del 32% e Bikevo S.r.l. detenuta per una quota pari al 34%.

## **2. Principi di consolidamento e criteri di valutazione applicati**

### **2.1 Principi di consolidamento**

Il consolidamento viene effettuato con il metodo dell'integrazione globale, secondo i principi previsti dagli articoli 31, 32 e 33 del Decreto Legislativo n. 127/91.

I criteri adottati per l'applicazione di tale metodo sono i seguenti:

- a) gli elementi dell'attivo e del passivo, nonché i proventi e gli oneri delle imprese incluse nel consolidamento sono ripresi integralmente;

sono invece eliminati:

- 1) le partecipazioni incluse nel consolidamento e le corrispondenti frazioni del patrimonio netto di questi;
  - 2) i crediti e i debiti tra le imprese incluse nel consolidamento;
  - 3) i proventi e gli oneri relativi ad operazioni effettuate fra le imprese medesime;
  - 4) gli utili e le perdite conseguenti ad operazioni effettuate tra le imprese e relative a valori compresi nel patrimonio;
- b) la differenza tra il costo di acquisizione ed il patrimonio netto esistente alla data del primo consolidamento, è iscritta in una voce del patrimonio netto denominata "Riserva di consolidamento";
- c) la quota di capitale e riserve di azionisti terzi delle società controllate incluse nel consolidamento, viene iscritta in una apposita voce del Patrimonio Netto; nel Conto Economico viene evidenziata la quota di pertinenza di terzi del risultato economico consolidato.
- d) la valuta di presentazione del bilancio consolidato del gruppo è l'Euro.

## **2.2 Criteri di valutazione applicati**

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificatamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del Codice Civile, così come modificati dal D.lgs. n. 139/2015, e non sono variati rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

Come già precisato, in applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. In particolare, i criteri individuati per dare attuazione al principio di rilevanza sono i seguenti:

come previsto dall'OIC 15 la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e la connessa attualizzazione alla valutazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi e, per quelli con scadenza superiore ai 12 mesi perché i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo;

come previsto dall'OIC 19, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e la connessa attualizzazione alla valutazione dei debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi e, per quelli con scadenza superiore ai 12 mesi, perché i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopraccitate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali formulate dall'Organismo Italiano Contabilità (OIC) e dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili.



## Conversioni in valuta estera

Nel corso dell'esercizio le operazioni in valuta estera sono state convertite al tasso di cambio a pronti alla data di effettuazione dell'operazione. In particolare, le poste non monetarie sono iscritte nello Stato patrimoniale al tasso di cambio al momento del loro acquisto, e cioè al loro costo di iscrizione iniziale. Le sole poste, già contabilizzate nel corso dell'esercizio ai cambi in vigore alla data di effettuazione dell'operazione, sono state iscritte al tasso di cambio a pronti di fine esercizio.

Gli adeguamenti delle poste in valuta hanno comportato la rilevazione delle "differenze" (Utili o perdite su cambi) a Conto economico, nell'apposita voce "C17-bis utili e perdite su cambi".

Si precisa altresì come non vi siano crediti e debiti espressi all'origine in moneta non di conto "coperti" da "operazioni a termine", "pronti contro termine", "domestic swap", "option", ecc..

## Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio comprendono:

- diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, concessioni, licenze, marchi e diritti simili;
- costi di sviluppo;
- avviamento;
- immobilizzazioni immateriali in corso;

Esse risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori. Tali immobilizzazioni sono esposte in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale ed ammontano, al netto degli ammortamenti annuali.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, concessioni, licenze, marchi e diritti simili, che riguardano beni non monetari che di norma rappresentano diritti giuridicamente tutelati, sono iscritti nell'attivo patrimoniale in quanto:

- risultano individualmente identificabili (ossia scorporati dalla società e trasferibili) o derivano da diritti contrattuali o da altri diritti legali;
- il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità;
- la società acquisisce il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dall'utilizzo del bene stesso e può limitarne l'accesso da parte di terzi.

I costi di sviluppo comprendono i costi sostenuti per lo sviluppo delle piattaforme e soluzioni ideate e realizzate da Neosperience nel corso degli anni. La loro vita viene determinata in relazione alla stima dei benefici economici futuri dalla realizzazione di vendite correlabili.

L'avviamento iscritto a seguito di operazioni straordinarie o derivante dalle differenze di fusione. L'ammortamento dell'avviamento è stimato in sede di rilevazione iniziale e ammortizzato sistematicamente in ogni esercizio.

Le immobilizzazioni immateriali in corso di realizzazione comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione del bene. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stata acquisita la titolarità del diritto o non sia stato completato il progetto, a quel punto vengono riclassificati alle rispettive voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

## Ammortamento

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o costo. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce, periodo che, per i costi pluriennali, non è superiore a cinque anni. Il piano di ammortamento verrà eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. Il piano di ammortamento applicato, "a quote costanti", non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti.

## Svalutazioni e ripristini

Ad ogni data di riferimento del bilancio, la società valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione immateriale possa aver subito una riduzione di valore.

Se tale indicatore sussiste, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile.

In caso esista un'indicazione che un'attività possa aver subito una perdita durevole di valore, ciò potrebbe rendere opportuno rivederne la vita utile residua, il criterio di ammortamento o il valore residuo e rettificarli conformemente, a prescindere dal fatto che la perdita venga poi effettivamente rilevata.

L'eventuale svalutazione per perdite durevoli di valore dei beni immateriali è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo. Per quanto concerne le singole voci, si sottolinea che sono state iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale sulla base di una prudente valutazione della loro utilità poliennale e si forniscono i dettagli che seguono.

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili, rispecchiando la seguente classificazione:

1. terreni e fabbricati;
2. impianti e macchinario;
3. attrezzature industriali e commerciali;
4. altri beni;
5. immobilizzazioni in corso e acconti.

Il costo di produzione delle immobilizzazioni costruite in economia ed il costo incrementativo dei cespiti ammortizzabili comprende tutti i costi direttamente imputabili ad essi; il valore è stato definito sommando il costo dei materiali, della mano d'opera diretta e di quella parte di spese di produzione direttamente imputabili al cespite.

I costi "incrementativi" sono stati eventualmente computati sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero, infine, di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato al Conto economico.

## Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene. Il costo delle immobilizzazioni, fatta eccezione per i terreni e le aree fabbricabili o edificate, è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Il metodo di ammortamento applicato per il presente esercizio non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti. Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni,

si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, ecc.. Sulla base della residua possibilità di utilizzazione, i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

Descrizione	Coefficienti ammortamento
<b><i>Impianti e macchinari</i></b>	
<b>Impianti di condizionamento e riscaldamento</b>	<b>20%</b>
<b><i>Autovetture, motoveicoli e simili</i></b>	
<b>Autovetture</b>	<b>25%</b>
<b><i>Altri beni</i></b>	
<b>Mobili e macchine ufficio</b>	<b>12%</b>
<b>Macchine Ufficio elettroniche e computer</b>	<b>20%</b>
<b>Telefonia cellulare</b>	<b>20%</b>

I coefficienti di ammortamento non hanno subito modifiche rispetto all'esercizio precedente. Si precisa che l'ammortamento è stato calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati. Per le immobilizzazioni materiali acquisite nel corso dell'esercizio si è ritenuto opportuno e adeguato ridurre alla metà i coefficienti di ammortamento.

## Svalutazioni e ripristini

Ad ogni data di riferimento del bilancio, la società valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione materiale possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore sussiste, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile. Se esiste un'indicazione che un'attività possa aver subito una perdita durevole di valore, ciò potrebbe rendere opportuno rivederne la vita utile residua, il criterio di ammortamento o il valore residuo e rettificarli conformemente, a prescindere dal fatto che la perdita venga poi effettivamente rilevata. L'eventuale svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

### Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate ed in altre imprese sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori, ossia quei costi direttamente imputabili all'operazione, quali, ad esempio, i costi di intermediazione bancaria e finanziaria, le commissioni, le spese e le imposte. Il maggior valore di carico rispetto alla corrispondente frazione di patrimonio netto, laddove esistente, non è rappresentativo di una perdita permanente di valore ma giustificabile dalle prospettive di redditi futuri.

Nel caso di incremento della partecipazione per aumento di capitale a pagamento sottoscritto dalla partecipante, il valore di costo a cui è iscritta in bilancio la partecipazione immobilizzata è aumentato dell'importo corrispondente all'importo sottoscritto.

Le partecipazioni in imprese collegate sono valutate con il metodo del Patrimonio Netto, secondo il quale il costo originario di acquisto viene modificato per tener conto della quota di pertinenza degli utili e delle perdite e delle altre variazioni del patrimonio netto della partecipata.

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2020 non sono presenti strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati incorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

### Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di magazzino (prodotti finiti) sono valutate al costo di produzione.

### Crediti

La classificazione dei crediti nell'Attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione. L'art. 2426 c. 1 n. 8) C.C. dispone che i crediti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale

e del valore di presumibile realizzo. Il costo ammortizzato è il valore a cui l'attività è stata valutata al momento della rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall'ammortamento cumulato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione di valore o di irrecuperabilità.

## Crediti verso clienti

Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei crediti commerciali scadenti oltre i 12 mesi al costo ammortizzato, in quanto i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. Inoltre, non si è effettuata alcuna attualizzazione in quanto il tasso di interesse effettivo non è risultato significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. Di conseguenza, i crediti commerciali, di cui alla voce C.II.1, sono stati iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale e il fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti, del tutto adeguato ad ipotetiche insolvenze ed incrementato della quota accantonata nell'esercizio. Al fine di tenere conto di eventuali perdite, al momento non attribuibili ai singoli crediti, ma fondatamente prevedibili, si è ritenuto congruo l'accantonamento effettuato in esercizi precedenti, non si segnalano nuove posizioni in contenzioso o con significativi ritardi di incasso.

## Altri Crediti

Gli "Altri crediti" iscritti in bilancio sono esposti al valore nominale, che coincide con il presumibile valore di realizzazione.

## Attività per imposte anticipate

Nella voce C.II 5-ter dell'attivo di Stato patrimoniale risulta imputato l'ammontare delle cosiddette "imposte pre-pagate" (imposte differite "attive"), sulla base di quanto disposto dal documento n.25 dei Principi Contabili nazionali. Si tratta delle imposte "correnti" (IRES e IRAP) relative al periodo in commento, connesse a "variazioni temporanee deducibili", il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi d'imposta risulta ragionevolmente certo sia nell'esistenza, sia nella capienza del reddito imponibile "netto" che è lecito attendersi.

## Ratei e risconti attivi

Nella classe D. "Ratei e risconti", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C..

Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica. Si evidenziano: nella classe C del passivo le quote mantenute in azienda, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R. e nella voce D.14 del passivo i debiti relativi alle quote non ancora versate alla fine dell'esercizio. Le quote versate ai suddetti fondi non sono state rivalutate in quanto la rivalutazione è a carico dei Fondi di previdenza (o al Fondo di Tesoreria). Il relativo accantonamento è effettuato nel Conto economico alla sotto-voce B.9 c). Pertanto, la passività per trattamento fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

## Fondi per rischi ed oneri

I "Fondi per rischi e oneri", esposti nella classe B della sezione "Passivo" dello Stato patrimoniale, accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati. L'entità dell'accantonamento è misurata con riguardo alla stima dei costi alla data del bilancio, ivi incluse le spese legali, determinate in modo non aleatorio ed arbitrario, necessarie per fronteggiare la sottostante passività certa o probabile. Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

## Debiti

L'art. 2426 c. 1 n. 8 C.C., prescrive che i debiti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato allinea, in una logica finanziaria, il valore iniziale della passività al suo valore di pagamento a scadenza. Ciò vuol dire che, in sede di rilevazione iniziale, vengono rilevate insieme al debito anche le altre componenti riferibili alla transazione (onorari, commissioni, tasse, ecc.).

Per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato si rende necessario utilizzare il metodo del tasso di interesse effettivo: in sintesi i costi di transazione sono imputati lungo la vita utile dello strumento e l'interesse iscritto nel Conto economico è quello effettivo e non quello nominale derivante dagli accordi negoziali. Inoltre, per tener conto del fattore temporale, è necessario "attualizzare" i debiti che, al momento della rilevazione iniziale, non sono produttivi di interessi (o producono interessi secondo un tasso nominale significativamente inferiore a quello di mercato).

## Debiti di natura finanziaria

I debiti di natura finanziaria includono alla voce D 4) Debiti verso banche ed alla voce D 5) Debiti verso altri finanziatori.

Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei debiti di natura finanziaria superiori a 12 mesi al costo ammortizzato in quanto i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Inoltre non si è effettuata alcuna attualizzazione dei medesimi debiti in quanto il tasso di interesse effettivo non è risultato significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

## Debiti commerciali

I debiti di natura commerciale includono alla voce D.7) Debiti verso fornitori e sono iscritti al valore nominale. Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei debiti commerciali al costo ammortizzato né all'attualizzazione degli stessi, in quanto tutti i debiti commerciali rilevati hanno scadenza inferiore a 12 mesi.

## Debiti tributari

I debiti tributari per imposte correnti sono iscritti in base a una realistica stima del reddito imponibile (IRES) e del valore della produzione netta (IRAP) in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle eventuali agevolazioni vigenti e degli eventuali crediti d'imposta in quanto spettanti. Se le imposte da corrispondere sono inferiori ai crediti d'imposta, agli acconti versati e alle ritenute subite, la differenza rappresenta un credito ed è iscritta nell'attivo dello Stato patrimoniale nella voce C.II.5-bis "Crediti tributari".

## Altri debiti

Gli Altri debiti sono iscritti alla voce D.14 del passivo al valore nominale.

## Ratei e Risconti passivi

Nella classe E."Ratei e risconti" sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo

## Ricavi e Costi

### **Ricavi**

In linea con l'OIC 12, si è mantenuta la distinzione tra attività caratteristica ed accessoria, non espressamente prevista dal Codice Civile, per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".

In particolare, nella voce A.1) sono iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) sono iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.

Diversamente, dal lato dei costi tale distinzione non può essere attuata in quanto il criterio classificatorio del Conto economico normativamente previsto è quello per natura.

### **Costi**

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti di natura commerciale, abbuoni e premi, mentre gli sconti di natura finanziaria sono stati rilevati nella voce C.16, costituendo proventi finanziari.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci includono anche i costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) qualora il fornitore li abbia inclusi nel prezzo di acquisto delle materie e merci. In caso contrario, sono stati iscritti tra i costi per servizi (voce B.7).

Si precisa che l'IVA non recuperabile è stata incorporata nel costo d'acquisto dei beni. Sono stati imputati alle voci B.6, B.7 e B.8 non solo i costi di importo certo risultanti da fatture ricevute dai fornitori, ma anche quelli di importo stimato non ancora documentato, per i quali sono stati effettuati appositi accertamenti.

Si precisa che, dovendo prevalere il criterio della classificazione dei costi "per natura", gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono stati iscritti fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, diverse dalle voci B.12 e B.13.

## Proventi e oneri finanziari

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, caratterizzata dalle operazioni che generano proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi, e utili e perdite su cambi. I proventi e oneri di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Le imposte differite passive non sono state rilevate in quanto non si sono verificate differenze temporanee imponibili.



## Determinazione imposte a carico dell'esercizio

Sulla base del c.d. "principio di derivazione rafforzata" di cui all'art. 83, comma 1, del T.U.I.R., che dà rilevanza fiscale alla rappresentazione contabile dei componenti reddituali e patrimoniali in base al criterio della prevalenza della sostanza sulla forma previsto dai principi contabili nazionali, la società ha applicato alcune disposizioni previste per i soggetti IAS-adopter, meglio individuate dal D.M. 3 agosto 2017 (di seguito D.M.).

In particolare, nella determinazione delle imposte a carico dell'esercizio stanziato in bilancio:

*a) si sono disapplicate le regole contenute nell'art. 109, commi 1 e 2, del T.U.I.R.; in questo modo l'individuazione della competenza fiscale dei componenti reddituali è stata integralmente affidata alle regole contabili correttamente applicate, inoltre la certezza nell'esistenza e la determinabilità oggettiva dei relativi importi sono stati riscontrati sulla base dei criteri fissati dai principi contabili adottati dall'impresa, fatte salve le disposizioni del D.M. che evitano la deduzione generalizzata di costi ancora incerti o comunque stimati;*

a) i criteri contabili adottati non hanno generato doppie deduzioni o doppie imposizioni;

b) ai fini IRAP, i componenti imputati direttamente a patrimonio netto hanno rilevato alla stregua di quelli iscritti a Conto economico ed aventi medesima natura;

c) la deducibilità fiscale degli accantonamenti iscritti in bilancio ai sensi del principio contabile OIC 31, laddove, ancorché classificati in voci ordinarie di costo, sono stati trattati in osservanza del disposto di cui all'art. 107, commi da 1 a 3, del T.U.I.R.

### **3. Composizione delle principali voci dell'attivo e del passivo**

(Tutti gli importi di seguito riportati sono espressi in unità di Euro, salvo come specificatamente indicato)

#### **3.1 Immobilizzazioni immateriali**

Il saldo di bilancio è composto come segue

	<b>Importo al 31.12.2020</b>	<b>Importo al 31.12.2019</b>	<b>Variazione</b>
Costi di impianto e ampliamento	152.708	22.722	129.986
Costi di sviluppo	2.552.386	3.460.646	(908.260)
Diritti di brevetto industriale e utilizzo di opere dell'ingegno	1.169.500		1.169.500
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	401.040		401.040
Avviamento	3.275.835	726.324	2.549.511
Immobilizzazioni in corso e acconti	9.849.149	7.181.085	2.668.064
Altre	22.381	500	21.881
<b>TOTALE</b>	<b>17.422.999</b>	<b>11.391.277</b>	<b>6.031.722</b>

Nel corso dell'esercizio sono stati stanziati ammortamenti per immobilizzazioni immateriali per Euro 3.927 mila.

La voce **"Avviamento"** è relativa agli effetti derivanti dal consolidamento delle imprese controllate acquisite nel presente esercizio ed in quelli precedenti che hanno portato l'iscrizione nella voce di un importo al lordo degli ammortamenti pari a Euro 4.383 mila. Tale voce viene ammortizzata nell'arco di 5-10 anni, nell'anno gli ammortamenti per gli avviamenti derivanti dalle acquisizioni sono pari a Euro 721 mila.

La voce **"Costi di Sviluppo"** accoglie la capitalizzazione della "Piattaforma Neosperience DCX Cloud" terminata nel mese di Febbraio 2019 iscritta per un valore pari a 5,1 milioni di Euro ed ammortizzata per una durata pari a 3 anni, per tanto è stata ammortizzata nell'esercizio per un importo pari ad Euro 1,7 milioni. Tale piattaforma iniziata nel corso del 2016 e finanziata, nel corso della realizzazione, dal Ministero dello Sviluppo Economico per Euro 3,7 milioni. Nel precedente esercizio, tale piattaforma, non ancora ultimata era iscritta nelle Immobilizzazioni in corso e acconti per Euro 4,8 milioni, la riclassifica è stata operata a febbraio 2019 una volta ultimata la piattaforma.

La voce **"Diritti di brevetto e utilizzo di opere dell'ingegno"** accoglie la piattaforma sviluppata dalla società GMT Last Mile S.r.l., società fusa in Neosperience S.p.A. nel corso dell'anno 2020. Tale piattaforma software replicabile complementare a quanto già realizzato in Neosperience Cloud. Tali sviluppi sono basati su conoscenze analoghe a quelle di Neosperience e dell'Internet of Things che sono ideali nelle applicazioni del futuro sia lato consumer che lato business. Analizzata la natura degli investimenti interni di GMT Last Mile e in forza del notevole interesse a integrare pienamente quanto sviluppato nella nostra Piattaforma Neosperience Cloud, si è deciso di procedere alla fusione di GMT Last Mile in Neosperience SpA al fine di addivenire ad una gestione unitaria degli sviluppi in corso con un unico governo tecnico e uniformando gli standard tecnologici utilizzati. I costi sostenuti da GMT Last Mile nel corso degli esercizi precedenti e capitalizzati ammontano ad euro 2,1 milioni di Euro.

La voce **"Immobilizzazioni in corso e acconti"** accoglie gli oneri per gli investimenti realizzati internamente in corso di perfezionamento, operata nel presente esercizio, per la realizzazione di due principali tipologie di progetti: quelli finanziati e supportati dal Ministero per lo Sviluppo Economico e dalla Comunità europea realizzati da Neosperience SpA, e quelli relativi ad investimenti in corso realizzati da società controllate che rientrano nel perimetro di consolidamento del Gruppo.

In particolare, nell'ambito dei progetti di ricerca e sviluppo finanziato dal MiSE si è avviato, a partire dal marzo 2019, il progetto di ricerca e sviluppo denominato "Neosperience Tourism Cloud", che consiste in una specializzazione della piattaforma Neosperience per il mercato del turismo e dell'accoglienza. La conclusione di tale progetto è prevista per il mese di febbraio 2022. I costi sostenuti nell'esercizio per la realizzazione di tale declinazione ammontano a Euro 1,1 milioni di costi di personale interno e Euro 2,1 milioni per consulenze applicative.

In fine nel corso del primo semestre 2019, Neosperience ha acquistato da un partner strategico le soluzioni e le tecnologie abilitanti relative all'Internet of Things. Tale acquisto registrato nella voce Immobilizzazioni in corso e acconti per Euro 3,2 milioni, rientra nel perimetro di accrescimento tecnologico della piattaforma già completata ma soprattutto nella piattaforma in corso di realizzazione declinata sul turismo. La società è focalizzata nel fornire strumenti innovativi e intelligenti agli operatori del turismo, estremamente interconnessi con l'ambiente circostante.

L'iscrizione tra i Costi di Sviluppo, Diritti di brevetto e utilizzo di opere dell'ingegno e delle Immobilizzazioni in corso e acconti, unitamente alle differenze di valore da consolidamento delle imprese controllate iscritto nella voce avviamento, risulta basata sulla ragionevole aspettativa di importanti e duraturi benefici economici futuri attesi, derivanti dai piani di vendita di prodotti e servizi connessi allo sfruttamento della piattaforma software di proprietà e degli altri applicativi innovativi, in attuazione dei piani pluriennali predisposti dalla Società.

### 3.2 Immobilizzazioni materiali

Il saldo della voce è composto come segue:

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
Terreni e fabbricati	374.314	385.400	(11.086)
Impianti e macchinario	15.834	1.094	14740
Attrezzature industriali e commerciali	57	1.618	(1.561)
Altri beni	153.719	124.500	29.219
Immobilizzazioni in corso e acconti	32.256	205.000	(172.744)
<b>TOTALE</b>	<b>676.180</b>	<b>717.612</b>	<b>(141.432)</b>

La società Capogruppo nel mese di maggio 2018 ha sottoscritto un contratto di leasing per la locazione finanziaria di un immobile ad uso ufficio per un valore originario di circa Euro 410 mila Euro che, come previsto dalle norme di redazione del bilancio consolidato è stato iscritto secondo il metodo finanziario secondo le indicazioni dei principi contabili internazionali. Nell'anno 2020 sono stati stanziati ammortamenti pari a Euro 12 mila.

Nel corso del primo semestre 2020 è stato sottoscritto un contratto di Leasing denominato "Leasing in costruendo" dell'importo di Euro 2,4 milioni per l'acquisto e successiva ristrutturazione di una palazzina di 2000mq circa, sita a Milano Est, in via Privata Decemviri, 20. La consegna del bene è stata effettuata nel mese di Febbraio 2021 ed accoglierà tutto il personale dipendente dell'area di Milano con oltre 150 postazioni di lavoro.

La voce Altri beni accoglie sostanzialmente mobili ed arredi in utilizzo nelle sedi del Gruppo. Nel corso del 2020 sono stati stanziati ammortamenti per le immobilizzazioni Materiali Euro 79 mila.

### 3.3 Immobilizzazioni finanziarie

Il saldo di bilancio è composto come segue:

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
Partecipazioni in:			
- imprese collegate	675.858	655.368	20.490
- altre imprese	307.000	250.000	57.000
Altri titoli	255	-	255
<b>TOTALE</b>	<b>983.113</b>	<b>906.368</b>	<b>77.745</b>

La composizione della voce "Partecipazione in imprese collegate" pari a Euro 675.368 (Euro 655.368 nel precedente esercizio) è come di seguito composta:

Società	% di possesso	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
- Neosurance S.r.l.	32%	491.412	456.708	34.704
- Bikevo S.r.l.	34%	184.446	4.660	179.786
- Value China S.r.l.	-		194.000	<b>(194.000)</b>
<b>TOTALE</b>		<b>676.858</b>	<b>655.368</b>	<b>20.490</b>

Le variazioni avvenute nell'esercizio riguardano la valutazione al patrimonio netto in base all'ultimo bilancio chiuso al 31.12.2019 delle società Neosurance S.r.l. e Bikevo S.r.l.

Nel corso del 2020 Neosperience S.p.A. ha esercitato l'opzione call su Value China S.r.l. acquisendo dai soci fondatori l'11% del capitale sociale ottenendo il controllo e il consolidamento integrale della società.

La composizione della voce "Partecipazione in altre imprese" pari a Euro 307.000 si riferisce alle società Società Wizkey Srl ed Elibra S.r.l. Wizkey S.r.l. è detenuta per una quota 16,36% del capitale sociale, mentre Elibra S.r.l. detenuta al 30% da Myti S.r.l. per effetto del calcolo di percentuale di possesso la quota detenuta da Neosperience S.p.A. scende al 15,81%.

### 3.5 Crediti verso clienti

Il dettaglio della voce risulta così composto:

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
Crediti verso clienti	6.588.328	6.693.329	(105.001)
Ri.BA.	-	-	0
Fatture da emettere	1.956.370	666.748	1.289.622
Note di credito da emettere	(10.981)	(2.905)	(8.076)
Fondo svalutazione crediti	(531.684)	(542.662)	10.978
<b>TOTALE</b>	<b>8.002.033</b>	<b>6.814.610</b>	<b>1.187.523</b>

Si precisa che nessuno dei crediti iscritti all'attivo circolante ha durata oltre i cinque anni. La ripartizione dei crediti per area geografica riguarda esclusivamente clienti nazionali.

I crediti verso società collegate ammontano a Euro 486 mila, in aumento per Euro 345.535 mila rispetto all'esercizio precedente.

### 3.6 Crediti Tributari, per Imposte Anticipate, e Verso Altri

I saldi sono così composti:

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
<b>ENTRO 12 mesi</b>			
IVA	1.003.408	1.454.673	(451.265)
Ritenute fiscali e crediti per Imposte Ires e Irap	12.777	19.100	(6.323)
Crediti d'imposta per R&S	717.960	537.659	180.301
Crediti d'imposta per Quotazione AIM	-	480.649	(480.649)
<b>TOTALE ENTRO 12 MESI</b>	<b>1.734.145</b>	<b>2.492.081</b>	<b>(757.936)</b>
<b>OLTRE 12 MESI</b>			
Ires e Irap	38.108	38.108	-
Altri	-	-	-
<b>TOTALE OLTRE 12 MESI</b>	<b>38.108</b>	<b>38.108</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE Crediti Tributari</b>	<b>1.772.253</b>	<b>2.530.189</b>	<b>(757.936)</b>

Le imposte anticipate ammontano a Euro 148 mila in diminuzione rispetto all'anno precedente di Euro 2 mila. Tale variazione è riconducibile all'utilizzo di imposte anticipate registrate nello scorso esercizio.

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
Crediti verso Ministero Sviluppo Economico	639.051	367.969	271.082
Crediti verso Comunità Europea/Nestore	83.317	70.491	12.826
Anticipi a fornitori	20.331	9.362	10.969
Altri crediti (entro 12 mesi)	40.075	47.460	(7.385)
Altri crediti (oltre 12 mesi)	162006	39.031	122.975
<b>TOTALE Altri crediti</b>	<b>944.780</b>	<b>534.313</b>	<b>410.467</b>
	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
<b>ENTRO 12 mesi</b>			
IVA	1.003.408	1.454.673	(451.265)
Ritenute fiscali e crediti per Imposte Ires e Irap	12.777	19.100	(6.323)
Crediti d'imposta per R&S	717.960	537.659	180.301
Crediti d'imposta per Quotazione AIM	-	480.649	(480.649)
<b>TOTALE ENTRO 12 MESI</b>	<b>1.734.145</b>	<b>2.492.081</b>	<b>(757.936)</b>
<b>OLTRE 12 MESI</b>			
Ires e Irap	38.108	38.108	-
Altri	-	-	-
<b>TOTALE OLTRE 12 MESI</b>	<b>38.108</b>	<b>38.108</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE Crediti Tributari</b>	<b>1.772.253</b>	<b>2.530.189</b>	<b>(757.936)</b>

### 3.7 Ratei e risconti attivi

Il saldo pari a Euro 619.457 (Euro 343.862 nell'esercizio precedente) accoglie principalmente ratei di avanzamento lavori per commesse verso clienti terzi.

### 3.8 Patrimonio Netto

Il capitale sociale della Capogruppo al 31 dicembre 2020 ammonta ad Euro 750.720 suddiviso in 7.507.202 quote, prive di valore nominale, interamente sottoscritte e versate.

	31.12.2019	Giroconto Risultato	Altri Movimenti	Risultato d'esercizio	31.12.2020
<b>Capitale Sociale</b>	726.220		24.300		750.520
<b>Riserva sovrapprezzo azioni</b>	11.068.313		1.603.397		12.671.710
<b>Riserva Legale</b>	66.762	38.633			105.395
<b>Riserva azioni proprie in portafoglio</b>	(50.000)		(42.966)		(92.966)
<b>Riserva Straordinaria</b>	1.135.188	734.035			1.869.223
<b>Riserva avanzo di fusione</b>	-		151.588		151.588
<b>Altre</b>	404.688				404.688
<b>Riserva da arrotondamenti</b>	(6)		(4)		(10)
<b>Riserva copertura flussi finanziari attesi</b>	-		(26.751)		(26.751)
<b>Riserve consolidate</b>	(54.429)		525		(53.904)
<b>Utile (Perdita) portato a nuovo</b>	24.051	150.833	(173.887)		997
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	923.501	(923.501)		260.299	260.299
	<b>14.244.288</b>	<b>-</b>	<b>1.636.202</b>	<b>260.299</b>	<b>16.040.789</b>
<b>Capitale e Riserve di Terzi</b>	238.081	22.558	287.831		548.470
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio di Terzi</b>	22.558	(22.558)		148.825	148.825
<b>Totale Patrimonio di Terzi</b>	<b>260.639</b>	<b>-</b>	<b>287.831</b>	<b>148.825</b>	<b>697.295</b>
<b>Totale Consolidato</b>	<b>14.504.927</b>	<b>-</b>	<b>1.924.033</b>	<b>409.124</b>	<b>16.738.084</b>

Gli incrementi di capitale sociale e di riserva sovrapprezzo azioni sono relativi agli aumenti di capitale avvenuti mediante atto pubblico in data 8 ottobre per l'emissione azioni per un importo di euro 23.550 oltre un sovrapprezzo di euro 1.424.775 aumento da attuarsi mediante emissione di n.ro 235.500 azioni ordinarie della Società, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, a un prezzo di Euro 6,15 (sei virgola quindici) per ciascuna azione, di cui Euro 6,05 (sei virgola zero cinque) a titolo di sovrapprezzo, da offrirsi in sottoscrizione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quarto, primo periodo cod. civ., a Workup S.r.l. e House of K S.r.l..

Infine, durante il primo esercizio dei warrant sono stati esercitati 7.500 warrant convertiti in altrettante azioni al prezzo unitario di Euro 4,15. Alla data attuale residuano ancora n. 943.948 warrant che potranno essere esercitati nei mesi di novembre 2021.

Di seguito si riporta tabella di riconciliazione tra il risultato economico e il patrimonio netto della Controllante e quello consolidato.

Descrizione	31.12.2020		
	Capitale e Riserve	Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto totale
<b>Patrimonio Netto e risultato nel bilancio d'esercizio della Società controllante</b>	<b>16.833.402</b>	<b>616.407</b>	<b>16.348.809</b>
<b>Eliminazioni per effetti di adeguamento ai principi contabili:</b>	<b>28.067</b>	<b>11.396</b>	<b>39.463</b>
- Eliminazione degli effetti del contratto di leasing immobiliare	28.067	11.396	39.463
<b>Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni Consolidate:</b>			
<b>- Risultato e patrimonio pro-quota</b>	<b>(80.979)</b>	<b>(266.504)</b>	<b>(347.483)</b>
- Neosperience LAB S.r.l.	1	17.764	17.765
- Neosperience LLC	4.950	(22.068)	(17.118)
- Neos Consulting S.r.l.	(43.314)	9.812	(33.502)
- NeosVoc S.r.l.	-	1.996	1.996
- WorkUp S.r.l.	(2)	(83.234)	(83.236)
- Myfl S.r.l.	-	32.163	32.163
-AdChange S.r.l.	-	(38.134)	(38.134)
- Value China S.r.l.	(11.903)	1.896	(10.007)
- Somos srl	(6.571)	10.435	3.864
<b>House of Key S.r.l.</b>	<b>(117.477)</b>	<b>(272.187)</b>	<b>(389.664)</b>
<b>Mikamel S.r.l.</b>	<b>80.560</b>	<b>85.636</b>	<b>166.196</b>
<b>Jack Magne S.r.l.</b>	<b>12.777</b>	<b>(10.583)</b>	<b>2.194</b>
<b>Capitale e Riserve e risultato del Gruppo</b>	<b>16.780.490</b>	<b>260.299</b>	<b>16.040.789</b>
<b>Capitale e Riserve e risultato di terzi</b>	<b>548.470</b>	<b>148.825</b>	<b>697.295</b>
<b>Capitale e Riserve e risultato nel Consolidato</b>	<b>16.328.960</b>	<b>409.124</b>	<b>16.738.084</b>

### 3.9 Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro

La voce in oggetto ha registrato la seguente movimentazione:

	Importo al 31.12.2010	Importo al 31.12.2019	Variazione
Saldo iniziale	587.316	445.903	141.413
Accantonamenti	207.042	175.034	32.008
Utilizzi	-103.801	(156.304)	52.503
Altre variazioni	357.102	122.683	190.469
<b>TOTALE</b>	<b>1.047.659</b>	<b>687.316</b>	<b>416.393</b>

### 3.10 Debiti

#### 3.10.1 Obbligazioni non convertibili

In data 30 novembre 2020, la società ha emesso 300 obbligazioni, dal valore nominale di euro 10.000 ciascuna, emesse alla pari. Il prestito obbligazionario è riservato esclusivamente a investitori istituzionali che rientrino nella categoria dei clienti professionali di diritto o su richiesta, ai sensi del Regolamento in materia di Intermediari adottato dalla CONSOB.

Il prestito avrà durata di 5 anni con scadenza 31 dicembre 2025. Di seguito si riporta la suddivisione del prestito obbligazionario entro e oltre l'esercizio.

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
<b>ENTRO 12 mesi</b>			
Quota breve del prestito obbligazionario	159.174	-	159.174
<b>OLTRE 12 MESI</b>			
Quota a lungo del prestito obbligazionario	2.840.826	-	2.840.826
<b>TOTALE Debiti bancari</b>	<b>3.000.000</b>	<b>-</b>	<b>3.000.000</b>

#### 3.10.2 Debiti verso le Banche

Il dettaglio dei debiti verso banche aventi scadenza entro 12 mesi pari a Euro 1.018.467 (Euro 377.525 nel precedente esercizio) è il seguente:

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
<b>ENTRO 12 mesi</b>			
Conti correnti e conti anticipi	4.854	18.296	(13.442)
Quota breve dei mutui	1.013.613	359.229	654.384
<b>TOTALE Debiti bancari entro 12 mesi</b>	<b>1.018.467</b>	<b>377.525</b>	<b>640.942</b>
<b>OLTRE 12 MESI</b>			
Quota a lungo dei mutui	7.657.284	2.085.867	5.571.417
<b>TOTALE Debiti bancari oltre 12 mesi</b>	<b>7.657.284</b>	<b>2.085.867</b>	<b>5.571.417</b>
<b>TOTALE Debiti bancari</b>	<b>8.676.751</b>	<b>2.463.392</b>	<b>6.212.359</b>



Di seguito si riporta la situazione dei finanziamenti a medio lungo termine suddivisi per scadenza entro l'esercizio, oltre l'esercizio e scadenti oltre 5 anni.

	Importo Erogato	Entro l'esercizio	Oltre l'esercizio	Oltre 5 anni	Totale
Banca del Mezzogiorno - Mediocredito Centrale S.p.A.	2.913.866	367.719	1.883.286	192.497	2.443.502
Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.	1.500.000	-	1.500.000	-	1.500.000
Banco Popolare di Milano S.p.A.	200.000	38.565	142.497	-	181.062
Banco Popolare di Milano S.p.A.	1.000.000	108.575	891.424	-	1.000.000
BCC - Banca San Giorgio Quinto Valle Agno	300.000	42.895	130.502	-	173.397
BCC - Banca San Giorgio Quinto Valle Agno	300.000	40.626	217.411	15.382	273.419
Finlombarda S.p.A.	207.881	59.395	89.092	-	148.487
Credito Emiliano S.p.A.	200.000	19.328	164.702	-	184.030
Credito Emiliano S.p.A.	30.993	13.021	-	-	13.021
Credito Emiliano S.p.A.	25.000	-	25.000	-	25.000
Credito Emiliano S.p.A.	25.000	-	25.000	-	25.000
Credito Emiliano S.p.A.	90.000	12.149	77.851	-	90.000
Sparkasse - Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A.	1.000.000	62.500	937.500	-	1.000.000
Intesa San Paolo S.p.A. (ex Unione Banche Italiane)	850.000	164.314	618.273	-	782.587
Banca Sella S.p.A.	25.000	-	25.000	-	25.000
Banca Valsabbina S.C.p.A	157.500	31.324	75.068	-	106.392
Banca Valsabbina S.C.p.A	500.000	46.967	453.033	-	500.000
Banca Valsabbina S.C.p.A	200.000	6.234	193.766	-	200.000
<b>TOTALE</b>		<b>1.015.613</b>	<b>7.448.406</b>	<b>207.879</b>	<b>8.670.897</b>

### 3.10.3 Debiti verso Altri Finanziatori

Il saldo è come di seguito costituito:

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
<b>Entro l'esercizio</b>			
Finanziamento Finlombarda	67.335	66.997	338
Contratto leasing immobiliare (IAS/IFRS)	21.496	21.211	285
<b>TOTALE Debiti altri finanziatori Entro 12 mesi</b>	<b>88.831</b>	<b>88.208</b>	<b>623</b>
<b>Oltre l'esercizio</b>			
Finanziamento Finlombarda	33.794	101.129	(67.335)
Contratto leasing immobiliare (IAS/IFRS)	231.785	253.281	(21.496)
<b>TOTALE Debiti altri finanziatori Oltre 12 mesi</b>	<b>265.579</b>	<b>354.410</b>	<b>(88.831)</b>

Il finanziamento regionale Finlombarda è stato ricevuto dalla Capogruppo per originari Euro 400.000, ottenuto nel mese di novembre 2015 e scadente nel mese di giugno 2022.

La voce relativa al contratto di leasing immobiliare è stata iscritta nel bilancio consolidato in seguito all'applicazione della contabilizzazione IAS/IFRS e si riferisce al debito finanziario residuo in linea capitale.

Nella voce delle immobilizzazioni materiali dell'attivo dello stato patrimoniale (Terreni e fabbricati) è stato iscritto il valore del bene al netto del relativo fondo di ammortamento.

### 3.10.4 Debiti verso Fornitori

Il saldo dei debiti verso fornitori è come di seguito costituito:

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
Fornitori	3.032.547	5.032.159	(1.999.612)
Fatture da ricevere	1.330.806	354.854	975.952
Note di credito da ricevere	(404.979)	(20.201)	(384.778)
<b>TOTALE</b>	<b>3.958.374</b>	<b>5.366.812</b>	<b>(1.408.438)</b>

La ripartizione dei debiti verso fornitori per area geografica riguarda esclusivamente fornitori nazionali.

### 3.10.5 Debiti tributari

Il saldo entro 12 mesi è come di seguito composto:

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
<b>Entro l'esercizio</b>			
- IVA ordinaria	259.966	55.570	204.396
- IRPEF su retribuzioni ordinarie	185.122	140.020	45.102
- IRES e IRAP ordinario	353.257	85.263	267.994
- Ritenute subite ordinario	-	5.361	(5.361)
- Scaduto rateizzato IVA, IRPEF e IRAP	314.314	360.069	(45.755)
- Altro ordinario	21.674	13.069	8.605
<b>TOTALE Debiti tributari Entro 12 mesi</b>	<b>1.134.333</b>	<b>659.362</b>	<b>474.981</b>
<b>Oltre l'esercizio</b>			
- Scaduto rateizzato IVA, IRPEF e IRAP	333.047	621.034	(287.987)
<b>TOTALE Debiti tributari Oltre 12 mesi</b>	<b>333.047</b>	<b>621.034</b>	<b>(287.987)</b>
<b>TOTALE Debiti tributari</b>	<b>1.467.380</b>	<b>1.280.396</b>	186.994

### 3.10.6 Debiti verso Istituti di Previdenza Sociale

Il saldo al 31.12.2020 ammonta a Euro 242 mila (Euro 167 mila nel precedente esercizio). La composizione dei debiti verso gli istituti previdenziali è la seguente:

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
<b>Entro l'esercizio</b>			
- INPS e INAIL	233.152	159.616	73.536
- Dilazione INPS	3.703	3.703	-
- Previdenza complementare	4.697		4.697
<b>TOTALE Debiti Istituti previdenziali Entro 12 mesi</b>	<b>241.552</b>	<b>163.319</b>	<b>78.233</b>
<b>Oltre l'esercizio</b>			
- Dilazione INPS	-	3.703	(3.703)
<b>TOTALE Debiti Istituti previdenziali Oltre 12 mesi</b>	<b>-</b>	<b>3.703</b>	<b>(3.703)</b>
<b>TOTALE Debiti Istituti previdenziali</b>	<b>241.552</b>	<b>167.022</b>	<b>74.530</b>

### 3.10.7 Altri Debiti

La voce pari a Euro 1.761 mila (Euro 749 mila nel precedente esercizio) è composta principalmente dal debito verso soci terzi per acquisizioni avvenute nell'anno e per competenze maturate verso i dipendenti ancora da erogare, si riporta in tabella la composizione della voce

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
Dipendenti c/retribuzioni	271.045	149.857	121.188
Rateo Ferie Festività	485.973	291.916	194.057
Debiti verso amministratori	29.152	58.689	(29.537)
Altri debiti	31.381	82.067	(50.686)
Debito per acquisizione Gruppo House of Key	-	166.685	(166.685)
Debito per acquisizione WorkUp	6.750		6.750
Debito per acquisizione Myti	921.546		921.546
Debito per acquisizione AdChange	15.369		15.369
<b>TOTALE Altri debiti</b>	<b>1.761.216</b>	<b>749.214</b>	<b>1.012.002</b>

### 3.11 Ratei e Risconti Passivi

Il saldo pari a Euro 389.505 (Euro 28.614 nel precedente esercizio) accoglie principalmente ratei passivi per interessi su mutui e canoni di licenza d'uso forniti durante l'anno e riscontati in base all'effettiva competenza.

#### 4. Composizione delle principali voci del Conto Economico

##### 4.1 Valore della Produzione

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.367.101	13.948.518	2.418.583
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	94.093	-	94.093
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.081.933	2.009.903	72.030
Altri ricavi e proventi			-
a) vari	599.807	101.586	498.221
b) contributi in conto esercizio	409.513	1.447.175	(1.037.662)
Arrotondamenti	1		1
<b>TOTALE</b>	<b>19.562.448</b>	<b>17.507.182</b>	<b>2.045.266</b>

Con riguardo alla ripartizione per area geografica dei ricavi si precisa che quelli relativi a soggetti non residenti in Italia sono di importo non significativo e pertanto si omette la suddivisione degli stessi per area geografica.

La ripartizione per settore merceologico è la seguente:

(Importi in migliaia di Euro)	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
Domestic Neosperience Cloud Licensing	2.229	1.685	544
Domestic Neosperience Solutions Sales	5.295	4.635	660
Professional Services	7.993	5.929	2.064
Neosperience Vertical & Others	850	1.700	(850)
<b>TOTALE</b>	<b>16.367</b>	<b>13.949</b>	<b>2.418</b>

Le prime due tipologie di ricavo sono state ottenute dallo sfruttamento della "Piattaforma Neosperience Cloud" realizzata internamente ed iscritta tra le immobilizzazioni immateriali e si articola in due diverse modalità di proposizione.

La prima consiste in un ambiente di sviluppo per creare in modo parametrico le applicazioni digitali fornendo al cliente tutti gli strumenti per realizzarle in totale autonomia e in modo facile, senza quindi la necessità di aver maturato elevate competenze tecnologiche. In particolare, questa modalità di proposizione si rivolge ad organizzazioni medio grandi che hanno al loro interno tutte le competenze applicative di digital marketing e una chiara strategia di implementazione.

La seconda, quella delle "solutions", consiste nel preassemblaggio di funzioni della piattaforma Neosperience Cloud in modo da disporre di soluzioni "pronte all'uso" capaci di coprire tutte le esigenze applicative di interi processi del cliente. Questa proposizione è in linea con le esigenze di organizzazioni medio piccole che preferiscono affrontare soluzioni digitali già sperimentate e che costituiscono delle vere e proprie "best practices" nel settore.

Nel corso del 2020, è proseguita la partnership con un importante operatore del mercato ICT (SCAI.IT), che operando come rivenditore, ha veicolato un numero rilevante queste soluzioni al mercato. Visto il successo dell'operazione nel 2019, si è deciso di proseguire nel 2020 su tale strategia di canale commerciale.

La voce "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" pari a Euro 2.081.933 (Euro 2.009.903 (nel precedente esercizio) si riferisce alla Piattaforma Neosperience Tourism Cloud e ai costi relativi all'implementazioni delle tecnologie abilitanti per Internet of Things.

La voce "Altri ricavi e proventi" pari a Euro 1.009.321 (Euro 1.548.760 nel precedente esercizio) risulta così composta:

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
Contributi v/Ministero dello Sviluppo Economico	383.309	306.281	77.028
Contributi v/Comunità Europea / Nestore	12.285	91.492	(79.207)
Crediti d'imposta per R&S	190.611	568.753	(378.142)
Crediti d'imposta quotazione AIM-Italia	-	480.649	(480.649)
Altri diversi	423.116	101.586	321.530
<b>TOTALE</b>	<b>1.009.321</b>	<b>1.648.761</b>	<b>(639.440)</b>

#### 4.2 Costi della produzione

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	62.172	59.013	3.159
Per servizi	7.064.659	9.676.088	(2.611.429)
Per godimento di beni di terzi	556.782	305.661	251.121
Per il personale	5.676.809	3.440.005	2.236.804
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.926.954	1.981.407	1.945.547
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	78.763	47.403	31.360
Svalutazione dei crediti	10.630	423.090	(412.460)
Variazione delle rimanenze	474.375	50.000	424.375
Oneri diversi di gestione	887.911	404.623	483.288
<b>TOTALE</b>	<b>18.739.066</b>	<b>16.387.290</b>	<b>2.351.766</b>

#### 4.3 Proventi e Oneri Finanziari

A seguire viene riportata la composizione della voce Interessi ed altri oneri finanziari:

	Importo al 31.12.2020	Importo al 31.12.2019	Variazione
Interessi passivi bancari	8.810	10.808	(1.998)
Interessi di mora	28.663	13.448	15.215
Interessi su contratti di leasing (IAS/IFRS)	3.548	3.830	(282)
Interessi su finanziamenti ed altri	75.231	127.099	(51.868)
<b>TOTALE</b>	<b>116.252</b>	<b>166.185</b>	<b>(38.933)</b>

## 5. Altre Informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31.12.2020, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

### 5.1 Dati sull'occupazione

Il numero medio dei dipendenti del Gruppo nell'esercizio è stato il seguente:

	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazione
Impiegati	147	87	60
Operai	1	1	-
<b>TOTALE</b>	<b>148</b>	<b>88</b>	<b>60</b>

### 5.2 Ammontare dei compensi ad Amministratori, Sindaci e Revisori

Al 31 dicembre 2020 i compensi spettanti agli amministratori, ai sindaci ed ai revisori dell'impresa controllante per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento sono i seguenti:

	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazione
Amministratori	400.000	400.000	-
Sindaci	20.000	15.000	5.000
Società di revisione (revisione legale bil. esercizio e consol.)	32.000	12.000	20.000
<b>TOTALE</b>	<b>452.000</b>	<b>427.000</b>	<b>25.000</b>

### 5.3 Categorie di azioni emesse dalla società del Gruppo

Numero e valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società e delle nuove azioni sottoscritte (art. 2427 c. 1 n. 17 C.C.).

Il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari a Euro 750.520. Si precisa che al 31.12.2020 non sono presenti azioni di categorie diverse da quelle ordinarie.

Nel corso del 2020 mediante atto pubblico la società ha emesso n. 235.500 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, a un prezzo di Euro 6,15 (sei virgola quindici) per ciascuna azione, di cui Euro 6,05 (sei virgola zero cinque) a titolo di sovrapprezzo, da offrirsi in sottoscrizione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quarto, primo periodo cod. civ., a Workup S.r.l. e House of K S.r.l..

Infine, durante il primo esercizio dei warrant sono stati esercitati 7.500 warrant convertiti in altrettante azioni al prezzo unitario di Euro 4,15. Alla data attuale residuano ancora n. 943.948 warrant che potranno essere esercitati nei mesi di novembre 2021.

#### **5.4 Titoli emessi dalla società del Gruppo**

Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 18 C.C.)

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili, titoli o altri valori similari.

#### **5.5 Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalle società del Gruppo**

Numero e caratteristiche degli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 19 C.C.)

Nel corso del primo semestre 2019 la società è stata ammessa alle negoziazioni sul mercato regolamentato AIM Italia di Borsa Italiana S.p.A. (NSP – ISIN: IT0005351496) Ai sottoscrittori è stata offerta gratuitamente per ogni azione ordinaria acquistata un Warrant denominato Warrant Neosperience 2019 – 2021 (WNSP21 – ISIN: IT0005351488) con sottostante l'azione. Il Warrant Neosperience 2019 – 2021 presenta tre distinti periodi di esercizio 15 novembre – 30 novembre per gli anni 2019, 2020 e 2021. In sede di emissione del Warrant è stato definito l'emissione di massimi n. 1.750.000 Warrant, ciascuno valido per sottoscrivere n. 1 azione dell'Emittente; l'aumento del capitale sociale in via scindibile per un importo di massimi nominali Euro 175.000, oltre sovrapprezzo, a servizio dei Warrant, mediante emissione, di massime n. 1.750.000 Azioni di Compendio, da sottoscrivere in ragione di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant posseduto.

Nel mese di dicembre 2019, la società ha deliberato di aumentare il capitale: fino ad un massimo di Euro 50.000, (500.000 azioni) a servizio di un piano di Stock Option destinato a dipendenti e collaboratori del Gruppo e fino ad un massimo di ulteriori Euro 100.000, oltre eventuale sovrapprezzo, (1.000.000 nuove azioni), anche con esclusione del diritto di opzione e riservato a uno o più partner strategici e/o ad acquisizioni.

Nel corso del 2020 il capitale della società deliberato non ha subito variazioni.

#### **5.6 Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

**Patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 20 C.C.)**

La società non ha costituito patrimoni destinati a uno specifico affare.

**Finanziamenti destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 21 C.C.)**

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, contratti di finanziamento destinati a uno specifico affare.

## 5.7 Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2020 non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività e/o rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela degli azionisti/soci di minoranza, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

Brescia, 29 Marzo 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Dario Melpignano





# Relazione della Società di Revisione



**Relazione della Società di Revisione**

**NEOSPERENCE S.p.A.**

Relazione della società di revisione  
indipendente

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020

Tel: +39 030 24 29 821  
www.bdo.itVia Cefalonia n. 70  
25124 Brescia

## Relazione della società di revisione indipendente

Al Consiglio di Amministrazione della  
NEOSPERIENCE S.p.A.

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

---

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo NEOSPERIENCE (il Gruppo) costituito dallo stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2020, dal conto economico consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Elementi alla base del giudizio

---

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

#### Richiamo di informativa

---

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l'attenzione su quanto illustrato dagli amministratori nella Nota Integrativa in merito alla voce Immobilizzazioni immateriali esposta in bilancio consolidato per un importo complessivo di 17,4 milioni di Euro (11,3 milioni di Euro nel precedente esercizio). In particolare, come indicato dagli Amministratori, la recuperabilità di tali capitalizzazioni iscritte rispettivamente nelle voci Costi di Sviluppo, Diritti di brevetto e utilizzo di opere dell'ingegno, Immobilizzazioni in corso e acconti ed Avviamento per un valore netto pari a 16,8 milioni Euro, dipende dai benefici economici futuri attesi, derivanti dalle ipotesi di vendita di prodotti e servizi connessi allo sfruttamento delle piattaforme software di proprietà e degli altri applicativi innovativi, in attuazione dei piani pluriennali predisposti dal Gruppo.

Itali, Bologna, Brescia, Cagliari, Firenze, Genova, Milano, Napoli, Padova, Palermo, Roma, Torino, Verona

BDO Italia S.p.A. - Sede Legale: Viale Abruzzi, 94 - 20131 Milano - Capitale Sociale Euro 1.000.000 i.v.  
Codice Fiscale, Partita IVA e Registro Imprese di Milano n. 07723760967 - R.G. n. Milano 197942

iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 197971 con B.A. del 15/03/2013 R.G. n. 19 del 02/04/2013

BDO Italia S.p.A., società per azioni italiana, è membro di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fa parte della rete internazionale BDO, network di società indipendenti.



#### Altri aspetti

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che NEOSPERENCE S.p.A., nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, non è soggetta all'obbligo di redigere il bilancio consolidato di gruppo, ai sensi dell'art. 25 del D.Lgs. 127/1991.

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

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo Neosperience di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Neosperience S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

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

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere

## **BDO**

dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa Informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

Brescia, 14 aprile 2021

BDO Italia S.p.A.  
  
 Pasquale Parrico  
 Socio

# Relazione del Collegio Sindacale



## Relazione del Collegio Sindacale

NEOSPERIENCE SPA  
Sede in via Orzinuovi 20 - 25125 Brescia

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CONSOLIDATO**

Signori Azionisti,

Il Bilancio Consolidato della NEOSPERIENCE S.p.A. dell'esercizio 2020 ci è stato comunicato nei termini di legge unitamente alla Relazione sulla Gestione e risulta redatto in conformità al disposto del Decreto Legislativo n. 127 del 9 aprile 1991, integrato per gli aspetti specificatamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), adeguati a seguito delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 139/2015 e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB).

Il compito di verificare la conformità del Bilancio Consolidato alle norme di legge e la sua corrispondenza alle risultanze delle scritture contabili e di consolidamento è attribuito alla Società di Revisione. La nostra attività di vigilanza è stata svolta in osservanza dei principi di comportamento del Collegio Sindacale emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e ha riguardato in particolare:

- la verifica dell'esistenza e dell'adeguatezza nell'ambito della struttura organizzativa di una funzione responsabile dei rapporti con le società controllate e collegate;
- l'esame della composizione del Gruppo e i rapporti di partecipazione, al fine di valutare la determinazione dell'area di consolidamento.
- l'ottenimento delle informazioni sull'attività svolta dalle imprese controllate e sulle operazioni di maggior rilievo economico-finanziario e patrimoniale nell'ambito dei rapporti di Gruppo tramite le informazioni ricevute dagli Amministratori e dalla Società di Revisione.

A seguito dell'attività di vigilanza sul Bilancio Consolidato attestiamo che:

- la determinazione dell'area di consolidamento e la scelta dei principi di consolidamento delle partecipate sono conformi a quanto previsto dagli IFRS;
- sono state rispettate le norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del Bilancio e della Relazione sulla Gestione;
- abbiamo vigilato sull'adeguatezza del flusso di dati necessari per il consolidamento,
- il Bilancio Consolidato risponde ai fatti ed informazioni di cui il Collegio Sindacale è venuto a conoscenza nell'ambito dell'esercizio dei suoi doveri di vigilanza e dei suoi poteri di controllo e ispezione; nonché su tutte le operazioni e fatti di gestione che, per dimensioni o caratteristiche, devono essere considerati di maggior rilievo con particolare riferimento ai rilevanti investimenti per la realizzazione delle nuove piattaforme innovative software su cui verranno basati i futuri prodotti e



servizi della Società, sui diritti di brevetto, utilizzo delle opere dell'ingegno ed avviamento per un valore netto di circa 16,8 milioni di euro. La loro recuperabilità futura è basata sulla ragionevole aspettativa di importanti e duraturi benefici economici futuri, derivanti dai piani di vendita di prodotti e servizi connessi allo sfruttamento di tali investimenti, ed è commentata dagli Amministratori in nota integrativa e nella relazione sulla gestione;

- la Relazione sulla Gestione del Gruppo è coerente con i dati e le risultanze del Bilancio Consolidato e fornisce un'ampia informativa sull'andamento economico-finanziario del Gruppo e sui rischi cui il Gruppo è soggetto nonché sui fatti di rilievo avvenuti successivamente alla data di chiusura dell'esercizio.

La relazione della società di Revisione, rilasciata in data 14 aprile 2021, evidenzia che il Bilancio Consolidato di esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Milano, 14 aprile 2021

#### IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Franco Imazio – Presidente



Dott.ssa Francesca Berti – Sindaco Effettivo



Rag. Giovanni Valcarengi – Sindaco Effettivo





**Sede Legale:**

Via Orzinuovi 20 — Torre Athena, 25125 Brescia  
Capitale Sociale deliberato 971.365 Euro — versato 750.520.20 Euro.  
Reg. Imprese e C.F. n° 02792030989  
R.E.A. n° BS 479063

**Altre sedi:**

- Via Privata Decemviri, 20 Neosperience HQ — 20137 Milano
- Via Vasco de Gama, 40 — 36061 Bassano del Grappa (VI)
- Via Branze, 44 — 25123 Brescia
- Via Beaumont, 2 — 10143 Torino
- Via San Giovanni Bosco, 50 - 24126 Bergamo
- Via Pietro Bucci, Cubo 46/B — 87036 Rende (CS)
- 16192 Coastal Highway — Lewes, DE - USA — Sede Operativa: Seattle

**Sito internet:**

[neosperience.com](http://neosperience.com)

**Centralino:**

+39 030 3537300

**Casella mail:**

[info@neosperience.com](mailto:info@neosperience.com)

**Investor relations:**

[ir@neosperience.com](mailto:ir@neosperience.com)

Lorenzo Scaravelli: [lorenzo.scaravelli@neosperience.com](mailto:lorenzo.scaravelli@neosperience.com)

Telefono +39 02 70103940

