



**BILANCIO CONSOLIDATO  
INTERMEDIO  
AL 30 GIUGNO 2021**

**APPROVAZIONE**  
Consiglio di Amministrazione  
del 22 Settembre 2021

# SOURCESENSE S.p.A.

Codice Fiscale e  
Numero Registro Imprese di Roma  
06404191006

Partita IVA  
15859351007

Numero R.E.A.  
RM – 967216

Capitale Sociale  
Euro 827.550 i.v.

## Contact Information



Web  
[www.sourcesense.com](http://www.sourcesense.com)



Email  
[sourcesense@pec.it](mailto:sourcesense@pec.it)



Address  
RM Via del Poggio Laurentino, 9 – 00144 Roma  
MI Via Generale Gustavo Fara, 9 – 20124 Milano  
UK 37<sup>th</sup> Floor – Office 37.61 – One Canada Square - London E14 5AA



Phone  
RM +39 06 45472503  
MI +39 02 39325862  
UK +44 808 189 0401



# SOMMARIO

## SOMMARIO 3

---

### EXECUTIVE SUMMARY 5

---

INNOVAZIONE... DA SEMPRE	5
I NOSTRI NUMERI	6
I NOSTRI VALORI	7
LA NOSTRA STORIA	8
STRUTTURA SOCIETARIA	9
AZIONARIATO	10
CORPORATE GOVERNANCE	11
PERFORMANCE SOCIETARIA	13
PERFORMANCE AZIONARIA	14

### RELAZIONE SULLA GESTIONE 16

---

STRUTTURA E ATTIVITÀ DEL GRUPPO	16
LO SCENARIO ECONOMICO	16
IL MERCATO DI RIFERIMENTO	17
IMPLICAZIONI DELLA PANDEMIA DA COVID-19 SULLA RELAZIONE FINANZIARIA AL 30 GIUGNO 2021	18
ANDAMENTO DELLA GESTIONE E OPERAZIONI RILEVANTI DEL PERIODO	18
ANDAMENTO ECONOMICO E SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA DI GRUPPO	20
INFORMAZIONI ATTINENTI IL PERSONALE	24
INFORMAZIONI RELATIVE ALLE RELAZIONI CON L'AMBIENTE	24
ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO	24
INFORMAZIONI SUI PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE	25
INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI	26
DIREZIONE E COORDINAMENTO	26
OPERAZIONI INTRAGRUPPO E CON ENTITÀ CORRELATE AL GRUPPO	26
AZIONI PROPRIE E AZIONI DI SOCIETÀ CONTROLLANTI	27
ALTRE INFORMAZIONI	27
SEDI SECONDARIE	28
FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 30 GIUGNO 2021	28
EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE	29

### SCHEMI DEL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2021 30

---

### NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2021 40

---

PREMESSA	40
STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO	40
DEROGHE	41
AREA DI CONSOLIDAMENTO	41
PROSPETTI ALLEGATI AL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO DI GRUPPO	42
PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E DI CONVERSIONE	42
CRITERI DI REDAZIONE	43
PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE	44
FATTI INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL SEMESTRE	49

## SOMMARIO

CONVERSIONE DELLE PARTITE E TRADUZIONE DEI BILANCI IN VALUTA ESTERA	50
DIREZIONE E COORDINAMENTO AI SENSI DELL'ART. 2497-BIS DEL CODICE CIVILE	50
OPERAZIONE CON PARTI CORRELATE ED IMPEGNI FUORI BILANCIO	51
ALTRE INFORMAZIONI	51
RACCORDO TRA IL RISULTATO E IL PATRIMONIO NETTO DELLA SOURCESENSE S.P.A. ED I CORRISPONDENTI VALORI DEL GRUPPO	52
COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE	52
COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO	60
OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE (ART. 2427 CO. 1 N. 22-BIS)	66
OPERAZIONI FUORI BILANCIO (ART. 2427 CO. 1 N. 22-TER)	67
FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 30/06/2021	67

## **SCHEMI DEL BILANCIO INTERMEDIO DELLA CAPOGRUPPO AL 30 GIUGNO 2021** 70

## **RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO** 76

# EXECUTIVE SUMMARY

## INNOVAZIONE... DA SEMPRE

Sourcesense è una società operante nel settore IT sui mercati italiano ed inglese, leader nelle soluzioni cloud-native basate su tecnologie Open Source e partner ideale per affrontare un percorso di evoluzione digitale che passa anche per la trasformazione delle strutture organizzative, delle metodologie di lavoro e delle pratiche operative.

Proponendosi come fornitore di tecnologia, Sourcesense affianca aziende di classe enterprise, leader nei loro mercati di riferimento ed appartenenti a tutti i settori di attività (Industria & Servizi, Telco & Utility, Editoria & Media, Banking & Insurance, Fashion & Gaming e Pubblica Amministrazione).

Sourcesense inoltre offre soluzioni e piattaforme innovative erogate in modalità multicloud, nonché prodotti commercializzati attraverso i marketplace dei propri partner di tecnologia che le consentono di raggiungere clienti del mercato globale anche non presidiati territorialmente.

Le attività di ricerca e sviluppo sono cruciali, necessarie e propedeutiche all'erogazione dei servizi in quanto il settore in cui opera Sourcesense richiede il mantenimento di un elevato livello tecnologico e di innovazione dei prodotti e servizi offerti. Ai fini della competitività sul mercato è pertanto necessario possedere la capacità di anticipare e seguire rapidamente i cambiamenti tecnologici e sviluppare e introdurre con successo nuovi o più sviluppati prodotti e servizi digitali, in maniera tempestiva, economica ed efficiente.

Il Gruppo presidia circa 100 tecnologie Open Source oltre che avvalersi di soluzioni di importanti vendor Open Source internazionali con cui ha sviluppato partnership commerciali e strategiche.

Sourcesense opera con 5 service line: Consulting, Solution, Subscriptions, Cloud Services, Enterprise Apps.

## I NOSTRI NUMERI

**120+**  
CLIENTI ENTERPRISE



**4**  
SEDI



**>60%**  
BACKLOG YoY



**10**  
PARTNER DI TECNOLOGIA



**100+**  
TECNOLOGIE PRESIDATE



**160**  
PROFESSIONISTI



**10.9%**  
RICAVI DI VENDITA CAGR  
2015-2020



**23.3%**  
EBITDA CAGR  
2015-2020



**84.3%**  
UTILE NETTO CAGR  
2015-2020



## I NOSTRI VALORI

### OPEN SOURCE

Da sempre convinti sostenitori della tecnologia Open Source e ricercatori appassionati di tutto ciò che può apportare valore ai nostri clienti, accelerando i processi di trasformazione digitale.

### VISIONE & CUSTOMER ENGAGEMENT

Dedichiamo la massima attenzione al business dei nostri clienti, alla sua sostenibilità e alla loro visione. Questo garantisce un alto livello di fidelizzazione e collaborazione duratura.

### COLLABORATION

Lavoriamo in modalità Agile e ci piace creare momenti di condivisione, partecipando attivamente anche a meetup e conferenze tecnologiche. Abbiamo costruito un network di Partnership per garantire soluzioni innovative, integrate e supportate.

### OFFERTA INTEGRATA

Diversifichiamo l'offerta per rispondere anche alle esigenze più complesse, con 5 service line integrate e combinando l'erogazione di servizi professionali, progetti e vendita di subscription.

#### SOLUTIONS

Servizi ad alto valore aggiunto realizzati con componenti software Open Source operanti su infrastrutture cloud

#### CLOUD SERVICES

Realizzazione ed erogazione di servizi SaaS sulla base della nostra esperienza e delle esigenze specifiche di ogni cliente



#### CONSULTING

Consulenza specialistica e metodologica sulle tecnologie Open Source e dei Partner di Tecnologia

#### SUBSCRIPTION

Vendita delle subscription dei prodotti software Open Source dei Partner di Tecnologia

#### ENTERPRISE APPS

Progettazione e realizzazione di App, sia su Cloud che on-premise basate sulle tecnologie dei Partner di Tecnologia

## LA NOSTRA STORIA

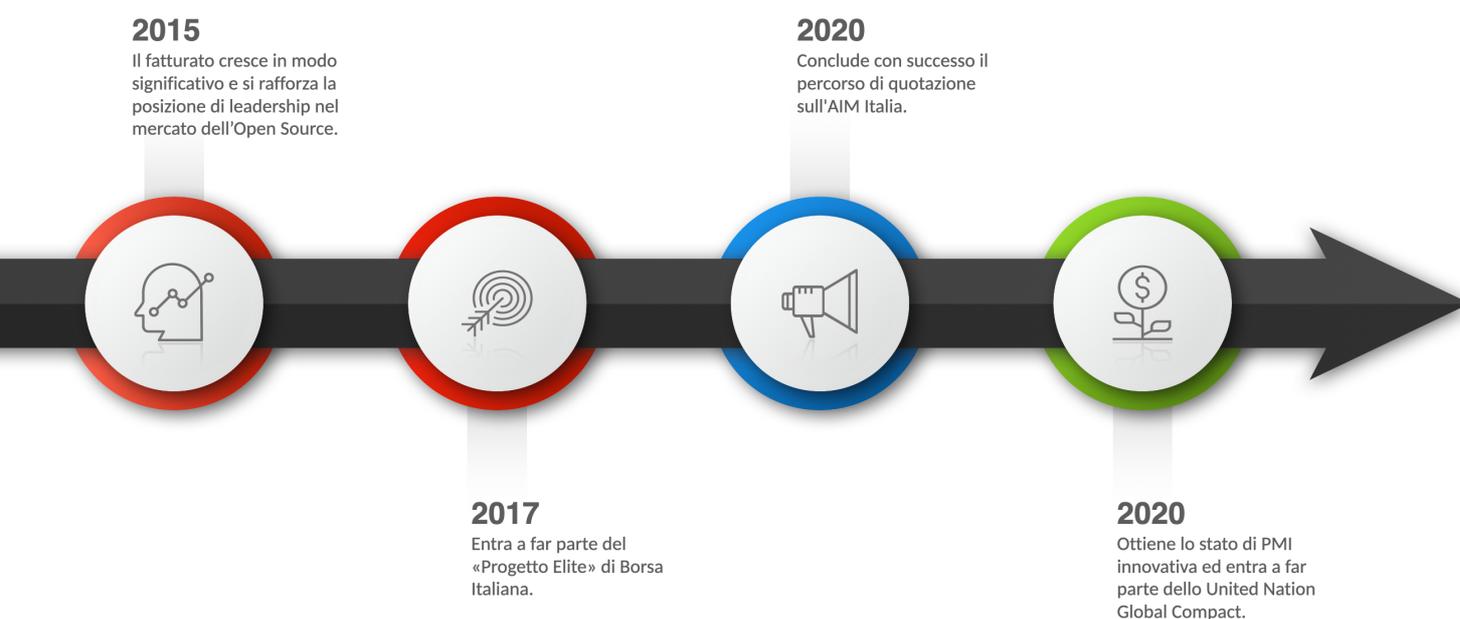
### I PRIMI ANNI

I primi anni sono caratterizzati dallo sviluppo di tecnologie Open Source ed i primi approcci sul mercato nazionale ed europeo. Fin da subito competitiva sul mercato grazie al know-how, la chiave del successo è stata lo sviluppo della tecnologia mediante la presenza dei committer e la partecipazione alle community.



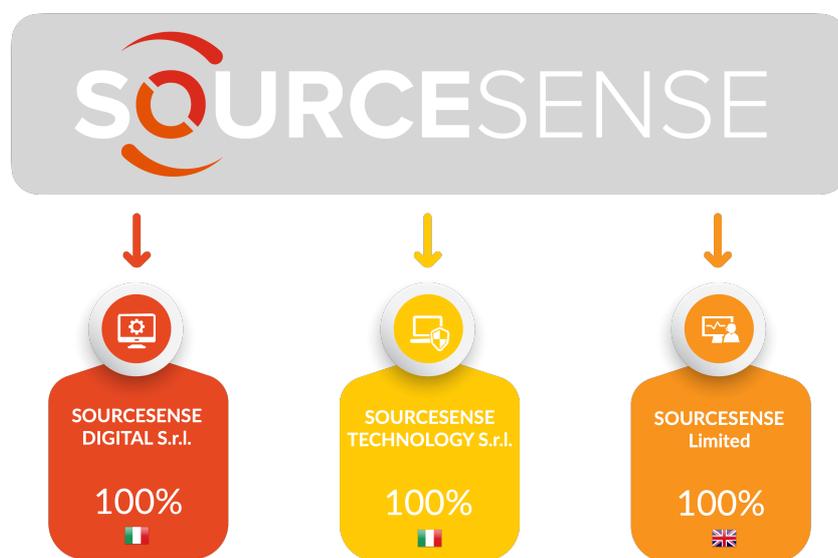
### GLI ANNI RECENTI

Si consolida il posizionamento sul mercato italiano e UK. La tecnologia Open Source vive una vera e propria esplosione sul mercato. Si rafforza ancora di più la posizione di market leader in Italia e in UK, grazie anche alla creazione di un forte network di Partnership con i principali vendor del settore.



## STRUTTURA SOCIETARIA

Di seguito è rappresentata l'attuale struttura societaria:

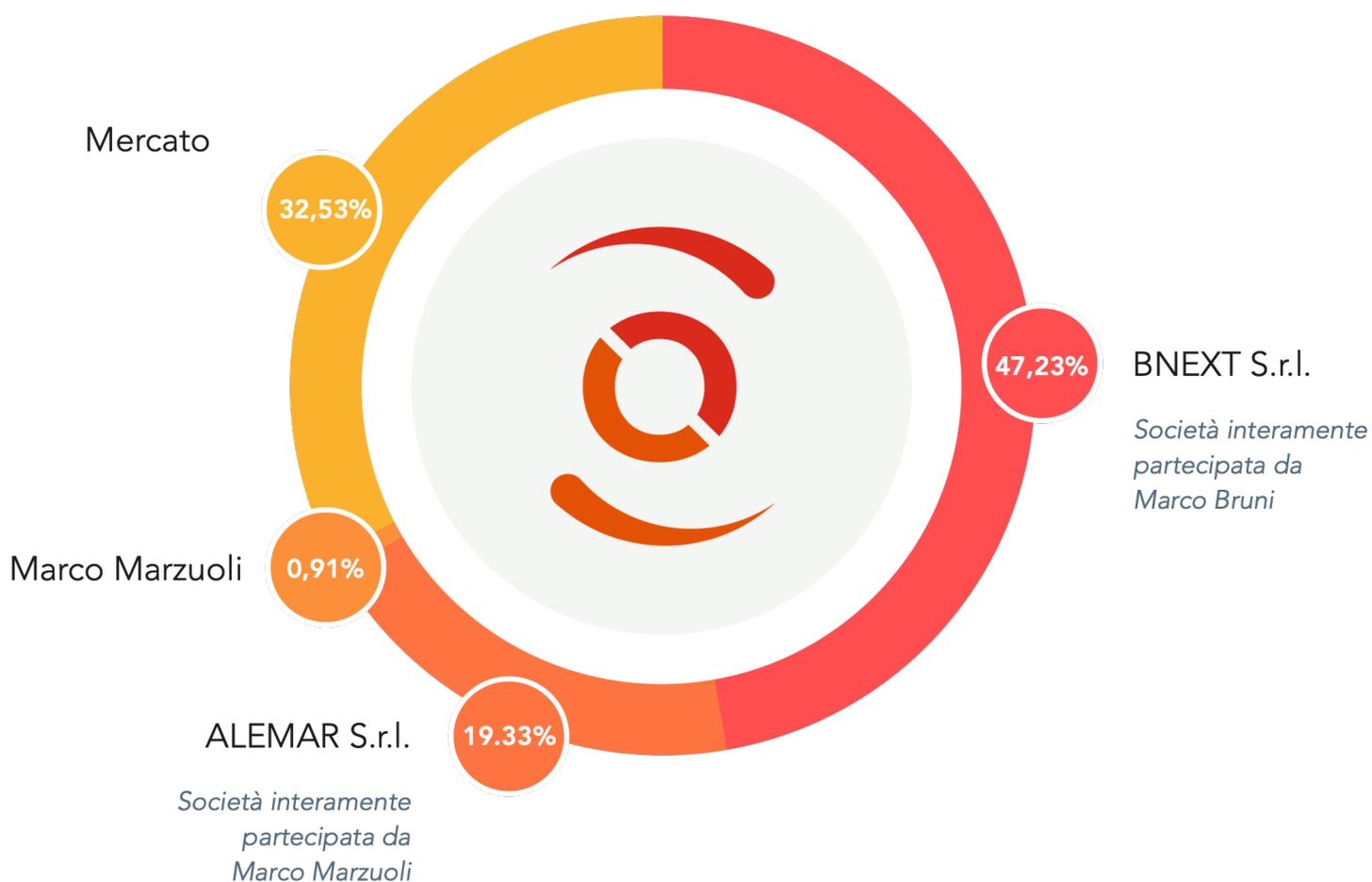


Tale struttura è variata rispetto al 31 dicembre 2020 per effetto della fusione di MMUL S.r.l. per incorporazione in Sourcesense Technology S.r.l. (partecipate al 100% dalla Capogruppo alla fine del precedente esercizio), con atto datato 26 marzo 2021 a rogito Dott. Giuseppe Capparella, Notaio in Civitavecchia, Repertorio n. 14142.

## AZIONARIATO

Alla data del 30 giugno 2021, a seguito dell'avvenuta quotazione sul mercato AIM nel mese di agosto 2020, il capitale sociale di Sourcesense S.p.A. sottoscritto e versato è pari a Euro 827.550,00, composto da 8.275.500 azioni ordinarie, prive di valore nominale così distribuite:

- BNEXT S.r.l. (società interamente partecipata da Marco Bruni) 3.908.450 azioni, pari al 47,23%;
- ALEMAR S.r.l. (società interamente partecipata da Marco Marzuoli) 1.600.000 azioni, pari al 19,33%;
- Marco Marzuoli 75.050 azioni, pari allo 0,91%;
- Mercato 2.692.000 azioni, pari al 32,53%.



## CORPORATE GOVERNANCE

La Capogruppo Sourcesense S.p.A. e le sue società controllate hanno adottato il cosiddetto "sistema tradizionale" di gestione e controllo. In particolare, l'Assemblea degli Azionisti della Capogruppo del 10 luglio 2020 ha deliberato la nomina per il triennio 2020-2022:

- del Consiglio di Amministrazione che ha l'esclusiva responsabilità della gestione dell'impresa;
- del Collegio Sindacale con il compito di vigilare sull'osservazione della Legge, dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

### Consiglio di Amministrazione

*(così come integrato dall'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2021)*



**BNEXT S.r.l.**

**MARCO BRUNI** Rappresentante designato

Presidente e Amministratore Delegato



**ALEMAR S.r.l.**

**MARCO MARZUOLI** Rappresentante designato

Consigliere Esecutivo



**FABIO MASSIMILIANO CARBONE**

Consigliere



**ALDO FILIPPINI**

Consigliere Indipendente



**FABIO GRO**

Consigliere Indipendente

### Collegio Sindacale



**GABRIELE PERROTTI**

Presidente



**BARBARA MOLLE**

Sindaco Effettivo



**FRANCESCO PAOLUCCI**

Sindaco Effettivo

L'Assemblea degli Azionisti della Capogruppo del 31 maggio 2019 aveva deliberato la nomina per il triennio 2019-2021 della società di revisione a cui è demandato il controllo contabile ex art. 13 del D. Lgs. n.39 del 27/01/2010. L'incarico è stato confermato e integrato con riferimento alla revisione contabile del bilancio semestrale dalla medesima assemblea degli azionisti del 10 luglio 2020.

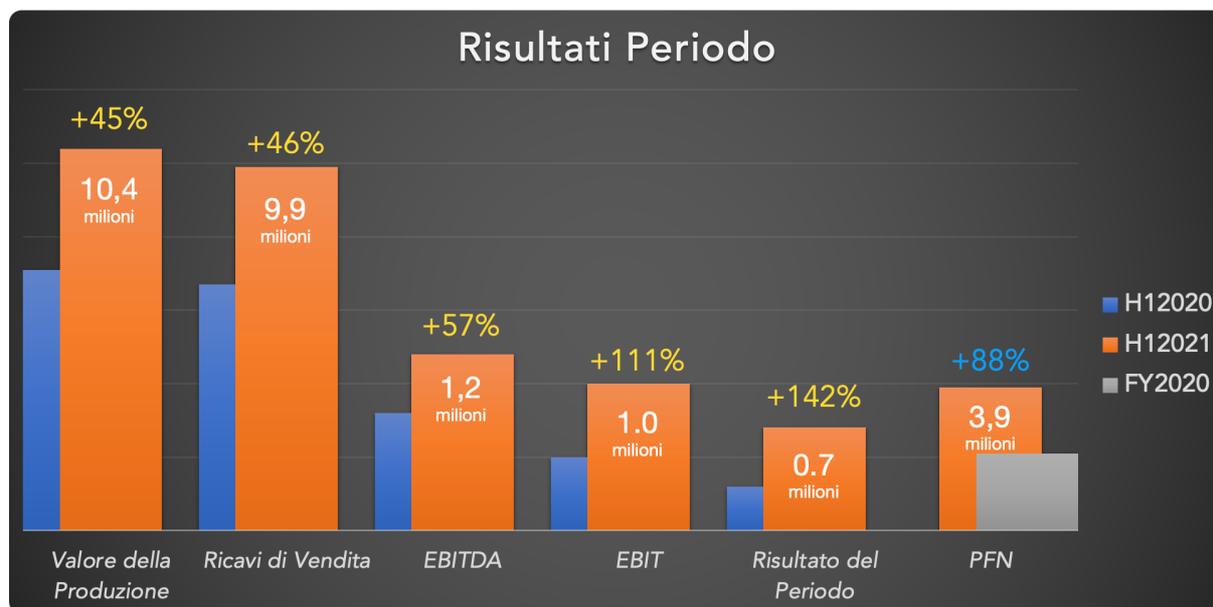
### Società di revisione



## PERFORMANCE SOCIETARIA

Per quanto riguarda l'andamento della performance societaria, Sourcesense ha conseguito nel primo semestre 2021 risultati positivi sia in termini di crescita dei volumi sia in termini di marginalità. La società ha inoltre continuato ad investire in Ricerca e Sviluppo, elemento chiave del proprio modello di business, per incrementare la quantità e la qualità dei servizi offerti.

Da notare che i dati del primo semestre 2021 sono relativi al perimetro di consolidamento conseguente all'acquisizione integrale di MMUL S.r.l. realizzata a fine 2020 e pertanto non è da considerarsi perfettamente omogeneo al perimetro dei risultati relativi al primo semestre 2020.



I *Ricavi di Vendita* pari a Euro 9,9 milioni evidenziano un incremento di circa il 46% rispetto alle vendite del primo semestre del 2020 (Euro 6,7 milioni). Questo valore complessivo riassume tendenze differenziate di crescita delle singole service line con Cloud Services e Enterprise Apps che crescono rispettivamente del 17% (Euro 1,1 milioni) e 25% (Euro 0,2 milioni). Anche per quanto riguarda le altre service line del Gruppo si registrano risultati positivi e in crescita. In particolare, la service line Solutions cresce del 13% (Euro 1,7 milioni), la service line Subscriptions si incrementa del 100% (Euro 5,0 milioni) e la service line Consulting registra un incremento del 14% (Euro 1,9 milioni).

Il *Valore della Produzione* pari a Euro 10,4 milioni (Euro 7,1 milioni nel primo semestre del 2020) evidenzia un incremento di circa il 45%.

L'*EBITDA* è pari a Euro 1,2 milioni (Euro 0,8 milioni nel primo semestre 2020). L'importante incremento, circa il 57%, rispetto all'esercizio precedente è legato al continuo impegno, iniziato negli anni precedenti ed in continuità con l'impostazione strategica adottata dal Gruppo, di orientare le attività verso le service line a maggior valore aggiunto che consentono sia un maggior efficientamento che una miglior scalabilità del business.

L'*EBIT* è pari a circa Euro 1,0 milioni (circa Euro 0,5 milioni nel primo semestre 2020).

Il *Risultato del periodo* si chiude con un utile pari a Euro 0,7 milioni (utile di Euro 0,3 milioni nel primo semestre del 2020).

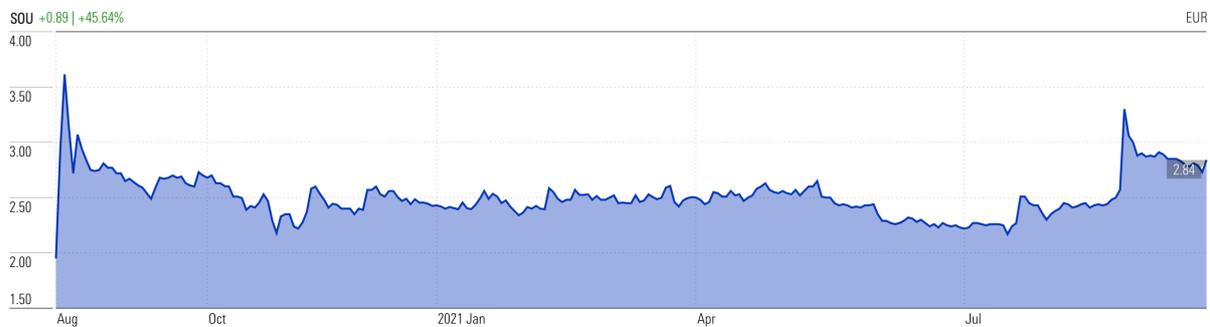
La *Posizione Finanziaria Netta* è positiva (cassa) per Euro 3,9 milioni con un importante miglioramento, grazie ai flussi di cassa della gestione operativa, rispetto alla Posizione Finanziaria netta sia al 30 giugno 2020, pre-IPO, negativa per Euro 0,8 milioni (+599%) che al 31 dicembre 2020, post-IPO ed acquisizione di MMUL S.r.l., positiva (cassa) per Euro 2,1 milioni (+89%).

Il *Patrimonio netto* è pari a Euro 6,8 milioni contro gli Euro 6,1 milioni al 31 dicembre 2020 con un incremento dovuto al positivo risultato primo semestre del 2021.

## PERFORMANCE AZIONARIA

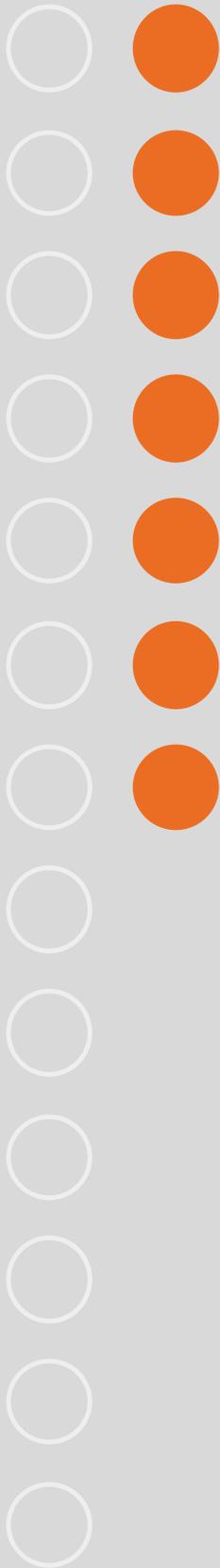
Per quanto riguarda l'andamento del corso azionario dopo il picco raggiunto nei giorni immediatamente successivi alla quotazione si è attestato su un valore costante.

Il grafico che segue descrive l'andamento del titolo Sourcesense dall'inizio delle negoziazioni.



Alla chiusura di borsa al 30 dicembre 2020 il prezzo del titolo era pari ad Euro 2,43 con una capitalizzazione di mercato di Euro 20.109.465.

Alla chiusura di borsa al 21 settembre 2021 il prezzo del titolo era pari ad Euro 2,84 con una capitalizzazione di mercato di Euro 23.502.420.



# **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

# RELAZIONE SULLA GESTIONE

## STRUTTURA E ATTIVITÀ DEL GRUPPO

Il Gruppo opera prevalentemente nel settore dei servizi IT. Di seguito l'elenco delle società facenti parte del Gruppo ed una sintetica descrizione delle attività svolte dalle stesse.

### La Capogruppo Sourcesense S.p.A.

La Capogruppo svolge la propria attività nel settore dei servizi IT con l'obiettivo della creazione di valore per i propri clienti combinando la conoscenza del software Open Source, la flessibilità delle infrastrutture Cloud e la rapidità garantita dall'impiego pratiche Agili e DevOps.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che nel periodo intermedio al 30/06/2021 le attività su Roma sono state svolte nella sede di Via del Poggio Laurentino n. 9 e le attività su Milano sono state svolte nella sede di Via Generale Gustavo Fara n. 9.

### Le società controllate

Sotto il profilo giuridico la Capogruppo controlla direttamente le seguenti società che svolgono attività complementari e/o funzionali al core business del Gruppo.

Società	Quota detenuta	Attività svolta
Sourcesense Technology S.r.l. <sup>(1)</sup>	100%	Progettazione soluzioni cloud-native (back-end)
Sourcesense Digital S.r.l.	100%	Progettazione soluzioni cloud-native (front-end)
Sourcesense Limited	100%	Progettazione soluzioni cloud-native

<sup>(1)</sup> nel corso del primo semestre si è concretizzata la fusione per incorporazione di MMUL S.r.l. in Sourcesense Technology S.r.l.

#### Sourcesense Technology S.r.l. (quota detenuta: 100%)

Opera nel settore della consulenza informatica, concentrando, a livello del Gruppo, tutte le competenze ed esperienze nell'ambito della realizzazione di architetture cloud native, reattive scalabili, altamente affidabili, capaci di gestire a caldo cicli costanti di aggiornamento ed evoluzione ovunque si trovino (cloud pubblici, ibridi e privati).

La società ha conseguito nel periodo intermedio al 30/06/2021 un utile netto di Euro 96.939 a fronte di un utile netto del corrispondente periodo intermedio al 30/06/2020 di Euro 17.859.

#### Sourcesense Digital S.r.l. (quota detenuta: 100%)

È la NewCo risultante dall'operazione di fusione finalizzata alla riorganizzazione delle partecipate con l'estinzione a far data dal 31 dicembre 2019 delle 3 società Sourcesense Analytics S.r.l., Sourcesense Cloud S.r.l. e Sourcesense Digital S.r.l., già controllate al 100% dalla Capogruppo. Opera nel settore della consulenza informatica, concentrando, a livello del Gruppo, tutte le competenze ed esperienze nell'ambito della realizzazione di sistemi di front-end seguendo l'evoluzione tecnologica sia per gli aspetti di interazione (UX/UI) che di rappresentazione.

La società ha conseguito nel periodo intermedio al 30/06/2021 un utile netto di Euro 87.934 a fronte di un utile netto del corrispondente periodo intermedio al 30/06/2020 di Euro 33.862.

#### Sourcesense Limited (quota detenuta: 100%)

Opera nel settore della consulenza informatica con l'obiettivo di rendere disponibile l'offerta del Gruppo sia sul mercato inglese che su internazionale.

La società ha conseguito nel periodo intermedio al 30/06/2021 un utile netto di Sterline 210.045 a fronte di un utile netto del corrispondente periodo intermedio al 30/06/2020 di Sterline 77.433.

## LO SCENARIO ECONOMICO

Nei primi mesi del 2021 un nuovo peggioramento dell'emergenza sanitaria ha inizialmente condotto ad un conseguente inasprimento delle misure di contenimento. A livello sia nazionale che internazionale la disponibilità massiccia di dosi di vaccino e la pianificazione di campagne di

vaccinazione hanno portato ad un progressivo miglioramento della situazione sanitaria nonostante la diffusione di varianti particolarmente aggressive.

In Italia, dopo una prima fase più incerta, l'efficacia con cui sono stati organizzati piani di vaccinazione su larga scala orientati a tutta la popolazione, ha progressivamente contrastato nuove chiusure e, al momento della stesura di questa relazione, lascia prevedere l'uscita progressiva dallo stato di emergenza nel 2022.

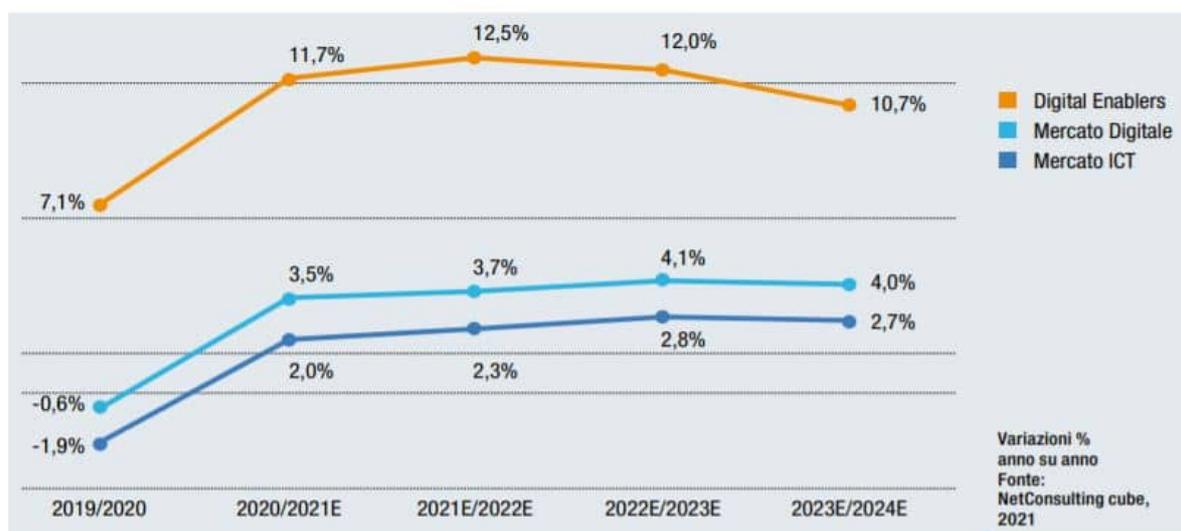
Nei primi mesi dell'anno lo scenario internazionale è stato caratterizzato da una decisa ripresa del commercio mondiale e da un progressivo miglioramento della produzione, seppure con tempistica e ritmi eterogenei tra i paesi.

L'ISTAT ha recentemente pubblicato una previsione sull'economia italiana per il biennio 2021-2022 che mostra una crescita sostenuta di oltre il 4.5% anno su anno. Dati importanti che mostrano una netta discontinuità con quelli in brusca frenata del 2020 (-8.9%). Lo scenario presentato dall'ISTAT incorpora gli effetti della progressiva introduzione degli interventi previsti dal Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR). I rischi associati allo scenario sono legati all'effettiva capacità di realizzazione delle misure programmate e all'evoluzione dell'emergenza sanitaria.

## IL MERCATO DI RIFERIMENTO

Secondo il recente rapporto Anitec-Assinform "Il digitale in Italia", nel 2021-2024 il mercato digitale potrebbe crescere del 3,5% annuo senza il contributo dei fondi del PNRR che ha destinato circa 50 miliardi di euro alla digitalizzazione. Se invece lo scenario tenesse in considerazione il pieno utilizzo delle risorse e l'attuazione delle riforme previste nel PNRR allora le stime di crescita media annua del mercato potrebbero essere del 7,1%.

I settori che potranno maggiormente beneficiare dall'impiego dei fondi previsti dal PNRR per il digitale sono Pubblica Amministrazione, Sanità, Industria, Telecomunicazioni, Travel & Transportation ed Energy & Utilities.



Si conferma, inoltre, la dinamica a due velocità già osservata negli scorsi anni: da una parte la componente più tradizionale del mercato, con una crescita annuale stabile tra il 2 e il 3%, dall'altra la componente dei Digital Enablers, che ha registrato una crescita del 7,1% nel 2020, trainata da Cloud e Cybersecurity, e in ulteriore accelerazione fino a livelli tra l'11,7 e il 12,5% negli anni successivi.

## IMPLICAZIONI DELLA PANDEMIA DA COVID-19 SULLA RELAZIONE FINANZIARIA AL 30 GIUGNO 2021

Fin dall'inizio, le Società del Gruppo Sourcesense hanno seguito con molta attenzione gli sviluppi della diffusione del Covid-19 adottando tempestivamente tutte le necessarie misure di prevenzione, controllo e contenimento della pandemia. In particolare, sono state adottate tutte le misure necessarie a contrastare il virus e a tutelare la salute dei propri dipendenti e collaboratori tramite la sanificazione dei locali, l'acquisto di dispositivi di protezione individuale, la misurazione della temperatura, la diffusione di regole di igiene e distanziamento sociale, l'esecuzione gratuita a cadenza bisettimanale del tampone rapido antigenico a tutto il personale operante presso le sedi, oltre all'adozione capillare dello smart working.

In sede di redazione del Bilancio consolidato semestrale sono stati analizzati i principali rischi finanziari ed operativi a cui è esposto il Gruppo (così come descritti nella "Politica di gestione dei rischi" della presente Relazione), al fine di valutare eventuali effetti negativi derivanti dalla pandemia da Covid-19.

Per quanto riguarda specificatamente il rischio di credito, si evidenzia che le principali controparti hanno sostanzialmente rispettato le scadenze commerciali previste.

Non si rilevano inoltre problematiche di fornitura, né particolari tensioni finanziarie dei fornitori strategici per il Gruppo.

In generale, dall'analisi condotta non sono emerse criticità tali da poter avere impatti significativi sulla situazione economico-patrimoniale del Gruppo.

A titolo meramente cautelativo, vista l'importanza dell'impatto della pandemia sull'economia globale sulla cui durata non esistono ancora previsioni affidabili, la Capogruppo Sourcesense S.p.A. ha deciso di aderire alle agevolazioni finanziarie di interesse rese disponibili dai decreti governativi per assicurare la continuità di esecuzione del proprio piano industriale.

Per quanto riguarda gli aspetti finanziari, accogliendo l'approccio prudenziale proposto dal Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2020 ha deliberato di non distribuire dividendi sugli utili 2019, così come l'assemblea del 28 aprile 2021 sugli utili 2020. La scelta è stata fatta al fine di sostenere la solidità patrimoniale del Gruppo.

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE E OPERAZIONI RILEVANTI DEL PERIODO

Il primo semestre dell'esercizio 2021 è stato caratterizzato dagli eventi di seguito descritti.

Essendo sempre interessato da uno stato emergenziale, la Capogruppo ha mantenuto massimo il livello di allerta nella gestione e nello sviluppo delle iniziative puntando all'obiettivo sia di massimizzare la produttività sia di porre in essere azioni di efficientamento finalizzate a contenere eventuali perdite di redditività dovute eventuali criticità della propria clientela. Il lockdown e le prescrizioni sul distanziamento sociale continuano a rendere più difficoltosa l'attività commerciale e di marketing specialmente nello sviluppo di nuove iniziative. Pertanto, sono state intensificate modalità alternative di contatto con la clientela, di promozione della propria offerta commerciale e di lancio di nuovi servizi/prodotti sia sui canali online che sulla stampa specializzata.

Nel corso del primo semestre 2021 la Capogruppo ha proseguito nella focalizzazione della propria linea di offerta intorno all'approccio cloud native che rappresenta una sintesi compiuta delle esperienze, delle pratiche e delle tecnologie adottate utilizzate in tutte le proprie realizzazioni degli ultimi anni. In questo ambito ha consolidato i rapporti tecnologici con Datastax (datastax.com) e Hashicorp (hashicorp.com). Con quest'ultimo vendor di soluzioni per la gestione di infrastrutture cloud è stata formalizzata anche una partnership commerciale.

A partire dal 2021, l'integrazione di MMUL S.r.l., acquisizione perfezionata nel dicembre 2020, ha piena efficacia sia dal punto di vista tecnico che dal punto di vista commerciale. Nel primo trimestre è stata completata la canalizzazione di tutti i contratti attivi da MMUL verso la Capogruppo e portate a termine tutte le operazioni propedeutiche alla fusione per

incorporazione di MMUL S.r.l. in Sourcesense Technology S.r.l. con la sola finalità di razionalizzare la gestione delle attività. La fusione, in forma semplificata visto che entrambe le aziende sono sotto la direzione e controllo della Capogruppo, è stata finalizzata il 26 marzo 2021 con decorrenza retroattiva dal 1 gennaio 2021.

Con lo scopo di sopperire alla ridotta attività di promozione della società presso gli investitori avvenuta nel periodo immediatamente precedente alla quotazione a causa della situazione sanitaria contingente, la Capogruppo ha deciso di potenziare le attività di relazione con potenziali investitori sia sulla piazza nazionale che su quella estera, con particolare attenzione a quella inglese, selezionando nuovi advisor maggiormente presenti su quei mercati. Con efficacia a partire del 12 marzo 2021, il Consiglio di Amministrazione ha pertanto deliberato la revoca dell'incarico di Nominated Adviser e di Operatore Specialista a Integrae SIM S.p.A. e contestualmente conferendo ad EnVent Capital Market Ltd. l'incarico di Nominated Adviser e di Corporate Broker ed a Mit Sim S.p.A. l'incarico di Operatore Specialista.

La quotazione sul mercato dei capitali ha contribuito a rendere la società più visibile ed attraente sul mercato e ha reso possibile l'utilizzo di nuovi strumenti per attrarre nuovi investitori e talenti oltre a rendere possibili nuove forme di incentivazione per i key people nel raggiungimento degli obiettivi aziendali. A tale scopo, sempre nel mese di Maggio 2021, la Capogruppo ha finalizzato l'emissione di Warrant, naturale completamento del processo di quotazione, riservati a tutti gli azionisti della società. Contestualmente è stata completata anche l'adozione di un piano di incentivazione azionaria a medio termine (Stock Option Plan).

Dal punto di vista della governance, sono stati effettuati tutti i passaggi tecnici, senza impatto sulla strategia e sull'operatività aziendale, che hanno portato le persone giuridiche socie della Capogruppo, BNEXT S.r.l. (3.908.450 azioni) e ALEMAR S.r.l. (1.600.000 azioni), società interamente possedute Marco Bruni e Marco Marzuoli, a essere nominate nel Consiglio di Amministrazione designando a rappresentarle rispettivamente gli stessi Marco Bruni e Marco Marzuoli.

## ANDAMENTO ECONOMICO E SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA DI GRUPPO

Al fine di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione del Gruppo, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio consolidato di Gruppo.

<b>Conto economico consolidato riclassificato del Gruppo</b>				
<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	30.06.2021	30.06.2020	YoY.	YoY%
Ricavi Consulting	1.866	1.637	229	14%
Ricavi Solutions	1.732	1.526	206	13%
Ricavi Subscriptions	4.998	2.497	2.501	100%
Ricavi Cloud Services	1.125	958	167	17%
Ricavi Enterprise Apps	153	122	31	25%
<b>Ricavi di vendita</b>	<b>9.874</b>	<b>6.740</b>	<b>3.134</b>	<b>46%</b>
Incrementi Imm. per lavori interni	447	91	356	389%
Altri ricavi e proventi	42	312	(270)	-87%
<b>Valore della produzione</b>	<b>10.363</b>	<b>7.143</b>	<b>3.221</b>	<b>45%</b>
Consumi di materie prime e sussidiarie	(4.351)	(2.039)	(2.312)	113%
Costi per servizi	(995)	(910)	(85)	9%
Godimento beni di terzi	(197)	(190)	(7)	4%
Costo del personale	(3.588)	(3.208)	(379)	12%
Oneri diversi di gestione	(14)	(23)	10	-41%
<b>EBITDA</b>	<b>1.218</b>	<b>773</b>	<b>444</b>	<b>57%</b>
<b>EBITDA Margin %</b>	<b>11,7%</b>	<b>10,8%</b>		
Ammortamenti Immob.immat.	(223)	(302)	79	-26%
Ammortamenti Immob.mat.	(10)	(5)	(5)	104%
Altre svalutazioni delle Immob.mat. e immat.	-	-	-	-
Accantonamento per rischi	-	-	-	-
Svalutazioni crediti	-	-	-	-
<b>EBIT</b>	<b>985</b>	<b>466</b>	<b>519</b>	<b>111%</b>
<b>EBIT Margin %</b>	<b>9,5%</b>	<b>6,5%</b>		
Proventi/(Oneri) Finanziari	(46)	(47)	1	-2%
Utili/(Perdite) su cambi	16	(36)	51	-144%
<b>Saldo gestione finanziaria</b>	<b>(30)</b>	<b>(83)</b>	<b>52</b>	<b>-62%</b>
Rettifiche valore attività finanziarie	12	3	10	349%
Saldo partite straordinarie	-	-	-	-
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>968</b>	<b>386</b>	<b>582</b>	<b>151%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	(282)	(103)	(178)	172%
<b>Utile dell'esercizio per il Gruppo</b>	<b>686</b>	<b>283</b>	<b>403</b>	<b>142%</b>
<b>Profit Margin%</b>	<b>6,6%</b>	<b>4,0%</b>		

I Ricavi di Vendita evidenziano un incremento di circa il 46% rispetto alle vendite nel corrispondente periodo del 2020. Questo valore complessivo riassume tendenze differenziate di

crescita delle singole service line che riflettono anche l'impostazione strategica di crescita definita nel business plan aziendale.

Il conto economico riclassificato sopra esposto evidenzia un incremento del valore della produzione di circa il 45% a fronte di un aumento dei conseguenti costi di circa il 44% tra i due periodi intermedi posti a confronto.

Particolarmente positivo l'EBITDA consolidato attestatosi ad un valore di 1.218 migliaia di Euro, con un incremento del 57% rispetto alle 773 migliaia di Euro del primo semestre 2020.

Questo risultato beneficia del continuo impegno, iniziato negli altri precedenti ed in continuità con l'impostazione strategica adottata dal Gruppo, di orientare le attività verso le service line a maggior valore aggiunto che consentono sia un maggior efficientamento che una miglior scalabilità.

Tra gli incrementi delle voci di costo più significative si segnalano le subscription (+113%), il personale (+12%) e i servizi (+9%), in linea con la crescita delle attività aziendali.

La gestione finanziaria è in miglioramento nel 2021 principalmente per il favorevole andamento del tasso di cambio tra Euro e Dollaro e per il miglioramento della Posizione Finanziaria Netta.

Per effetto delle dinamiche descritte, il risultato consolidato ante imposte del primo semestre 2021 registra un incremento del +151% rispetto al primo semestre 2020 mentre il risultato netto è migliorato del 142%.

A migliore descrizione della situazione reddituale del Gruppo si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio consolidato del precedente periodo intermedio.

	30.06.2021	30.06.2020
ROE	11,27	17,11
ROI netto	34,32	17,13
ROI lordo	22,42	11,48
ROS	9,98	6,92
Rotazione degli impieghi	0,63	0,67

Gli indici sopra riportati evidenziano tutti una buona operatività del Gruppo.

Ad integrazione degli indici di redditività sopra rappresentati, si riportano di seguito ulteriori indici di solidità patrimoniale confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio consolidato del precedente periodo intermedio.

	30.06.2021	30.06.2020
Autocopertura Immobilizzazioni	3,61	1,89
Leverage	2,33	5,16

**Stato Patrimoniale consolidato riclassificato del Gruppo**

<i>(Importi in migliaia di Euro)</i>	30.06.2021	31.12.2020	YoY.	YoY%
Crediti verso clienti	6.384	8.782	(2.398)	-27%
Debiti verso fornitori	1.905	3.511	(1.607)	-46%
Acconti	797	458	339	74%
<b>CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE</b>	<b>3.682</b>	<b>4.812</b>	<b>(1.130)</b>	<b>-23%</b>
Altri crediti (incl.ratei, risconti attivi e strumenti finanziari)	1.256	1.159	97	8%
Altri debiti (incl.ratei e risconti passivi)	2.417	2.161	256	12%
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>2.521</b>	<b>3.810</b>	<b>(1.290)</b>	<b>-34%</b>
Immobilizzazioni materiali	112	119	(8)	-6%
Immobilizzazioni immateriali	1.760	1.531	229	15%
Immobilizzazioni finanziarie	2	2	0	0%
<b>ATTIVO FISSO NETTO</b>	<b>1.874</b>	<b>1.652</b>	<b>221</b>	<b>13%</b>
<b>CAPITALE INVESTITO LORDO</b>	<b>4.394</b>	<b>5.462</b>	<b>(1.067)</b>	<b>-20%</b>
TFR	(1.521)	(1.470)	(51)	3%
Fondi rischi e oneri	(3)	(8)	5	-
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>2.870</b>	<b>3.984</b>	<b>(1.114)</b>	<b>-28%</b>
Debiti v. banche e altri finanz. b.t.	429	703	(274)	-39%
Debiti v. banche e altri finanz. m.l.t.	1.908	590	1.318	223%
Totale debiti finanziari	2.336	1.293	1.043	81%
Disponibilità liquide	(6.236)	(3.366)	(2.870)	85%
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>(3.899)</b>	<b>(2.072)</b>	<b>(1.827)</b>	<b>88%</b>
Capitale sociale	828	828	0	0%
Riserve	5.256	4.320	937	22%
Risultato d'esercizio per il Gruppo	686	909	(223)	-25%
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>6.769</b>	<b>6.056</b>	<b>713</b>	<b>12%</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>2.870</b>	<b>3.984</b>	<b>(1.113)</b>	<b>-28%</b>

Gli aggregati sopra riportati non evidenziano variazioni significative tra i due esercizi ad eccezione dei crediti verso clienti e debiti verso fornitori a seguito degli incassi e pagamenti del periodo, del patrimonio netto che si incrementa per effetto del risultato di periodo (a fronte della destinazione a riserve degli utili dell'esercizio 2020) e dell'indebitamento finanziario netto che evidenzia una significativa contrazione rispetto al precedente esercizio per effetto prevalentemente dell'incremento delle disponibilità liquide.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo al 30/06/2021 era positiva (disponibilità) per Euro 3.899 mila, con un ulteriore sensibilmente miglioramento rispetto all'importo positivo del bilancio di esercizio al 31/12/2020 di Euro 2.072 mila:

<b>Posizione finanziaria netta del Gruppo</b>		
<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	<i>30.06.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
Disponibilità Liquide	6.236	3.366
Attività finanziarie non immobilizzate	0	0
<i>Debiti finanziari a breve</i>		
Debiti verso banche entro 12 mesi	351	592
Debiti verso altri finanziat. entro 12 mesi	78	111
<b>Totale debiti finanziari a breve</b>	<b>429</b>	<b>703</b>
Posizione finanziaria a breve	5.807	2.662
<i>Debiti finanziari a medio-lungo termine</i>		
Debiti verso banche oltre 12 mesi	1.893	560
Debiti verso altri finanziat. oltre 12 mesi	15	30
<b>Totale posizione finanz a medio-lungo</b>	<b>(1.908)</b>	<b>(590)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>3.899</b>	<b>2.072</b>

## INFORMAZIONI ATTINENTI IL PERSONALE

Ai sensi dell'art. 2428 n. 1 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti al personale.

Nel corso del semestre non si sono verificate morti sul lavoro del personale o infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale.

Nel corso del semestre non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la Capogruppo è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Anche nel 2021, a seguito della diffusione della pandemia da Coronavirus, la Capogruppo ha prontamente adottato tutte le precauzioni sanitarie e comportamentali in ottemperanza alle disposizioni normative emanate e alle raccomandazioni fornite dalle autorità sanitarie per garantire la sicurezza dei lavoratori.

È proseguito anche nel 2021 lo smart working per tutto il personale operativo e di supporto con l'obiettivo di preservarne la salute.

Le sedi operative sono comunque rimaste sempre aperte garantendo l'accesso al personale per motivi operativi previa autorizzazione dei diretti responsabili. La modalità di apertura offerta è basata sulla fascia di rischio vigente nel territorio dove la sede è situata: 5 giorni/settimana per fascia bianca e gialla, 3 giorni/settimana per fascia arancione e 2 giorni/settimana per fascia rossa. Apertura delle sedi su richiesta autorizzata pervenuta anticipatamente in tutti gli altri giorni. È stato mantenuto attivo, per il personale presente nelle sedi, il servizio di rilevazione Covid-19 tramite tampone rapido effettuato presso i nostri locali su base quindicinale da laboratori specializzati e autorizzati dal servizio sanitario nazionale.

## INFORMAZIONI RELATIVE ALLE RELAZIONI CON L'AMBIENTE

In termini di attenzione e tutela dell'ambiente, come citato ad inizio relazione, l'azienda ha spostato le sedi operative presso nodi di interscambio modale per facilitarne l'accesso con i mezzi pubblici ed ha iniziato una sperimentazione sulla mobilità full-electric per la propria flotta aziendale. L'azienda effettua lo smaltimento dei rifiuti nel totale rispetto delle leggi e delle disposizioni vigenti adottando specifiche misure per lo smaltimento delle diverse tipologie di materiali. Nel pieno rispetto per l'ambiente, l'azienda ha inoltre attivato forniture elettriche prodotte esclusivamente da fonti rinnovabili (acqua, sole, vento, calore della terra), certificate dal sistema di "Garanzie di Origine" del gestore dei servizi energetici, in base alla direttiva CE 2009/28/CE. In relazione all'attività svolta non sono necessarie ulteriori specifiche politiche di impatto ambientale.

## ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Fin dalla sua nascita, Sourcesense ha aderito all'ecosistema generato dall'adozione delle licenze Open Source, ossia quel sistema di innovazione condivisa costituita dalle community e finanziato da tutti i protagonisti globali del settore IT, che ne costituisce il fondamento del modello di business. Per questo motivo, la società effettua una costante attività di scouting e presidio di tecnologie Open Source emergenti con la finalità di valutarne le potenzialità, le prestazioni e l'applicabilità in contesti mission critical tipici del mercato enterprise oltre a quella di contribuire all'evoluzione.

Nel primo semestre del 2021 le attività di ricerca e sviluppo sono rimaste concentrate su tre progetti distinti. Nella divisione delle cloud native application, è stata avviata la sperimentazione di una piattaforma di digital integration hub multicloud intelligente per raccogliere, analizzare, sintetizzare e rendere disponibili le informazioni a maggior valore presenti sotto forme eterogenee in azienda. La piattaforma è stata commercializzata a partire dal mese di giugno del 2021.

Nella divisione di cloud native infrastructure, a seguito di attività di ricerca e sviluppo terminata nel terzo trimestre 2020, è stata avviata la commercializzazione di un nuovo servizio cloud

intelligente di compliance e governance proattiva per architetture cloud native basata su Kubernetes.

Nella divisione cloud native teamwork, è stata attivata in stretta collaborazione con un nostro partner tecnologico, Atlassian, una sperimentazione volta alla realizzazione di un enterprise app in versione cloud la cui commercializzazione sul mercato globale è prevista a partire dal secondo semestre 2021.

Sourcesense è un'azienda innovativa, sia per il settore in cui opera, sia per la vocazione e la scelta strategica di dedicare sempre risorse ed investimenti alla attività di Ricerca e Sviluppo. La società ha conseguito nel 2020 lo status di "PMI Innovativa" ai sensi della legge 24 marzo 2015 n.33 (conversione del D.L. 3/2015), riconoscimento per tutte le piccole e medie imprese che svolgono la propria attività nel campo dell'innovazione tecnologica a prescindere dalla data di costituzione e dalla formulazione dell'oggetto sociale. Lo status di PMI innovativa viene conseguito soddisfacendo alcuni requisiti di accesso che prevedono almeno la presenza di due su tre dei seguenti elementi: spese in ricerca e sviluppo uguali o superiori al 3% del maggior valore tra costo e valore totale della produzione; almeno 1/3 del personale è in possesso di laurea magistrale inerente; possesso di software registrato presso il pubblico registro software o depositari o licenziatari di privativa industriale.

Nel corso dell'esercizio 2021 la società ha mantenuto l'iscrizione nella sezione speciale del registro delle imprese presso la Camera di Commercio per il rispetto di tutti e tre i requisiti suddetti.

## INFORMAZIONI SUI PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE

Per una migliore valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico si espongono le informazioni in merito ai rischi ed incertezze nello svolgimento dell'attività aziendale.

Nel corso degli anni il management aziendale ha adottato e continua ad adottare politiche e criteri sperimentati nel tempo che consentono di misurarne e monitorarne l'andamento in modo da mantenere un profilo di rischio basso.

### Rischio di credito e strumenti finanziari partecipativi

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti sia commerciali che finanziarie. Per quanto riguarda la controparte finanziaria, non avendo utilizzato strumenti finanziari il Gruppo non è esposta a tale rischio. Per quanto riguarda la controparte commerciale, al fine di limitare tale rischio, il Gruppo ha costantemente monitorato i flussi degli incassi e la solidità finanziaria della clientela.

### Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili possano essere insufficienti a coprire le obbligazioni in scadenza. Il Gruppo gestisce il rischio di liquidità salvaguardando un costante equilibrio tra fonti finanziarie, derivanti dalla gestione corrente e dal ricorso a mezzi finanziari da Istituti di Credito. I flussi di cassa, le necessità finanziarie e la liquidità sono monitorati costantemente, con l'obiettivo di garantire un'efficace ed efficiente gestione delle risorse. Al fine di far fronte alle proprie obbligazioni, nel caso in cui i flussi di cassa generati dall'ordinaria gestione non si rendessero sufficienti, ovvero in caso di uno sfasamento temporale tra gli stessi, il Gruppo ha la possibilità di porre in essere operazioni volte al reperimento di risorse finanziarie, tramite ad esempio, anticipazioni bancarie su crediti e finanziamenti bancari. Come precedentemente indicato, alla data del 30 giugno 2021 il Gruppo esponeva una posizione finanziaria positiva (disponibilità netta) per Euro 3.899 mila.

### Rischio del settore di appartenenza

Non vi sono significativi rischi di settore se non quelli di una carenza di personale qualificato e della volatilità delle competenze dovute all'incessante tasso di innovazione. La Società già da qualche anno ha posto in essere azioni volte a migliorare il welfare aziendale che contrastano efficacemente il primo dei rischi. Il secondo è contrastato dal processo di innovazione interna che è diventato già da qualche anno il motore che, oltre a garantire la necessaria crescita del know-

how aziendale, è la base per la messa a punto di soluzioni a valore aggiunto da proporre sul mercato nazionale ed internazionale.

### **Rischio di cambio**

Non vi sono significativi rischi su cambi in quanto i debiti ed i crediti sono per la quasi totalità in euro e per le limitate operazioni in valuta realizzate nell'esercizio sono stati posti in essere strumenti di copertura.

### **Rischio di Tasso**

Sul versante finanziario, la Società è potenzialmente esposta al rischio di un eventuale innalzamento degli attuali tassi di interesse applicati alle operazioni in essere, le quali sono quasi tutte contratte a tassi variabili (senza strumenti di copertura ad eccezione di una posizione). Laddove una variazione del contesto economico di riferimento dovesse causare un significativo aumento dei tassi di interesse, il conseguente maggior onere finanziario potrebbe avere un effetto negativo sui risultati netti di gestione e quindi anche sui flussi di cassa netti disponibili a supporto dei piani di sviluppo del Gruppo.

### **Contenziosi e altri rischi ed incertezze**

La Capogruppo e le sue controllate non sono coinvolte in rilevanti contenziosi di natura legale e/o fiscale tali da poter incidere negativamente sui valori di bilancio consolidato di Gruppo.

## **INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI**

Ai sensi dell'art. 2428 n. 6-bis del Codice Civile, si precisa che l'incidenza degli strumenti finanziari descritti in apposito paragrafo della Nota Integrativa è di scarsa rilevanza ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio. Oltre a quanto riportato nelle relative sezioni di bilancio, le società del Gruppo non hanno sottoscritto strumenti finanziari derivati né di copertura né di trading.

## **DIREZIONE E COORDINAMENTO**

La capogruppo Sourcesense S.p.A. non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di controllanti o altre società o enti. Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c. la capogruppo Sourcesense S.p.A. esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti delle seguenti società controllate:

- Sourcesense Digital Srl - Sede in Roma – Via del Poggio Laurentino n. 9 - Capitale Sociale versato Euro 32.000 - Iscritta alla C.C.I.A.A. di Roma - Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 15543751000 - Partita IVA: 15543751000 - N. Rea: RM 1598537;
- Sourcesense Technology Srl - Sede in Roma – Via del Poggio Laurentino n. 9 - Capitale Sociale versato Euro 10.000 - Iscritta alla C.C.I.A.A. di Roma - Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 09506811000 - Partita IVA: 09506811000 - N. Rea: RM 1168553;
- Sourcesense Limited – Sede in Londra (Regno Unito) – One Canada Square, Canary Wharf – Capitale sociale versato Sterline GBP 100 – Iscritta al Companies House al n. 06173326

## **OPERAZIONI INTRAGRUPO E CON ENTITÀ CORRELATE AL GRUPPO**

Per quanto riguarda i rapporti intrattenuti dalla Capogruppo con le altre società del Gruppo e fra queste ultime senza il coinvolgimento della Capogruppo, si segnala innanzitutto che le attività delle varie società tendono ad essere integrate poiché è tipico del settore che le società appartenenti ad un medesimo Gruppo perseguano delle politiche comuni.

Tutte le operazioni avvenute fra le diverse società del Gruppo sono avvenute a condizioni di mercato.

La tabella che segue riporta i saldi economici e patrimoniali di Sourcesense S.p.A. nei confronti delle proprie controllate al 30 giugno 2021, benché elise nell'ambito del bilancio consolidato:

**TABELLA SALDI ECONOMICI E PATRIMONIALI INTRAGRUPPO AL 30.06.2021**

<i>Controparte</i>	<i>Crediti commerciali</i>	<i>Crediti finanziari</i>	<i>Debiti commerciali</i>	<i>Altri debiti</i>	<i>Ricavi</i>	<i>Costi</i>
<i>Sourcesense Digital S.r.l.</i>	327.642	0	1.456.236	218.036	0	1.456.236
<i>Sourcesense Technology S.r.l.</i>	0	557	1.407.933	170.217	0	1.182.419
<i>Sourcesense Limited</i>	603.993	0	1.046.125	0	398	2.689.718
<b>Totale</b>	<b>931.635</b>	<b>557</b>	<b>3.910.294</b>	<b>388.253</b>	<b>398</b>	<b>5.328.373</b>

Nel corso del semestre la Capogruppo non ha intrattenuto rapporti attivi con le proprie controllate. I crediti commerciali iscritti derivano:

- per quanto riguarda Sourcesense Digital S.r.l. da maggiori pagamenti effettuati dalla controllante in relazione ai servizi ricevuti dalla controllata
- per quanto riguarda Sourcesense Limited da prestazioni erogate nel precedente esercizio.

Per quanto riguarda invece il ciclo passivo, le controllate prestano in favore delle capogruppo servizi informatici costituiti da prestazioni di consulenza erogate dal personale delle società controllate in relazione alle competenze specialistiche proprie.

Gli altri debiti della Capogruppo sono conseguenti all'adesione all'Iva di gruppo con le proprie controllate italiane.

Non sussistono operazioni fra le società controllate senza il coinvolgimento della Capogruppo al 30 giugno 2021.

Con riferimento alle operazioni con altre parti correlate si segnalano:

- il rapporto per servizi di consulenza professionale societaria e tributaria sottoscritto dalla Capogruppo con il Consigliere di Amministrazione Carbone Fabio Massimiliano;
- il rapporto per servizi amministrativi tra la società P&GASO S.r.l. partecipata al 30% dal Consigliere di Amministrazione Carbone Fabio Massimiliano e la Capogruppo.

Di seguito il riepilogo dei costi sostenuti a normali condizioni di mercato

- Carbone Fabio Massimiliano per Euro 5.000;
- P&GASO S.r.l. per Euro 7.800.

## **AZIONI PROPRIE E AZIONI DI SOCIETÀ CONTROLLANTI**

La Capogruppo non possiede e non ha acquistato o alienato nel corso dell'esercizio azioni proprie o azioni di società controllanti sia direttamente o per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Le società controllate del Gruppo Sourcesense non possiedono azioni della controllante.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **Regolamento UE 679/2016 in materia di Privacy**

In ottemperanza al Regolamento EU 679/2016 si dà atto che la Capogruppo, ha adottato idonee misure di sicurezza per il trattamento e la protezione dei dati personali.

La Società, titolare del trattamento dei dati personali, nella figura del legale rappresentante, ha adottato un Modello privacy che consente di governare i processi di protezione dei dati personali, sia gestiti da personale interno che da personale esterno, come fornitori, terze parti ed outsource, provvedendo alla nomina formale di figure "responsabili del trattamento" per

garantire l'attuazione operativa delle disposizioni imposte dal citato Regolamento, il monitoraggio di eventuali nuovi rischi relativi al trattamento dei dati personali e la valutazione delle misure di sicurezza più idonee per mitigarli.

Il titolare del trattamento ha altresì provveduto ad individuare il personale che, nello svolgimento delle proprie mansioni, effettua operazioni di trattamento di dati personali, provvedendo a nominarlo formalmente "Incaricato al trattamento", autorizzandolo puntualmente ad effettuare specifiche operazioni ed impartendo precise disposizioni inerenti alle modalità di trattamento a garanzia dei principi applicabili al trattamento di dati personali.

### Codice Etico

La Capogruppo si è dotata di un Codice Etico indirizzato a tutti gli stakeholder dei processi aziendali e reso disponibile sulla piattaforma di collaborazione utilizzata dal Gruppo. Il Codice Etico dà ampio spazio e risalto alla mission aziendale, ai valori e ai principi guida di riferimento, ai criteri di condotta cui tutti i soggetti interessati sono tenuti a uniformarsi.

## SEDI SECONDARIE

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 codice civile, si fa presente che la Capogruppo e le società controllate svolgono la propria attività oltre che nella sede principale di Roma, Via del Poggio Laurentino n. 9, nelle seguenti Unità Locali:

- Capogruppo Sourcesense S.p.A.: Milano, Via Generale Gustavo Fara n. 9;
- Controllata Sourcesense Digital S.r.l.: Milano, Via Generale Gustavo Fara n. 9 e Rende (CS), Via Alberto Savinio n. 42;
- Controllata Sourcesense Limited: Londra (Regno Unito) – One Canada Square, Canary Wharf.

## FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 30 GIUGNO 2021

Le recenti iniziative dell'Unione Europea finalizzate al contrasto agli effetti depressivi sull'economia dalla pandemia hanno visto l'Italia, così come molti altri paesi europei, destinataria di una misura di sostegno di notevole importanza, il Piano nazionale per la Ripresa e la Resilienza. Si tratta di prestiti e/o sovvenzioni (ossia contributi a fondo perduto) atti a finanziare un programma di riforme ed investimenti per il prossimo quinquennio (2021-2026).

Il 13 luglio 2021 il PNRR italiano è stato definitivamente approvato con Decisione di esecuzione dell'UE, che ha recepito la proposta della Commissione europea. Alla Decisione è allegato un corposo allegato con cui vengono definiti, in relazione a ciascun investimento e riforma, precisi obiettivi e traguardi, cadenzati temporalmente, al cui conseguimento si lega l'assegnazione delle risorse su base semestrale. Tra i vari progetti previsti, di particolare interesse per la Società sono quelli destinati alla trasformazione digitale e tra questi quello relativo alla creazione del Cloud Nazionale della Pubblica Amministrazione (CloudPA).

La Capogruppo, insieme ad altri operatori italiani di settore, ha costituito il 6 agosto 2021 il Consorzio Italia Cloud che ha l'obiettivo di mettere a disposizione del paese le proprie competenze ed esperienze con l'auspicio di contribuire alla realizzazione del progetto CloudPA in linea con lo spirito espresso dalla Unione Europea di stimolo alla crescita tecnologica ed alla ripresa economica. Il neocostituito consorzio ha poi presentato la propria manifestazione di interesse a presentare una propria proposta al ministero competente.

All'inizio del mese di settembre, la Capogruppo ha completato il percorso di selezione e di affidamento ad una azienda specializzata nella Corporate Social Responsibility dell'incarico di supportarla nella stesura del primo bilancio di sostenibilità la cui emissione è prevista coincidere con l'approvazione del bilancio consolidato e d'esercizio dell'anno 2021.

In linea con la propria strategia ESG, la Capogruppo ha intanto completato due nuovi percorsi di certificazione nel mese di settembre: ISO 14001:2015 Sistema di gestione ambientale e ISO 45001:2018 Sistema di gestione salute e sicurezza sul lavoro.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Le previsioni del mercato IT sono positive. I segmenti in cui opera la società appaiono essere quelli trainanti. I riscontri ricevuti nel primo semestre dai clienti registrano un positivo andamento degli ordini. Non sono state rilevate flessioni nell'erogazione delle attività già acquisite. Tutti questi elementi combinati non fanno emergere elementi che possano indurre ad un rallentamento nel percorso di crescita.

La Società continuerà i propri investimenti in Ricerca e Sviluppo, elemento chiave del proprio modello di business, finalizzati al lancio ed al potenziamento delle service line a maggiore redditività (Cloud Services e le Enterprise Apps).

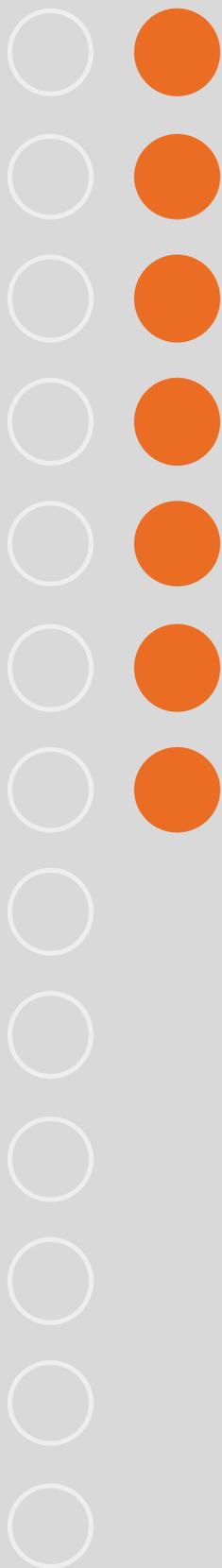
Parallelamente proseguiranno le attività in corso finalizzate all'individuazione ed all'analisi di possibili target di acquisizione, focalizzate sull'ampliamento del portfolio prodotti e clienti, con l'obiettivo di accelerare la crescita per vie esterne sulle service line a maggior valore aggiunto.

Roma, 22 settembre 2021

Per il Consiglio di Amministrazione  
della Capogruppo Sourcesense S.p.A.



Il Presidente  
Bnext S.r.l.  
**Marco Bruni**



**SCHEMI DEL  
BILANCIO CONSOLIDATO  
INTERMEDIO  
AL 30 GIUGNO 2021**

# SCHEMI DEL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2021

## BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO

Redatto al 30 Giugno 2021 dalla SOURCESENSE S.p.A.

Sede in Via del Poggio Laurentino, 9 a Roma (RM) – P.I. 06404191006 – REA RM 967216

### STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(importi in euro)

ATTIVO		30.06.2021	31.12.2020
A)	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
B)	IMMOBILIZZAZIONI		
I.	Immobilizzazioni immateriali		
1)	Costi di impianto e di ampliamento	476.877	534.103
2)	Costi di sviluppo	461.436	371.573
5)	Avviamento	335.752	356.535
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	447.362	226.572
7)	Altre	38.716	42.088
	<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.760.143</b>	<b>1.530.871</b>
II.	Immobilizzazioni materiali		
3)	Attrezzature industriali e commerciali	5.113	5.974
4)	Altri beni	106.865	113.520
	<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>111.978</b>	<b>119.494</b>
III.	Immobilizzazioni finanziarie		
1)	Partecipazioni in:		
	d-bis) altre imprese	1.500	1.500
	<b>Totale partecipazioni</b>	<b>1.500</b>	<b>1.500</b>
	<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>1.500</b>	<b>1.500</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>		<b>1.873.621</b>	<b>1.651.865</b>

<b>C)</b>	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
	<b>II.</b>	<b>Crediti</b>		
	1)	Verso clienti	6.384.161	8.781.772
	5) bis	Crediti tributari		
		entro 12 mesi	192.303	68.865
		oltre 12 mesi	0	5.697
	5) ter	Imposte anticipate	57.342	109.842
	5) quater	Verso altri		
		entro 12 mesi	795.928	792.528
		oltre 12 mesi	59.953	60.743
		<b>Totale crediti</b>	<b>7.489.687</b>	<b>9.819.447</b>
	<b>III.</b>	<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
	5)	Strumenti finanziari derivati attivi	8.626	0
		<b>Totale attività finanziarie</b>	<b>8.626</b>	<b>0</b>
	<b>IV.</b>	<b>Disponibilità liquide</b>		
	1)	Depositi bancari e postali	6.235.000	3.364.833
	3)	Denaro e valori in cassa	566	715
		<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>6.235.566</b>	<b>3.365.548</b>
	<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>		<b>13.733.879</b>	<b>13.184.995</b>
<b>D)</b>	<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>		<b>141.951</b>	<b>121.655</b>
	<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>15.749.451</b>	<b>14.958.515</b>

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

(importi in euro)

<b>PASSIVO</b>		<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>A)</b>	<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
I.	Capitale	827.550	827.550
II.	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.230.400	3.230.400
IV.	Riserva legale	165.510	111.670
VI.	Altre riserve distintamente indicate		
	Riserva straordinaria	333.147	150.428
	Riserva di consolidamento	136.693	136.693
	Riserva da differenza da traduzione	17.114	(8.901)
VII.	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(3.246)	(4.807)
VIII.	Utili (perdite) portati a nuovo	1.376.577	704.191
IX.	Utile (perdita) dell'esercizio	685.731	908.949
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO (A)</b>		<b>6.769.477</b>	<b>6.056.173</b>
<b>PATRIMONIO NETTO DI TERZI</b>			
	Capitale di terzi	0	0
	Utile (perdita) di periodo di terzi	0	0
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>		<b>6.769.477</b>	<b>6.056.173</b>
<b>B)</b>	<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
	3) Strumenti finanziari derivati passivi	3.246	8.471
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI (B)</b>		<b>3.246</b>	<b>8.471</b>
<b>C)</b>	<b>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>1.520.998</b>	<b>1.470.150</b>

<b>D)</b>	<b>DEBITI</b>			
	4)	Debiti verso banche		
		entro 12 mesi	350.663	592.132
		oltre 12 mesi	1.892.607	559.876
	6)	Acconti		
		entro 12 mesi	796.973	458.068
	7)	Debiti verso fornitori	1.904.952	3.511.485
	12)	Debiti tributari		
		entro 12 mesi	736.369	997.346
		oltre 12 mesi	15.048	30.095
	13)	Debiti verso Ist. Prev. e Sicur. sociale	175.376	241.639
	14)	Altri debiti	1.321.839	1.023.718
<b>TOTALE DEBITI (D)</b>			<b>7.193.827</b>	<b>7.414.359</b>
<b>E)</b>	<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>		<b>261.903</b>	<b>9.362</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>			<b>15.749.451</b>	<b>14.958.515</b>

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b> (importi in euro)		<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.873.439	6.739.470
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	447.362	91.438
5)	Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contrib. in conto esercizio		
a)	contributi in conto esercizio	31.139	246.330
b)	altri	10.916	65.998
	<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>42.055</b>	<b>312.328</b>
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		<b>10.362.856</b>	<b>7.143.236</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
6)	Per materie prime, sussid., consumo e merci	4.350.797	2.038.919
7)	Per servizi	994.887	910.026
8)	Per godimento di beni di terzi	197.045	189.897
9)	Per il personale		
a)	salari e stipendi	2.689.375	2.413.909
b)	oneri sociali	719.238	646.815
c)	trattamento di fine rapporto	177.603	146.327
e)	altri costi	1.428	1.297
	<b>Totale costi per il personale</b>	<b>3.587.644</b>	<b>3.208.348</b>
10)	Ammortamenti e svalutazioni		
a)	ammortamento immobilizzazioni immateriali	223.687	301.847
b)	ammortamento immobilizzazioni materiali	9.744	5.261
	<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>233.431</b>	<b>307.108</b>
14)	Oneri diversi di gestione	13.518	23.098
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		<b>9.377.322</b>	<b>6.677.396</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE (A-B)</b>		<b>985.534</b>	<b>465.840</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			
16)	Altri proventi finanziari		
d)	proventi diversi dai precedenti da:		
5)	altri	0	1
	<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
	<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
17)	Interessi e altri oneri finanziari da:		
i)	verso terzi	46.076	46.874
	<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>46.076</b>	<b>46.874</b>
17-bis)	Utili e perdite su cambi	15.753	(35.610)
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		<b>(30.323)</b>	<b>(82.483)</b>

<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>			
18)	Rivalutazioni		
	d)	di strumenti finanziari derivati	12.290
			2.736
	<b>Totale rivalutazioni</b>		<b>12.290</b>
			<b>2.736</b>
<hr/>			
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>			<b>12.290</b>
			<b>2.736</b>
<hr/>			
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)</b>			<b>967.501</b>
			<b>386.093</b>
<hr/>			
20)	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
	a)	imposte correnti	229.270
			103.978
	c)	imposte anticipate e differite	52.500
			(571)
			<b>281.770</b>
			<b>103.407</b>
<hr/>			
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>			<b>685.731</b>
			<b>282.686</b>
<hr/>			
<b>UTILE (PERDITA) DI PERTINENZA DI TERZI</b>			<b>0</b>
			<b>0</b>
<hr/>			
<b>UTILE (PERDITA) PER IL GRUPPO</b>			<b>685.731</b>
			<b>282.686</b>
<hr/>			

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (importi in euro)	30.06.2021	30.06.2020
<b>A. Flusso finanziario derivante dalla gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	685.731	282.686
Imposte sul reddito	281.770	103.407
Interessi passivi/(interessi attivi)	30.323	82.483
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti da cessione di attività		
Altri elementi non monetari	0	(246.330)
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi ecc. e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>997.824</b>	<b>222.246</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Ammortamenti	233.431	307.108
Accantonamento TFR	177.603	146.327
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>411.034</b>	<b>453.435</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	2.397.611	1.085.133
Decremento/(incremento) dei crediti tributari	(117.741)	(130.351)
Decremento/(incremento) di altre attività	(11.236)	(1.301)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(20.296)	(256.158)
(Decremento)/incremento dei debiti verso fornitori	(1.606.533)	(153.164)
(Decremento)/incremento dei debiti tributari	(505.294)	(305.972)
(Decremento)/incremento altre passività	570.763	112.205
(Decremento)/incremento ratei e risconti passivi	252.541	(246.284)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>959.815</b>	<b>104.108</b>
<i>Altre rettifiche:</i>		
Utilizzo Tfr	(126.755)	(128.237)
Utilizzo Fondo rischi	(5.225)	(2.475)
Interessi pagati	(30.323)	(82.483)
Altre variazioni	27.573	(5.795)
	<b>(134.730)</b>	<b>(218.990)</b>
<b>A - Flusso finanziario della gestione reddituale</b>	<b>2.233.943</b>	<b>560.799</b>

**B. Flusso finanziario da attività di investimento***Immobilizzazioni immateriali*

(Acquisti)/(incrementi) (452.959) 7.456

Vendite/decrementi 0 0

*Immobilizzazioni materiali*

(Acquisti)/(incrementi) (2.228) (95.989)

Vendite/decrementi 0 0

*Immobilizzazioni finanziarie*

(Acquisti)/(incrementi) 0 (261)

Vendite/decrementi 0 0

**B - Flusso finanziario dell'attività d'investimento** **(455.187)** **(88.794)****C. Flusso finanziario da attività di finanziamento***Mezzi di terzi*

Incremento (Decremento) debiti verso banche (17.144) (107.642)

Accensione finanziamenti 1.535.000 303.384

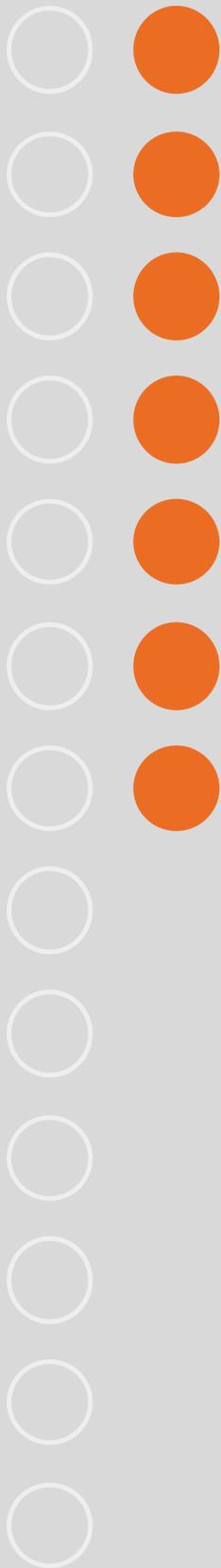
Rimborso finanziamenti (426.594) (148.947)

**C - Flusso finanziario da attività di finanziamento** **1.091.262** **46.795****Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)** **2.870.018** **518.800**

Disponibilità liquide all'inizio del periodo 3.365.548 482.132

Disponibilità liquide alla fine del periodo 6.235.566 1.000.932

**2.870.018** **518.800**Per il Consiglio di Amministrazione  
della Capogruppo Sourcesense S.p.A.Il Presidente  
Bnext S.r.l.  
**Marco Bruni**



**NOTA INTEGRATIVA AL  
BILANCIO CONSOLIDATO  
INTERMEDIO  
AL 30 GIUGNO 2021**

# NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2021

## PREMESSA

Signori Azionisti,

la presente nota integrativa viene predisposta a corredo del bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2021 redatto ai fini delle comunicazioni al mercato di Borsa di cui all'articolo 18 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

I dati esposti nel bilancio consolidato riferito al 30 giugno 2021 sono comparati con i dati economici e finanziari riferiti al semestre chiuso al 30 giugno 2020 mentre quelli patrimoniali con quelli dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

Il bilancio consolidato intermedio include pertanto i seguenti prospetti:

- lo stato patrimoniale consolidato al 30 giugno 2021 (predisposto in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424-bis del Codice Civile), comparato con lo stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2020;
- il conto economico consolidato per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2021 (predisposto in conformità allo schema previsto dagli artt. 2425 e 2425-bis del Codice Civile), comparato con il conto economico consolidato per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2020;
- il rendiconto finanziario consolidato per il periodo di sei mesi chiusi al 30 giugno 2021 (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, è presentato secondo le disposizioni del principio contabile OIC 10), comparato con il rendiconto finanziario consolidato per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2020;
- la presente nota integrativa, redatta secondo quanto disciplinato dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile.

Il presente bilancio è espresso in Euro in quanto valuta funzionale di riferimento nella quale sono realizzate la maggior parte delle operazioni da parte del Gruppo.

Gli importi sono esposti in Euro (salvo diversa indicazione)

Il presente bilancio consolidato intermedio è stato assoggettato a revisione contabile limitata volontaria da parte di BDO Italia S.p.A.

## STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO

Il bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2021 del Gruppo Sourcesense è stato predisposto in conformità ai criteri di redazione dei bilanci intermedi previsti dal principio contabile OIC 30 emanato dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Il bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2021 del Gruppo Sourcesense evidenzia un utile netto di pertinenza del Gruppo pari ad Euro 685.731, in crescita del 143% circa rispetto ad un utile netto del medesimo periodo al 30 giugno 2020 di Euro 282.686. Nel semestre al 30 giugno 2021 il valore della produzione di Gruppo ha registrato un incremento del 45% circa, attestandosi ad Euro 10.362.856 rispetto ad Euro 7.143.236 del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati del bilancio consolidato intermedio e contiene le informazioni richieste dal Codice Civile e da altre disposizioni di legge, nonché tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione la più trasparente e completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Per quanto concerne le informazioni relative alle attività del Gruppo, ai rapporti con entità correlate, all'attività di ricerca e sviluppo ed alle altre informazioni richieste dall'art. 2428 del codice civile si rimanda a quanto commentato nella relazione sulla gestione che accompagna il bilancio consolidato intermedio di Gruppo.

Per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo delle voci del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre sono esposti in apposito paragrafo della presente Nota integrativa; inoltre per effetto delle modifiche apportate ai prospetti di bilancio con l'abolizione dei conti d'ordine nello stato patrimoniale, l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale è commentato in un apposito paragrafo della Nota Integrativa.

Gli utili/perdite indicate sono unicamente quelli realizzati alla data di chiusura del semestre.

La presente nota integrativa è corredata dall'elenco delle imprese incluse nel bilancio consolidato intermedio e delle partecipazioni in:

- imprese incluse nel consolidamento col metodo integrale (ai sensi dell'art. 26);
- altre partecipazioni.

Ove non diversamente specificato, i crediti e i debiti si intendono, rispettivamente, esigibili entro 12 mesi.

## DEROGHE

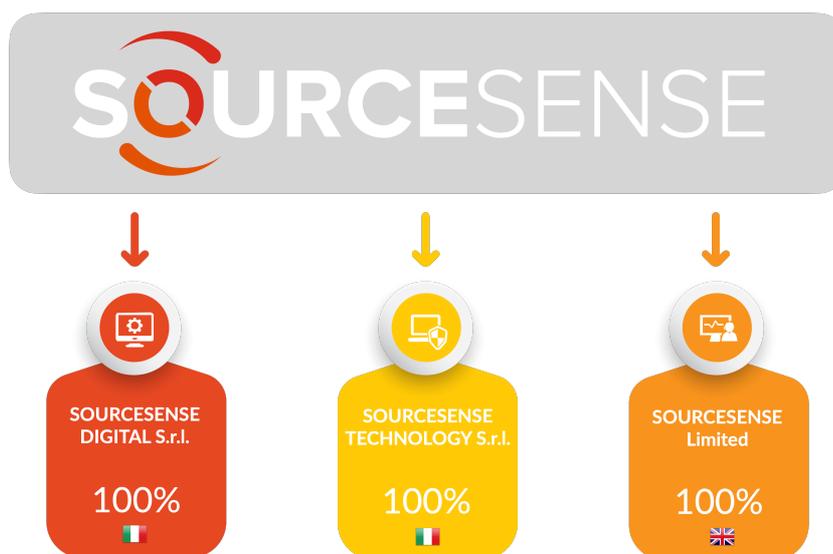
Non sono intervenuti casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 29, commi 4 e 5 del D. Lgs. 127/1991 e al comma 4 dell'art. 2423 c.c.

## AREA DI CONSOLIDAMENTO

Il presente bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2021 comprende il bilancio intermedio della Capogruppo Sourcesense S.p.A. e delle imprese sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo per effetto della disponibilità della maggioranza dei diritti di voto ovvero di diritti di voto sufficienti ad esercitare una influenza dominante nell'assemblea ordinaria delle imprese partecipate.

Nella tabella che segue è riportata la composizione del Gruppo e l'area di consolidamento al 30 giugno 2021, precisando che la stessa è variata rispetto al 31 dicembre 2020 a seguito della fusione di MMUL S.r.l. (intero capitale sociale acquisito in data 1 dicembre 2020) con Sourcesense Technology S.r.l. con atto datato 26 marzo 2021 a rogito Dott. Giuseppe Capparella, Notaio in Civitavecchia, Repertorio n. 14142. Tale modifica non ha prodotto effetti nell'area di consolidamento stante il fatto che entrambe le società erano detenute al 100% dalla Capogruppo al 31 dicembre 2020 e consolidate a tale data con il metodo integrale.

La composizione del Gruppo alla data del 30 giugno 2020 è di seguito rappresentata:



Tutte le società sono consolidate con il metodo integrale. Il consolidamento con il metodo dell'integrazione globale include i bilanci intermedi al 30 giugno 2021, oltre che della Capogruppo, di tutte le società controllate.

Il Gruppo opera prevalentemente nel settore della consulenza informatica. Per maggiori informazioni sul settore di appartenenza delle società del Gruppo si rinvia alla relazione sulla gestione.

## PROSPETTI ALLEGATI AL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO DI GRUPPO

Ai fini della chiarezza del bilancio consolidato intermedio e per una più agevole comprensione dello stesso, la presente nota integrativa include:

- il prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto di Gruppo del semestre chiuso alla data del 30/06/2021 comparato con il medesimo prospetto del semestre chiuso alla data del 30/06/2020;
- il prospetto di raccordo tra il patrimonio netto e l'utile del periodo intermedio al 30/06/2021 della Capogruppo Sourcesense S.p.A. e gli analoghi dati del bilancio consolidato del periodo intermedio di Gruppo.

## PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E DI CONVERSIONE

I principi adottati rispettano le regole statuite dal D. Lgs. 127/91, interpretate ed integrate dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Le imprese controllate incluse nell'area di consolidamento sono state consolidate con il metodo dell'integrazione globale, così sintetizzabile:

- assunzione delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi nel loro ammontare complessivo, prescindendo dall'entità della partecipazione detenuta ed attribuendo ai soci di minoranza, in apposite voci, la quota del patrimonio netto e del risultato di periodo di loro spettanza;
- la differenza emergente, al momento dell'acquisto della partecipazione, dall'eliminazione del valore di carico della partecipazione in una impresa inclusa nell'area di consolidamento a fronte della corrispondente quota di patrimonio netto alla data di acquisto è imputata come segue:
  - a. se positiva, prioritariamente in aumento dei beni materiali della partecipata allorché il maggior costo sopportato per l'acquisto della partecipazione sia ascrivibile a specifici asset materiali; in via subordinata, tra le Immobilizzazioni Immateriali ed in particolare

nella voce "Avviamento" che viene sistematicamente ammortizzata. Qualora il maggior costo sopportato rispetto alla corrispondente quota di patrimonio netto della partecipata alla data di acquisto non trovi ragionevole copertura nelle attese reddituali di quest'ultima, il valore residuo dell'Avviamento viene imputato immediatamente ed integralmente al conto economico consolidato oppure portato in riduzione delle riserve di patrimonio netto prioritariamente imputandola, fino a concorrenza, a decurtazione della riserva di consolidamento;

- b. se negativa, in una voce del patrimonio netto come "riserva di consolidamento", nella misura in cui la stessa non sia dovuta a previsione di risultati economici sfavorevoli della partecipata, caso in cui la differenza dopo avere eventualmente ridotto i valori delle attività viene rilevata in un "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri".

Le attività e le passività delle società consolidate con il metodo dell'integrazione globale sono assunte integralmente nel bilancio consolidato intermedio di periodo. In ogni caso, gli utili, le perdite ed i relativi effetti fiscali derivanti da operazioni tra società del Gruppo, non ancora realizzati nei confronti dei terzi, sono eliminati.

Sono altresì oggetto di eliminazione i crediti ed i debiti, i costi ed i ricavi, tra le imprese incluse nell'area di consolidamento.

In caso di partecipazioni non totalitarie, consolidate con il metodo integrale, la quota di patrimonio netto contabile di competenza degli azionisti terzi delle società consolidate viene iscritta nella voce "Capitale e riserve di terzi" del patrimonio netto consolidato, mentre la quota di spettanza dei terzi del risultato netto d'esercizio viene evidenziata separatamente nel conto economico consolidato nella voce "Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi".

## CRITERI DI REDAZIONE

La valutazione delle voci del bilancio intermedio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale. Si evidenzia che il presupposto della continuità aziendale è un principio fondamentale nella redazione del bilancio. In base a tale presupposto, l'impresa viene normalmente considerata in grado di continuare a svolgere la propria attività in un prevedibile futuro (almeno 12 mesi a partire dalla data di riferimento del bilancio) senza che vi sia né l'intenzione né la necessità di metterla in liquidazione, di cessare l'attività o di assoggettarla a procedure concorsuali come previsto dalla legge o da regolamenti. Le attività e le passività vengono, pertanto, contabilizzate in base al presupposto che l'impresa sia in grado di realizzare le proprie attività e far fronte alle proprie passività durante il normale svolgimento dell'attività aziendale. Essendo il presupposto della continuità aziendale un principio fondamentale per la redazione del bilancio, la Direzione della Società si è assunta la responsabilità di tale valutazione dalla quale non sono stati ravvisati elementi che evidenziano un possibile stato di rischio.

La rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del codice civile e dei principi contabili OIC.

L'applicazione del principio della prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e proventi da non riconoscere in quanto non realizzati. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura del periodo intermedio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza del medesimo periodo, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

L'applicazione del principio della competenza ha comportato che l'effetto delle operazioni sia stato rilevato contabilmente ed attribuito al periodo intermedio al quale tali operazioni si riferiscono e non a quello in cui si sono realizzati i relativi incassi e pagamenti.

Gli utili indicati sono unicamente quelli realizzati alla data di chiusura del periodo intermedio e sia gli oneri che i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza.

Nella redazione del documento si sono, inoltre, tenuti in debito conto i rischi e le perdite di competenza del periodo intermedio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Nel corso del periodo intermedio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del codice civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico. Non sono state altresì effettuate rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.

In applicazione del principio di rilevanza, di cui all'art. 2425 del c.c., non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza ha effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta del bilancio. In particolare, i criteri individuati per dare attuazione al principio di rilevanza sono legati sia a condizioni di carattere qualitativo (significatività dell'informazione), sia a condizioni di carattere quantitativo.

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico del periodo intermedio in cui si verificano i cambiamenti, se gli stessi hanno effetti solo su tale periodo intermedio, e anche nei periodi successivi se i cambiamenti influenzano sia il periodo corrente sia quelli successivi.

I principi adottati, permettono una rappresentazione chiara, corretta e veritiera della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato del periodo intermedio.

## PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2021 è stato redatto secondo le disposizioni previste dalla Direttiva UE n. 34 del 2013, recepita in Italia dal D. Lgs. 139 del 18 agosto 2015 e che ha modificato le disposizioni in materia di bilancio consolidato del D. Lgs. 127/91 nonché in base all'applicazione dei documenti emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) aggiornati nei successivi esercizi.

I criteri di valutazione adottati nel bilancio consolidato intermedio, di seguito descritti per le principali poste di bilancio, sono gli stessi utilizzati nella redazione del bilancio intermedio della Capogruppo. Di seguito vengono illustrati i principi contabili adottati per la redazione del presente bilancio consolidato intermedio.

### Immobilizzazioni immateriali

Le Immobilizzazioni immateriali sono iscritte/valutate al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

I costi di impianto e ampliamento includono i costi sostenuti per la quotazione delle azioni della Capogruppo presso l'AIM Italia, fino alla data di ammissione alla quotazione del 10 agosto 2020. Nel rispetto dell'OIC 24, tali costi vengono iscritti poiché è dimostrabile la congruenza ed il rapporto causa effetto tra i costi in questione ed il beneficio di futura utilità che dagli stessi la società si attende, ed è possibile riconoscere agli stessi il miglioramento della situazione finanziaria della Società. Sono ammortizzati in 5 esercizi.

I costi per licenze concessioni e diritti simili sono iscritti al costo di acquisto computando anche i costi accessori e sono stati ammortizzati a quote costanti in due esercizi sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione.

I costi di sviluppo sono stati capitalizzati in quanto:

- sono relativi ad un prodotto o processo chiaramente definito, sono identificabili e misurabili, ossia, hanno diretta inerenza al prodotto, al processo o al progetto per la cui realizzazione essi sono stati sostenuti;

- sono riferiti ad un progetto tecnicamente fattibile, per il quale la Società possiede le necessarie risorse;
- sono recuperabili, ovvero la Società si attende dalla realizzazione del progetto ricavi sufficienti a coprire i costi sostenuti.

I costi di sviluppo riferiti ad attività realizzate su progetti finanziati sono iscritti per un importo non eccedente i ricavi previsti rappresentati dai contributi riconosciuti dai bandi e decreti di concessione.

Sono ammortizzati in 2 o 3 esercizi a seconda della tipologia di progetto.

Le immobilizzazioni immateriali in corso sono relative a costi sostenuti per la realizzazione di progetti non ancora completati alla data di chiusura dell'esercizio.

Le altre immobilizzazioni immateriali iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale si riferiscono alle spese sostenute nel 2017 per la ristrutturazione della nuova sede legale di Roma e degli uffici di Milano e sono ammortizzate in 6 anni (durata della locazione).

L'avviamento viene ammortizzato in quote costanti lungo un periodo di 10 anni ritenuto rappresentativo dell'effettivo periodo di utilità economica di tale valore, tenuto conto delle specifiche caratteristiche del settore di appartenenza delle società cui è riferita.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Nessuna attività è mai stata oggetto di rivalutazione monetaria.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti secondo tassi commisurati alla loro residua possibilità di utilizzo e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte del 50% in quanto rappresentative della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio.

Non sono conteggiati ammortamenti su beni alienati o dismessi durante l'esercizio.

Le aliquote di ammortamento utilizzate per le singole categorie di cespiti sono:

- Arredamento 15,0%
- Mobili d'ufficio 12,0%
- Computer e macchine ufficio elettroniche 20,0%
- Attrezzatura varia 20,0%

### **Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali**

In presenza, alla data di bilancio, di indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali si procede alla stima del loro valore recuperabile.

Qualora il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il suo fair value, al netto dei costi di vendita, è inferiore al corrispondente valore netto contabile si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

Quando non è possibile stimare il valore recuperabile di una singola immobilizzazione tale analisi è effettuata con riferimento alla cosiddetta "unità generatrice di flussi di cassa" (nel seguito "UGC"), ossia il più piccolo gruppo identificabile di attività che include l'immobilizzazione oggetto di valutazione e genera flussi finanziari in entrata che sono ampiamente indipendenti dai flussi finanziari in entrata generati da altre attività o gruppi di attività.

Il fair value è determinato prendendo a riferimento prioritariamente l'eventuale prezzo pattuito in un accordo vincolante di vendita stabilito in una libera transazione o il prezzo di mercato in un mercato attivo. Se non esiste un accordo vincolante di vendita né alcun mercato attivo, il fair value è determinato in base alle migliori informazioni disponibili per riflettere l'ammontare che la Società potrebbe ottenere, alla data di riferimento del bilancio, dalla vendita dell'attività in una libera transazione tra parti consapevoli e disponibili. Nel determinare tale ammontare, laddove

disponibili, si considera il risultato di recenti transazioni per attività similari effettuate all'interno dello stesso settore in cui opera la Società.

Ai fini della determinazione del valore recuperabile, dal fair value sono sottratti i costi di vendita.

La 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 non avesse mai avuto luogo, vale a dire tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione ad eccezione del ripristino della svalutazione dell'avviamento e degli oneri pluriennali.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni ed i titoli di debito destinati a permanere durevolmente nel patrimonio dell'impresa per effetto della volontà della direzione aziendale e dell'effettiva capacità della Società di detenerle per un periodo prolungato di tempo vengono classificate nelle immobilizzazioni finanziarie.

Diversamente, vengono iscritte nell'attivo circolante.

Le partecipazioni in altre imprese sono generalmente valutate con il metodo del costo, determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Nel caso in cui siano in corso trattative per la cessione della partecipazione, oltre alla riclassifica nelle corrispondenti voci dell'attivo circolante, è considerato l'eventuale minor valore atteso.

La classificazione dei crediti tra le immobilizzazioni finanziarie e l'attivo circolante è effettuata in base al criterio della destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria e, pertanto, indipendentemente dalla scadenza, i crediti di origine finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie mentre quelli di origine commerciale sono classificati nell'attivo circolante.

Il criterio di valutazione dei crediti è esposto nel prosieguo della presente nota integrativa.

### **Crediti**

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata o individuabile, di ammontare fisso o determinabili di disponibilità liquide da clienti o da altri soggetti.

I crediti sono classificati nell'attivo circolante sulla base della destinazione/origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art.2426 comma 1 numero 8 del codice civile, sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo.

Nel caso di applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione come descritto nel seguito, al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed include gli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

I costi di transazione, le eventuali commissioni e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, il cui tasso è calcolato al momento della rilevazione iniziale del credito e

mantenuto nelle valutazioni successive, salvo i casi di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato.

Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei crediti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri, sottratte anche le svalutazioni al valore di presumibile realizzo, scontati al tasso di interesse effettivo.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso al computo del costo ammortizzato in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del credito, sono rilevati al momento dell'incasso come oneri di natura finanziaria.

I crediti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato e il valore a termine deve essere rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

### Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

### Disponibilità liquide

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio. I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale, mentre le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

### Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

### Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi e oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza o ammontare indeterminati. In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, mentre i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di conto economico delle pertinenti classi, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi. L'entità degli accantonamenti ai fondi è misurata facendo riferimento alla miglior stima dei costi, ivi incluse le spese legali, ad ogni data di bilancio e non è oggetto di attualizzazione. Peraltro, in presenza di un fondo per oneri, il processo di stima può tenere in considerazione l'orizzonte temporale di riferimento se è possibile operare una stima ragionevolmente attendibile dell'esborso connesso all'obbligazione e della data di sopravvenienza e quest'ultima è così lontana nel tempo da rendere significativamente diverso il valore attuale dell'obbligazione e la passività stimata al momento dell'esborso.

Qualora nella misurazione degli accantonamenti si pervenga alla determinazione di un campo di variabilità di valori, l'accantonamento rappresenta la miglior stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità dei valori.

Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le quali i fondi erano stati originariamente costituiti. Le eventuali differenze negative o le eccedenze rispetto agli oneri effettivamente sostenuti sono rilevate a conto economico in coerenza con l'accantonamento originario.

I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte. Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

### Debiti

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti.

I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è completato e si è verificato il passaggio sostanziale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata. I debiti di finanziamento e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando sorge l'obbligazione della Società al pagamento verso la controparte. I debiti per gli acconti da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto.

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo.

Nel caso di applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione come descritto nel seguito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito.

I costi di transazione, le commissioni attive e passive iniziali, le spese e gli aggi e disaggi di emissione e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, il cui tasso è calcolato al momento della rilevazione iniziale del debito e mantenuto nelle valutazioni successive, salvo i casi di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato.

Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo. In presenza di estinzione anticipata, la differenza fra il valore contabile residuo del debito e l'esborso relativo all'estinzione è rilevata nel conto economico fra i proventi/oneri finanziari.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso al computo del costo ammortizzato in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono rilevati al momento del pagamento come proventi di natura finanziaria.

I debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi costi, sono rilevati inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del debito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come onere finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

In presenza di debiti finanziari, la differenza fra le disponibilità liquide ricevute ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra i proventi o gli oneri finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo

che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura e quindi un diverso trattamento contabile.

I debiti sono eliminati in tutto o in parte dal bilancio quando l'obbligazione contrattuale e/o legale risulta estinta per adempimento o altra causa, o trasferita.

### **Beni in leasing**

I beni acquisiti, ceduti e successivamente utilizzati con contratti di leasing e i beni in leasing operativo sono rilevati nel bilancio consolidato secondo il criterio patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dal nr. 22 del comma 1 dell'art. 2427 del codice civile. Il gruppo non ha sottoscritto contratti di leasing finanziario che comportano il trasferimento dei rischi al locatore.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

Sono commentati nella presente nota integrativa secondo quanto stabilito dall'art. 2427, comma 9, del codice civile.

### **Costi e ricavi**

Tutte le voci del conto economico riflettono il principio di competenza economica. I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono iscritti al netto dei resi, sconti, abbuoni e premi. I costi sono iscritti nel rispetto della competenza economica e classificati sulla base della loro natura. I proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

### **Contributi in conto impianti**

Per contributi in conto impianti si intendono le somme erogate dallo Stato e da altri Enti ad imprese in relazione a progetti di ricerca e sviluppo. Detti contributi sono iscritti in bilancio nel momento in cui esiste una ragionevole certezza che le condizioni previste per il loro riconoscimento siano soddisfatte e che essi saranno erogati.

In conformità al principio contabile OIC 24 i contributi riferiti ad immobilizzazioni immateriali vengono rilevati con il metodo indiretto imputando le quote di competenza dell'esercizio al conto economico nella voce A5 "Altri ricavi e proventi", e quindi rinviando agli esercizi successivi le quote di competenza di esercizi futuri attraverso l'iscrizione di "risconti passivi".

### **Dividendi**

I dividendi vengono rilevati in bilancio come proventi finanziari nell'esercizio nel quale, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto alla riscossione da parte della Società.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sul reddito di periodo sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti. In particolare le imposte sul reddito nei bilanci intermedi sono calcolate stimando, separatamente, il carico fiscale di ogni impresa inclusa nell'area di consolidamento.

L'aliquota adottata è quella che si presume sarà in vigore a fine esercizio. Per la predisposizione del presente bilancio consolidato intermedio, in ossequio a quanto disposto dal principio OIC 30, il carico fiscale è stato stimato applicando all'imponibile del periodo intermedio di ciascuna società consolidata l'aliquota fiscale annua effettiva in luogo di quella effettiva di periodo. Le imposte anticipate e differite sono state stimate calcolando gli effetti a pronti al 30 giugno 2021 delle variazioni temporanee intercettate.

## **FATTI INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL SEMESTRE**

I fatti intervenuti dopo la chiusura del periodo intermedio di riferimento che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori

delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura del periodo intermedio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura del periodo intermedio di riferimento che indicano situazioni sorte dopo la data di bilancio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza del periodo successivo, non sono rilevati nei prospetti del bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del presente documento da parte degli Amministratori.

Nel seguito della presente nota integrativa sono indicati i fatti di rilievo occorsi dopo la chiusura del periodo intermedio di riferimento.

## CONVERSIONE DELLE PARTITE E TRADUZIONE DEI BILANCI IN VALUTA ESTERA

I saldi inclusi nei bilanci intermedi di ogni impresa del Gruppo sono iscritti nella valuta dell'ambiente economico primario in cui opera l'entità (valuta funzionale). Gli elementi espressi in valuta differente da quella funzionale, sia che siano monetari (disponibilità liquide, attività e passività che saranno incassate o pagate con importi di denaro prefissato o determinabile etc.) che non monetari (anticipi a fornitori di beni e/o servizi, attività immateriali etc.) sono inizialmente rilevati al cambio in vigore alla data in cui viene effettuata l'operazione. Successivamente gli elementi monetari sono convertiti nella valuta funzionale sulla base del cambio alla data di chiusura del bilancio intermedio e le differenze derivanti dalla conversione sono imputate al conto economico.

Gli elementi non monetari sono mantenuti al cambio di conversione alla data dell'operazione, tranne nel caso di andamento persistente sfavorevole del tasso di cambio di riferimento.

Le regole per la traduzione dei bilanci espressi in valuta estera in moneta funzionale sono le seguenti:

- le attività e le passività incluse nei bilanci, anche ai soli fini comparativi, sono tradotte al tasso di cambio alla data di chiusura del bilancio intermedio;
- i costi e i ricavi, gli oneri e i proventi, inclusi nei bilanci, anche ai soli fini comparativi, sono tradotti al tasso di cambio medio del periodo presentato, ovvero al tasso di cambio alla data dell'operazione qualora questo differisca in maniera significativa dal tasso medio;
- le componenti del patrimonio netto, ad esclusione dell'utile del periodo, sono convertite ai cambi del primo consolidamento;
- la "riserva di conversione" accoglie sia le differenze di cambio generate dalla conversione delle grandezze economiche ad un tasso differente da quello di chiusura, che quelle generate dalla traduzione dei patrimoni netti di apertura ad un tasso di cambio differente da quello di chiusura del periodo intermedio.

## DIREZIONE E COORDINAMENTO AI SENSI DELL'ART. 2497-BIS DEL CODICE CIVILE

Come indicato nella relazione sulla gestione, la Capogruppo Sourcesense S.p.A. non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di controllanti o altre società o enti. Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c. la Capogruppo Sourcesense S.p.A. esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti delle seguenti società controllate:

- Sourcesense Digital S.r.l. - Sede in Roma – Via del Poggio Laurentino n. 9 - Capitale Sociale Euro 32.000 int. vers. - Iscritta alla C.C.I.A.A. di Roma - Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 15543751000 - Partita IVA: 15543751000 - N. Rea: RM 1598537;
- Sourcesense Technology Srl - Sede in Roma – Via del Poggio Laurentino n. 9 - Capitale Sociale Euro 10.000 int. vers. - Iscritta alla C.C.I.A.A. di Roma - Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 09506811000 - Partita IVA: 09506811000 - N. Rea: RM 1168553;

- Sourcesense Limited – Sede in Londra (Regno Unito) – One Canada Square, Canary Wharf  
– Capitale sociale Sterline GBP 100 int. vers. – Iscritta al Companies House al n. 06173326.

## **OPERAZIONE CON PARTI CORRELATE ED IMPEGNI FUORI BILANCIO**

### **Operazioni con parti correlate al Gruppo**

Il D.Lgs. n. 173/2008 ha introdotto l'obbligo informativo in materia di operazioni con parti correlate ed accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, di cui ai commi 22-bis e 22-ter dell'art. 2427 c.c.

Le informazioni relative ad operazioni con le parti correlate devono essere fornite qualora le stesse siano rilevanti e non siano state concluse a normali condizioni di mercato. A tal fine, si dà atto che tutte le operazioni, commerciali e finanziarie, sono state concluse a normali condizioni di mercato.

Per le informazioni relative alla natura dell'attività d'impresa, ai rapporti con parti correlate si rinvia a quanto dettagliato nella relazione sulla gestione allegata al presente bilancio consolidato intermedio.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

La Capogruppo aveva rilasciato nell'anno 2007 una garanzia ad ICCREA SME CART 2016 S.r.l. per un'operazione di leasing immobiliare della società BL Immobiliare partecipata all'epoca al 50% dall'attuale socio di maggioranza di Sourcesense S.p.A. il cui valore garantito alla data del 30 giugno 2021 era pari ad Euro 220.960. Successivamente alla data di chiusura del semestre il contratto di leasing è stato estinto anticipatamente e si è in attesa dell'estinzione della citata garanzia prestata.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

Non sono in essere patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi della lettera a) del primo comma dell'art. 2447-bis.

Le Società del Gruppo non hanno accordi non risultanti dallo stato patrimoniale che possano avere effetti sulla situazione patrimoniale-finanziaria e sul risultato economico dell'esercizio.

## RACCORDO TRA IL RISULTATO E IL PATRIMONIO NETTO DELLA SOURCESENSE S.P.A. ED I CORRISPONDENTI VALORI DEL GRUPPO

Il raccordo tra il patrimonio netto e l'utile del periodo intermedio al 30/06/2021 del bilancio della Capogruppo Sourcesense S.p.A. e gli analoghi dati del bilancio consolidato del periodo intermedio di Gruppo è il seguente:

Descrizione	Conto Economico	Patrimonio Netto 30.06.2021
Bilancio della Capogruppo Sourcesense S.p.A.	295.020	5.156.704
Elisione valore netto delle partecipazioni	0	(1.003.312)
Avviamento	(20.784)	335.752
Dati individuali delle controllate	394.885	2.293.515
Allineamento saldi infragruppo	16.610	(13.181)
Interessenze di terzi	0	0
<b>Patrimonio e risultato di periodo di spettanza del Gruppo</b>	<b>685.731</b>	<b>6.769.477</b>

## COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### IMMOBILIZZAZIONI

##### Immobilizzazioni immateriali

Le Immobilizzazioni immateriali, iscritte in Bilancio per complessivi Euro 1.760.143, fanno registrare un incremento netto rispetto al 31 dicembre 2020 di Euro 229.272 e risultano così composte:

Immobilizzazioni immateriali	Costo storico 31.12.2020	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Costo storico 30.06.2021	Fondo amm.to 31.12.2020	Incrementi	Svalutazioni	Fondo amm.to 30.06.2021	Valore Netto 31.12.2020	Valore Netto 30.06.2021
Costi di impianto e ampliamento	572,253	0	0	0	572,253	(38,150)	(57,226)	0	(95,376)	534,103	476,877
Costi di sviluppo	1,732,640	0	0	226,570	1,959,210	(1,361,067)	(136,707)	0	(1,497,774)	371,573	461,436
Avviamento	415,671	0	0	0	415,671	(59,136)	(20,783)	0	(79,919)	356,535	335,752
Concessioni, licenze, marchi e dir.simili	12,000	0	0	0	12,000	(12,000)	0	0	(12,000)	0	0
Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	226,572	447,362	(2)	(226,570)	447,362	0	0	0	0	226,572	447,362
Altre	95,900	5,599	0	0	101,499	(53,812)	(8,971)	0	(62,783)	42,088	38,716
<b>Totale</b>	<b>3,055,036</b>	<b>452,961</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>3,507,995</b>	<b>(1,524,165)</b>	<b>(223,687)</b>	<b>0</b>	<b>(1,747,852)</b>	<b>1,530,871</b>	<b>1,760,143</b>

#### Costi d' impianto e ampliamento e costi di sviluppo (ART. 2427 CO. 1 N. 3)

I costi di impianto e ampliamento iscritti in bilancio per un importo netto di Euro 476.877 con il consenso del Collegio Sindacale si riferiscono ai costi sostenuti dalla Capogruppo per l'ammissione alla quotazione sul mercato AIM Italia (in particolare Nominated Advisor, Global Coordinator, Due Diligence, Advisor e Consulenza legale).

Tali costi sono ammortizzati in un periodo di 5 anni a decorrere dalla data di ammissione a quotazione.

I costi di sviluppo iscritti in bilancio per Euro 461.436 si riferiscono ai costi capitalizzati per il personale interno impegnato nello sviluppo di progetti realizzati dalle società del Gruppo. Quelli relativi alla Capogruppo sono iscritti con il consenso del Collegio Sindacale.

In dettaglio:

- il progetto "Atlassian Care" per la creazione di un portale dedicato al supporto degli utenti della suite di Atlassian;
- il progetto "Vessel" per la sperimentazione di una piattaforma applicativa per il monitoraggio di cluster Kubernetes;
- il progetto "Joyce" (già Nile) per la sperimentazione di una piattaforma progettata per risolvere problemi di integrazione e obsolescenza di servizi software.

Per tali costi è stato previsto un piano di ammortamento in 3 esercizi. Fino a quando l'ammortamento non sarà completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Inoltre, negli esercizi precedenti è stato realizzato il progetto "LogOn" da parte della Capogruppo con altre imprese italiane in collaborazione con Centri Studi Ricerche e Università e finanziato dal Ministero dello Sviluppo Economico ed ultimato nel corso dell'esercizio 2019. I costi capitalizzati sono stati valorizzati per un importo non eccedente i contributi previsti dai bandi e dai decreti di concessione. I relativi costi risultavano interamente ammortizzati già al 31 dicembre 2020.

L'avviamento, ammortizzato in un periodo di 10 anni a partire dall'esercizio 2019, è sorto a seguito del consolidamento con il metodo integrale delle società controllate Sourcesense Limited, Sourcesense Digital S.r.l. e MMUL S.r.l. (ora fusa in Sourcesense Technology S.r.l.) come di seguito riepilogato:

Avviamento	Costo storico 31.12.2020	Incrementi	Decrementi	Costo storico 30.06.2021	Fondo amm.to 31.12.2020	Incrementi	Decrementi	Fondo amm.to 30.06.2021	Valore Netto 31.12.2020	Valore Netto 30.06.2021
Sourcesense Limited	100,845	0	0	100,845	(20.169)	(5.042)	0	(25.211)	80.676	75.634
Sourcesense Digital S.r.l. <sup>(1)</sup>	74,843	0	0	74,843	(14.969)	(3.742)	0	(18.711)	59.874	56.132
Sourcesense Technology S.r.l. <sup>(2)</sup>	239,983	0	0	239,983	(23.998)	(11.999)	0	(35.997)	215.985	203.986
<b>Totale</b>	<b>415.671</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>415.671</b>	<b>(59.136)</b>	<b>(20.783)</b>	<b>0</b>	<b>(79.919)</b>	<b>356.535</b>	<b>335.752</b>

(1) A seguito della fusione di Sourcesense Cloud S.r.l.

(2) A seguito della fusione di MMUL S.r.l.

Le immobilizzazioni immateriali in corso, iscritte in bilancio per Euro 447.362 si riferiscono interamente a costi di sviluppo sostenuti da tutte le società del gruppo per i progetti Joyce, Forge Cloud e Vessel 2.0 che prevedono:

1. Joyce – Il progetto prevede la realizzazione di una piattaforma cloud native event-driven altamente scalabile progettata per risolvere problemi di integrazione e di obsolescenza di servizi software. Joyce è dotato di un model engine che consente di integrare sorgenti dati diverse, generare automaticamente API, applicare politiche di offloading di sistemi legacy con conseguente incremento di prestazioni e di saving sui costi di mantenimento. Tutto questo per generare in tempi rapidi nuove esperienze o nuovi servizi in real time per il mercato disponibili. Il progetto è disponibile con licenza Open Source per tutte le funzionalità base e di una versione premium con funzionalità specifiche per gli ambienti enterprise;
2. Forge Cloud – Il progetto prevede la creazione di un componente digitale cloud da commercializzarsi sul marketplace Atlassian. Le attività prevedono una stretta collaborazione con la stessa Atlassian per realizzare specifiche funzionalità della loro piattaforma cloud con il fine di pubblicare un API in grado di consentire la realizzazione di Enterprise Apps di nuova generazione;
3. Vessel 2.0 - Il progetto prevede la sperimentazione di una piattaforma applicativa cloud native per il monitoraggio proattivo di cluster Kubernetes finalizzato a garantirne la compliance e security, e facilitarne la governance attraverso la raccolta costante di informazioni provenienti dai cluster e supportando le decisioni strategiche attraverso la creazione ed il training di modelli di Machine Learning. Il focus di questa fase del progetto è sugli aspetti di policy management.

Le altre immobilizzazioni immateriali, pari ad Euro 38.716 si riferiscono a costi sostenuti dalla Capogruppo per le ristrutturazioni delle sedi di Roma e Milano.

In conformità al principio contabile OIC 9 il Gruppo Sourcesense, qualora vi sia un'indicazione di perdita di valore delle proprie attività, e comunque con cadenza almeno annuale, verifica se il valore recuperabile sia almeno pari al valore contabile.

In sede di redazione del bilancio al 31 dicembre 2020 le immobilizzazioni immateriali, ed in particolare i Costi di Sviluppo, sono stati sottoposti ad Impairment. Le valutazioni effettuate sono state confermate al 30 giugno 2021 e, a tale data, il Management della Capogruppo non ha rilevato la presenza di Impairment Indicators; pertanto è stata confermata l'impostazione adottata al 31 dicembre 2020 e non si è ritenuto, quindi, necessario procedere con riferimento al 30 giugno 2021 allo svolgimento di un aggiornamento dell'Impairment test.

#### Immobilizzazioni materiali

Le Immobilizzazioni materiali, iscritte in Bilancio per complessivi Euro 111.978 e riferite quasi integralmente alla capogruppo, evidenziano un decremento netto di Euro 7.516 e risultano così composte:

Immobilizzazioni materiali	Costo storico 31.12.2020	Incrementi	Costo storico 30.06.2021	Fondo amm.to 31.12.2020	Incrementi	Fondo amm.to 30.06.2021	Valore Netto 31.12.2020	Valore Netto 30.06.2021
Attrezzature	8.613	0	8.613	(2.639)	(861)	(3.500)	5.974	5.113
Macchine elettroniche	14.687	0	14.687	(9.318)	(1.399)	(10.717)	5.369	3.970
Mobili e arredi	122.917	2.090	125.007	(17.664)	(7.484)	(25.148)	105.253	99.859
Altre Immobilizzazioni materiali	7.753	138	7.891	(4.855)	0	(4.855)	2.898	3.036
<b>Totale</b>	<b>153.970</b>	<b>2.228</b>	<b>156.198</b>	<b>(34.476)</b>	<b>(9.744)</b>	<b>(44.220)</b>	<b>119.494</b>	<b>111.978</b>

#### Immobilizzazioni finanziarie

La voce relativa a partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati ammonta complessivamente ad Euro 1.500 (invariato rispetto al 31 dicembre 2020) come di seguito riepilogato:

Immobilizzazioni finanziarie	30.06.2021	31.12.2020	YoY	YoY %
Partecipazioni in altre imprese	1.500	1.500	0	0%
<b>Totale</b>	<b>1.500</b>	<b>1.500</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>

Il saldo delle partecipazioni in altre imprese si riferisce interamente all'interessenza, pari al 6,66%, nel Consorzio Regioni Digitali, consorzio senza fini di lucro riconoscibile come Organismo di ricerca secondo reg. (CE) N. 800/2008 art. 30, tra imprese (soprattutto medie, piccole e micro), confederazioni industriali, centri ricerche ed università pubbliche e private, che ha lo scopo di promuovere dal basso le istanze di ricerca, tecnologiche e sociali connesse agli obiettivi della Agenda Digitale Europea.

#### ATTIVO CIRCOLANTE

##### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti del Gruppo, valutati al presunto valore di realizzo, al 30 giugno 2021 ammontano ad Euro 7.489.687 rispetto ad Euro 9.819.447 del 31 dicembre 2020.

La tabella seguente evidenzia nel dettaglio le variazioni e la scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Descrizione	30.06.2021			31.12.2020			Variazione su totale
	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	TOTALE	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	TOTALE	
Crediti verso clienti	6.384.161	0	6.384.161	8.781.772	0	8.781.772	(2.397.611)
Crediti tributari	192.303	0	192.303	68.865	5.697	74.562	117.741
Imposte anticipate	57.342	0	57.342	109.842	0	109.842	(52.500)
Crediti v/altri	795.928	59.953	855.881	792.528	60.743	853.271	2.610
<b>Totale</b>	<b>7.429.734</b>	<b>59.953</b>	<b>7.489.687</b>	<b>9.753.007</b>	<b>66.440</b>	<b>9.819.447</b>	<b>(2.329.760)</b>

I crediti esigibili entro l'esercizio successivo, pari ad Euro 7.429.734, sono suddivisi come di seguito indicato.

I *crediti verso clienti* ammontano complessivamente ad Euro 6.384.161 (Euro 8.781.772 al 31 dicembre 2020). L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti pari ad Euro 197.716 che non ha subito variazioni rispetto al bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2020.

	31.12.2020	Incrementi	Decrementi	30.06.2021
Fondo Svalutazione crediti	197.716	0	0	197.716

Da un attento esame di tutte le posizioni creditorie e tenuto conto delle informazioni disponibili per una valutazione del rischio di inesigibilità alla data di redazione del presente bilancio intermedio gli Amministratori hanno ritenuto congrua l'entità del fondo risultante dall'ultimo bilancio d'esercizio.

I *crediti tributari* pari ad Euro 192.303 (Euro 68.865 al 31 dicembre 2020) sono così composti:

- Euro 34.630 verso l'Erario per Ires ed Irap relativi ad acconti versati al netto della stima delle imposte al 30/06/2021;
- Euro 5.899 verso l'Erario in relazione al Bonus DL 66/2014;
- Euro 13.579 verso l'Erario in relazione al Trattamento integrativo L.21/2020;
- Euro 245 verso l'Erario per eccedenze di versamento su ritenute di lavoro autonomo;
- Euro 134.207 da crediti verso l'Erario relativi a crediti d'imposta così suddivisi:
  - o Euro 2.952 relativo al "Credito Sanificazione e DPI" della Capogruppo come previsto dall'art. 125 DL 34/2020;
  - o Euro 7.397 relativo alla quota utilizzabile in compensazione in F24 dall'anno 2021 del Tax credit previsto per l'acquisto di beni strumentali della Capogruppo come da art. 1 commi 184-197 L. 160/2019 ed art. 1 commi 1051-1063 L. 178/2020;
  - o Euro 292 relativo al credito d'imposta maturato nell'anno 2018 al netto dell'utilizzo in compensazione F24 dell'anno 2019 della Sourcesense Digital S.r.l. in base alle previsioni dell'Art. 1 della Legge 23.12.2014 n.190;
  - o Euro 123.566 dal credito verso l'Erario relativo al credito d'imposta ottenuto a seguito della quotazione sul mercato AIM maturato nell'anno 2020 al netto dell'utilizzo in compensazione F24 al 30 giugno 2021;
- Euro 3.743 verso l'Erario per Iva.

I *crediti per imposte anticipate* per Euro 57.342 (Euro 109.842 al 31 dicembre 2020) sono riferiti a differenze temporanee di imposte. Di seguito si riporta il dettaglio:

Imposte anticipate	31.12.2020		Incremento		Decremento		30.06.2021	
	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta
Avviamento	86.106	20.665	0	0	(10.834)	(2.600)	75.272	18.065
Fondo svalutazione crediti	73.305	17.593	0	0	0	0	73.305	17.593
Perdite fiscali	284.639	68.314	0	0	(207.913)	(49.899)	76.726	18.415
Utili/perdite su cambi da conversione	13.621	3.269	0	0	0	0	13.621	3.269
<b>Totale</b>	<b>457.671</b>	<b>109.842</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(218.747)</b>	<b>(52.500)</b>	<b>238.924</b>	<b>57.342</b>

I crediti per imposte anticipate sono iscritti nei limiti in cui il loro recupero sia ragionevolmente probabile.

I crediti verso altri pari complessivamente ad Euro 795.928 sono così composti:

- Euro 3.800 per anticipazioni a dipendenti;
- Euro 790.189 verso il Ministero dello Sviluppo Economico per il contributo da incassare dalla Capogruppo relativo al progetto LogOn. L'incasso previsto inizialmente per il 2020 è slittato per l'allungamento dei tempi burocratici causati dalla pandemia da Covid-19. Tenuto conto delle informazioni disponibili alla data di formazione del presente bilancio intermedio, si ritiene che non vi siano significative incertezze circa la completa recuperabilità degli importi iscritti;
- Euro 62 verso l'Inail;
- Euro 1.503 verso i Fondi pensione;
- Euro 374 debiti diversi.

I crediti esigibili oltre l'esercizio successivo, pari ad Euro 59.593, sono composti integralmente dal credito verso altri a fronte di depositi cauzionali versati principalmente su contratti di locazione da parte della Capogruppo.

#### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 30/06/2021 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, comma 1, n. 6, Codice Civile)

Area geografica	ITALIA	ESTERO	Totale
Crediti verso clienti	6.147.273	236.888	6.384.161
Crediti tributari	192.303	0	192.303
Imposte anticipate	57.342	0	57.342
Crediti v/altri	855.881	0	855.881
<b>Totale crediti</b>	<b>7.252.799</b>	<b>236.888</b>	<b>7.489.687</b>

#### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Il saldo (non presente nel precedente esercizio) accoglie gli adeguamenti al fair value di due contratti in derivati non quotati stipulati dalla Capogruppo con BNL a copertura delle variazioni dei tassi d'interesse collegati al finanziamento in essere stipulato con l'Istituto di Credito.

Tipologia	Data stipula	Data scadenza	Importo nozionale Eur	Importo nozionale a ricevere Usd	Mark to market
Derivati BNL su operazioni cambi EUR/USD	19/04/21	31/08/21	166.667	200.000	2.108
Derivati BNL su operazioni cambi EUR/USD	06/05/21	29/10/21	415.110	500.000	6.518

#### Disponibilità liquide

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data del 30 giugno 2021.

Disponibilità liquide	30.06.2021	31.12.2020	YoY	YoY %
Depositi bancari e postali	6.235.000	3.364.833	2.870.167	85%
Denaro e altri valori in cassa	566	715	(149)	-21%
<b>Totale</b>	<b>6.235.566</b>	<b>3.365.548</b>	<b>2.870.018</b>	<b>85%</b>

#### Ratei e risconti attivi

Ratei e Risconti attivi	30.06.2021	31.12.2020	YoY	YoY %
Risconti attivi	141.951	121.655	20.296	17%
<b>Totale</b>	<b>141.951</b>	<b>121.655</b>	<b>20.296</b>	<b>17%</b>

La voce si riferisce integralmente a risconti attivi relativi a costi di competenza di due o più periodi di riferimento per fitti passivi, leasing, servizi di noleggio, servizi assicurativi, spese telefoniche, compensi professionali, ecc.

Non sussistono, alla fine del semestre, ratei e risconti aventi durata superiore a 5 anni.

#### Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi al conto economico del semestre. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

## PASSIVO

### PATRIMONIO NETTO

Passando all'esame dello Stato Patrimoniale passivo si evidenziano in dettaglio le poste costituenti il Patrimonio Netto Consolidato.

	30.06.2021	Variazioni	31.12.2020
Capitale sociale	827.550	-	827.550
Riserva da sovrapprezzo azioni	3.230.400	-	3.230.400
Riserva legale	165.510	53.840	111.670
Riserva straordinaria	333.147	182.719	150.428
Riserva di consolidamento	136.693	-	136.693
Riserva differenze da traduzione	17.114	26.015	(8.901)
Riserva operazioni coper. flussi finan.ri	(3.246)	1.561	(4.807)
Utili portati a nuovo	1.376.577	672.386	704.191
Utile dell'esercizio (2)	685.731	(223.218)	908.949
<b>Totale</b>	<b>6.769.477</b>	<b>713.304</b>	<b>6.056.173</b>

Le tabelle che seguono evidenziano le variazioni intervenute nelle poste del patrimonio netto al 30/06/2021 rispetto all'esercizio chiuso al 31/12/2020 e al 30/06/2020 rispetto all'esercizio chiuso al 31/12/2019.

Patrimonio netto di pertinenza degli Azionisti della Capogruppo												
Descrizione	Capitale sociale	Riserve							Risultato dell'esercizio	Totale	PN di terzi	Totale PN consolidato
		Riserva da sovrapp. Azioni	Legale	Riserva straordinaria	Riserva di consolidam.	Riserva diff. da traduzione	Riserva oper. coper. flussi finanz.	Utili (Perdite) a nuovo				
Saldo al 31 dicembre 2019	558,350	-	111,670	-	136,693	(1,663)	-	308,323	546,297	1,659,670-	-	1,659,670
Destinazione risultato 2019				150,428				395,869	(546,297)	-	-	-
Incrementi IPO										-	-	-
Altre variazioni						(5,795)				(5,795)		(5,795)
Risultato 30.06.2020									282,686	282,686		282,686
<b>Saldo al 30 giugno 2020</b>	<b>558,350</b>	<b>-</b>	<b>111,670</b>	<b>150,428</b>	<b>136,693</b>	<b>(7,458)</b>	<b>-</b>	<b>704,192</b>	<b>282,686</b>	<b>1,936,561</b>	<b>-</b>	<b>1,936,561</b>

Patrimonio netto di pertinenza degli Azionisti della Capogruppo												
Descrizione	Capitale sociale	Riserve							Risultato dell'esercizio	Totale	PN di terzi	Totale PN consolidato
		Riserva da sovrapp. Azioni	Legale	Riserva straordinaria	Riserva di consolidam.	Riserva diff. da traduzione	Riserva oper. coper. flussi finanz.	Utili (Perdite) a nuovo				
Saldo al 31 dicembre 2020	827,550	3,230,400	111,670	150,428	136,693	(8,901)	(4,807)	704,191	908,949	6,056,173-	-	6,056,173
Destinazione risultato 2020			53,840	182,719				672,390	(908,949)	-	-	-
Altre variazioni						26,015	1,561	(4)		27,572		27,572
Risultato 30.06.2021									685,731	685,731		685,731
<b>Saldo al 30 giugno 2021</b>	<b>827,550</b>	<b>3,230,400</b>	<b>165,510</b>	<b>333,147</b>	<b>136,693</b>	<b>17,114</b>	<b>(3,246)</b>	<b>1,376,577</b>	<b>685,731</b>	<b>6,769,477</b>	<b>-</b>	<b>6,769,477</b>

Il capitale sociale alla data del 30/06/2021 è pari ad Euro 827.550 suddiviso in 8.275.500 azioni prive di valore nominale e non ha subito variazioni rispetto alla data del 31/12/2020.

La riserva da sovrapprezzo azioni è sorta nell'esercizio 2020 a seguito dell'operazione di quotazione in Borsa e non ha subito variazioni alla data del 30/06/2021.

La riserva legale (pari ad Euro 165.510), la riserva straordinaria (pari ad Euro 333.147) e gli utili portati a nuovo (Euro 1.376.577) si sono incrementati nel corso del primo semestre 2021 a seguito della delibera di destinazione del risultato del precedente esercizio.

La voce riserve di consolidamento accoglie la differenza sorta in sede di consolidamento delle partecipazioni in imprese controllate rappresentativa degli utili di precedenti esercizi non distribuiti e non ha subito variazioni rispetto al 31/12/2020. Di seguito è riportato il riepilogo:

Società	Valore originario
Sourcesense Digital S.r.l.*	58.628
Sourcesense Analytics S.r.l.*	35.794
Sourcesense Technology S.r.l.	42.271
<b>Totale</b>	<b>136.693</b>

\* Le due società sono state fuse al 31.12.2019 in una NewCo denominata Sourcesense Digital S.r.l.

La riserva di traduzione è interamente riferibile alla traduzione del bilancio della controllata Sourcesense Limited secondo i principi enunciati nella presente nota.

La Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari (negativa per Euro 3.246) si è decrementata di Euro 1.561 a fronte delle variazioni di fair value dei derivati di copertura da variazioni nei flussi finanziari futuri sottoscritti dalla Capogruppo con BNL.

Nel corso dell'esercizio non è stata deliberata la distribuzione di dividendi.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Di seguito si riportano in apposito prospetto le informazioni richieste dal n. 7-bis dell'art. 2427 C.C. in merito alla composizione del patrimonio netto.

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità Utilizzo <sup>(1)</sup>	Quota distribuibile	Utilizzazioni effettuate
Capitale sociale	827.550	===	0	0
Riserva da sovrapprezzo azioni	3.230.400	B	0	0
Riserva legale	165.510	A,B	0	0
Riserva straordinaria	333.147	A,B,C	333.147	0
Riserva di consolidamento	136.693	===	-	0
Riserva differenze da traduzione	17.114	===	-	0
Riserva operazioni copertura flussi finanziari	(3.246)	===	-	0
Utili portati a nuovo	1.376.577	A,B,C	467.779	0
Utile dell'esercizio <sup>(2)</sup>	685.731	A,B,C	-	0
<b>Totale</b>	<b>6.769.477</b>		<b>800.926</b>	

(1) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci.

(2) La quota non distribuibile è pari all'utile da destinare a riserva legale e ai costi di sviluppo capitalizzati

#### FONDI PER RISCHI ED ONERI

Ammontano complessivamente a Euro 3.246 (Euro 8.471 al 31/12/2020).

Fondi per rischi e oneri	30.06.2021	31.12.2020	YoY	YoY %
Altri	3.246	8.471	(5.225)	-62%
<b>Totale</b>	<b>3.246</b>	<b>8.471</b>	<b>(5.225)</b>	<b>-62%</b>

Risultano stanziati fondi per rischi ed oneri che accolgono gli adeguamenti al fair value di un contratto in derivati non quotati stipulato dalla Capogruppo con BNL a copertura dei rischi di cambio su transazioni commerciali.

Si forniscono nella sottostante Tabella i dettagli delle operazioni in essere alla fine dell'esercizio.

Tipologia	Data stipula	Data scadenza	Importo nozionale Eur	Importo nozionale a ricevere Usd	Mark to market
Derivati BNL copertura da variaz. tassi inter.	22/10/20	22/10/24	500.000	-	(3.246)

Si rammenta che le Società del Gruppo non sono coinvolte in rilevanti contenziosi di natura legale e/o fiscale tali da poter incidere negativamente sui valori di bilancio.

#### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il fondo trattamento di fine rapporto risulta iscritto per Euro 1.520.998 e rappresenta l'effettivo debito delle società del Gruppo al 30/06/2021 verso i dipendenti in forza a tale data. Presenta la seguente movimentazione:

Fondo TFR	31.12.2020	Incrementi	Decrementi	30.06.2021
Fondo di trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.470.150	177.603	(126.755)	1.520.998
<b>Totale</b>	<b>1.470.150</b>	<b>177.603</b>	<b>(126.755)</b>	<b>1.520.998</b>

Il decremento per utilizzi pari ad Euro 126.755 è stato rilevato a fronte della corresponsione del TFR accantonato fino al precedente esercizio ai dipendenti cessati nel corso del periodo intermedio.

#### DEBITI

I debiti del Gruppo, valutati al valore nominale, al 30 giugno 2021 ammontano ad Euro 7.193.827 rispetto ad Euro 7.414.359 al 31 dicembre 2020.

La tabella seguente evidenzia nel dettaglio la natura e la composizione di tale voce nonché le variazioni intervenute rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	30.06.2021			31.12.2020			Variazione su totale
	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	TOTALE	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	TOTALE	
Debiti verso banche	350.663	1.892.607	2.243.270	592.132	559.876	1.152.008	1.091.262
Acconti	796.973	0	796.973	458.068	0	458.068	338.905
Debiti verso fornitori	1.904.952	0	1.904.952	3.511.485	0	3.511.485	(1.606.533)
Debiti tributari	736.369	15.048	751.417	997.346	30.095	1.027.441	(276.024)
Debiti verso Ist. Prev. e Sicur. sociale	175.376	0	175.376	241.639	0	241.639	(66.263)
Altri debiti	1.321.839	0	1.321.839	1.023.718	0	1.023.718	298.121
<b>Totale</b>	<b>5.286.172</b>	<b>1.907.655</b>	<b>7.193.827</b>	<b>6.824.388</b>	<b>589.971</b>	<b>7.414.359</b>	<b>(220.532)</b>

I debiti esigibili entro l'esercizio successivo, pari ad Euro 5.286.172, sono suddivisi come di seguito indicato.

I debiti verso banche pari ad Euro 350.663 sono costituiti prevalentemente da debiti finanziari a breve termine per scoperti di conto corrente, anticipi fatture e quota entro i 12 mesi dei finanziamenti a medio-lungo termine concessi dagli Istituti di Credito con cui opera il Gruppo nonché da addebiti su carte di credito e competenze bancarie da liquidare.

Acconti per Euro 796.973 a fronte di anticipi da clienti della Capogruppo.

I debiti verso fornitori per l'acquisto di beni e servizi comprensivi di fatture da ricevere e al netto di anticipi corrisposti ammontano complessivamente ad Euro 1.904.952.

I debiti tributari pari ad Euro 736.369 sono così costituiti:

- debito per Ires ed Irap, pari ad Euro 267.528, include la stima delle imposte del semestre e il debito dell'anno 2020 per le società che non avevano ancora versato il saldo IRES ed IRAP 2020 alla data del 30/06/2021;
- debiti verso l'Erario per Iva per Euro 192.434, di cui Euro 18.075 per la Sourcesense Limited;
- dal debito per imposta sostitutiva di rivalutazione su TFR per Euro 3.709;
- dal debito per ritenute di acconto ed addizionali maturate sulle retribuzioni al 30 giugno 2021 per Euro 194.904, di cui Euro 6.298 per la Sourcesense Limited;
- dalla quota esigibile entro l'esercizio successivo dei debiti tributari rateizzati su avvisi bonari e cartelle per Euro 77.794.

I debiti verso Istituti previdenziali ed assistenziali, pari ad Euro 175.376, sono principalmente rappresentati dai contributi obbligatori da versare nei mesi successivi.

I debiti verso altri per Euro 1.321.839 sono così composti:

- debiti verso i dipendenti per il saldo delle retribuzioni da liquidare alla data del 30 giugno 2021 per Euro 325.739;
- debiti verso i dipendenti per mensilità aggiuntive, ROL e festività per Euro 979.424;
- da debiti diversi per Euro 16.676.

I debiti esigibili oltre l'esercizio successivo, pari complessivamente ad Euro 1.907.655, sono suddivisi come di seguito indicato:

- Debiti verso Banche per Euro 1.892.607 riferiti alla quota capitale rimborsabile oltre 12 mesi su finanziamenti a medio-lungo termine ottenuti dalla Capogruppo;
- Debiti tributari pari ad Euro 15.048 per la quota oltre i 12 mesi degli avvisi bonari e cartelle rateizzate.

#### Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	ITALIA	ESTERO	Totale
Debiti verso banche	2.243.270	0	2.243.270
Acconti	796.973	0	796.973
Debiti verso fornitori	573.830	1.331.122	1.904.952
Debiti verso imprese controllate	0	0	0
Debiti tributari	573.209	178.208	751.417
Debiti verso Ist. Prev. e Sicur.sociale	174.741	635	175.376
Altri debiti	1.321.839	0	1.321.839
<b>Totale debiti</b>	<b>5.683.862</b>	<b>1.509.965</b>	<b>7.193.827</b>

#### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

## COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

#### VALORE DELLA PRODUZIONE

Il Gruppo Sourcesense al 30 giugno 2021 ha registrato un valore della produzione pari ad Euro 10.362.856 rispetto ad Euro 7.143.236 registrato al 30 giugno 2020.

Valore della produzione	30.06.2021	30.06.2020	YoY	YoY %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.873.439	6.739.470	3.133.969	47%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	447.362	91.438	355.924	389%
Altri ricavi e proventi	42.055	312.328	(270.273)	-87%
<b>Totale</b>	<b>10.362.856</b>	<b>7.143.236</b>	<b>3.219.620</b>	<b>45%</b>

### Ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni

Nel dettaglio i ricavi dalle vendite e delle prestazioni del Gruppo ammontano ad Euro 9.873.439 rispetto ad Euro 6.739.470 del 30 giugno 2020.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni per settore</i>	<i>30.06.2021</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>YoY</i>	<i>YoY %</i>
Prestazioni di servizi	4.871.705	4.240.633	631.072	15%
Vendita licenze	5.001.734	2.498.807	2.502.927	100%
<b>Totale</b>	<b>9.873.439</b>	<b>6.739.440</b>	<b>3.133.999</b>	<b>47%</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

<i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica</i>	<i>30.06.2021</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>YoY</i>	<i>YoY %</i>
Italia	8.776.479	5.882.329	2.894.150	49%
Estero	1.096.960	857.141	239.819	28%
<b>Totale</b>	<b>9.873.439</b>	<b>6.739.470</b>	<b>3.133.969</b>	<b>47%</b>

### Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi Euro 447.362 e sono riferiti all'incremento dei costi capitalizzati per il personale interno impiegato nello sviluppo di progetti. Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione di commento delle immobilizzazioni immateriali della presente Nota Integrativa.

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi al 30 giugno 2021 ammontano ad Euro 42.055 rispetto ad Euro 312.328 al 30 giugno 2020.

Tale voce è composta prevalentemente da contributi in c/esercizio pari ad Euro 31.139.

La tabella che segue evidenzia in dettaglio la composizione di tale voce.

<i>Altri ricavi e proventi</i>	<i>30.06.2021</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>YoY</i>	<i>YoY %</i>
Contributi in c/esercizio	31.139	246.330	(215.191)	-87%
Sopravvenienze attive	8.834	65.004	(56.170)	-86%
Abbuoni attivi	444	414	30	7%
Proventi diversi	1.638	580	1.058	183%
<b>Totale</b>	<b>42.055</b>	<b>312.328</b>	<b>(270.273)</b>	<b>-87%</b>

I contributi in conto esercizio, tutti della Capogruppo, si riferiscono:

- Euro 30.656 per il rateo del credito d'imposta alla PMI riconosciuto dal Ministero dello Sviluppo Economico per i costi sostenuti finalizzati all'ammissione alla quotazione al mercato AIM
- Euro 483 per la quota di competenza del tax credit previsto per l'acquisto di beni strumentali come da art. 1 commi 184-197 L. 160/2019 ed art. 1 commi 1051-1063 L. 178/2020.

Nel semestre chiuso al 30 giugno 2020 era iscritto il contributo in conto esercizio per Euro 246.330 per la quota di competenza del progetto "LogOn" la cui competenza era strettamente connessa alle quote d'ammortamento rilevate.

### COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione, sintetizzati nelle tabelle sottostanti per le classi principali, ammontano ad Euro 9.377.322 rispetto ad Euro 6.677.396 al 30 giugno 2020, facendo registrare un incremento di Euro 2.699.925.

L'incremento registrato nel primo semestre 2021 è conseguente a quello dei ricavi delle vendite e delle prestazioni.

<i>Costi della produzione</i>	30.06.2021	30.06.2020	YoY	YoY %
<i>Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i>	4.350.797	2.038.919	2.311.878	113%
<i>Per servizi</i>	994.887	910.026	84.861	9%
<i>Per godimento di beni di terzi</i>	197.045	189.897	7.148	4%
<i>Per il personale</i>	3.587.643	3.208.348	379.295	12%
<i>Ammortamenti e svalutazioni</i>	233.431	307.108	(73.677)	-24%
<i>Oneri diversi di gestione</i>	13.518	23.098	(9.580)	-60%
<b>Totale</b>	<b>9.377.322</b>	<b>6.677.396</b>	<b>2.699.925</b>	<b>10%</b>

Di seguito si riporta il dettaglio per singola voce con evidenza delle variazioni:

#### Materie prime, sussidiarie di consumo e merci

Gli acquisti di materie prime, sussidiarie di consumo e merci pari a Euro 4.350.797 si riferiscono prevalentemente all'acquisto di licenze. L'incremento dei costi rispetto al precedente esercizio è connesso al corrispondente incremento dei ricavi delle vendite.

<i>Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i>	30.06.2021	30.06.2020	YoY	YoY %
<i>Materiali d'archiviazione e cancelleria</i>	65	45	20	45%
<i>Beni inferiori a 516 Euro</i>	249	1.396	(1.147)	-82%
<i>Carburanti</i>	3.579	4.120	(541)	-13%
<i>Materiali diversi</i>	853	1.283	(430)	-34%
<i>Acquisto licenze</i>	4.346.051	2.032.076	2.313.975	114%
<b>Totale</b>	<b>4.350.797</b>	<b>2.038.919</b>	<b>2.311.878</b>	<b>113%</b>

#### Servizi

I costi per servizi passano da Euro 910.026 del 30 giugno 2020 ad Euro 994.887 del 30 giugno 2021, con un incremento di Euro 84.861.

<i>Servizi</i>	30.06.2021	30.06.2020	YoY	YoY %
<i>Servizi web hosting</i>	43.468	38.791	4.677	12%
<i>Spese per veicoli</i>	16.213	15.679	534	3%
<i>Consulenze</i>	194.279	160.083	34.196	21%
<i>Spese di rappresentanza e pubblicità</i>	31.614	7.790	23.824	306%
<i>Spese per viaggi</i>	488	11.774	(11.286)	-96%
<i>Emolumenti e contributi organi sociali</i>	172.689	105.880	66.809	63%
<i>Co.co.co e Collaborazioni occasionali</i>	29.013	14.172	14.841	105%
<i>Servizi informatici</i>	337.465	375.280	(37.815)	-10%
<i>Assicurazioni e fidejussioni</i>	24.033	25.158	(1.125)	-4%
<i>Spese per il personale</i>	75.700	72.861	2.839	4%
<i>Servizi vari</i>	55.552	63.322	(7.770)	-12%
<i>Utenze</i>	14.373	19.238	(4.865)	-25%
<b>Totale</b>	<b>994.887</b>	<b>910.026</b>	<b>84.861</b>	<b>9%</b>

I servizi informatici afferiscono a prestazioni di società terze per la gestione dei picchi di lavoro occorsi durante l'anno.

### Godimento beni di terzi

I Costi per il godimento dei beni di terzi ammontano a complessivi Euro 197.045.

Godimento di beni di terzi	30.06.2021	30.06.2020	YoY	YoY %
Licenze d'uso software d'esercizio	321	178	143	81%
Noleggio veicoli	18.587	18.359	228	1%
Noleggio Notebook	23.692	34.808	(11.116)	-32%
Canone leasing arredamenti	16.828	25.251	(8.423)	-33%
Canone di locazione affitto sedi	137.617	111.302	26.315	24%
<b>Totale</b>	<b>197.045</b>	<b>189.897</b>	<b>7.148</b>	<b>4%</b>

Si evidenzia che i leasing sono stati iscritti con il metodo patrimoniale, attraverso quindi:

- l'iscrizione a conto economico dei canoni leasing, nonché della quota dei maxicanoni iniziali di competenza del periodo;
- l'iscrizione nell'attivo patrimoniale (nella voce risconti attivi) della quota dei maxicanoni iniziali relativi ad esercizi futuri;
- l'evidenza tra gli impegni del debito residuo verso la società di leasing per le rate a scadere.

In relazione ai leasing di tipo finanziario si evidenzia che l'adozione del metodo finanziario prevista dai principi contabili internazionali (IAS 17 e IFRS 16) avrebbe comportato da un lato l'eliminazione delle partite registrate col metodo patrimoniale, dall'altro l'iscrizione

- nell'attivo patrimoniale del valore netto contabile del cespite;
- nel passivo del debito residuo per l'acquisto del bene;
- nel conto economico delle quote annuali di ammortamento e degli oneri finanziari sul debito residuo.

Gli effetti dell'applicazione tale metodologia sono riportati nella tabella di seguito riportata:

LEASING 2020	SG LEASING SA 372207	SG LEASING SA 381871	Totale
INIZIO	20/11/17	19/10/18	
FINE	19/11/21	18/10/22	
Valore	75.957	51.148	<b>127.105</b>
Canone iniziale	15.191	5.115	<b>20.306</b>
Capitale	60.766	46.033	<b>106.799</b>
Rata finale	734	479	<b>1.213</b>
Debito residuo	14.194	21.583	<b>35.777</b>
Amm.to 30/06/21	5.697	3.836	<b>9.533</b>
F. Amm.to 30/06/21	45.576	23.016	<b>68.592</b>
Residuo da amm.	30.381	28.132	<b>58.513</b>

### Costo del personale

La voce costi del personale comprende tutti i costi sostenuti sino al 30 giugno 2021 relativi al personale dipendente di tutte le società del Gruppo comprensivo dei costi per mensilità aggiuntive e per le ferie maturate e non godute.

Costi per il personale	30.06.2021	30.06.2020	YoY	YoY %
Salari e stipendi	2.689.375	2.413.908	275.467	11%
Oneri sociali	719.237	646.815	72.422	11%
Trattamento di fine rapporto	177.603	146.327	31.276	21%
Altri costi	1.428	1.297	131	10%
<b>Totale</b>	<b>3.587.643</b>	<b>3.208.348</b>	<b>379.295</b>	<b>12%</b>

L'incremento del costo del personale è connesso a quello del numero dei dipendenti a seguito prevalentemente dell'acquisizione e integrazione della società MMUL S.r.l. a far data dal mese di dicembre 2020 (ora incorporata in Sourcesense Technology S.r.l.).

Di seguito si evidenzia il numero medio dei dipendenti ripartito per categoria:

<i>Numero medio</i>	<i>I Semestre 2021</i>	<i>I Semestre 2020</i>
<i>Dirigenti</i>	2	1
<i>Quadri</i>	5	6
<i>Impiegati</i>	125	132
<i>Apprendisti</i>	11	1
<b>Totale</b>	<b>143</b>	<b>140</b>

#### **Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali e materiali**

Ammontano complessivamente ad Euro 233.431 (Euro 307.108 al 30 giugno 2020) come di seguito riepilogato:

<i>Ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>30.06.2021</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>YoY</i>	<i>YoY %</i>
<i>Amm.ti delle immob. immateriali</i>	223.687	301.847	(78.160)	-26%
<i>Amm.ti delle immob. materiali</i>	9.744	5.261	4.483	85%
<b>Totale</b>	<b>233.431</b>	<b>307.108</b>	<b>(73.677)</b>	<b>-24%</b>

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni ammontano nel complesso ad Euro 233.431 e si riferiscono per Euro 223.687 alle immobilizzazioni immateriali e per Euro 9.744 alle immobilizzazioni materiali.

Per maggiori informazioni si rinvia alle note di commento delle immobilizzazioni immateriali e materiali.

#### **Accantonamento per rischi**

Pari ad Euro 0 (come nel precedente periodo) poiché, come indicato anche nella sezione dei fondi per rischi ed oneri, il Gruppo non è coinvolto in contenziosi per i quali sia prevedibile l'insorgere di passività.

#### **Oneri diversi di gestione**

Gli oneri diversi di gestione pari ad Euro 13.518 (Euro 23.098 al 30 giugno 2020), sono così composti:

<i>Oneri diversi di gestione</i>	<i>30.06.2021</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>YoY</i>	<i>YoY %</i>
Imposte, bolli e tasse varie	1.436	2.571	(1.135)	-44%
Sopravvenienze passive ordinarie	880	14.881	(14.001)	-94%
Quote associative	714	92	622	677%
Altri oneri	9.420	4.507	4.913	109%
Multe e ammende	1.068	1.047	21	2%
<b>Totale</b>	<b>13.518</b>	<b>23.098</b>	<b>(9.580)</b>	<b>-41%</b>

### **PROVENTI ED ONERI FINANZIARI**

#### **Proventi finanziari**

Non sono presenti proventi finanziari.

#### **Oneri finanziari**

Gli oneri finanziari passano da Euro 46.874 del 30 giugno 2020 ad Euro 46.076 del 30 giugno 2021 con un decremento pari ad Euro 798.

Sono costituiti principalmente da interessi passivi maturati sui conti correnti bancari per Euro 20.608 e da altri oneri e commissioni su finanziamenti e concessioni di linee di credito per Euro 16.109 sostenuti dalla Capogruppo. L'importo residuo pari ad Euro 9.359 è costituito da interessi su pagamenti rateali di imposte.

#### Utili e perdite su cambi

La gestione dei cambi è stata positiva per Euro 15.753 (Euro 35.610 negativa al 30 giugno 2020).

#### RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

Le rivalutazioni di strumenti finanziari derivati, pari ad Euro 12.290, accolgono gli adeguamenti al fair value di contratti derivati non quotati stipulati dalla Capogruppo con BNL a copertura dei rischi di cambio su transazioni in valuta.

#### IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La voce 20 del conto economico relativa alla stima delle imposte sul reddito del periodo, pari ad Euro 281.770, è composta da una stima relativa ad:

- Imposte correnti Ires ed Irap per Euro 229.270
- Imposte anticipate (storno) Euro 52.500.

#### Fiscalità differita/anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Per quanto riguarda le imposte anticipate iscritte in bilancio si tratta di disallineamenti originati da componenti negativi di reddito deducibili in esercizi successivi a quello di imputazione al conto economico per effetto di limitazioni fiscali.

### ALTRE INFORMAZIONI

#### Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Non vi sono anticipazioni e crediti a favore degli organi amministrativi, né sono stati assunti impegni dalle società del Gruppo per conto di tali organi.

Gli unici compensi deliberati per gli organi amministrativi e di controllo sono quelli della Capogruppo. L'ammontare di tali compensi al 30 giugno 2021, calcolati secondo il criterio di competenza temporale, sono indicati nel seguente prospetto.

<i>Carica</i>	<i>30.06.2021</i>	<i>30.06.2020</i>
Consiglio d'Amministrazione	164.000	91.000
Collegio Sindacale	10.500	10.920
<b>Totale</b>	<b>174.500</b>	<b>101.920</b>

#### Categorie di azioni emesse dalla Capogruppo

Tutte le azioni emesse dalla Capogruppo Sourcesense sono ordinarie.

#### Titoli emessi dalle società del Gruppo

Non sussistono prestiti obbligazionari in corso.

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

In data 17 maggio 2021, la Capogruppo ha emesso complessivi n. 8.275.500 Warrant, denominati "Warrant Sourcesense 2021-2024" (codice ISIN: IT0005442527), assegnati gratuitamente a tutti gli azionisti della Società nel rapporto di un Warrant ogni Azione.

I Warrant emessi daranno diritto di sottoscrivere n. 1 (una) azione di compendio della Società per ogni n. 2 (due) Warrant esercitati nei seguenti periodi e ai seguenti prezzi di esercizio:

- Primo Periodo di Esercizio ricompreso tra il 1° giugno 2022 e il 15 giugno 2022 prezzo Euro 2,64;
- Secondo Periodo di Esercizio ricompreso tra il 1° giugno 2023 e il 15 giugno 2023 prezzo Euro 2,90;
- Terzo Periodo di Esercizio ricompreso tra il 3 giugno 2024 e il 17 giugno 2024 prezzo Euro 3,19.

**Variazioni significative dei cambi valutari (art. 2427 co. 1 n. 6-bis)**

I crediti e debiti in valuta non coperti da strumenti per il rischio di cambio sono stati adeguati al cambio risultante alla chiusura del semestre. Le differenze di cambio da valutazione non sono significative.

**Operazioni con obbligo di retrocessione a termine (art. 2427 co. 1 n. 6-ter)**

Le società del Gruppo non hanno posto in essere operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

**Elementi di ricavo o costo di entità o incidenza eccezionali (art. 2427 co. 1 n. 13)**

Non sussistono

**Patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare (art. 2427 co. 1 n. 20-21)**

Non sussistono.

## OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE (ART. 2427 CO. 1 N. 22-BIS)

Per quanto riguarda i rapporti intrattenuti dalla Capogruppo con le altre società del Gruppo e fra queste ultime senza il coinvolgimento della Capogruppo, si segnala innanzitutto che le attività delle varie società tendono ad essere integrate poiché è tipico del settore che le società appartenenti ad un medesimo Gruppo perseguano delle politiche comuni.

Tutte le operazioni avvenute fra le diverse società del Gruppo sono avvenute a condizioni di mercato.

La tabella che segue riporta i saldi economici e patrimoniali di Sourcesense S.p.A. nei confronti delle proprie controllate al 30 giugno 2021, benché elise nell'ambito del bilancio consolidato:

**TABELLA SALDI ECONOMICI E PATRIMONIALI INTRAGRUPO AL 30.06.2021**

Controparte	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Debiti commerciali	Altri debiti	Ricavi	Costi
Sourcesense Digital S.r.l.	327.642	0	1.456.236	218.036	0	1.456.236
Sourcesense Technology S.r.l.	0	557	1.407.933	170.217	0	1.182.419
Sourcesense Limited	603.993	0	1.046.125	0	398	2.689.718
<b>Totale</b>	<b>931.635</b>	<b>557</b>	<b>3.910.294</b>	<b>388.253</b>	<b>398</b>	<b>5.328.373</b>

Nel corso del semestre la Capogruppo non ha intrattenuto rapporti attivi con le proprie controllate. I crediti commerciali iscritti derivano:

- per quanto riguarda Sourcesense Digital da maggiori pagamenti effettuati dalla controllante in relazione ai servizi ricevuti dalla controllata
- per quanto riguarda Sourcesense Limited da prestazioni erogate nel precedente esercizio.

Per quanto riguarda invece il ciclo passivo, le controllate prestano in favore delle capogruppo servizi informatici costituiti da prestazioni di consulenza erogate dal personale delle società controllate in relazione alle competenze specialistiche proprie.

Gli altri debiti della Capogruppo sono conseguenti all'adesione all'Iva di gruppo con le proprie controllate italiane.

Non sussistono operazioni fra le società controllate senza il coinvolgimento della Capogruppo al 30 giugno 2021.

Con riferimento alle operazioni con altre parti correlate si segnalano:

- il rapporto per servizi di consulenza professionale societaria e tributaria sottoscritto dalla Capogruppo con il Consigliere di Amministrazione Carbone Fabio Massimiliano;
- il rapporto per servizi amministrativi tra la società P&GASO S.r.l. partecipata al 30% dal Consigliere di Amministrazione Carbone Fabio Massimiliano e la Capogruppo.

Di seguito il riepilogo dei costi sostenuti a normali condizioni di mercato

- Carbone Fabio Massimiliano per Euro 5.000;
- P&GASO S.r.l. per Euro 7.800.

## OPERAZIONI FUORI BILANCIO (ART. 2427 CO. 1 N. 22-TER)

Le società del Gruppo non hanno posto in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale i cui rischi e benefici siano significativi per una corretta valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo e del risultato economico del semestre fatta eccezione di quanto descritto nel paragrafo dei fatti di rilievo intervenuti successivamente al 30/06/2021 con riferimento al processo di quotazione della Capogruppo.

## FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI SUCCESSIVAMENTE AL 30/06/2021

Le recenti iniziative dell'Unione Europea finalizzate al contrasto agli effetti depressivi sull'economia dalla pandemia hanno visto l'Italia, così come molti altri paesi europei, destinataria di una misura di sostegno di notevole importanza, il Piano nazionale per la Ripresa e la Resilienza. Si tratta di prestiti e/o sovvenzioni (ossia contributi a fondo perduto) atti a finanziare un programma di riforme ed investimenti per il prossimo quinquennio (2021-2026).

Il 13 luglio 2021 il PNRR italiano è stato definitivamente approvato con Decisione di esecuzione del Consiglio dell'UE, che ha recepito la proposta della Commissione europea. Alla Decisione è allegato un corpus allegato con cui vengono definiti, in relazione a ciascun investimento e riforma, precisi obiettivi e traguardi, cadenzati temporalmente, al cui conseguimento si lega l'assegnazione delle risorse su base semestrale. Tra i vari progetti previsti, di particolare interesse per la Società sono quelli destinati alla trasformazione digitale e tra questi quello relativo alla creazione del Cloud Nazionale della Pubblica Amministrazione (CloudPA).

La Società, insieme ad altri operatori italiani di settore, ha costituito il 6 agosto 2021 il Consorzio Italia Cloud che ha l'obiettivo di mettere a disposizione del paese le proprie competenze ed esperienze con l'auspicio di contribuire alla realizzazione del progetto CloudPA in linea con lo spirito espresso dalla Unione Europea di stimolo alla crescita tecnologica ed alla ripresa economica. Il neo costituito consorzio ha poi presentato la propria manifestazione di interesse a presentare una propria proposta al ministero competente.

All'inizio del mese di settembre, la Società ha completato il percorso di selezione e di affidamento ad una azienda specializzata nella Corporate Social Responsibility dell'incarico di supportarla nella stesura del primo bilancio di sostenibilità la cui emissione è prevista coincidere con l'approvazione del bilancio consolidato e d'esercizio dell'anno 2021.

In linea con la propria strategia ESG, la Società ha intanto completato due nuovi percorsi di certificazione nel mese di settembre: ISO 14001:2015 Sistema di gestione ambientale e ISO 45001:2018 Sistema di gestione salute e sicurezza sul lavoro.

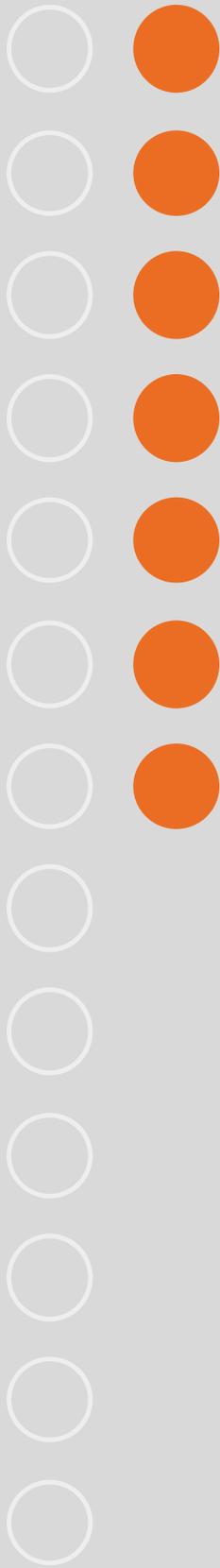
Il bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2021 della Sourcesense S.p.A. è approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 22 settembre 2021 che ne autorizza la diffusione.

Roma, 22 settembre 2021

Per il Consiglio di Amministrazione  
della Capogruppo Sourcesense S.p.A.



Il Presidente  
Bnext S.r.l.  
**Marco Bruni**



**SCHEMI DEL BILANCIO  
INTERMEDIO  
DELLA CAPOGRUPPO**

**AL 30 GIUGNO 2021**

# SCHEMI DEL BILANCIO INTERMEDIO DELLA CAPOGRUPPO AL 30 GIUGNO 2021

## BILANCIO INTERMEDIO DELLA CAPOGRUPPO SOURCESENSE S.p.A.

al 30 Giugno 2021

Sede in Via del Poggio Laurentino, 9 a Roma (RM) – P.I. 06404191006 – REA RM 967216

**STATO PATRIMONIALE**

(importi in euro)

ATTIVO		30.06.2021	31.12.2020
A)	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
B)	IMMOBILIZZAZIONI		
I.	Immobilizzazioni immateriali		
1)	Costi di impianto e di ampliamento	476.877	534.103
2)	Costi di sviluppo	174.774	144.634
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	216.765	71.828
7)	Altre	38.716	42.088
	<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>907.132</b>	<b>792.653</b>
II.	Immobilizzazioni materiali		
3)	Attrezzature industriali e commerciali	5.113	5.974
4)	Altri beni	103.829	110.622
	<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>108.942</b>	<b>116.596</b>
III.	Immobilizzazioni finanziarie		
1)	Partecipazioni in:		
a)	imprese controllate	1.003.312	1.003.312
d-bis)	altre imprese	1.500	1.500
	<b>Totale partecipazioni</b>	<b>1.004.812</b>	<b>1.004.812</b>
	<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>1.004.812</b>	<b>1.004.812</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>		<b>2.020.886</b>	<b>1.914.061</b>

<b>C)</b>	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>II.</b>	<b>Crediti</b>		
1)	Verso clienti	6.248.126	8.378.718
2)	Verso imprese controllate	932.192	603.595
5) bis	Crediti tributari		
	entro 12 mesi	138.156	9.175
	oltre 12 mesi	0	5.697
5) ter	Imposte anticipate	38.127	40.594
5) quater	Verso altri		
	entro 12 mesi	791.645	790.330
	oltre 12 mesi	59.953	60.743
	<b>Totale crediti</b>	<b>8.208.199</b>	<b>9.888.852</b>
<b>III.</b>	<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
5)	Strumenti finanziari derivati attivi	8.626	0
	<b>Totale attività finanziarie</b>	<b>8.626</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Disponibilità liquide</b>		
1)	Depositi bancari e postali	4.960.164	1.256.687
3)	Denaro e valori in cassa	558	707
	<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>4.960.722</b>	<b>1.257.394</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>		<b>13.177.547</b>	<b>11.146.246</b>
<b>D)</b>	<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>101.828</b>	<b>121.624</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>15.300.261</b>	<b>13.181.931</b>

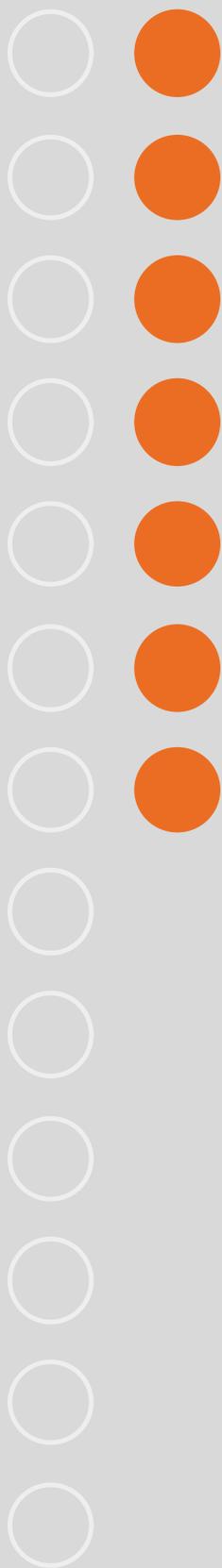
**STATO PATRIMONIALE**

(importi in euro)

<b>PASSIVO</b>		<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>A)</b>	<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
I.	Capitale	827.550	827.550
II.	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.230.400	3.230.400
IV.	Riserva legale	165.510	111.670
VI.	Altre riserve distintamente indicate		
	Riserva straordinaria	333.147	150.428
VII.	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(3.246)	(4.807)
VIII.	Utili (perdite) portati a nuovo	308.323	308.323
IX.	Utile (perdita) dell'esercizio	295.020	236.559
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>		<b>5.156.704</b>	<b>4.860.123</b>
<b>B)</b>	<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
	3) Strumenti finanziari derivati passivi	3.246	8.471
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI (B)</b>		<b>3.246</b>	<b>8.471</b>
<b>C)</b>	<b>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>672.142</b>	<b>639.688</b>
<b>D)</b>	<b>DEBITI</b>		
4)	Debiti verso banche		
	entro 12 mesi	349.500	592.132
	oltre 12 mesi	1.892.607	559.876
6)	Acconti		
	entro 12 mesi	796.973	458.068
7)	Debiti verso fornitori	903.193	1.427.074
9)	Debiti verso imprese controllate	4.298.547	3.720.636
12)	Debiti tributari		
	entro 12 mesi	380.492	378.980
13)	Debiti verso Ist. Prev. e Sicur. sociale	66.562	63.568
14)	Altri debiti	518.392	466.400
<b>TOTALE DEBITI (D)</b>		<b>9.206.266</b>	<b>7.666.734</b>
<b>E)</b>	<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>261.903</b>	<b>6.915</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>15.300.261</b>	<b>13.181.931</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b> (importi in euro)		<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
<b>A)</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.659.783	5.926.595
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	216.765	91.438
5)	Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contrib. in conto esercizio		
a)	contributi in conto esercizio	31.139	246.330
b)	altri	1.984	12.554
	<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>33.123</b>	<b>258.884</b>
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		<b>8.909.671</b>	<b>6.276.917</b>
<b>B)</b>	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6)	Per materie prime, sussid., consumo e merci	3.561.153	1.486.347
7)	Per servizi	3.321.527	2.974.642
8)	Per godimento di beni di terzi	185.133	183.954
9)	Per il personale		
a)	salari e stipendi	925.613	801.348
b)	oneri sociali	246.519	202.320
c)	trattamento di fine rapporto	65.501	49.059
	<b>Totale costi per il personale</b>	<b>1.237.633</b>	<b>1.052.727</b>
10)	Ammortamenti e svalutazioni		
a)	ammortamento immobilizzazioni immateriali	107.883	254.323
b)	ammortamento immobilizzazioni materiali	9.744	5.261
	<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>117.627</b>	<b>259.584</b>
14)	Oneri diversi di gestione	11.037	21.625
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		<b>8.434.110</b>	<b>5.978.879</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE (A-B)</b>		<b>475.561</b>	<b>298.038</b>
<b>C)</b>	<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
16)	Altri proventi finanziari		
d)	proventi diversi dai precedenti da:		
5)	altri	0	1
	<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
	<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
17)	Interessi e altri oneri finanziari da:		
i)	verso terzi	39.997	38.372
	<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>39.997</b>	<b>38.372</b>
17-bis)	Utili e perdite su cambi	6.633	(15.500)
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		<b>(33.364)</b>	<b>(53.871)</b>

<b>D)</b>	<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
18)	Rivalutazioni		
	d) di strumenti finanziari derivati	12.290	2.736
	<b>Totale rivalutazioni</b>	<b>12.290</b>	<b>2.736</b>
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		<b>12.290</b>	<b>2.736</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)</b>		<b>454.487</b>	<b>246.903</b>
20)	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
	a) imposte correnti	157.000	67.753
	c) imposte anticipate e differite	2.467	0
		<b>159.467</b>	<b>67.753</b>
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>		<b>295.020</b>	<b>179.150</b>



**RELAZIONE DELLA  
SOCIETÀ DI REVISIONE  
AL BILANCIO CONSOLIDATO  
INTERMEDIO**



**Sourcesense S.p.A.**

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



Protocollo RC095542021BD0344





Tel: +39 06 69.76.30.1  
www.bdo.it

Via Ludovisi n. 16  
00187 Roma

## Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato intermedio

Agli Azionisti della  
Sourcesense S.p.A.

### Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato intermedio, costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2021, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2021 e dalla nota integrativa di Sourcesense S.p.A. e delle sue controllate (Gruppo Sourcesense). Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato intermedio **che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta** in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere **una conclusione** sul bilancio consolidato intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

### Portata della revisione contabile limitata

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

### Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio consolidato intermedio del Gruppo Sourcesense, per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2021, non fornisca una rappresentazione veritiera e corretta **della situazione patrimoniale e finanziaria, del risultato economico e dei flussi di cassa** del Gruppo Sourcesense in conformità al principio contabile OIC 30.

Roma, 22 settembre 2021

BDO Italia S.p.A.

Vittorio Leone  
Socio

Bari, 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. 07722780967 - R.E.A. Milano 1977842  
Iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 167911 con D.M. del 15/03/2013 G.U. n. 26 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.

