

TECMA

Relazione Finanziaria Semestrale

CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022



BUSINESS. BEAUTY.



Relazione Finanziaria Semestrale
Consolidata al 30 giugno 2022

La presente Relazione finanziaria semestrale può contenere informazioni previsionali ("forward-looking statements"), queste informazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischio e incertezza. Si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che possono, o non possono, accadere o verificarsi in futuro.

I risultati effettivi potrebbero differire da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, quali la volatilità dei mercati del capitale e finanziari, variazioni nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale e molti altri fattori, tra cui le possibili evoluzioni del conflitto in essere e la crisi energetica, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

Indice



CAPITOLO 01

About TECMA

PAG. 06

Business Lines
10

Digital Platform
12

B2B2C Integration
15

TECMA in breve
17

Research & Development
19

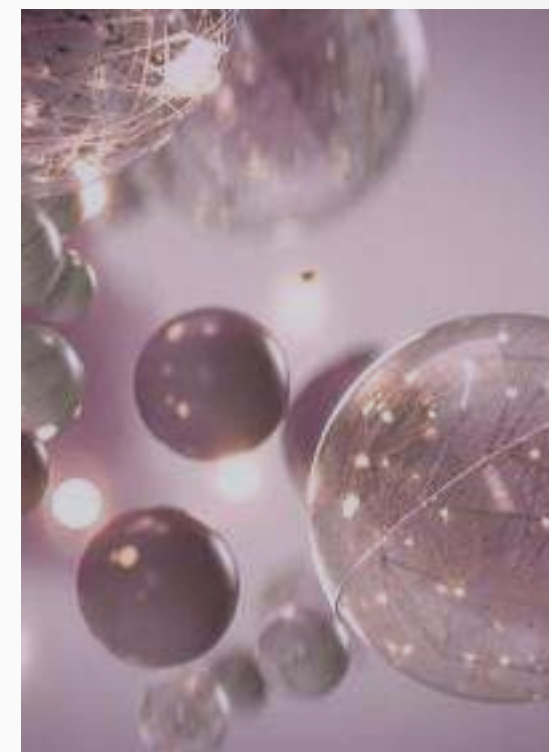


CAPITOLO 02

Solutions

PAG. 21

Digital Platform
22



CAPITOLO 03

TECMA Products

PAG. 24

Five Digital Platforms
27

TECMA Digital Platform Structure
28

Digital Platform Comparison
32



CAPITOLO 04

Projects

PAG. 36

Virage - Milano
42

Galleria Alberto Sordi - Roma
44

The Medelan - Milano
46

The Elisa - New York
48



CAPITOLO 05

TECMA People

PAG. 50

12 Professional Profiles
52

TECMA's New Products 2022
54



CAPITOLO 06

Relazione Finanziaria Semestrale al 30 | 06 | 2022

PAG. 58

Premesse
60

TECMA Highlights
62

Organi Sociali
64

Struttura del Gruppo
67

La Storia
68

TECMA's Growth Trajectory
70

Modello economico
72

TECMA in Borsa
74

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022
76

Relazione Finanziaria consolidata al 30 giugno 2022
88

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata
95

Nota Integrativa - Attivo
100

Nota Integrativa - Passivo
107

Nota Integrativa Conto Economico
112

Relazione società di revisione
118

01

ABOUT TECMA

TECMA è una Tech Company
quotata sul mercato azionario
di Borsa Italiana.



ABOUT TECMA

TECMA è una Tech Company che sviluppa tecnologie e soluzioni digitali per operatori del Real Estate. La scelta di questa verticale permette a TECMA di accompagnare i propri clienti nel proprio percorso di Trasformazione Digitale fornendo prodotti per rispondere ai bisogni dell'asset class immobiliare.

Lo sviluppo del nostro prodotto parte dalla comprensione dei bisogni e dei processi fondamentali del settore Real Estate con l'obiettivo di fornire soluzioni ad alto contenuto tecnologico in grado di migliorare gli indicatori economici e finanziari delle operazioni immobiliari, incrementando le marginalità e velocizzando vendite e locazioni.

Business Lines, Beyond Residential.

TECMA sviluppa ed offre soluzioni digitali progettate per il business delle Nuove Costruzioni (Development) e per quello della Gestione Locativa (Digital Asset Management). Queste soluzioni digitali trovano applicazioni in diversi segmenti del mercato immobiliare rispondendo alle esigenze specifiche delle differenti asset class.



01 RESIDENTIAL

Un sistema integrato di Tecnologie e Contenuti Digitali esclusivamente progettato per la Trasformazione Digitale del Business Residenziale.



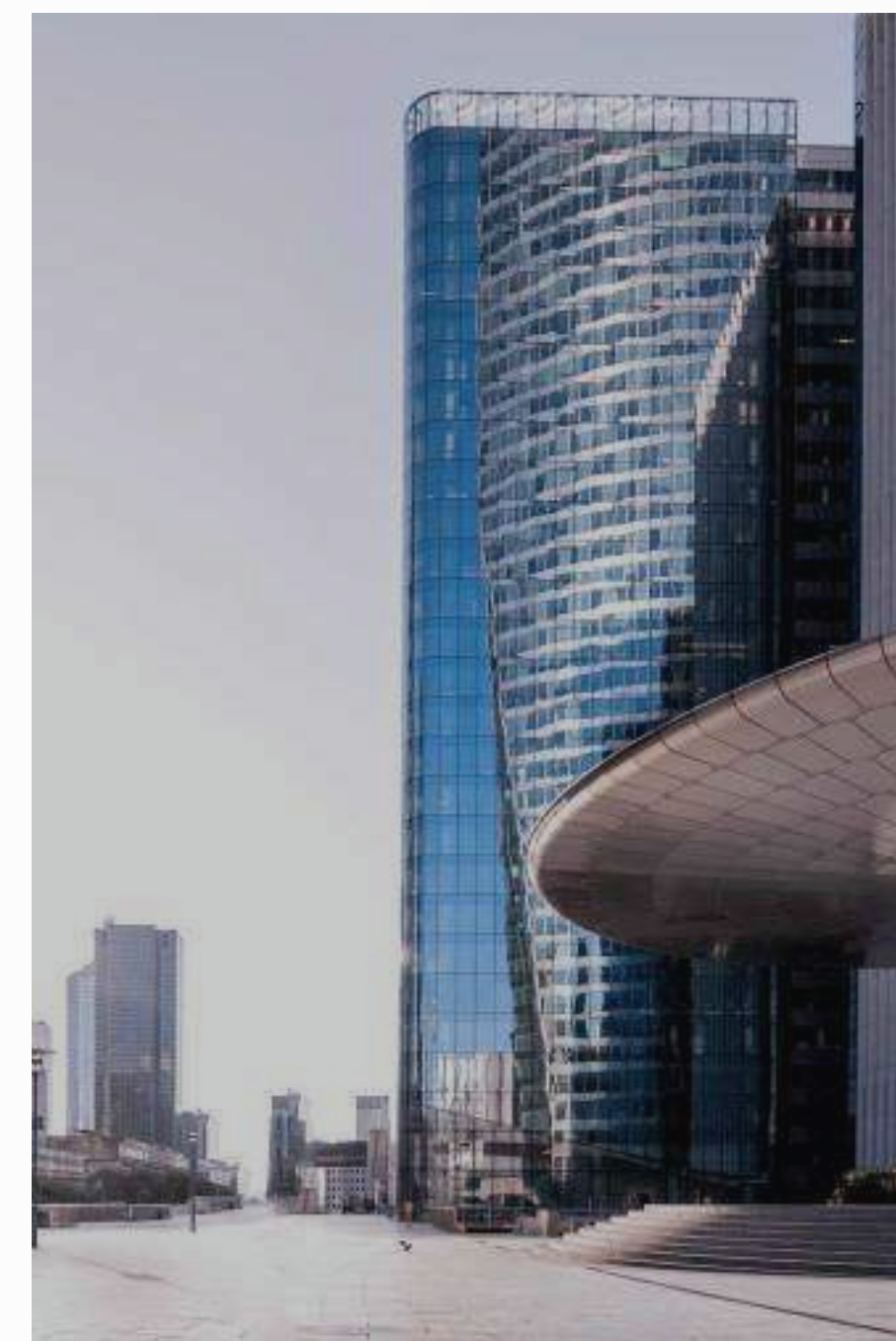
02 OFFICE

Un sistema integrato di Tecnologie e Contenuti Digitali esclusivamente progettato per la Trasformazione Digitale dell'Office Business.



03 RETAIL

Un sistema integrato di Tecnologie e Contenuti Digitali esclusivamente progettato per la Trasformazione Digitale nel segmento del Retail Real Estate.



04 MIXED USE

Un sistema integrato di Tecnologie e Contenuti Digitali esclusivamente progettato per la Trasformazione Digitale di attivi immobiliari con diverse destinazioni d'uso integrate in un'unica location per la riqualificazione urbana.

TECMA

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Un Partner per Investitori, Developers, Asset Managers, Brokers.

TECMA è un nuovo operatore nel panorama del business del Real Estate. Il nostro business model non si sovrappone con nessun altro operatore presente nella catena del valore dell'industria Real Estate ma apporta nuovi strumenti a beneficio di tutti gli attori coinvolti.

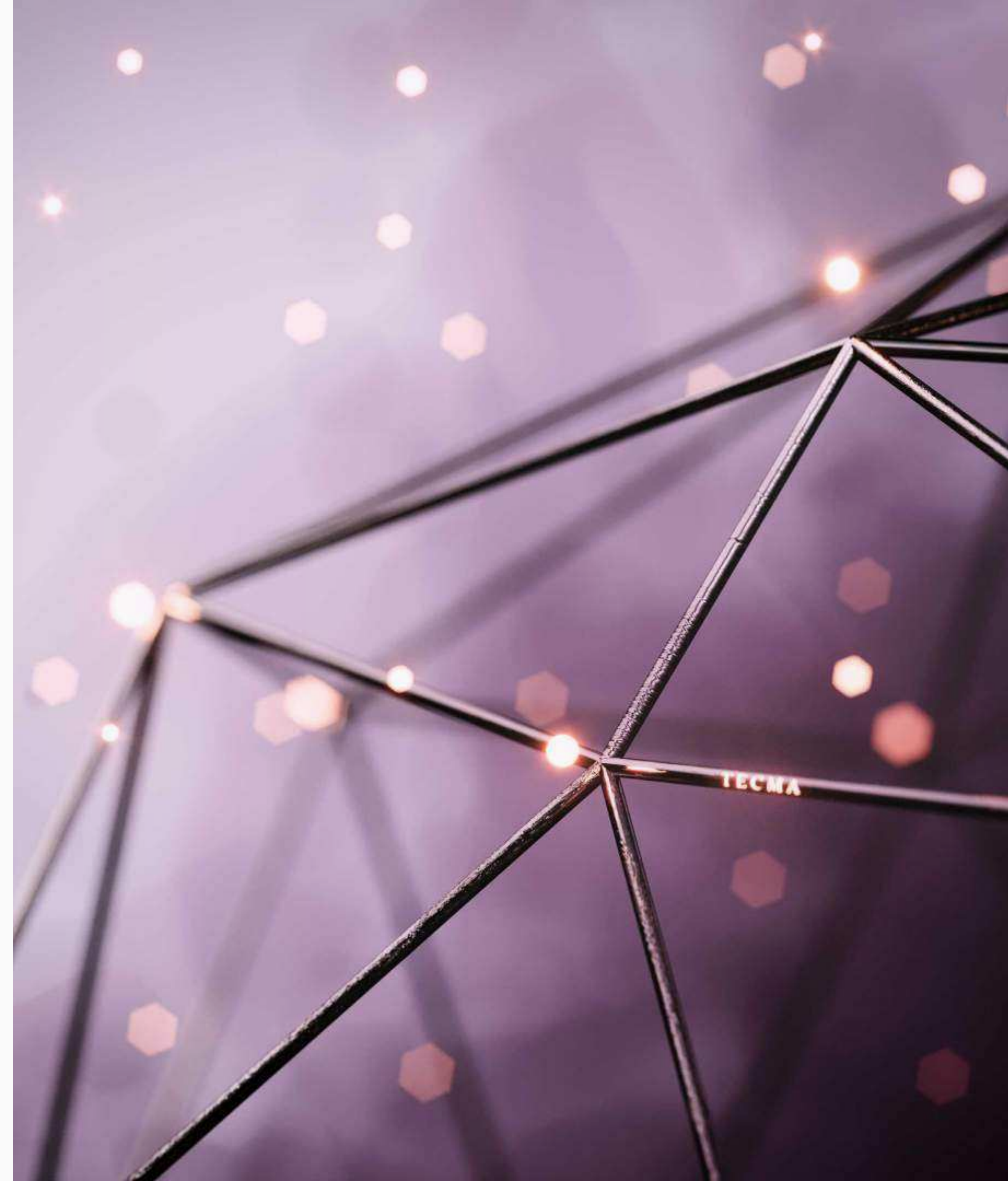
Le nostre soluzioni tecnologiche si rivolgono principalmente ad investitori, developers, asset managers e brokers con i quali sviluppiamo partnership operative e strategiche di lunga durata.

A Digital Platform for contemporary Real Estate Investments.

TECMA crede che la trasformazione digitale in ambito real estate stia seguendo un percorso irreversibile ed in forte accelerazione.

Per questo, ci poniamo come obiettivo quello di offrire a tutti gli operatori soluzioni basate sulle migliori tecnologie e contenuti digitali, in grado di trasformare ogni operatore analogico del settore immobiliare in un "digital player" in grado di gestire investimenti immobiliari "contemporanei" con soluzioni proiettate al futuro.

Le piattaforme digitali sviluppate da TECMA sono dei sistemi integrati di Tecnologie e Contenuti Digitali esclusivamente progettati per lo sviluppo del Business nel Real Estate.



TECMA

- 01 About TECMA
- 02 Solutions
- 03 TECMA Products
- 04 Projects
- 05 TECMA People
- 06 Relazione Finanziaria



B2B2C Integration

TECMA è il partner tecnologico ideale per il Setup di tutte le fasi di sviluppo e gestione immobiliare.



B2B ACQUISITION

Soluzioni Digitali per analisi di mercato, asset underwriting, ottimizzazione dei business plan.



B2B2C DESIGN

Digital Art Direction, Virtual Architecture & Interior Design, Floorplans & Space Management grazie al contributo della tecnologia.



B2B2C FIT-OUT

Soluzioni Digitali specificatamente progettate per il Fit-Out Contract, Spaces & Home Configurators per la personalizzazione di Uffici ed Appartamenti.



B2B2C GO TO MARKET

Brand Foundation, Marketing & Communication, tecnologie E-commerce per la vendita ed affitto on line, Digital Sales Offices. Tutto quanto necessario per il setup e lancio commerciale di un asset immobiliare attraverso un approccio omni-canale.



B2B2C FINTECH

Tecnologie e sistemi integrati di pagamento via carta di credito, bonifico, addebiti SEPA con bank-like security standards. Per affittare o acquistare on line un immobile.



B2B2C LEGAL

Digital Legal Compliance per firma elettronica di contratti di affitto e proposte/prenotazioni di acquisto.



B2B REPORTING

Dashboard & Reporting automatizzati per monitoring in real time di dati di mercato, vendita, appuntamenti, affitti. Strumenti di analisi dei dati raccolti in grado di fornire agli utenti un nuovo livello di profondità nell'analisi strategica del dato.














B2B2C COMMUNITY MANAGEMENT

Mobile APPs ed interfacce in cloud-software per la gestione della community, tenant and building management (facilities and amenities), servizi on-demand e facility management.



TECMA in breve

T	TECMA Identity Card
THE COMPANY	 TECMA è una Tech Company quotata sul mercato azionario di Borsa Italiana.
MISSION	 Guidare la Trasformazione Digitale del Business del Real Estate con Arte, Scienza e Tecnologia.
VISION	 Il Real Estate diventerà un business fortemente plasmato dalle tecnologie digitali, come ogni altro settore industriale.
WHO WE ARE	 Con oggi circa 200 professionisti dipendenti, TECMA è guidata da Imprenditori e Top Managers con forte expertise nel campo del Real Estate e della Tecnologia.
POSITIONING	 Siamo un dipartimento tecnologico e strategico per gli investimenti contemporanei nel Real Estate.
PRODUCT	 Digital Platforms, un sistema integrato di tecnologie e contenuti digitali per incrementare la marginalità delle operazioni immobiliari, creando valore per tutti gli stake holders ed accelerando vendite ed affitti.
EFFECTS	 Con TECMA il Real Estate diventa Digitale, Digital Development & Digital Asset Management.
CLIENTS B2B	 Investors, Fund Managers, Asset Managers, Developers, Brokers.
MARKETS	 Italy, USA, France, Switzerland, Germany, UK, Middle East.
VALUES	 Visione, Bellezza, Coraggio, Disruptive Innovation, People Care.
PAY OFF	 Business. Beauty.

Dal 2012 Ricerca & Sviluppo focalizzati esclusivamente sul Real Estate.

TECMA INNOVATION



RESEARCH & DEVELOPMENT

TECMA da sempre propone un approccio industriale per la trasformazione del processo di Business. Investendo in Ricerca & Sviluppo, TECMA ha sviluppato negli anni tecnologie proprietarie, mixando arte e scienza.

La nostra piattaforma digitale è basata su studi approfonditi del comportamento dei consumatori. Usando il NeuroMarketing e risultati di NeuroScienze, le nostre tecnologie hanno la capacità di attirare eticamente l'attenzione dei prospect in cerca di una soluzione immobiliare, in vendita o in affitto, residenziale o commerciale.

Dal 2020, anno della sua quotazione, TECMA ha investito oltre 5 milioni di Euro in attività di ricerca e sviluppo capitalizzate a bilancio con un trend in forte accelerazione ed, al 30 giugno 2022, il nostro dipartimento di R&S interno contava circa 40 professionisti dedicati, in crescita di circa il 20% rispetto a fine 2021.



02

SOLUTIONS

Generating Emotions and
Sensorial Experience
with Art, Science, Technology.

DIGITAL PLATFORM | SETUP



DIGITAL REAL ESTATE FINANCE



DIGITAL ASSET MANAGEMENT

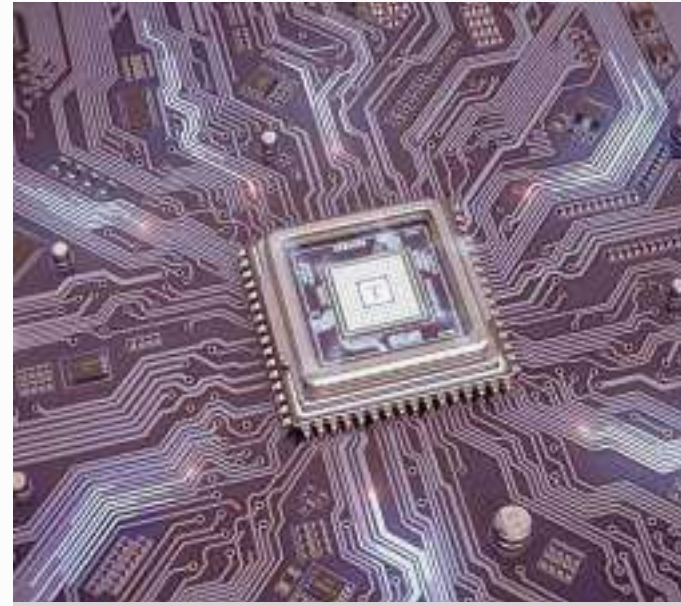


DIGITAL TRANSFORMATION



DIGITAL PROJECT MANAGEMENT

DIGITAL PLATFORM | TECHNOLOGY



IT INFRASTRUCTURE



HARDWARE



SECURITY & COMPLIANCE



STORE & SHOWROOM



ASSETS LIBRARY



CLOUD SOFTWARE

DIGITAL PLATFORM | CONTENTS



ART DIRECTION & MARKETING



BRAND DESIGN & COMMUNICATION



VIRTUAL ARCHITECTURE



DIGITAL MARKETING



DESIGN & DEVELOPMENT



PHOTO & VIDEO

Digital Platform

Le piattaforme digitali di TECMA si configurano come dei sistemi completi ed armonizzati di Tecnologie, Contenuti Digitali e Servizi di Digital Setup.

Questi prodotti e servizi vengono erogati in modo integrato, fornendo al cliente degli strumenti configurati e pronti all'uso senza bisogno di ulteriori attività di configurazione.

03

TECMA PRODUCTS

Real Estate and Technology
for Digital Development
& Digital Asset Management.

REAL ESTATE + TECHNOLOGY

for Digital Development & Digital Asset Management

TECMA

Five Digital Platforms

Configurazioni, Pack di Tecnologie e Contenuti Digitali già collaudati per l'incremento di marginalità ed accelerazione di vendite e locazioni in ogni asset class immobiliare.



BUSINESS ESSENTIAL

i_x | DIGITAL DESIGN

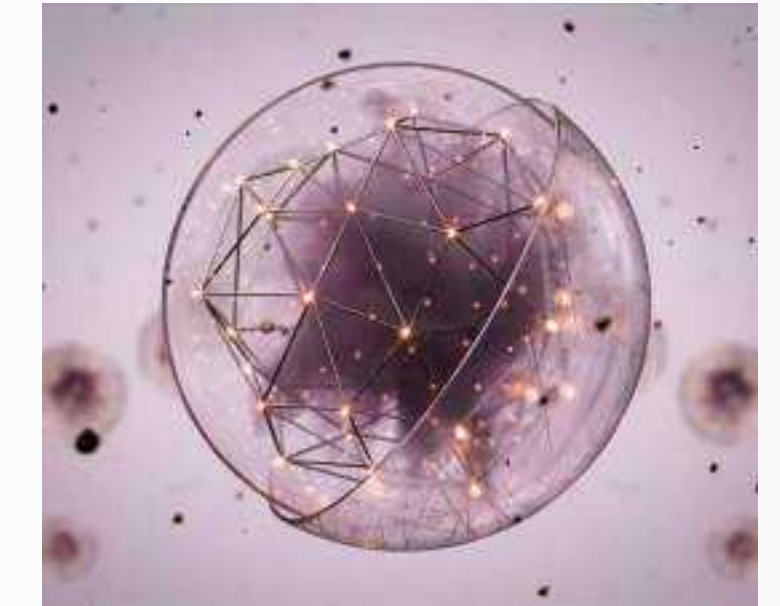
Digital Art Direction, Virtual Architecture & Interior Design per la valorizzazione dei tuoi progetti.



BUSINESS STARTUP

i₁ | GO TO MARKET

Una piattaforma digitale per il Lancio Commerciale con tutte le strategie di base per accelerare vendite ed affitti.



BUSINESS PERFORMANCE

i₃ | DIGITAL DEVELOPMENT & ASSET MANAGEMENT

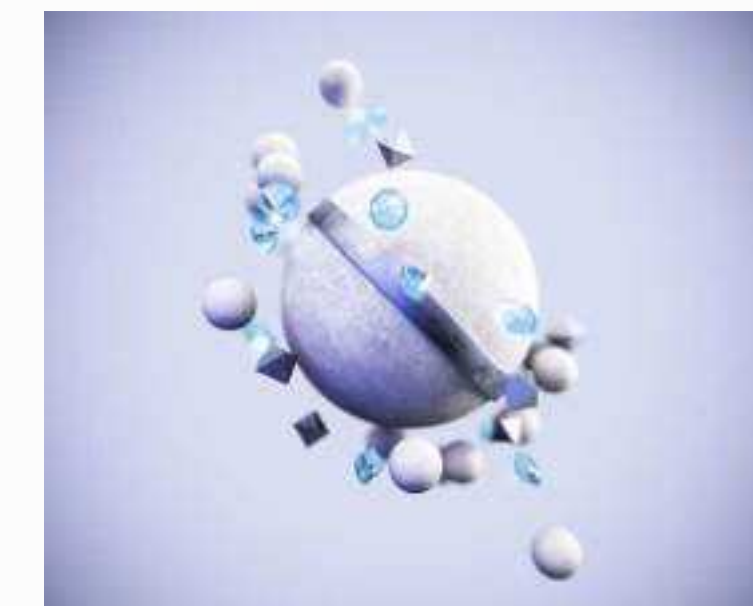
Tecnologie & Strategie Digitali per l'analisi, valorizzazione, lancio commerciale e gestione del business di un'operazione immobiliare.



BUSINESS REVAMPING

i₄ | ASSET REBOOST

Tecnologie Digitali specificamente progettate per Crisis Management e Revamping di operazioni immobiliari non performanti.



BUSINESS MODELLING

i₅ | ASSET GENESIS

La piattaforma digitale più completa che supporta tutte le fasi dello sviluppo immobiliare, dal Concept al Business Plan, dal Go To Market alla Gestione Post Vendita.

- 01 About TECMA
- 02 Solutions
- 03 TECMA Products**
- 04 Projects
- 05 TECMA People
- 06 Relazione Finanziaria

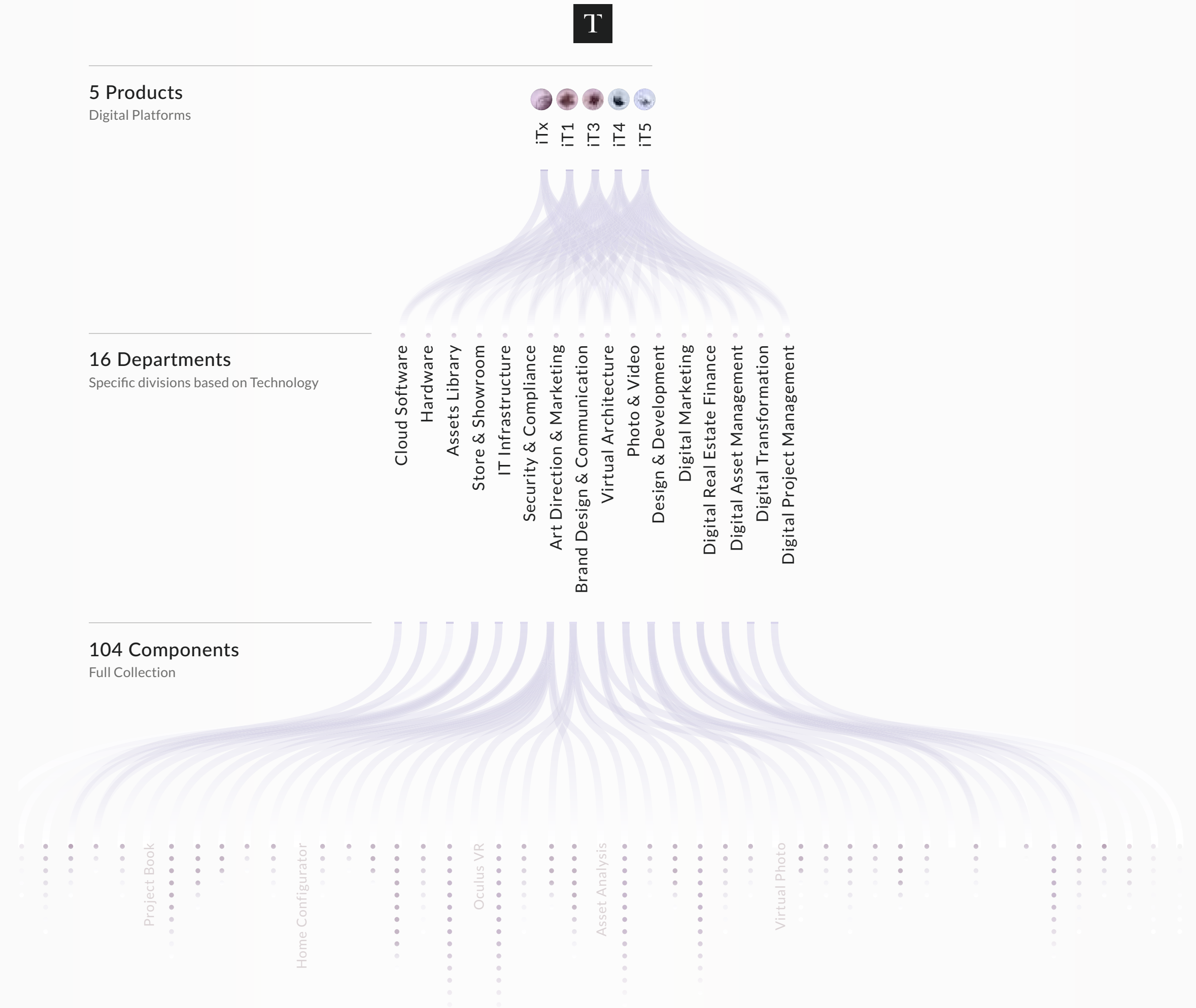
REAL ESTATE + TECHNOLOGY

Tecnologie e contenuti digitali. Integration system.

Tutte le Tecnologie e Contenuti Digitali sviluppati da TECMA sono stati sapientemente integrati per pre-configurare delle piattaforme digitali in grado di affiancare Investitori, Developers, Asset Managers, Brokers per la valorizzazione di un'operazione immobiliare

TECMA DIGITAL PLATFORM STRUCTURE

PRODUCTS | DEPARTMENTS | COMPONENTS



TECMA

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria



REAL ESTATE + TECHNOLOGY

Le nostre decisioni sono *Data Driven* e modellano il design delle interfacce, la customer journey, il modo con cui i clienti interagiscono con le applicazioni.

REAL ESTATE + TECHNOLOGY FOR DIGITAL DEVELOPMENT & DIGITAL ASSET MANAGEMENT

Digital Platforms Comparison. Tre Digital Platforms. Tre Potenze.

I nostri Data Engineers hanno accumulato, in un time frame di 10 anni, un grande patrimonio informativo nella relazione tra il funzionamento delle nostre tecnologie ed i comportamenti dei consumatori.

Tutte le tecnologie TECMA sono dunque disponibili in 3 piattaforme digitali già pre-configurate e pronte per l'accelerazione del Business del Real Estate.



T_x

DIGITAL DESIGN
BUSINESS ESSENTIAL

●●●●●●●●●●●●●●●● 5/16

Technology

- 1. Assets Library

Contents

- 2. Virtual Architecture
- 3. Photo & Video

Setup

- 4. Digital Asset Management
- 5. Digital Project Management

Immagini. Suoni. Movimento.



T₁

GO TO MARKET
BUSINESS START UP

●●●●●●●●●●●●●●●● 12/16

Technology

- 1. IT Infrastructure
- 2. Hardware
- 3. Security & Compliance
- 4. Assets Library
- 5. Cloud Software

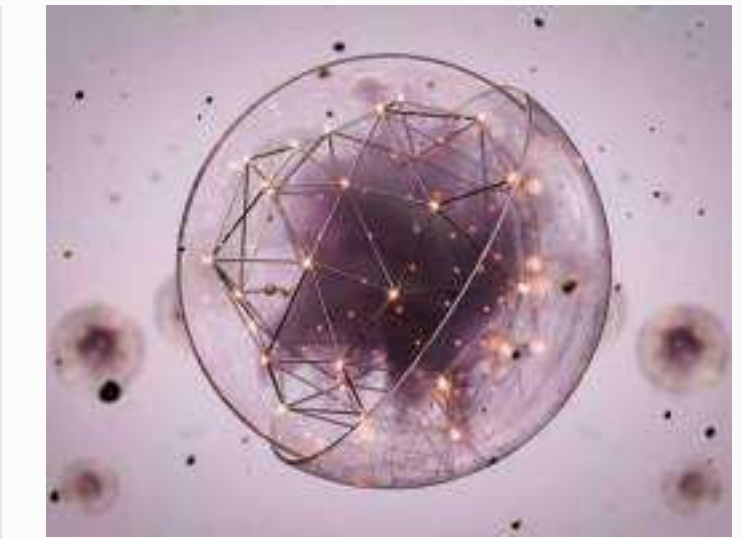
Contents

- 6. Art Direction & Marketing
- 7. Brand Design & Communication
- 8. Virtual Architecture
- 9. Photo & Video
- 10. Design & Development

Setup

- 11. Digital Asset Management
- 12. Digital Project Management

Valorizzare e Accelerare.



T₃

DIGITAL DEVELOPMENT & ASSET MANAGEMENT
BUSINESS PERFORMANCE

●●●●●●●●●●●●●●●● 16/16

Technology

- 1. IT Infrastructure
- 2. Hardware
- 3. Security & Compliance
- 4. Assets Library
- 5. Cloud Software
- 6. Store & Showroom

Contents

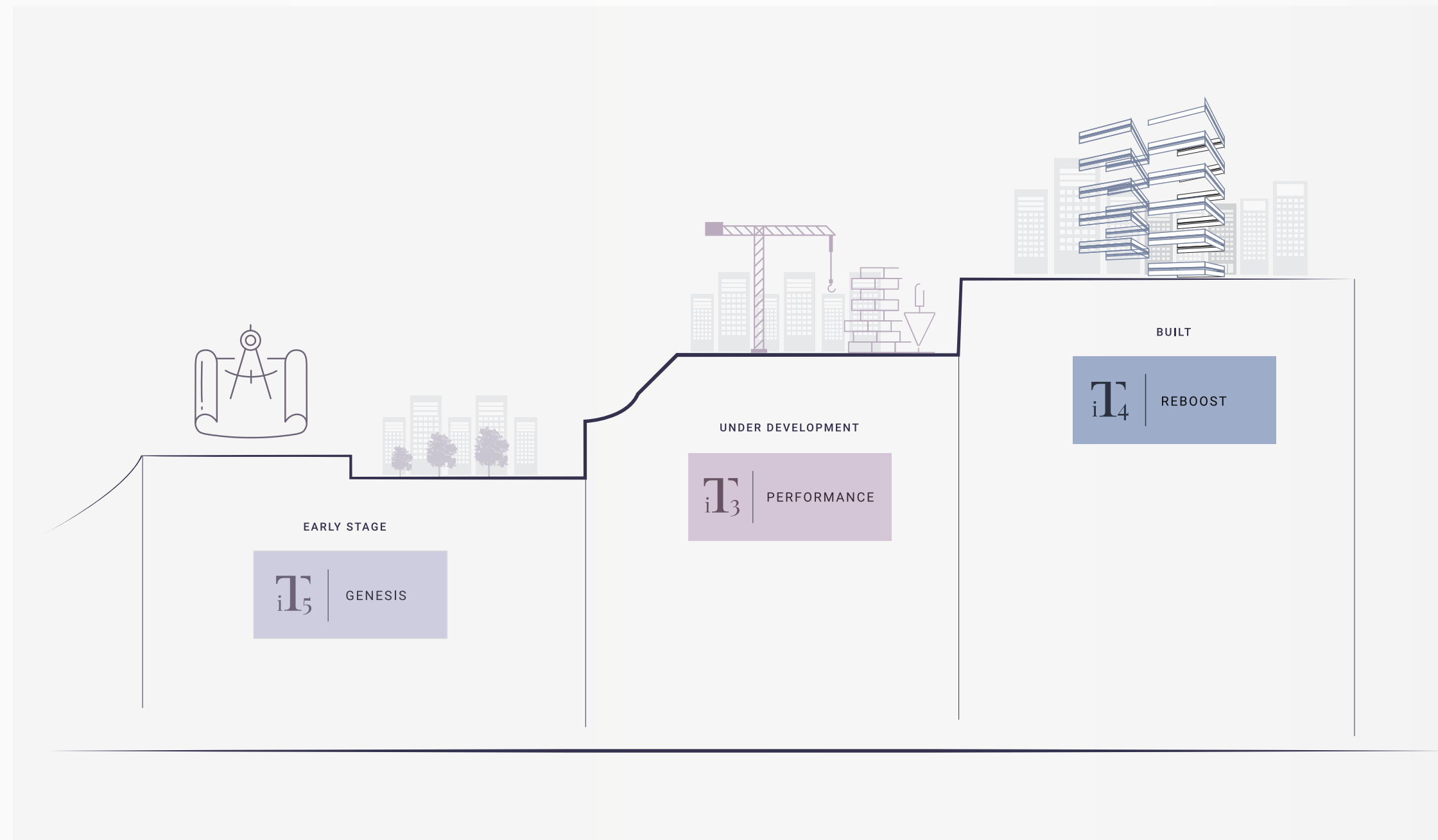
- 7. Art Direction & Marketing
- 8. Brand Design & Communication
- 9. Virtual Architecture
- 10. Photo & Video
- 11. Design & Development
- 12. Digital Marketing

Setup

- 13. Digital Real Estate Finance
- 14. Digital Asset Management
- 15. Digital Transformation
- 16. Digital Project Management

Go To Market Vincente.

UN APPROCCIO STRATEGICO PER CIASCUNA FASE DEL PROGETTO.

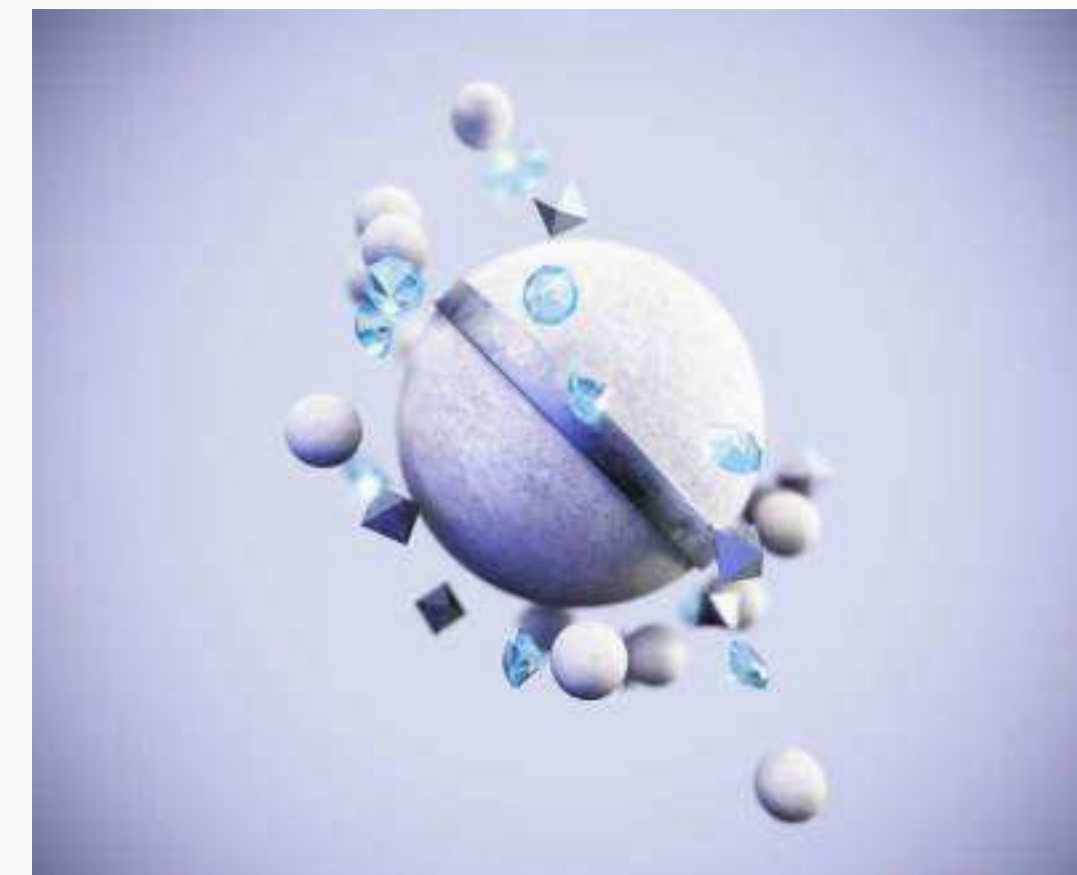


Le performance di iT3, applicate a due fasi differenti.

Massima potenza applicata a due diverse fasi di vita di un asset. iT4 ed iT5 utilizzano la medesima piattaforma digitale di iT3.

Tuttavia, la specifica combinazione di tecnologie e contenuti strategici viene calibrata dai professionisti TECMA a seguito di una Technical Analysis mirata, in modo da adattarsi al meglio a ciascuna fase dello sviluppo immobiliare.

EARLY STAGE / GREEN FIELD

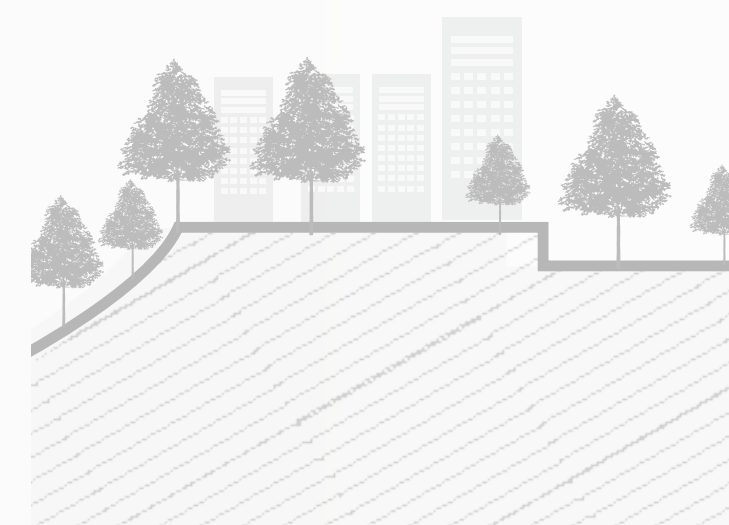


iT5

ASSET GENESIS
BUSINESS MODELLING

●●●●●●●●●●●●●●●● 16/16

La piattaforma digitale più completa che supporta tutte le fasi dello sviluppo immobiliare, dal Concept al Business Plan, dal Go To Market alla Gestione Post Vendita.



REBOOST / POST LAUNCH

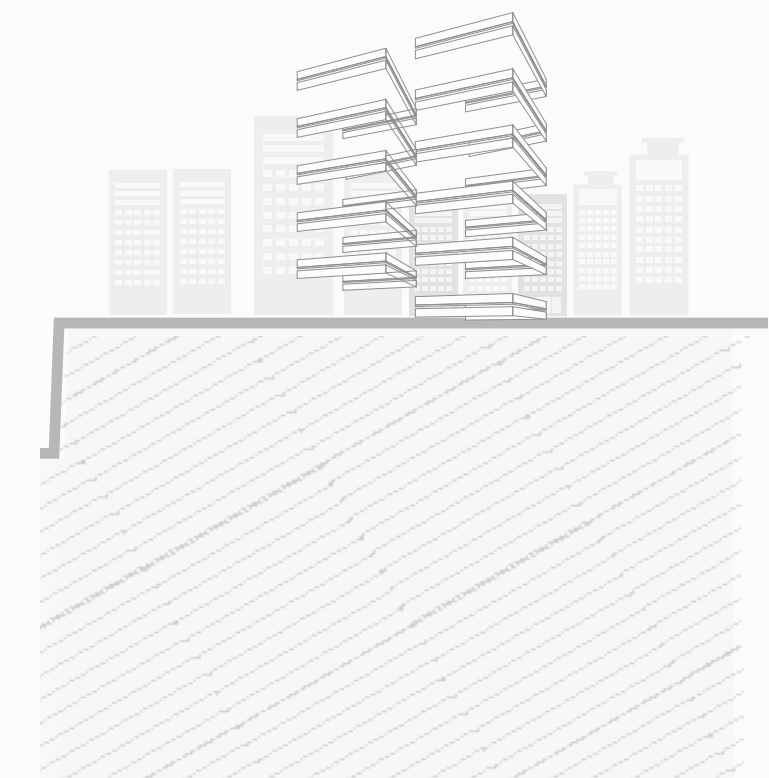


iT4

ASSET REBOOST
BUSINESS REVAMPING

●●●●●●●●●●●●●●●● 16/16

Tecnologie Digitali specificamente progettate per Crisis Management e Revamping di operazioni immobiliari.



04

PROJECTS

World Wide Digital Development
& Asset Management.
Projects and Destinations.

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria



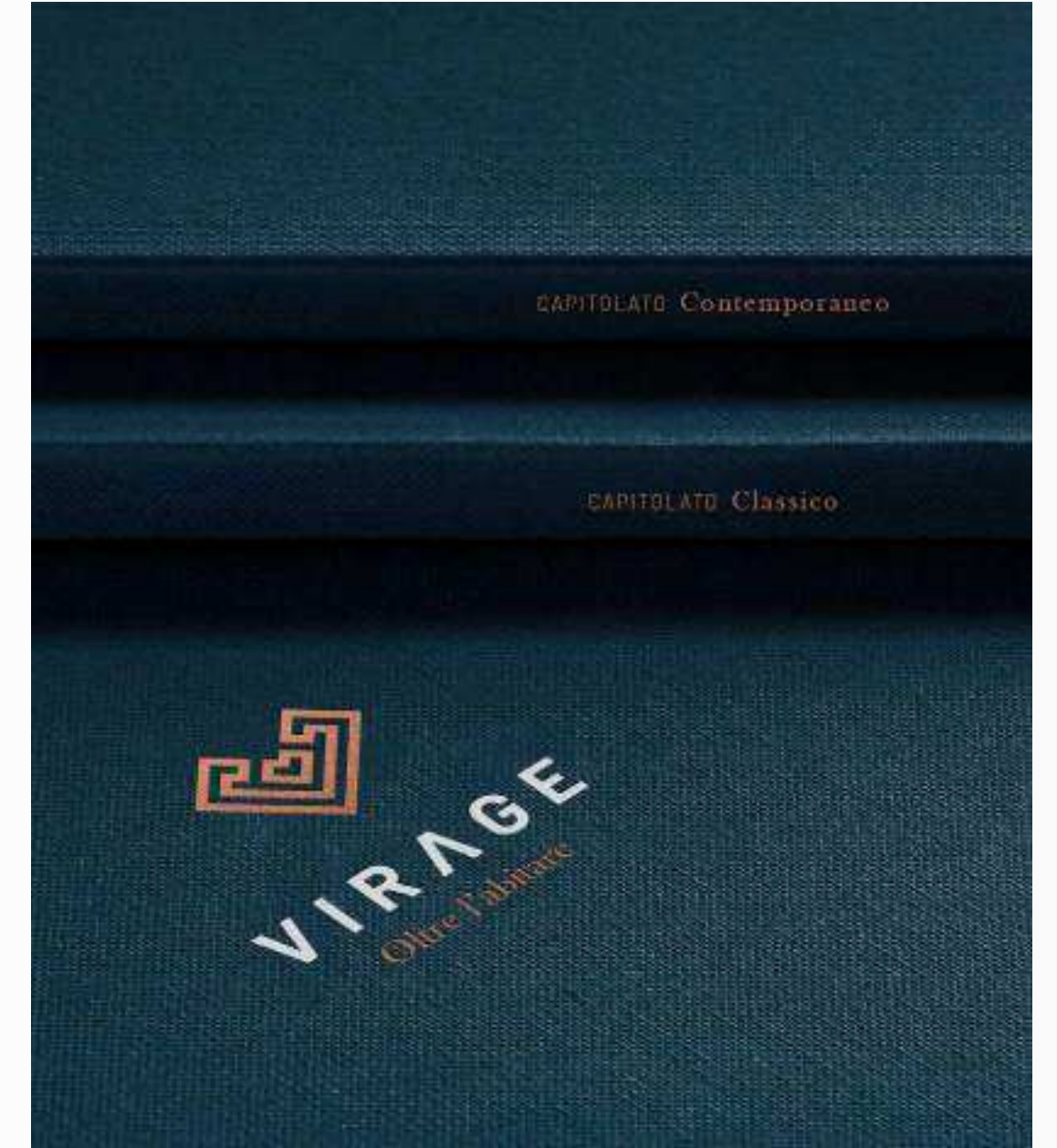
TECMA PROJECTS AND DESTINATIONS



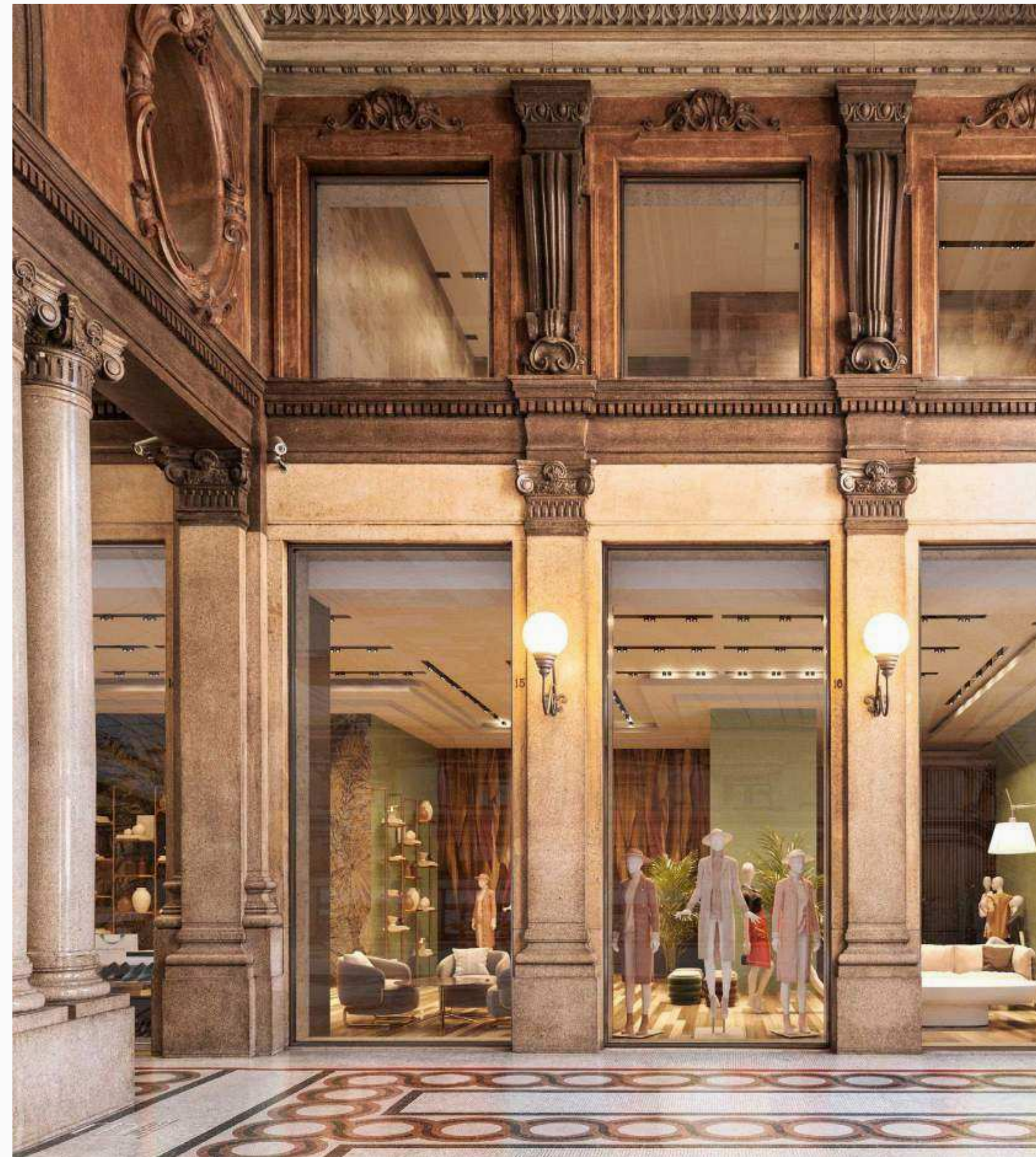
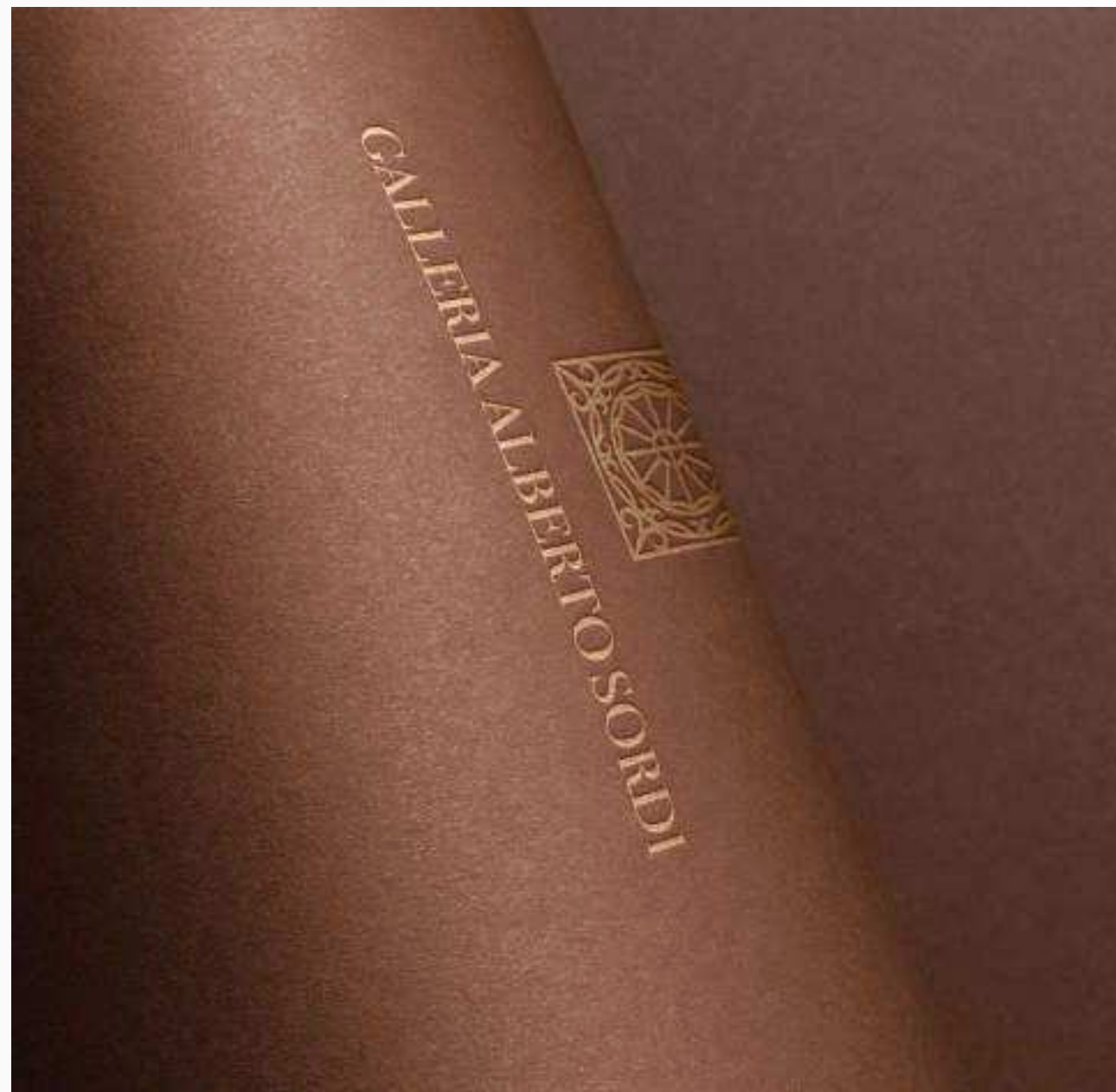
Oltre 400 progetti completati dal 2017.

Comprendere l'anima dei progetti e delle location per progettare e valorizzare i punti di forza è la strategia principale per tutte le operazioni vincenti.

Il mix tra tecnologia e arte rende tangibile il raggiungimento di qualsiasi obiettivo. TECMA ha lanciato negli ultimi anni più di 400 progetti di nuova costruzione.



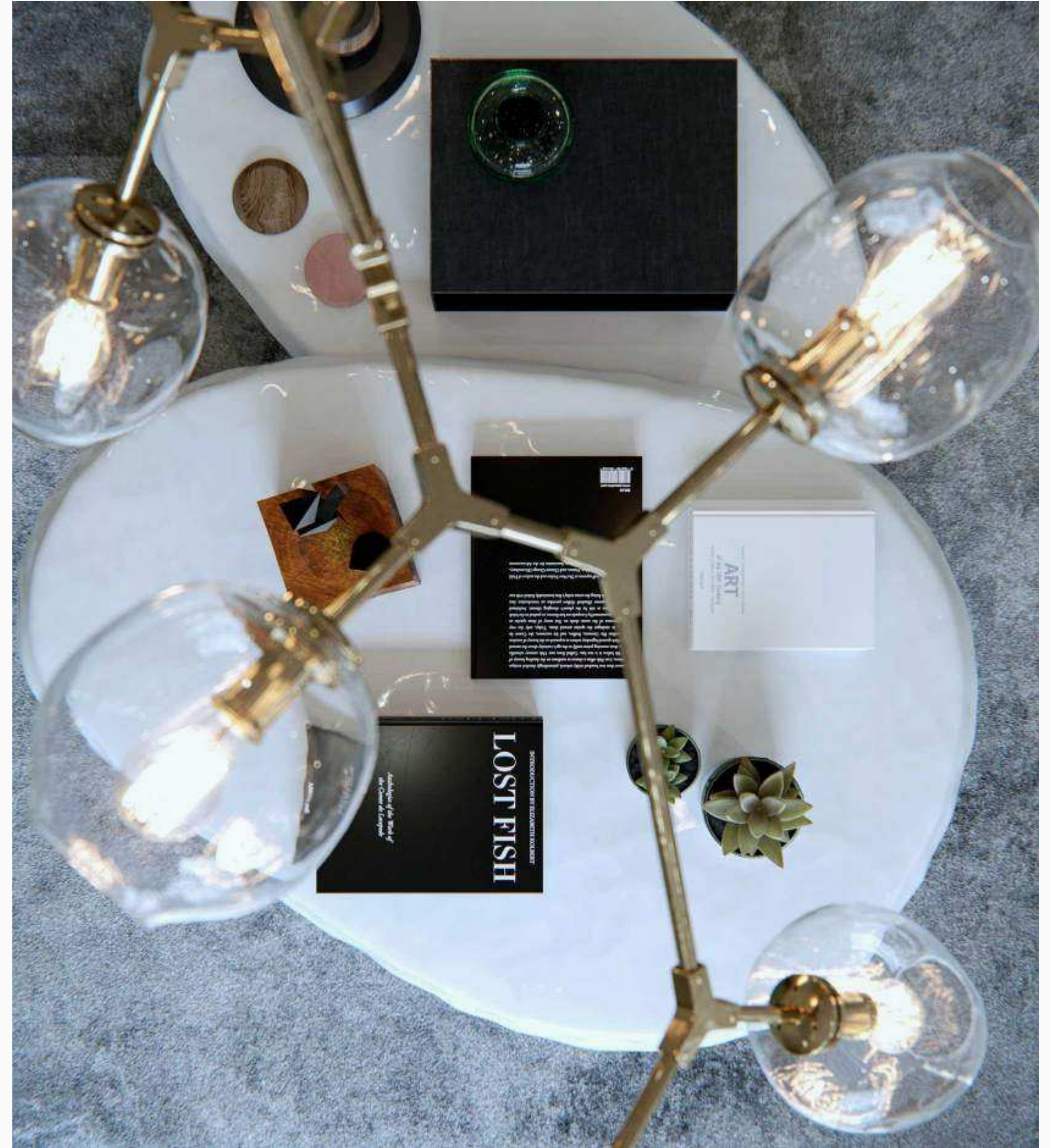
VIRAGE | Residential - Milano



GALLERIA ABERTO SORDI | Retail - Roma



THE MEDELAN | Office, Retail - Milano



THE ELISA | Residential - New York

05

TECMA PEOPLE

Different Professional Profiles
working together

- 01 About TECMA
- 02 Solutions
- 03 TECMA Products
- 04 Projects
- 05 TECMA People**
- 06 Relazione Finanziaria

PEOPLE & KNOWHOW

12 Differenti Profili professionali

12 differenti profili professionali per configurare e creare contenuti per ogni piattaforma digitale.

Lavorare insieme per costruire un piano strategico di go to market per accelerare le vendite. Per impostare il Go To Market dei nuovi sviluppi, TECMA ha messo in campo un team con differenti professionalità e skills per arricchire la piattaforma tecnologica.

DIVERSITY & INCLUSION

95

Donne

94

Uomini







06

RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE

CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 **Relazione Finanziaria****Relazione sulla gestione
del gruppo TECMA
al 30 giugno 2022****Premesse**

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio
consolidato
al 30 giugno 2022Relazione sulla gestione
al 30 giugno 2022Relazione Finanziaria
semestrale consolidata
al 30 giugno 2022Nota Integrativa alla
Relazione Finanziaria
consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa
Conto Economico

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Premesse

Il bilancio consolidato del gruppo TECMA (di seguito "Gruppo TECMA" o "Gruppo") al 30.06.2022 è costituito: dalla Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, dal Conto economico consolidato, dal Conto economico complessivo consolidato, dal Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto consolidato, dal Rendiconto finanziario consolidato e dalle Note illustrative al bilancio consolidato e, in conformità alle norme vigenti, è corredato dalla presente Relazione sulla gestione predisposta ai sensi dell'art. 2428 del c.c., nonché delle modifiche introdotte dal D. Lgs. n. 32/2007. La società capogruppo del Gruppo TECMA è TECMA Solutions S.p.A., di seguito "TECMA" o "Società".



TECMA

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione
del gruppo TECMA
al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio
consolidato
al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione
al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria
semestrale consolidata
al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla
Relazione Finanziaria
consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa
Conto Economico

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Highlights

€8,1BN

CUMULATED AUM
Historical Track-Record

€4,8BN

UNDER MANAGEMENT
Asset Values

8.200

RESIDENTIAL UNITS
Under Management

1.100.00
SMQ

OFFICE & RETAIL
Under Management

+400 Projects Completed

Stime Managment @31.12.2022

Milan
Miami
London
Rome
Monte Carlo
Zurich
Dubai
New York

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria**Relazione sulla gestione
del gruppo TECMA
al 30 giugno 2022**

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio
consolidato
al 30 giugno 2022Relazione sulla gestione
al 30 giugno 2022Relazione Finanziaria
semestrale consolidata
al 30 giugno 2022Nota Integrativa alla
Relazione Finanziaria
consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa
Conto Economico

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Organi Sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Marco Signorelli	Presidente
Pietro Adduci	Amministratore Delegato
Vittorio Volontè	Consigliere
Marco Claudio Grillo	Consigliere
Luca Giovan Battista Malighetti	Consigliere
Mirko Tironi	Consigliere
Mirja Cartia d'Asero	Consigliere Indipendente
Valeria Falcone	Consigliere Indipendente
Gianluca Meloni	Consigliere Indipendente

9 MEMBRI IN TOTALE DI CUI:

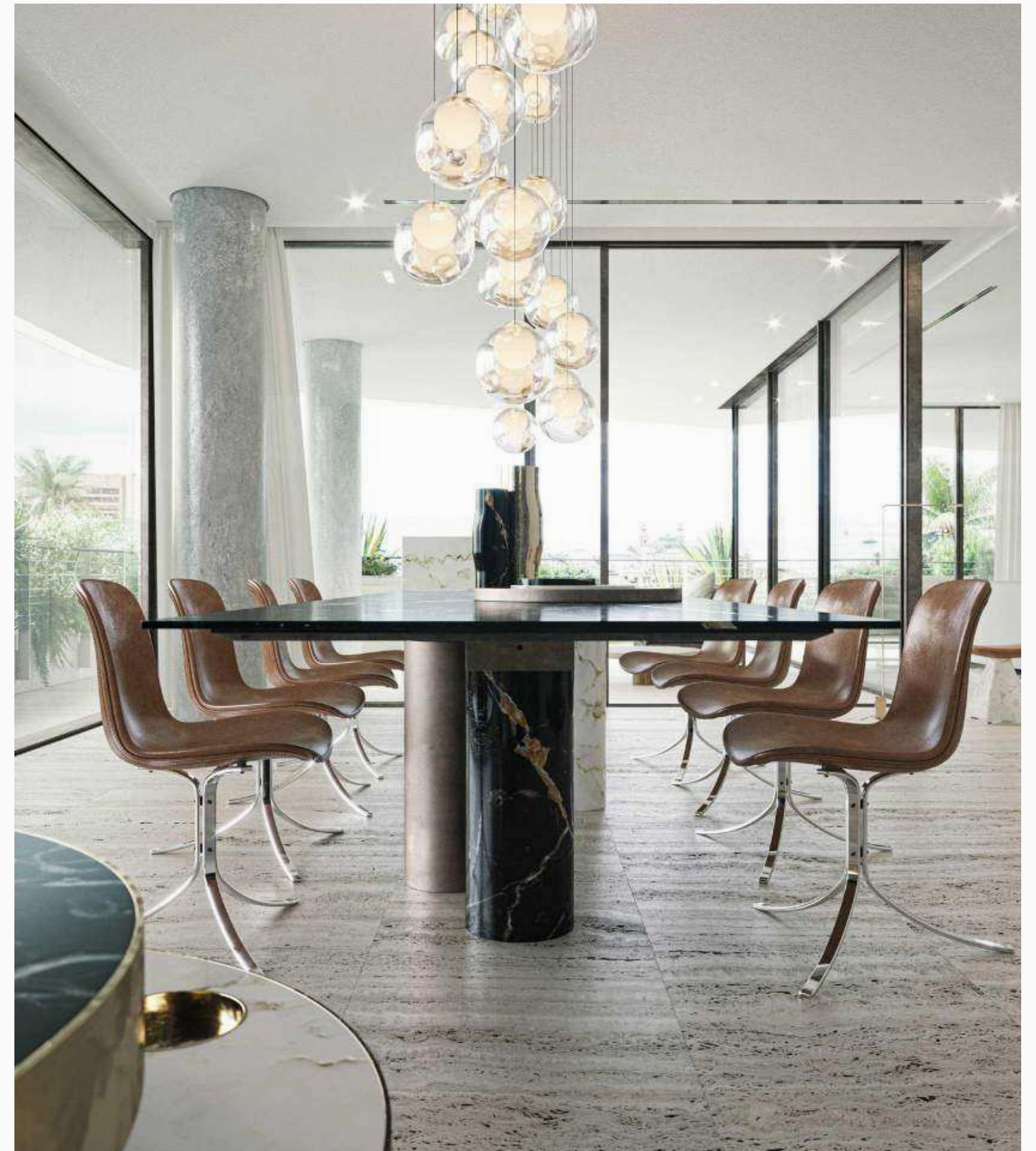
3 Esecutivi	(Presidente, Amministratore Delegato, 1 Consigliere con deleghe)
6 Non Esecutivi	(di cui 3 Consiglieri Indipendenti)

COLLEGIO SINDACALE

Eugenio D'Amico	Presidente
Antonio Morello	Sindaco effettivo
Massimo Pratelli	Sindaco effettivo
Andrea Petrollo	Sindaco supplente
Stefano Rossetti	Sindaco supplente

SOCIETÀ DI REVISIONE

BDO Italia S.p.A.



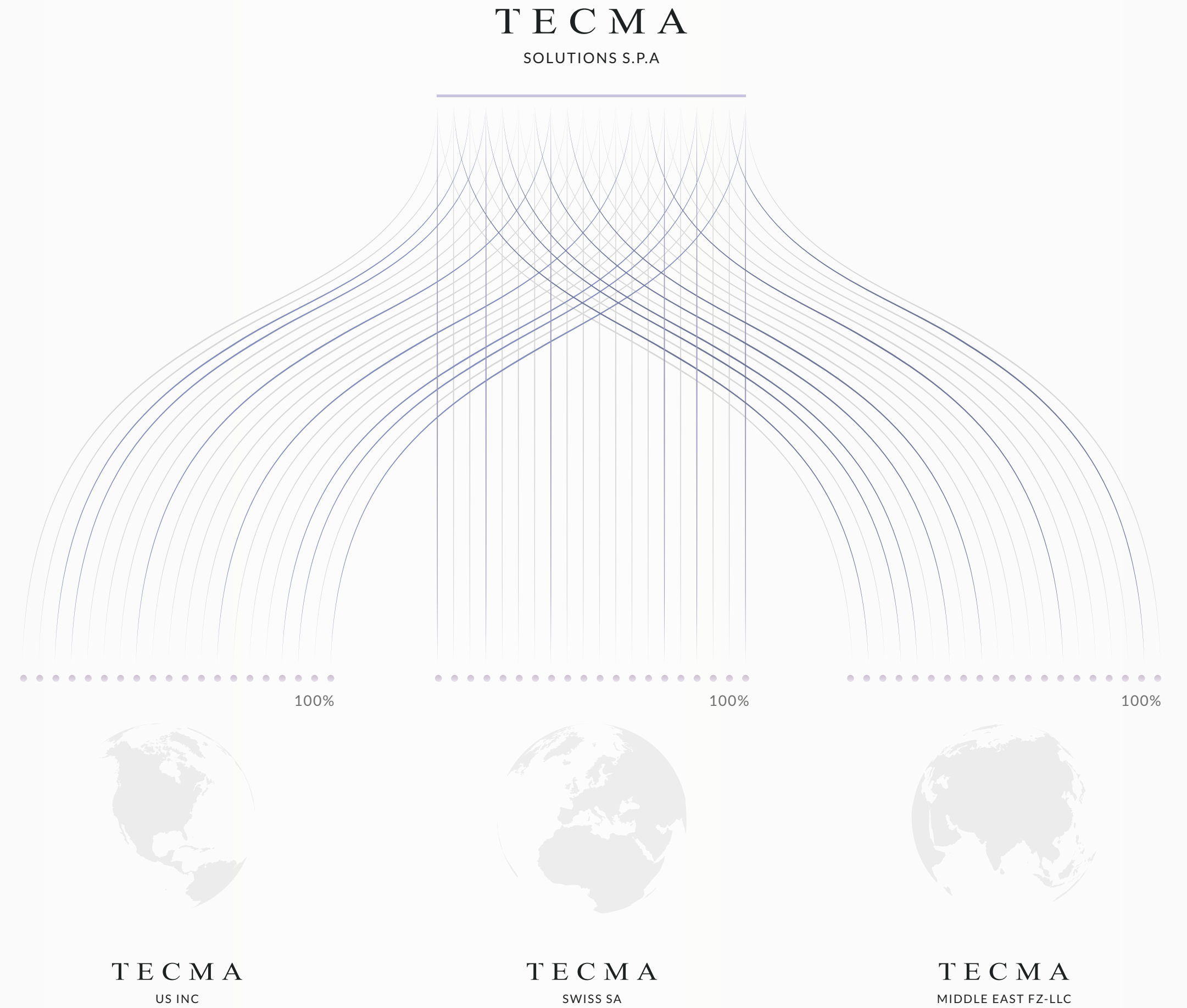
TECMA

- 01 About TECMA
- 02 Solutions
- 03 TECMA Products
- 04 Projects
- 05 TECMA People
- 06 Relazione Finanziaria**
 - Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022**
 - Premesse
 - Highlights
 - Organi Sociali
 - Struttura del Gruppo**
 - La Storia
 - TECMA's Growth Trajectory
 - Modello economico
 - TECMA in Borsa
 - Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022
 - Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022
 - Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022
 - Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata
 - Nota Integrativa-Attivo
 - Nota Integrativa-Passivo
 - Nota Integrativa Conto Economico



RELAZIONE SULLA GESTIONE

Struttura del Gruppo



STRUTTURA GRUPPO TECMA

- 01 About TECMA
- 02 Solutions
- 03 TECMA Products
- 04 Projects
- 05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

- Premesse
- Highlights
- Organi Sociali
- Struttura del Gruppo
- La Storia**
- TECMA's Growth Trajectory
- Modello economico
- TECMA in Borsa
- Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022
- Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022
- Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022
- Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata
- Nota Integrativa-Attivo
- Nota Integrativa-Passivo
- Nota Integrativa Conto Economico

RELAZIONE SULLA GESTIONE

La storia

Milestones.
Solide basi per la crescita futura.



*Include i ricavi non ricorrenti

- 01 About TECMA
- 02 Solutions
- 03 TECMA Products
- 04 Projects
- 05 TECMA People
- 06 Relazione Finanziaria**

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

- Premesse
- Highlights
- Organi Sociali
- Struttura del Gruppo
- La Storia
- TECMA's Growth Trajectory**
- Modello economico
- TECMA in Borsa
- Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

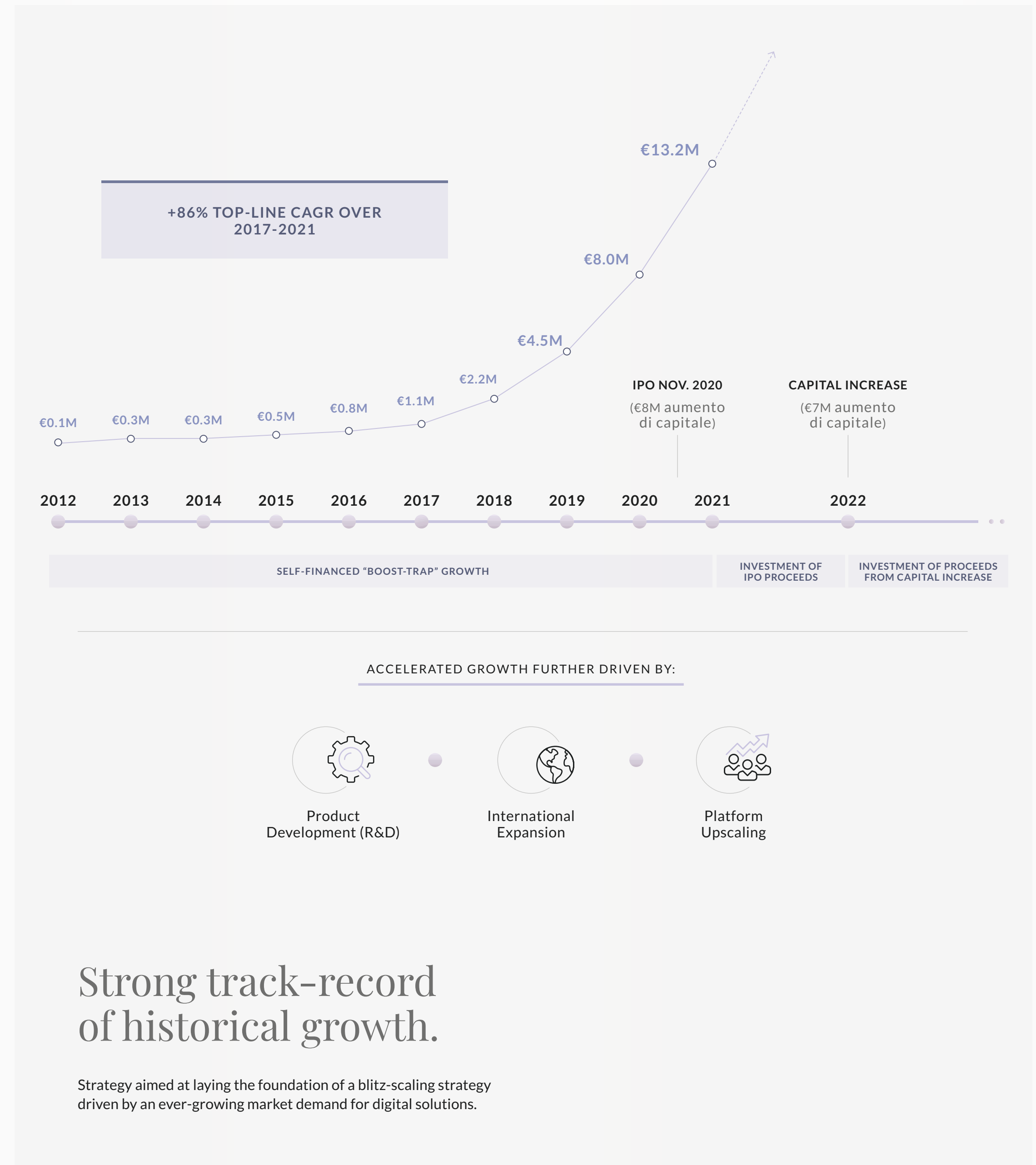
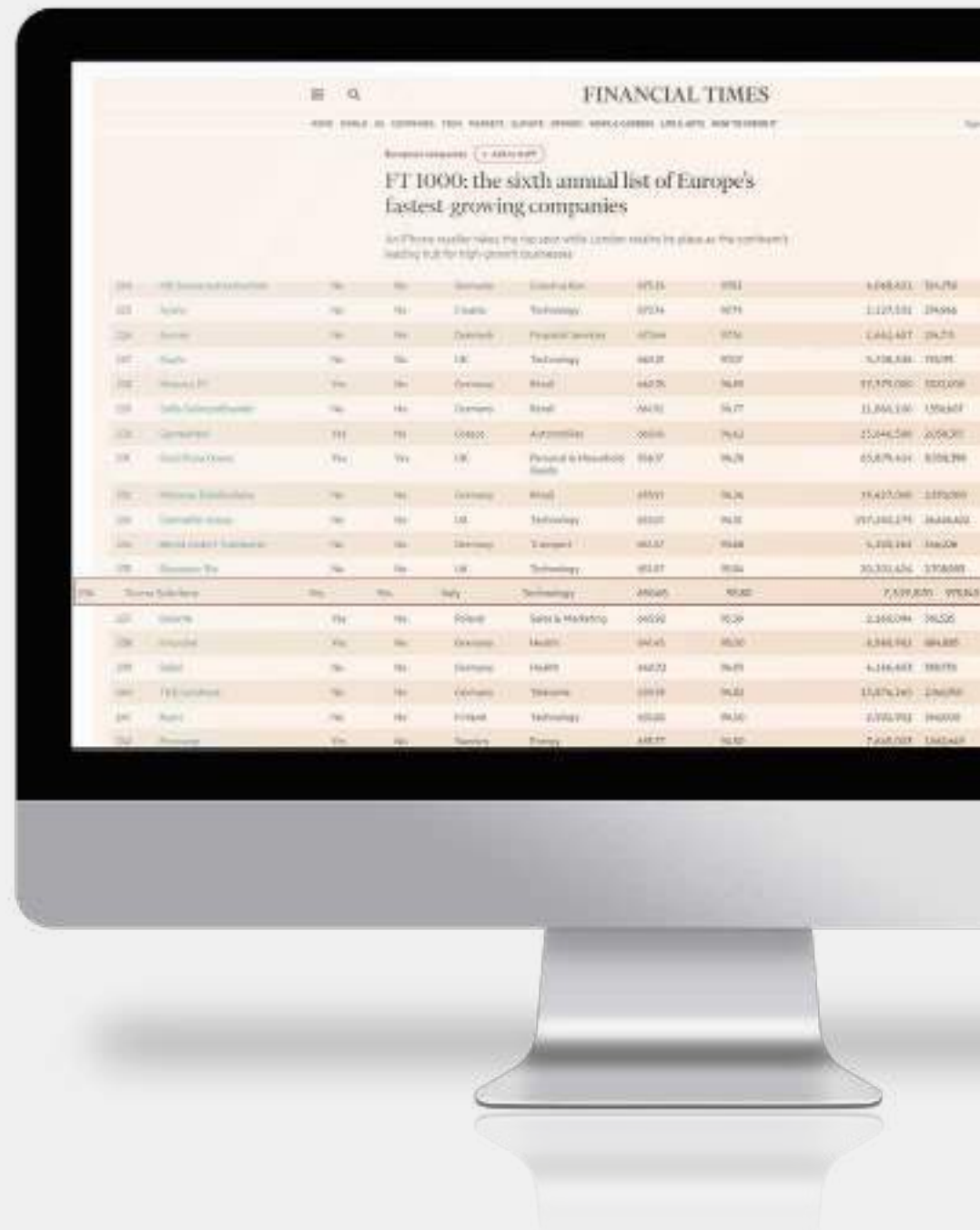
RELAZIONE SULLA GESTIONE

TECMA's Growth Trajectory

TOP-RANKING IN EUROPA

TECMA al 236° posto in Europa nella classifica "FT1000 - Europe's Fastest Growing Companies 2022" pubblicata dal Financial Times. La ricerca degli analisti prevede una crescita costante di TECMA nel medio termine.

236
Top-ranking in Europa



Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

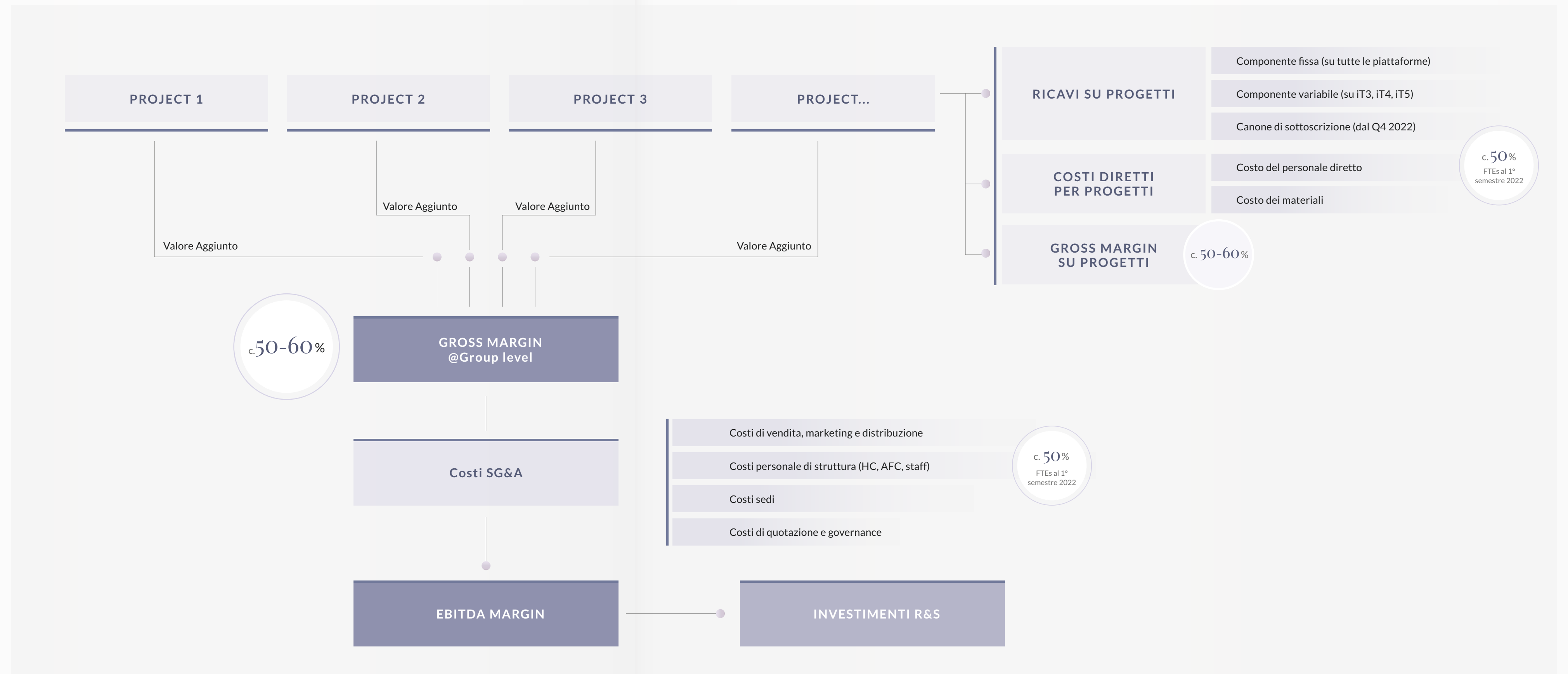
Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Modello economico Business Model target nel medio termine

Progetti che danno origine a una solida redditività finalizzata alla copertura dei costi SG&A e di R&S.



Nota: Analisi basata sul mercato italiano dove TECMA vanta una significativa penetrazione di mercato. Il posizionamento sui mercati esteri attualmente è relativa ai prodotti di base e soluzioni di go-to-market

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria**Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022**

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

RELAZIONE SULLA GESTIONE

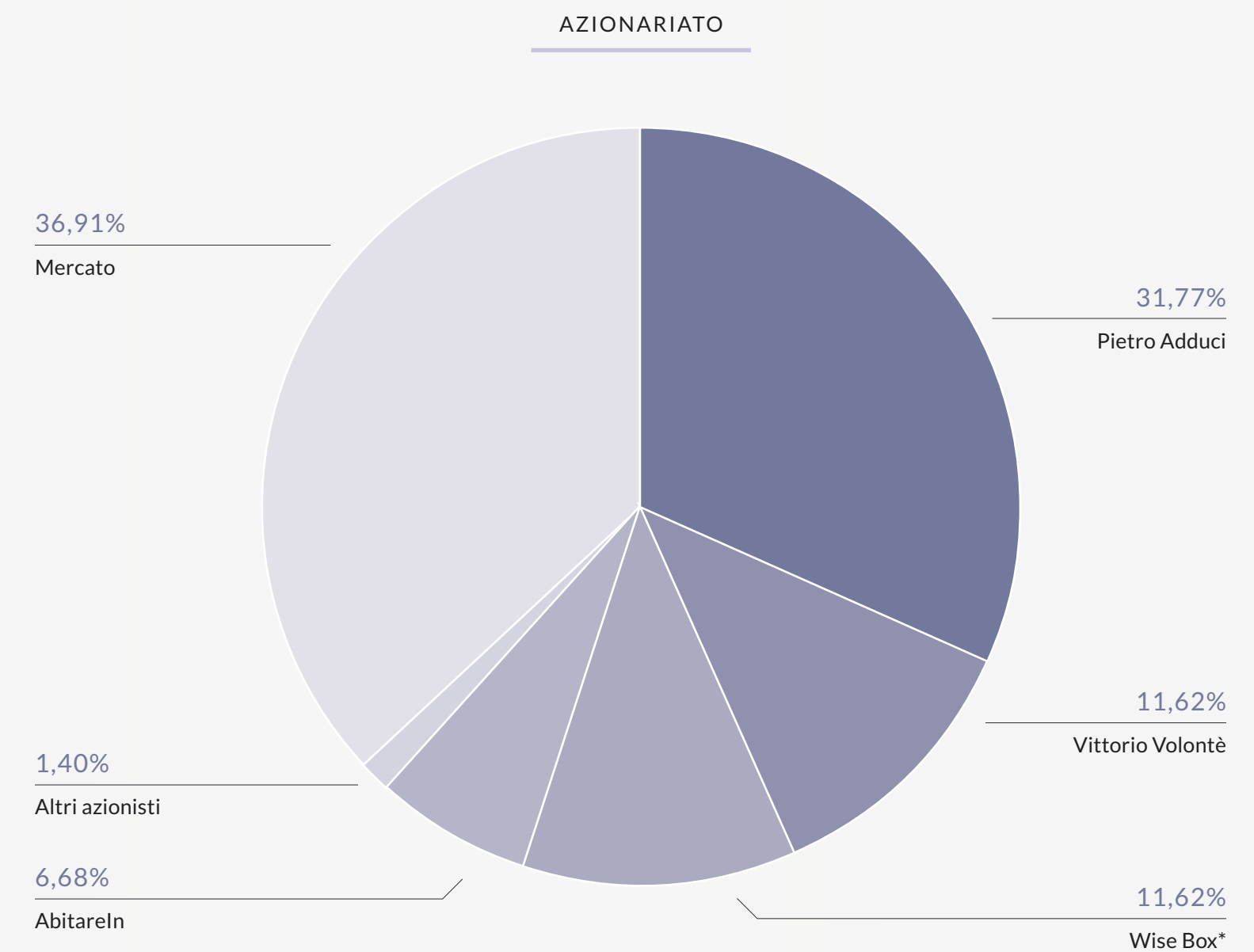
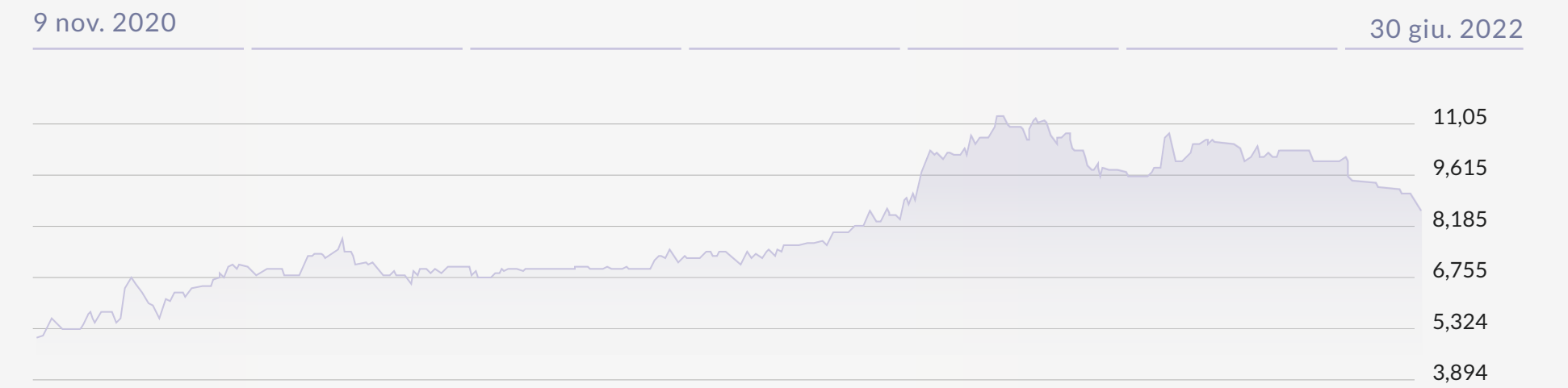
TECMA in Borsa

Le Azioni TECMA Solutions S.p.A. sono state ammesse sul mercato Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. in data 5 novembre 2020 con avvio delle negoziazioni a far data dal 9 novembre 2020.

AZIONI ORDINARIE TECMA SOLUTIONS

Codice ISIN	IT0005425050
Ticker	TCM
Prezzo di collocamento	€ 4,00
Capitalizzazione alla data di ammissione	€ 31,49 milioni
Capitalizzazione al 30.06.2022	€ 70,6 milioni
Specialista	Banca Profilo
Euronext Growth Advisor	Alantra
Numero di Azioni	8.609.200

Di seguito grafico di prezzi e volumi del titolo dalla quotazione alla data del 30 giugno 2022.



*Società controllata da Marco Signorelli

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

ANDAMENTO GESTIONALE DEL GRUPPO NEL PRIMO SEMESTRE AL 30 GIUGNO 2022

Nel seguito si riportano i principali elementi del Conto economico consolidato riclassificato e della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata riclassificata.

Ai fini di una migliore lettura gestionale si è provveduto a raggruppare i dati tra le divisioni "Operations", "R&D" ed attività "Non-core".

Nell'area "Operations" sono state allocate le competenze relative all'attività caratteristica svolta dal Gruppo, nell'area "R&D" è stato isolato l'impatto dell'attività di ricerca e sviluppo ed infine nell'area "Non-core" le competenze residuali con carattere di eccezionalità e non di pertinenza delle aree precedenti.

Si evidenzia che, per semplicità di rappresentazione, nell'area "R&D" è stato allocato esclusivamente il costo del personale direttamente coinvolto nell'attività di ricerca e sviluppo, non è stato allocato nessun costo indiretto; pertanto, nell'area "Operations" sono inclusi la totalità dei costi indiretti anche se in parte attribuibili al personale "R&D".

Per la determinazione del valore aggiunto aziendale, si è ricorso alla riclassificazione dei costi operativi tra costi diretti della produzione e costi indiretti. Tra i costi diretti sono stati iscritti i costi del personale produttivo direttamente coinvolto nella realizzazione dei progetti ed i costi per beni/servizi di competenza degli accordi firmati con i clienti, mentre tra i costi indiretti sono stati iscritti i costi del personale di struttura ed i costi generali.

valori espressi in Euro

VOCE	30/06/2022				
	Operations	R&D	Core	Non-core	TOTALE
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.653.559	-	5.653.559	-	5.653.559
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	910.615	910.615	-	910.615
Altri ricavi	316.687	-	316.687	115.513	432.200
VALORE DELLA PRODUZIONE	5.970.245	910.615	6.880.861	115.513	6.996.374
Personale diretto	(1.607.306)	(910.615)	(2.517.921)	-	(2.517.920)
Costi diretti	(1.120.321)	-	(1.120.321)	-	(1.120.321)
VALORE AGGIUNTO AZIENDALE	3.242.619	-	3.242.619	115.513	3.358.132
Valore aggiunto %	54,3%	-	47,1%	100,0%	48,0%
Personale indiretto	(2.118.955)	-	(2.118.955)	-	(2.118.954)
Costi indiretti	(1.842.201)	-	(1.842.201)	-	(1.842.201)
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	(718.537)	-	(718.537)	115.513	(603.024)
EBITDA %	(12,0%)	-	(10,4%)	100,0%	(8,6%)
Ammortamenti e svalutazioni	(1.735.692)	-	(1.735.692)	-	(1.735.692)
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	(2.454.229)	-	(2.454.229)	115.513	(2.338.715)
EBIT %	(41,1%)	-	(35,7%)	100,0%	(33,4%)
Proventi/(Oneri) finanziari	(15.445)	-	(15.445)	-	(15.445)
Altri costi non ricorrenti	(294.656)	-	(294.656)	-	(294.656)
RISULTATO ANTE-IMPOSTE (EBT)	(2.764.331)	-	(2.764.331)	115.513	(2.648.817)
EBT %	(46,3%)	-	(40,2%)	100,0%	(37,9%)
Imposte d'esercizio	656.173	-	656.173	-	656.173
Risultato netto d'esercizio	(2.108.158)	-	(2.108.158)	115.513	(1.992.644)
Risultato netto %	(35,3%)	-	(30,6%)	100,0%	(28,5%)

I ricavi delle vendite per le prestazioni erogate sui progetti nel primo esercizio del 2022 ammontano a Euro 5.653.559, in aumento del 16,1% rispetto al primo semestre dell'esercizio precedente; tale aumento è stato determinato dai risultati positivi ottenuti dalla commercializzazione dei prodotti del Gruppo TECMA in linea con la strategia aziendale.

In particolare, nella voce ricavi delle vendite si è registrato un incremento della quota di componente fissa, ovvero l'importo predefinito contrattualmente (c.d. "Access Fees"), pari al 10,9% rispetto al primo semestre dello scorso anno ed una progressione dei ricavi variabili, legati ad un aumento delle attività di commercializzazione (c.d. "Revenue Fees"), pari al 36,7% rispetto al primo semestre dello scorso anno. Si segnala la positiva progressione di quest'ultima componente pur essendo stata impattata dai ritardi registrati nel lancio commerciale di alcuni progetti rilevanti che hanno subito rallentamenti amministrativi.

valori espressi in Euro

30/06/2021				
Operations	R&D	Core	Non-core	TOTALE
4.871.102	-	4.871.102	-	4.871.102
-	327.587	327.587	-	327.587
266.048	-	266.048	265.747	531.794
5.137.150	327.587	5.464.737	265.747	5.730.484
(864.821)	(327.587)	(1.192.408)	-	(1.192.408)
(484.744)	-	(484.744)	-	(484.744)
3.787.585	-	3.787.585	265.747	4.053.331
73,7%	-	69,3%	100,0%	70,7%
(1.236.107)	-	(1.236.107)	-	(1.236.106)
(1.339.683)	-	(1.339.683)	-	(1.339.683)
1.211.795	-	1.211.795	265.747	1.477.542
23,6%	-	22,2%	100,0%	25,8%
(860.747)	-	(860.747)	-	(860.747)
351.048	-	351.048	265.747	616.794
6,8%	-	6,4%	100,0%	10,8%
(21.818)	-	(21.818)	-	(21.818)
(10.648)	-	(10.648)	-	(10.648)
318.582	-	318.582	265.747	584.329
6,2%	-	5,8%	100,0%	10,2%
(108.702)	-	(108.702)	-	(108.702)
209.880	-	209.880	265.747	475.626
4,1%	-	3,8%	100,0%	8,3%

Per quanto riguarda la distribuzione geografica dei ricavi, si segnala che i ricavi relativi ai progetti esteri sono pari ad Euro 574.933, in crescita del 75,8% rispetto al primo semestre 2021.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni hanno registrato un forte incremento conseguente all'accelerazione dei piani di investimento in ricerca e sviluppo, in linea con le direttrici strategiche in corso di realizzazione grazie alle risorse raccolte con l'aumento di capitale completato nel giugno 2022.

Grazie a questa accelerazione, il valore della produzione "Core" si attesta ad Euro 6.880.861, in crescita del 25,9% rispetto al primo semestre 2021. Gli altri ricavi, riguardano principalmente le rifatturazioni a clienti di alcune spese vive relative alle campagne di marketing/social.

Variazione %

Operations	R&D	Core	Non-core	TOTALE
16,1%	-	16,1%	-	16,1%
-	178,0%	178,0%	-	178,0%
19,0%	-	19,0%	(56,5%)	(18,7%)
16,2%	178,0%	25,9%	(56,5%)	22,1%
85,9%	178,0%	111,2%	-	111,2%
131,1%	-	131,1%	-	131,1%
(14,4%)	-	(14,4%)	(56,5%)	(17,2%)
71,4%	-	71,4%	-	71,4%
37,5%	-	37,5%	-	37,5%
(159,3%)	-	(159,3%)	(56,5%)	(140,8%)
101,6%	-	101,6%	-	101,6%
(799,1%)	-	(799,1%)	(56,5%)	(479,2%)
(29,2%)	-	(29,2%)	-	(29,2%)
2.667,2%	-	2.667,2%	-	2.667,2%
(967,7%)	-	(967,7%)	(56,5%)	(553,3%)
(703,6%)	-	(703,6%)	-	(703,6%)
(1.104,5%)	-	(1.104,5%)	(56,5%)	(519,0%)

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

I costi diretti sono aumentati in conseguenza del notevole incremento di risorse in forza ad integrazione ed a supporto dell'area produzione coinvolta nello sviluppo dei progetti. I costi diretti includono inoltre i costi del personale interno (nel primo semestre 2022 pari a Euro 910.615, nel primo semestre 2021 pari a Euro 327.587) direttamente coinvolto nelle attività di sviluppo software relativi all'introduzione di nuovi applicativi e automazione di alcuni processi aziendali.

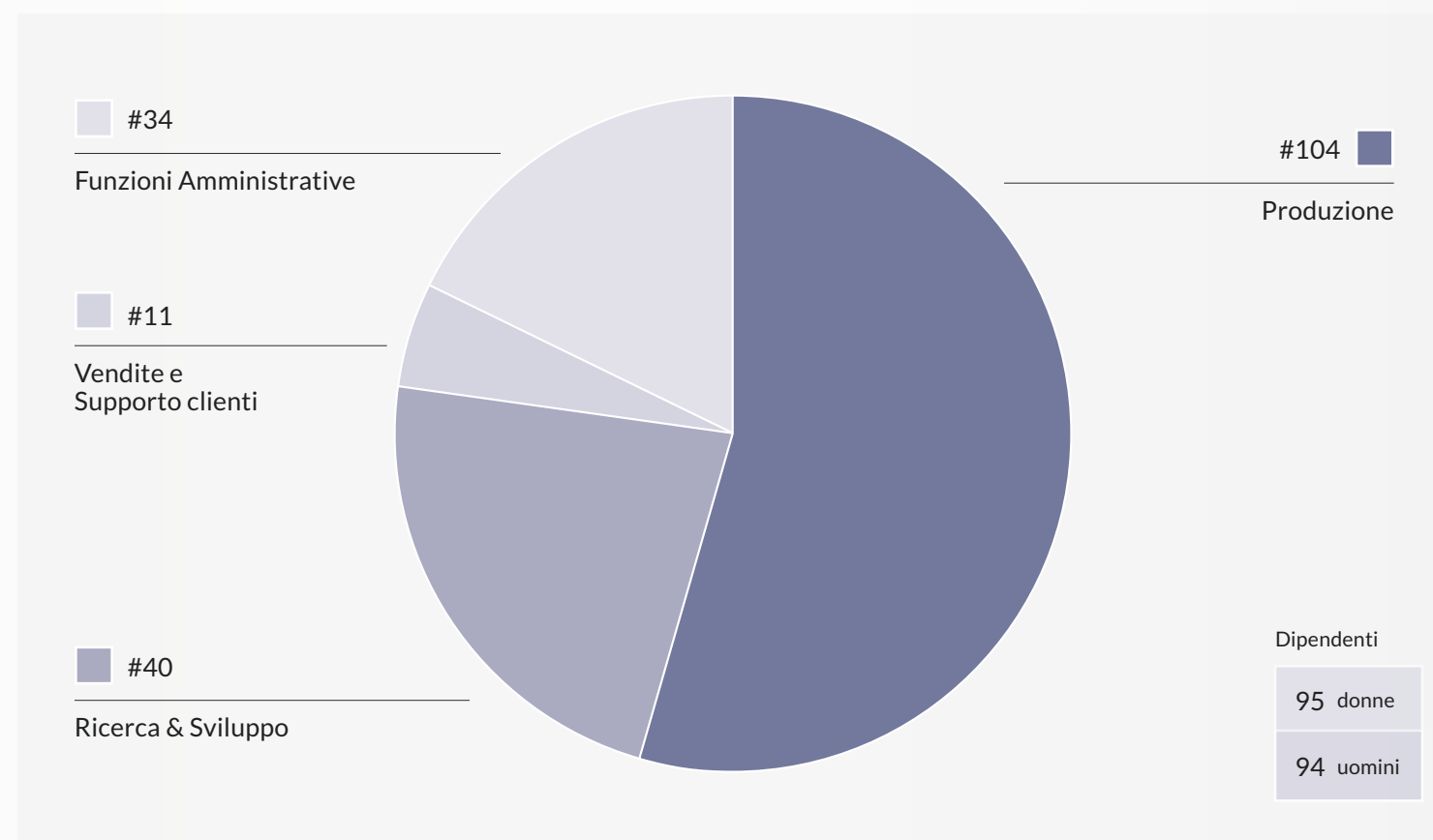
Il valore aggiunto aziendale dell'area "Operations" si attesta al 54,3% in decrescita rispetto al primo semestre dell'anno precedente, in conseguenza del ritardo nella maturazione dei ricavi variabili come meglio precisati nei precedenti paragrafi.

I costi indiretti complessivi sono aumentati in seguito all'aumento del numero del personale in forza che ha generato maggiori costi di struttura (locazione, benefit) e servizi consulenziali necessari a supportare la futura crescita aziendale. In particolare, si segnala che nel primo semestre 2022 si sono conclusi i lavori di ristrutturazione e fit-out della nuova sede aziendale in locazione all'interno del business park MAC 567 in Via Bracco a Milano. Questa sede operativa è in grado di accogliere circa 160 dipendenti ed ospita una "arena tecnologica" per accogliere eventi aziendali e di business, andando ad aggiungere alla sede storica di via Medardo Rosso anch'essa ampliata nel corso del primo semestre 2022.

Nel corso del primo semestre 2022, sono state rafforzate:

- le aree relative alle attività di R&S (8 nuovi dipendenti) in continuità rispetto al piano aziendale d'investimento nello sviluppo prodotto;
- le aree di produzione (27 nuovi dipendenti) a supporto del progressivo incremento registrato nel volume d'affari attuale ed atteso nei prossimi mesi;
- le funzioni amministrative centrali ed il top management della Società (9 nuovi dipendenti) a supporto dei piani di crescita aziendale sia in Italia che all'estero.

La distribuzione delle risorse in forza al termine del primo semestre 2022 risulta essere la seguente:



Al netto della riclassificazione tra gli altri costi non ricorrenti, dei costi sostenuti per l'operazione di aumento di capitale e dei costi consulenziali per l'avvio commerciale delle filiali estere, gli effetti sopra esposti hanno determinato un decremento dell'EBITDA che al 30 giugno 2022 risulta essere negativo per Euro 603.024 (Euro 1.477.542 nel primo semestre dello scorso esercizio).

Tale decremento di marginalità è dovuto in particolare a:

- rafforzamento della struttura di Top Management, a supporto della strategia di crescita ed internalizzazione che il Gruppo persegue;
- costi operativi per la locazione di una nuova e più ampia sede aziendale;
- attività di potenziamento degli strumenti di marketing e di vendita funzionali al raggiungimento degli obiettivi di scalabilità commerciali dei prossimi anni;
- ritardo nella maturazione dei ricavi variabili, che il Gruppo si aspetta di registrare nei prossimi esercizi.

Gli ammortamenti ammontano ad Euro 1.703.453 in aumento rispetto al periodo precedente, principalmente per effetto della crescente dinamica di ammortamento degli investimenti in ricerca e sviluppo capitalizzati nei periodi precedenti. Le svalutazioni ammontano ad Euro 32.239 e si riferiscono alla perdita di valore delle immobilizzazioni finanziarie detenute dal Gruppo.

Stato patrimoniale consolidato riclassificato

valori espressi in Euro

VOCE	30/06/2022	31/12/2021	Variaz. assoluta	Variaz. %
Immobilizzazioni immateriali	7.362.117	6.173.014	1.189.103	19,3%
Immobilizzazioni materiali	1.408.121	982.781	425.340	43,3%
Immobilizzazioni finanziarie	467.761	500.000	(36.239)	(6,4%)
Attivo fisso	9.237.99	7.655.795	1.582.204	20,7%
Crediti commerciali	7.036.459	6.964.857	71.602	1,0%
Debiti commerciali	(1.525.085)	(902.304)	(622.781)	69,0%
Capitale circolante commerciale	5.511.374	6.062.552	(551.179)	(9,1%)
Crediti tributari	1.578.154	925.833	652.321	7,5%
Crediti verso altri	129.775	70.285	59.490	84,6%
Ratei e risconti attivi	269.552	237.436	32.116	13,5%
Altre attività	1.977.481	1.233.554	743.927	60,3%
Debiti tributari	(268.801)	(397.175)	128.374	(32,3%)
Debiti previdenziali	(345.005)	(273.853)	(71.151)	26,0%
Debiti diversi	(1.245.000)	(1.542.100)	297.100	(19,3%)
Ratei e risconti passivi	(171.359)	(289.682)	118.323	(40,8%)
Altre passività	(2.030.165)	(2.502.810)	472.646	(18,9%)
Capitale circolante netto	5.458.689	4.793.296	665.394	13,9%
Capitale investito lordo	14.696.688	12.449.090	2.247.598	18,1%
Fondo TFR	(362.419)	(286.092)	(76.327)	26,7%
CAPITALE INVESTITO NETTO	14.334.269	12.162.998	2.171.271	17,9%
Patrimonio netto	19.512.751	14.473.352	(5.039.399)	34,8%
Debiti verso banche a medio/lungo termine	5.041.279	4.565.383	475.896	10,4%
Debiti verso banche a breve termine	1.005.346	513.780	491.566	95,7%
Totale debiti finanziari	6.046.625	5.079.163	967.462	19,0%
Disponibilità liquide	(11.225.107)	(7.389.517)	(3.835.590)	51,9%
Posizione finanziaria netta	(5.178.482)	(2.310.354)	(2.868.128)	124,1%
CAPITALE IMPIEGATO NETTO	14.334.269	12.162.998	2.171.271	17,9%

Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali realizzati nel corso del primo semestre, pari ad Euro 2.703.829, sono prevalentemente riferiti alla capitalizzazione dei costi sostenuti per lo sviluppo della piattaforma e dei processi aziendali (pari ad Euro 2.065.556) ed alle migliorie in corso sulle sedi aziendali (pari ad Euro 591.727).

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali realizzati nel corso del primo semestre, pari ad Euro 611.618, includono, oltre alle attrezzature e apparecchiature tecnologiche a supporto dell'attività, anche gli apparati concessi in comodato d'uso ai propri clienti.

I crediti commerciali non hanno subito particolari variazioni rispetto al valore iscritto al termine dello scorso anno grazie ad una attenta gestione delle procedure amministrative delle poste attive, nonostante l'incremento del valore della produzione, ed in conseguenza di politiche commerciali e di fatturazioni invariate. I debiti commerciali sono in

aumento rispetto al valore iscritto al termine dello scorso anno a causa di maggiori acquisti di servizi esterni con condizioni di pagamento migliorative.

L'incremento registrato nelle "Altre Attività" è causato prevalentemente dall'iscrizione delle imposte anticipate maturate nel primo semestre 2022; nelle "Altre passività" si registra una diminuzione del 19,3% nella voce "Debiti diversi" poiché alla chiusura del primo semestre non si è proceduto allo stanziamento di nessun importo variabile in favore di dipendenti o amministratori.

La struttura patrimoniale e finanziaria della Società nel primo semestre del 2022 è caratterizzata da un capitale investito netto pari ad Euro 14.334.269, al quale corrisponde un patrimonio netto di Euro 19.512.751 ed una posizione finanziaria netta negativa per Euro 5.178.482.

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

Indebitamento finanziario

valori espressi in Euro

	30/06/2022	31/12/2021	Variaz. assoluta	Variaz. %
Debiti verso banche a breve termine	1.005.346	513.780	491.566	95,7%
Totale debiti finanziari	1.005.346	513.780	491.566	95,7%
Cassa	(11.167.612)	(7.327.775)	(3.839.837)	52,4%
Depositi bancari e postali	(57.494)	(61.742)	4.248	(6,9%)
Totale disponibilità liquide	(11.225.107)	(7.389.517)	(3.835.590)	51,9%
Posizione finanziaria netta corrente	(10.219.761)	(6.875.737)	(3.344.024)	48,6%
Debiti verso banche a medio/lungo termine	5.041.279	4.565.383	475.896	10,4%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA COMPLESSIVA	(5.178.482)	(2.310.354)	(2.868.128)	124,1%

Al 30 giugno 2022 il Gruppo presenta disponibilità liquide pari a Euro 11.225.107, a fronte di debiti bancari per Euro 6.046.625, determinando una posizione finanziaria netta alla stessa data negativa per Euro 5.178.482 (al termine dell'esercizio precedente negativa per Euro 2.310.354). L'incremento registrato nel primo semestre è principalmente dovuto all'ac-

censione di un nuovo finanziamento, per Euro 1.000.000 verso Banca Intesa Sanpaolo, e alle risorse derivanti dall'aumento di capitale a pagamento concluso in data 7 giugno 2022 di cui Euro 93.574 imputati a capitale sociale Euro 6.906.026 a riserva di soprapprezzo azioni e destinato al supporto dell'attività d'investimento per la realizzazione del piano industriale.

Descrizione dei principali rischi ed incertezze alle quali il Gruppo è esposto

Come previsto dalle disposizioni di cui all'art. 2428 comma 1 e comma 3 punto 6-bis) del Codice Civile, viene riportata l'esposizione al rischio finanziario e le attività che lo hanno generato, gli obiettivi, nonché le politiche volte a misurarli, monitorarli e controllarli.

Le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono attuate dalla direzione finanziaria e amministrativa, valutando le principali strategie di attenuazione dei rischi finanziari.

RISCHIO DI CREDITO

Si deve ritenere che le attività finanziarie della Società abbiano una buona qualità creditizia, che deriva dall'applicazione di una procedura di gestione e monitoraggio del credito codificata e condivisa.

La Società opera nel settore della tecnologia per il real estate e i corrispettivi derivanti dall'attività vengono regolati normalmente secondo le scadenze contrattuali attuando, nel contempo, una analisi costante sul rispetto dei tempi di riscossione.

Contestualmente, qualora vengano riscontrati crediti ritenuti di dubbia esigibilità, viene appostato un adeguato fondo a copertura del rischio. È bene ricordare, a questo proposito, la tipologia e la qualità dei clienti cui si rivolge il Gruppo e che storicamente sono molto rari i casi in cui si sia verificato qualche apprezzabile rischio di credito. È da ritenere che il fondo svalutazione crediti esistente alla chiusura del periodo sia adeguato alla copertura di potenziali rischi di inesigibilità.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Circa le politiche e le scelte sulla base delle quali si intende fronteggiare i rischi di liquidità si segnala quanto segue:

- esistono linee di credito adeguate a far fronte alle esigenze di liquidità;
- esistono differenti fonti di finanziamento;
- la Società è soggetta a necessità finanziarie costanti durante l'arco dell'esercizio e provvede a fronteggiare il rischio di liquidità in base alle date di scadenze attese;
- non sussistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato dei crediti, sia da quello delle fonti di finanziamento.

RISCHIO DI MERCATO

Per quanto riguarda l'esposizione al rischio di mercato, per ciascuna delle seguenti componenti si riportano le relative considerazioni:

- rischio di tasso: sulle operazioni di finanziamento non sono attivate forme di copertura del rischio di tasso. Per quanto riguarda le fonti di finanziamento della gestione caratteristica, sono attuate attraverso il ricorso al canale bancario tramite operazioni di finanziamento, di fido sullo scoperto di conto corrente e/o anticipazioni su presentazione fatture, regolate dalle normali condizioni di mercato;
- rischio sui tassi di cambio (o rischio valutario): la Società è esposta solo limitatamente al rischio valutario, eseguendo le proprie operazioni per la quasi totalità in valuta nazionale e, per quanto riguarda le passività in valuta, risultano essere residuali in termini di volumi complessivi;
- rischio di prezzo: il settore in cui opera la Società non risulta essere particolarmente esposto al rischio di prezzo, anche in considerazione della peculiarità dei prodotti e servizi offerti. All'opposto, la mancanza di una pratica consolidata di mercato in relazione alle condizioni economiche di offerta relative alle piattaforme digitali fornite dalla Società, implica in alcune circostanze la necessità di tempistiche più estese per la definizione e finalizzazione degli accordi commerciali dimensionalmente più rilevanti.

RISCHI CONNESSI ALLA DIPENDENZA DA FIGURE CHIAVE

Ad oggi, i risultati e il successo della Società dipendono in misura significativa dalla presenza all'interno del proprio management di Pietro Adduci, Amministratore Delegato nonché fonda-

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa - Attivo

Nota Integrativa - Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

tore della Società, il quale, in considerazione di una consolidata esperienza pluriennale maturata nel settore in cui opera la Società, ha contribuito e contribuisce in maniera rilevante allo sviluppo del gruppo ed al successo delle proprie strategie commerciali.

Tale figura, oltre ad aver dato impulso diretto alla crescita della Società nel corso degli anni, riveste un ruolo strategico fondamentale per le prospettive future dello stesso.

Non si può escludere che l'interruzione del rapporto in essere con questa figura apicale, senza una tempestiva e adeguata sostituzione, non possa condizionare la capacità competitiva, l'attività, nonché le prospettive di crescita della Società, con un effetto negativo sulla sua situazione economica, patrimoniale e finanziaria. Si segnala che dal 2022 è in atto un percorso di rafforzamento della struttura manageriale che prevede l'inserimento di nuove figure manageriali a supporto dei vertici aziendali.

RISCHI CONNESSI ALLA PERDITA DI RISORSE QUALIFICATE DELLA SOCIETÀ E ALLA DIFFICOLTÀ DI REPERIRNE DI NUOVE

Il settore in cui opera la Società è in costante sviluppo e l'aggiornamento continuo e l'impiego di risorse altamente specializzate rappresentano la chiave per raggiungere il successo e per mantenere un alto grado di competitività.

Il successo della Società dipende, dunque, in misura significativa dalla capacità di attrarre e formare personale con un livello di specializzazione, competenze tecniche e competenze professionali adeguato alle richieste del settore.

Occorre tuttavia sottolineare che vi sono talune figure all'interno della Società di difficile sostituibilità in ragione dell'esperienza maturata nel settore e della profonda conoscenza dell'attività svolta.

In ragione di quanto precede, il venir meno dell'apporto professionale di personale qualificato così come la contestuale incapacità o difficoltà della Società di attrarre, formare e mantenere dipendenti altamente qualificati a termini e condizioni ragionevoli, potrebbe comportare un impatto sfavorevole sulla capacità competitiva e condizionarne gli obiettivi di crescita previsti.

RISCHI CONNESSI ALLA CAPACITÀ DI ADEGUARSI ALL'EVOLUZIONE TECNOLOGICA E ALLE CRESCENTI ESIGENZE DELLA CLIENTELA

TECMA in quanto tech company fonda le sue basi e la propria offerta commerciale sulla propria capacità di realizzare prodotti e soluzioni caratterizzate da una costante evoluzione delle tecnologie, asset, brevetti e licenze utilizzate. Qualora il Gruppo non fosse in grado di aggiornare, acquisire o sviluppare nuove tecnologie, gli asset, i brevetti e le licenze necessarie a migliorare le proprie prestazioni operative, il posizionamento competitivo potrebbe essere danneggiato e conseguentemente causare la modifica o la riduzione dei propri obiettivi di breve o lungo periodo.

RISCHI CONNESSI ALLA CONCORRENZA

Il Gruppo opera in un contesto dove, ad oggi, non è stato possibile individuare concorrenti diretti della Società. Concorrenti diretti della Società possono essere invece rilevati ove si prendano a riferimento le singole attività che compongono la value chain del Gruppo (i.e., separatamente, (i) strategic concept (ii) product development, (iii) business plan, (iv) virtual architecture, (v) marketing strategy, (vi) distribution channel, (vii) sales strategy, e (viii) contacts generation), ma che non possono essere considerati antagonisti dello stesso ove si guardi all'insieme delle attività - congiuntamente intese - poste in essere dal Gruppo e, conseguentemente, al settore di mercato in cui lo stesso opera. Non si esclude che in futuro qualche operatore possa riuscire ad offrire un'offerta integrata e possa configurarsi quale concorrente diretto tenendo in considerazione il vantaggio di first mover della Società, si ritiene di avere in ogni caso un vantaggio competitivo non facilmente colmabile.

RISCHI CONNESSI ALLE ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Il Gruppo prevede di continuare a proseguire negli investimenti in ricerca e sviluppo per migliorare e aggiungere nuove competenze, offerte di servizi e soluzioni, e per consentire l'espansione in determinati mercati geografici e di altro tipo.

Ogni investimento realizzato in attività strategiche e ogni altro futuro investimento può comportare un incremento di complessità nell'operatività del Gruppo e non è garantito che tali investimenti generino la redditività attesa e che si integrino correttamente in termini di standard di qualità, policy e procedure in modo coerente con il resto delle attività in essere. Il processo di sviluppo ed integrazione può richiedere costi ed investimenti addizionali. Una non adeguata gestione o supervisione dell'investimento effettuato può influenzare negativamente il business, i risultati operativi e gli aspetti finanziari.

RISCHI CONNESSI ALL'INTERNAZIONALIZZAZIONE

Il Gruppo sta proseguendo il suo percorso di internazionalizzazione auspicando che una parte sempre più significativa dei propri ricavi possa essere generata da vendite al di fuori del proprio mercato domestico, in Europa e su quello americano che rappresenta un'area strategica. A tal riguardo, il Gruppo potrebbe essere esposto ai rischi che sono tipicamente collegati all'operare in ambito internazionale, tra i quali rientrano quelli relativi ai mutamenti delle condizioni economiche, politiche, fiscali e normative locali nonché i rischi legati alla complessità nella conduzione di attività in aree geograficamente lontane, oltre ai rischi connessi alle variazioni del corso delle valute nel caso di Paesi esterni all'area Euro. Il verificarsi di sviluppi sfavorevoli in tali aree potrebbe avere effetti negativi sull'attività e sulle prospettive di crescita nonché sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della Società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Principali attività ed eventi del periodo

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che hanno interessato la Capogruppo e che si ritiene utile evidenziare.

In data **22 marzo** TECMA si posiziona al 236° posto in Europa e al 47° in Italia nella classifica "FT 1000 — Europe's Fastest Growing Companies 2022", pubblicata dal Financial Times e redatta in collaborazione con Statista, confermandosi tra le aziende che hanno conquistato una posizione in classifica per tre anni consecutivi, scalando il Ranking di 75 posizioni.

In data **29 aprile** l'Assemblea dei soci, in sede straordinaria, ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione una delega ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile per aumentare il capitale sociale, in una o più volte, per un importo massimo pari ad Euro 10.000.000, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 1.000.000 azioni aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti della Società ovvero con limitazione o esclusione del diritto di opzione, in base alle opportune valutazioni che saranno effettuate di volta in volta dal Consiglio e secondo le modalità, i prezzi di emissione, i tempi, le caratteristiche e le condizioni determinate dal Consiglio stesso, fermo restando che, in caso di limitazione o esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, le azioni potranno essere offerte in tutto o in parte ai soggetti che saranno individuati dal Consiglio tra investitori italiani ed esteri, industriali e finanziari, partner strategici e industriali, modificando di conseguenza l'articolo 5 dello statuto sociale.

In data **23 maggio**, la Società comunica unitamente ad AbitareIn S.p.A., il lancio dell'innovativa Piattaforma E-Commerce Corporate AbitareIn, la prima vera e propria soluzione tecnologica a livello globale per la vendita di case on line. Una piattaforma "phygital" che consente al cliente di visualizzare tutte le iniziative immobiliari del developer in un unico ambiente web, selezionare le diverse soluzioni abitative, effettuare un preventivo, prenotare un appuntamento nell'esclusivo showroom fisico ed acquistare direttamente online, tutto a portata di click.

In data **3 giugno** la Società annuncia che è stata completata con successo l'operazione di collocamento privato di n. 736.800 azioni ordinarie di nuova emissione (pari a circa il 8,6% del capitale sociale della stessa post aumento), prive di valore nominale, rivenienti dall'aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione deliberato, ai sensi dell'art. 2441, comma 5 del Codice Civile, dal Consiglio di Amministrazione, rispettivamente, in data 27 maggio, e in data 1 giugno, in parziale esecuzione delle delibera assembleare sopra citata. Le azioni di nuova emissione sono state sottoscritte ad un prezzo unitario di Euro 9,50, per un controvalore complessivo dell'aumento, inclusivo di sovrapprezzo, pari ad Euro 6.999.600.

Nel corso del periodo la Società ha ulteriormente rafforzato il proprio assetto organizzativo al fine di consolidare l'intensa accelerazione nel business e la crescita del volume di attività che ha caratterizzato la Società negli ultimi anni; sono stati nominati il nuovo General Manager, il nuovo Chief Finacial Officer e il nuovo Investor Relation Manager.

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022**Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022**

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

Principali eventi successivi al 30 giugno 2022

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del Codice civile, riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che hanno interessato la Capogruppo.

In data **18 luglio** la Società comunica di essere stata selezionata come partner digitale per il nuovo progetto "VITA" a Miami, consolidando la collaborazione con il Gruppo CMC iniziata nel 2021 con il Progetto Onda. "VITA" accelera il percorso di sviluppo del business di TECMA nel mercato US, già rafforzato dall'apertura a Miami della controllata TECMA US Inc nel settembre 2021.

In data **22 luglio** la Società comunica che l'azionista AXA Investment Managers S.A., a seguito del perfezionamento in data 7 giugno 2022 degli aumenti di capitale deliberati dal Consiglio di Amministrazione in esecuzione della delega conferitagli dall'assemblea straordinaria del 29 aprile 2022, ha variato la propria partecipazione nel capitale della Società ed è scesa al di sotto della soglia di rilevanza del 5% del capitale sociale con diritto di voto di TECMA. In particolare, il suddetto azionista ha dichiarato di detenere n. 410.000 azioni, pari al 4,76% del capitale sociale di TECMA.

Inoltre, nel corso del mese di luglio è stata completata la messa online del nuovo sito corporate della Società che permette un migliore posizionamento dei prodotti e servizi forniti dalla Società, unitamente alla proposta a cinque bundle di prodotto preconfigurati per rispondere a diversi bisogni specifici di ciascun progetto immobiliare.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che dai risultati dei primi mesi del periodo in corso si ravvisano segnali di prospettive di crescita positive rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio dello scorso anno, come peraltro confermato dall'aumento dei volumi di fatturato e crescita delle vendite.

Il Gruppo imposterà la propria strategia commerciale e di marketing per cogliere le importanti opportunità presenti nel settore immobiliare, con particolare attenzione al mercato estero. Tale strategia sarà, in modo particolare, indirizzata all'espansione commerciale in area USA, così come in alcuni dei principali paesi Europei.

Il Gruppo intende rafforzare le proprie strutture operative, del capitale umano e delle infrastrutture (sia hardware che software) per accompagnare l'intensa accelerazione nel business e la crescita del volume di attività da erogare ai clienti.

Gli investimenti in ricerca e sviluppo saranno finalizzati sia a potenziare il portafoglio di prodotti tramite evolutive dei prodotti esistenti e lo sviluppo di nuove soluzioni digitali in grado di assicurare una crescente integrazione digitale di tutta la catena del valore nel mercato immobiliare, che ad ottimizzare la modulazione dei prodotti verso un approccio SaaS (Software as a Service).

TECMA continuerà a valorizzare gli investimenti immobiliari dei propri partner sia nella vendita sia per l'affitto, con le sue due divisioni di digital development e digital asset management. Lo sviluppo sul mercato nazionale e internazionale, e l'inizio delle attività nel settore Rent e nei settori Office e Retail, contribuiranno all'ulteriore sviluppo del Gruppo.

È altresì da rilevare che il contesto macroeconomico internazionale e l'instabilità finanziaria conseguente al recente conflitto ucraino, fotografano uno scenario di mercato caratterizzato da incertezza; per effetto di questi fattori esogeni, risulta difficile fare previsioni economiche.

Rapporti infragruppo e con parti correlate

Si precisa che sono stati intrattenuti rapporti con le società di cui al punto 2 terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile. Nello specifico gli stessi si riferiscono esclusivamente a rapporti di natura commerciale in quanto finalizzati all'introduzione sui mercati di competenza delle tecnologie e dei prodotti del gruppo.

Attività di Ricerca e Sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si evidenzia che l'attività di ricerca e sviluppo è svolta dalla Capogruppo la quale detiene il Know how e le risorse per svolgerla.

La Capogruppo nel corso del semestre ha continuato a svolgere l'attività di ricerca e sviluppo lavorando su progetti in temi di innovazione aziendale, trasformazione digitale e nuove tecnologie.

I propri sforzi in particolare sono stati focalizzati sui seguenti progetti che si ritiene particolarmente innovativi e precisamente:

- **TECMA DIGITAL PLATFORM:** studio, progettazione e realizzazione di una piattaforma tecnologica che consente di controllare in maniera digitale le diverse fasi della Value chain del real estate, dalla fase di acquisizione dell'area oggetto di sviluppo, alla gestione del post sales. In particolar modo, la piattaforma permette la gestione digitale integrata della fase di commercializzazione ("Go to Market") dello sviluppo immobiliare, dalla generazione della lead (primo contatto con il potenziale acquirente), alla gestione del cliente (personalizzazione e configurazione del prodotto appartamento), fino alla redazione e formalizzazione di proposte di acquisto;
- **VIRTUAL ARCHITECTURE:** studio, progettazione e realizzazione di strumenti digitali specifici per incrementare l'interattività e l'esperienza virtuale dell'utente. Questa tecnologia consente di rappresentare virtualmente un progetto di qualunque dimensione attraverso i propri cortometraggi, sviluppati con tecnologie tipiche dell'industria cinematografica digitale, e fotografie virtuali, indistinguibili da una creazione d'autore reale. Il processo prevede la sperimentazione e il testing di hardware, software e servizi cloud di ultima generazione e innovativi nel settore IT;
- **INDUSTRIALIZZAZIONE DEI PROCESSI:** studio e progettazione per la realizzazione e la verifica di prototipi o modelli che precedono la produzione industrializzata e l'utilizzo degli stessi. Gli investimenti includono costi di ricerca e sviluppo degli attuali strumenti produttivi sia in termini di prodotti che processi, atti a generare un profondo cambiamento della struttura produttiva al fine di produrre maggior efficienza nel medio/lungo periodo;
- **CONFIGURATORE PRODOTTO:** notevoli risorse sono state concentrate sullo sviluppo di un software di configurazione prodotto (c.d. Boost Your Project) che, nel corso del 2023, permetterà al cliente di selezionare e modulare in autonomia i prodotti offerti da TECMA. Una volta reso disponibile online, questo strumento permetterà di amplificare in modo importante il potenziale commerciale della Società e la sua capacità di penetrare nuovi mercati;
- **HARDWARE:** progettazione e realizzazione di nuovi prodotti da inserire nell'offerta commerciale TECMA, in particolare all'interno del Digital Concept Store (spazio fisico in cui hardware e software sono integrati in maniera sinergica per generare valore ed esperienza all'utente finale e indirettamente alla committenza TECMA);

Per lo sviluppo di questi progetti la Capogruppo ha sostenuto, nel corso del semestre, costi relativi ad attività di R&S per Euro 2.065.556 di cui Euro 910.615 riferiti al costo del personale tecnico impiegato in tali attività.

TECMA

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione
del gruppo TECMA
al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

**Fascicolo di Bilancio
consolidato
al 30 giugno 2022**

**Relazione sulla gestione
al 30 giugno 2022**

Relazione Finanziaria
semestrale consolidata
al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla
Relazione Finanziaria
consolidata

Nota Integrativa - Attivo

Nota Integrativa - Passivo

Nota Integrativa
Conto Economico

Informativa sull'ambiente e sul personale

La Società ha intrapreso ormai da tempo e provvede al continuo aggiornamento di tutte le iniziative necessarie alla prevenzione e protezione dai rischi nei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia. Sono state quindi nominate le figure previste dalla legislazione vigente e sono stati eletti dai lavoratori i Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza. I "Documenti di Valutazione dei Rischi" della Sede di Milano e degli Uffici periferici - questi ultimi ad integrazione e modifica del documento relativo alla unità produttiva principale - sono continuamente aggiornati.

Le attività informative, formative e di addestramento sono monitorate periodicamente ed in particolare durante la riunione periodica che si tiene tutti gli anni, come previsto dalla normativa vigente.

In tema di responsabilità sociale, ci preme sottolineare l'attenzione che la Società pone alle proprie Persone, un capitale su cui investire con concretezza in termini di formazione e sviluppo, ma anche attraverso iniziative di work-life balance.

In relazione alla pandemia Covid-19, la Società ha attivato tutte le misure di sicurezza sul luogo di lavoro a protezione dei propri dipendenti, dei collaboratori e dei visitatori esterni che accedono ai locali adibiti allo svolgimento dell'attività sociale.

Altre informazioni.

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della Società Capogruppo:



INDIRIZZO

Via Bracco, 6

Via Vittorio Veneto, 54B



LOCALITÀ

Milano

Roma

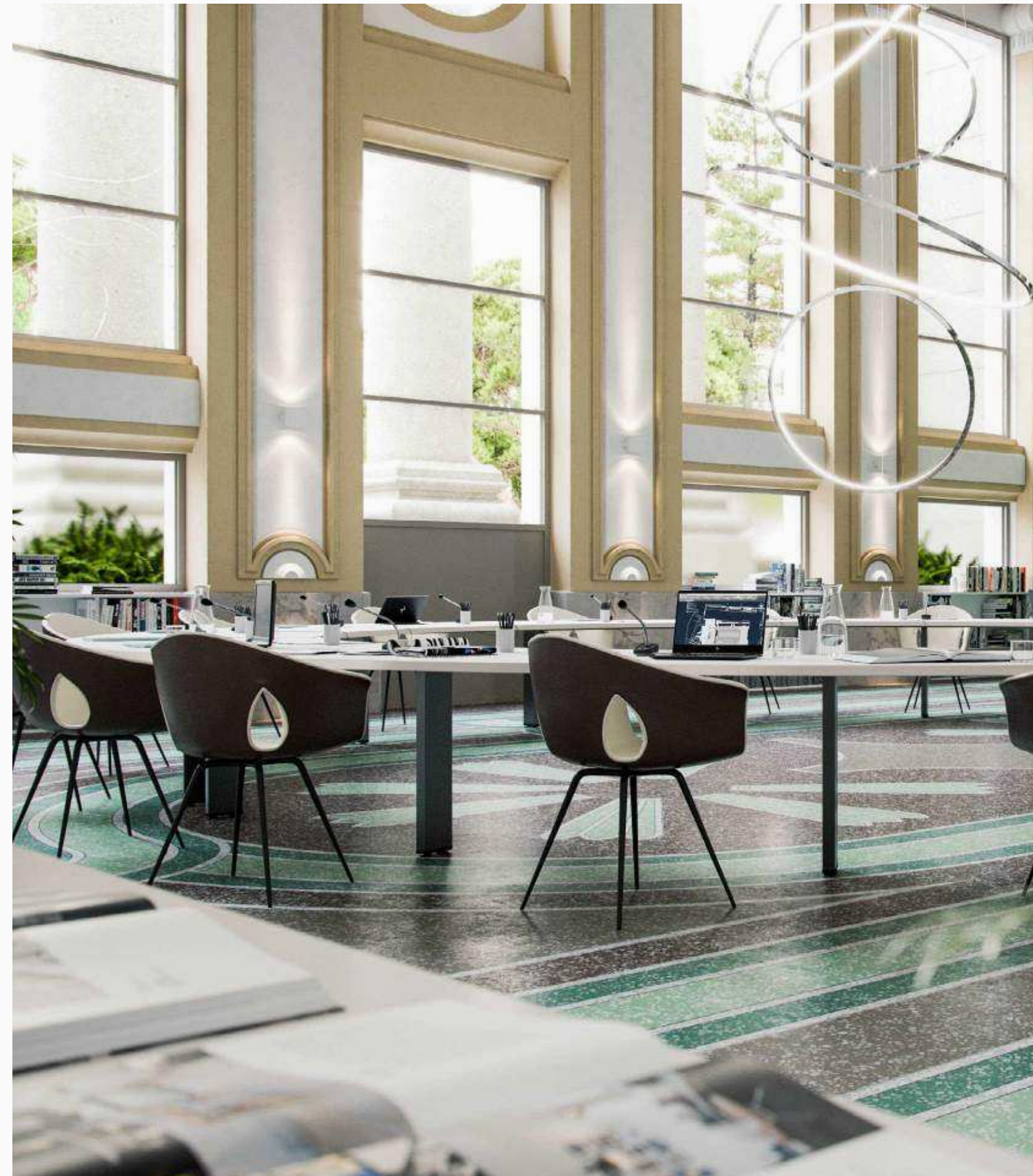


TECMA HEADQUARTER
Via Medardo Rosso 5, Milano

Milano, 26 settembre 2022

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione

Marco Signorelli



Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Stato Patrimoniale Consolidato

	valori espressi in Euro	
	30/06/2022	31/12/2021
ATTIVO		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	218.995	429.872
2) costi di sviluppo	3.683.527	2.514.652
3) diritti di brevetto industr. e diritti di utilizz. opere dell'ingegno	2.831.918	3.190.327
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	21.158	21.879
6) immobilizzazioni in corso e acconti	605.027	13.300
7) altre	1.492	2.984
Totale immobilizzazioni immateriali	7.362.117	6.173.014
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	44.671	17.857
3) attrezzature industriali e commerciali	3.759	4.380
4) altri beni	1.359.692	960.544
Totale immobilizzazioni materiali	1.408.121	982.781
III - Immobilizzazioni finanziarie		
3) altri titoli	467.761	500.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	467.761	500.000
Totale immobilizzazioni (B)	9.237.999	7.655.795
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti	7.036.459	6.964.857
esigibili entro l'esercizio successivo	7.036.459	6.964.857
5-bis) crediti tributari	540.707	548.914
esigibili entro l'esercizio successivo	429.301	437.508
esigibili oltre l'esercizio successivo	111.406	111.406
5-ter) imposte anticipate	1.037.447	376.919
5-quater) verso altri	129.775	70.285
esigibili entro l'esercizio successivo	13.362	55.735
esigibili oltre l'esercizio successivo	116.412	14.550
Totale crediti	8.744.388	7.960.975
IV - Disponibilita' liquide		
1) depositi bancari e postali	11.167.612	7.327.775
3) danaro e valori in cassa	57.494	61.742
Totale disponibilita' liquide	11.225.107	7.389.517
Totale attivo circolante (C)	19.969.495	15.350.492
D) Ratei e risconti	269.552	237.436
TOTALE ATTIVO	29.477.045	23.243.722

	valori espressi in Euro	
	30/06/2022	31/12/2021
PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.093.574	1.000.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	15.756.826	8.850.800
III - Riserve di rivalutazione	3.649.689	3.649.689
IV - Riserva legale	19.625	19.402
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	977.656	1.307.940
Riserva da differenze di traduzione	5.403	5.640
Totale altre riserve	983.059	1.313.580
VIII - Utile (perdita) a nuovo	2.622	68.989
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.992.644)	(429.107)
Totale patrimonio netto di gruppo	19.512.751	14.473.352
Totale patrimonio netto consolidato	19.512.751	14.473.352
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	362.419	286.092
D) Debiti		
4) debiti verso banche	6.046.625	5.079.163
esigibili entro l'esercizio successivo	1.005.346	513.780
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.041.279	4.565.383
7) debiti verso fornitori	1.525.085	902.304
esigibili entro l'esercizio successivo	1.525.085	902.304
12) debiti tributari	268.801	397.175
esigibili entro l'esercizio successivo	268.801	397.175
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	345.005	273.853
esigibili entro l'esercizio successivo	345.005	273.853
14) altri debiti	1.245.000	1.542.100
esigibili entro l'esercizio successivo	1.245.000	1.542.100
Totale debiti	9.430.516	8.194.596
E) Ratei e risconti	171.359	289.682
TOTALE PASSIVO	29.477.045	23.243.722

TECMA

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione
del gruppo TECMA
al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio
consolidato
al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione
al 30 giugno 2022

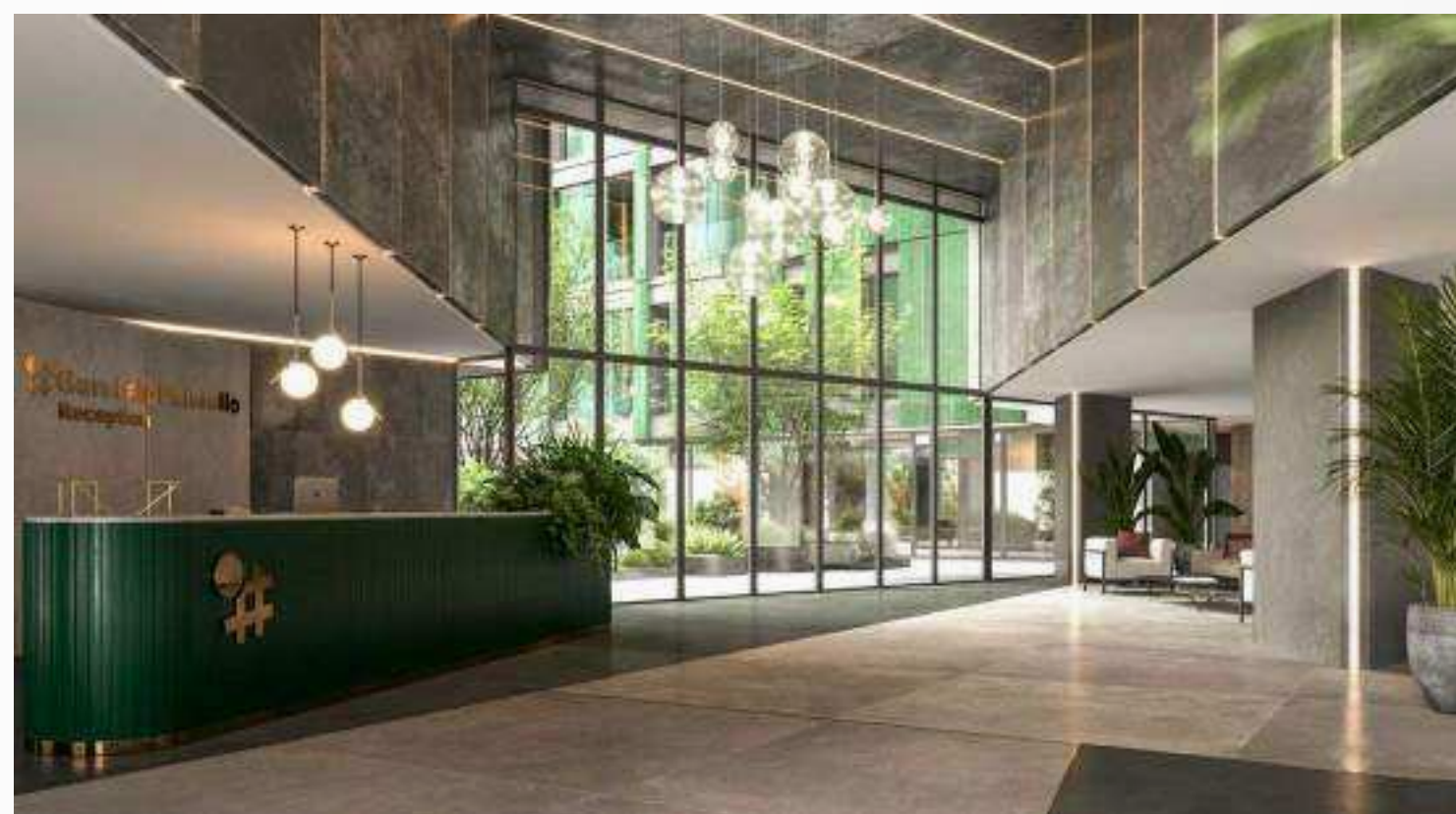
Relazione Finanziaria
semestrale consolidata
al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla
Relazione Finanziaria
consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa
Conto Economico



Conto Economico Consolidato

	valori espressi in Euro	
	30/06/2022	30/06/2021
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.653.559	4.871.102
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	910.615	327.587
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	113.445	87.853
altri	318.755	443.940
Totale altri ricavi e proventi	432.200	531.793
Totale valore della produzione	6.996.374	5.730.482
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	24.330	35.454
7) per servizi	2.957.004	1.680.605
8) per godimento di beni di terzi	682.376	263.097
9) per il personale		
a) salari e stipendi	3.216.657	1.723.944
b) oneri sociali	777.179	439.136
c) trattamento di fine rapporto	201.320	106.398
e) altri costi	1.500	4.306
Totale costi per il personale	4.196.656	2.273.784
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.514.726	780.536
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	188.727	80.211
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.703.453	860.747
14) oneri diversi di gestione	33.688	10.648
Totale costi della produzione	9.597.507	5.124.336
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(2.601.132)	606.146
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	-	66
Totale proventi diversi dai precedenti	-	66
Totale altri proventi finanziari	-	66
17) interessi ed altri oneri finanziari		
altri	(23.514)	(16.536)
Totale interessi e altri oneri finanziari	(23.514)	(16.536)
17-bis) utili e perdite su cambi	8.069	(5.348)
Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)	(15.445)	(21.818)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	32.239	-
Totale delle rettifiche (18-19)	(32.239)	-
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	(2.648.817)	584.329
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	(4.355)	(12.143)
imposte differite e anticipate	660.528	(96.559)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	656.173	(108.702)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.992.644)	475.626

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione FinanziariaRelazione sulla gestione
del gruppo TECMA
al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

**Fascicolo di Bilancio
consolidato
al 30 giugno 2022**Relazione sulla gestione
al 30 giugno 2022**Relazione Finanziaria
semestrale consolidata
al 30 giugno 2022**Nota Integrativa alla
Relazione Finanziaria
consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa
Conto Economico**Rendiconto finanziario consolidato (metodo indiretto)**

valori espressi in Euro

30/06/2022 30/06/2021

A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)

Utile (perdita) dell'esercizio	(1.992.644)	475.626
Imposte sul reddito	(656.173)	108.702
Interessi passivi/(attivi)	23.514	16.470
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(2.625.303)	600.799

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

Accantonamenti ai fondi	201.320	106.398
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.703.453	860.747
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	32.239	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.937.012	967.145
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(688.291)	1.567.943

Variazioni del capitale circolante netto

Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(71.602)	(2.740.101)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	622.781	(105.401)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(32.116)	(44.236)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(118.323)	237.293
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(377.517)	(437.188)
Totale variazioni del capitale circolante netto	23.222	(3.089.632)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(665.068)	(1.521.689)

Altre rettifiche

Interessi incassati/(pagati)	(23.514)	(16.470)
(Utilizzo dei fondi)	(124.994)	(47.774)
Totale altre rettifiche	(148.508)	(64.244)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(813.576)	(1.585.933)

B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento**Immobilizzazioni materiali**

(Investimenti)	(614.067)	(375.106)
----------------	-----------	-----------

Immobilizzazioni immateriali

(Investimenti)	(2.703.829)	(1.228.908)
----------------	-------------	-------------

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.317.896)	(1.604.014)
---	--------------------	--------------------

C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento**Mezzi di terzi**

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	134.879	(14.700)
Accensione finanziamenti	1.000.000	-
(Rimborso finanziamenti)	(167.418)	(149.933)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	6.999.600	-
---------------------------------	-----------	---

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	7.967.062	(164.633)
--	------------------	------------------

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.835.590	(3.354.579)
--	------------------	--------------------

valori espressi in Euro

30/06/2022 30/06/2021

Disponibilità liquide a inizio esercizio

Depositi bancari e postali	7.327.775	10.922.655
Danaro e valori in cassa	61.742	24.861
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	7.389.517	10.947.516

Disponibilità liquide a fine esercizio

Depositi bancari e postali	11.167.612	7.569.962
Danaro e valori in cassa	57.494	22.974
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	11.225.107	7.592.937

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Il rendiconto finanziario, che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria, pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la Società ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Milano, 26 settembre 2022

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione

Marco Signorelli


01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione FinanziariaRelazione sulla gestione
del gruppo TECMA
al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

**Fascicolo di Bilancio
consolidato
al 30 giugno 2022**Relazione sulla gestione
al 30 giugno 2022Relazione Finanziaria
semestrale consolidata
al 30 giugno 2022**Nota Integrativa alla
Relazione Finanziaria
consolidata**

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa
Conto Economico

Nota Integrativa alla relazione finanziaria semestrale consolidata

Introduzione alla Nota Integrativa

Il bilancio consolidato è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, redatti secondo i criteri previsti dalla vigente normativa ed in conformità ai principi contabili nazionali. Tale documento riflette le risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute dalla capogruppo e dalle società controllate, rettificata dalle eliminazioni proprie del processo di consolidamento, nonché dalle appostazioni delineate nel seguito di questa nota.

La situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del gruppo sono rappresentati in modo chiaro, veritiero e corretto conformemente alle disposizioni di cui al D. Lgs. 127/91 e, qualora necessario, vengono inoltre fornite le indicazioni supplementari richieste dal 3° comma dell'art. 29 del citato decreto.

In particolare, il rendiconto finanziario, redatto ai sensi dell'OIC10, evidenzia i flussi finanziari del gruppo opportunamente depurati di quelli da riferirsi alle posizioni infragruppo.

La nota integrativa illustra, oltre ai criteri di consolidamento, anche i principi di valutazione seguiti per la redazione del bilancio consolidato, nel rispetto della normativa civilistica in materia; vengono inoltre riportati: gli elenchi delle imprese incluse ed escluse dal consolidamento, il prospetto di raccordo fra patrimonio netto della capogruppo come risultante dal bilancio di esercizio e il patrimonio netto come risultante dal bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato è inoltre corredato da una relazione del consiglio di amministrazione della Società capogruppo in ordine alla situazione del Gruppo e sull'andamento della relativa gestione.

Informativa sulla composizione del gruppo societario

Il gruppo societario risulta così composto:

PARTECIPATA RAGIONE SOCIALE	PARTECIPANTE RAGIONE SOCIALE	RUOLO	TIPO DI CONTROLLO RISPETTO ALLA CAPOGRUPPO	% DI CONTROLLO DIRETTO % DI VOTI ESERCITABILI	% DI CONSOLIDAMENTO
TECMA SOLUTIONS SPA		HOLDING			
TECMA SWISS SA	TECMA SOLUTIONS SPA	CONTROLLATA	DIRETTO	100	100
TECMA MIDDLE EAST FZ-LLC	TECMA SOLUTIONS SPA	CONTROLLATA	DIRETTO	100	100
TECMA US INC	TECMA SOLUTIONS SPA	CONTROLLATA	DIRETTO	100	100

Tutte le imprese appartenenti al Gruppo alla data di riferimento del bilancio consolidato sono state incluse nell'area di consolidamento.

Tutti i bilanci delle società incluse nell'area di consolidamento sono espressi in Euro.

La conversione in Euro dei bilanci delle società estere oggetto di consolidamento viene effettuata applicando i cambi correnti alla data del bilancio per le poste di stato patrimoniale ed i cambi medi dell'esercizio per le poste del conto economico.

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico



Le differenze cambio derivanti dalla conversione del patrimonio netto iniziale ai cambi correnti di fine esercizio e dalla conversione del conto economico ai cambi medi dell'esercizio vengono contabilizzati nell'ambito dei conti di patrimonio netto.

I cambi utilizzati sono:

VALUTA	CAMBIO AL 30/06/22	CAMBIO MEDIO 2022
CHF Franco svizzero	1,00949	0,98872
AED Dirham Emirati Arabi	0,22422	0,22422
USD Dollaro americano	0,98232	0,93262

Criteri generali di redazione del bilancio consolidato

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli articoli 29 e 34 del D. Lgs. 127/91.

Per la redazione del bilancio consolidato sono stati utilizzati i bilanci di esercizio, con riferimento alla data del 30 giugno 2022, delle società appartenenti al Gruppo come formulati dai rispettivi organi amministrativi.

I bilanci utilizzati per la redazione del bilancio consolidato erano tutti redatti applicando criteri di valutazione uniformi a quelli utilizzati dalla Società capogruppo nel proprio bilancio di esercizio.

La struttura e il contenuto dello stato patrimoniale, del conto economico e del rendiconto finanziario sono quelli previsti per i bilanci di esercizio delle società consolidate, non ricorrendo i presupposti di cui al secondo periodo del 1° comma dell'art. 32 del D. Lgs. 127/91.

Si attesta che le modalità di redazione, la struttura nonché il contenuto dello stato patrimoniale, del conto economico e del rendiconto finanziario consolidati non sono variati rispetto l'esercizio precedente.

Il bilancio consolidato è redatto in unità di Euro.

Principi di consolidamento

Le partecipazioni in imprese controllate sono state consolidate utilizzando il metodo integrale.

Nella redazione del bilancio consolidato, ai sensi del 2° comma dell'art. 31 del D. Lgs. 127/91, oltre alle partecipazioni in imprese incluse nel consolidamento, di cui si dirà, sono stati eliminati:

- tutti i crediti e i debiti delle imprese incluse nel consolidamento;
- i proventi ed oneri relativi ad operazioni intercorse tra le imprese medesime;
- gli utili e le perdite conseguenti ad operazioni effettuate tra tali imprese e relativi a valori compresi nel patrimonio.

Le partecipazioni sono state eliminate, unitamente alla corrispondente frazione del patrimonio netto, con riferimento ai valori contabili alla data di acquisizione o alla data in cui le imprese sono state incluse per la prima volta nel consolidamento.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 38 c. 1 lettera a) del D.Lgs. 127/1991 si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

VOCI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	PERIODO
Costi di impianto e di ampliamento	3 - 5 anni
Costi di sviluppo	3 anni
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	5 anni
Marchi	18 anni
Altre immobilizzazioni immateriali	5 anni o durata contratto

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni immateriali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa per quali beni immateriali è stata eseguita una rivalutazione monetaria evidenziandone il relativo ammontare.

DESCRIZIONE	RIVALUTAZIONE DL 104/2020
Brevetti industriali (Capogruppo)	3.762.566

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Costi di sviluppo

I costi di sviluppo sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, le caratteristiche richieste dall'OIC 24: i costi sono recuperabili e hanno attinenza a specifici progetti di sviluppo realizzabili e per i quali la Società possiede le necessarie risorse. Inoltre, i costi hanno attinenza ad un prodotto o processo chiaramente definito nonché identificabile e misurabile. Dal momento che è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, considerata la rapida obsolescenza tecnologica dei progetti ad essi riferiti, tali costi vengono ammortizzati secondo una vita utile stimata in 3 esercizi.

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

I beni immateriali generati internamente sono rilevati al costo di fabbricazione comprendente tutti i costi direttamente imputabili ai beni stessi.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Le immobilizzazioni immateriali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.I.6, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi esterni sostenuti per la sua implementazione. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile. Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

VOCI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	ALIQOTE %
Impianti telefonici	20
Impianti altri	15
Attrezzature industriali e commerciali	15
Mobili, arredi e macch. ufficio ordinarie	12 - 15
Macchine ufficio elettroniche	20
Telefonia mobile	25

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**Altri titoli**

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da altri titoli e riferite a quote di un fondo comune d'investimento, sono state rilevate in bilancio secondo il criterio del costo di acquisto corrispondente al prezzo effettivamente corrisposto. Si evidenzia che è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426, comma 1, n. 3 del Codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valori.

RIMANENZE

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione non comprende i costi di indiretta imputazione in quanto questi ultimi non sono risultati imputabili secondo un metodo oggettivo.

CREDITI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati, delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e degli smobilizzi ai fondi integrativi ed al Fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

Nota Integrativa - Attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali ammontano ad Euro 7.362.117 e presentano un incremento di Euro 1.189.103 rispetto al primo semestre dello scorso anno.

La composizione delle voci e le relative movimentazioni sono esposte nella seguente tabella:

DESCRIZIONE	COSTO STORICO	INCREMENTI	DECREMENTI	RICLASSIFICHE	COSTO STORICO	FONDO AMM.TO	INCREMENTI	DECREMENTI	RICLASSIFICHE	RIV./(SVAL.)	valori espressi in Euro	
											31/12/2021	30/06/2022
Costi impianto ampliamento	1.295.796	-			1.295.796	(865.924)	(210.877)				(1.076.802)	218.995
Costi di sviluppo	4.329.273	2.065.556			6.394.828	(1.814.621)	(896.681)				(2.711.302)	3.683.527
Diritti brev. Industriale e utilizza.opere ingegno	4.006.283	46.554			4.052.837	(815.956)	(404.955)				(1.220.911)	2.831.926
Concessioni, licenze, marchi	25.928	-			25.928	(4.049)	(721)				(4.770)	21.158
Immobiliz.immateriali in corso	13.300	591.727			605.027	-	-				-	605.027
Altre immateriali	8.950	-			8.950	(5.966)	(1.492)				(7.458)	1.492
Valore finale	9.679.530	2.703.837	-	-	12.383.367	(3.506.516)	(1.514.726)	-	-	-	(5.021.242)	7.362.125

La voce "Costi impianto ed ampliamento" ammonta ad Euro 218.995 e si riferisce prevalentemente alla capitalizzazione delle spese sostenute per la quotazione della Capogruppo all'Euronext Growth Milan (in precedenza AIM) di Borsa Italiana avvenuto in data 9 novembre 2020.

La voce "Costi di sviluppo" ammonta ad Euro 3.683.527 e si riferisce ai costi sostenuti negli anni dalla Capogruppo per l'attività di ricerca e sviluppo su progetti in temi di innovazione aziendale, trasformazione digitale e nuove tecnologie. I propri sforzi in particolare sono stati focalizzati sui seguenti progetti che si ritiene particolarmente innovativi e precisamente:

- **TECMA Digital Platform:** studio, progettazione e realizzazione di una piattaforma tecnologica che consente di controllare in maniera digitale le diverse fasi della Value chain del real estate, dalla fase di acquisizione dell'area oggetto di sviluppo, alla gestione del post sales. In particolare modo, la piattaforma permette la gestione digitale integrata della fase di commercializzazione ("Go to Market") dello sviluppo immobiliare, dalla generazione della lead (primo contatto con il potenziale acquirente), alla gestione del cliente (personalizzazione e configurazione del prodotto appartamento), fino alla redazione e formalizzazione di proposte di acquisto;
- **Virtual Architecture:** studio, progettazione e realizzazione di strumenti digitali specifici per incrementare l'interattività e l'esperienza virtuale dell'utente. Questa tecnologia consente di rappresentare virtualmente un progetto di qualunque dimensione attraverso veri e propri cortometraggi, sviluppati con tecnologie tipiche dell'industria cinematografica digitale, e fotografie virtuali, indistinguibili da una creazione d'autore reale. Il processo prevede la sperimentazione ed il testing di hardware, software e servizi cloud di ultima generazione ed innovativi nel settore IT;
- **Industrializzazione dei processi:** studio e progettazione per la realizzazione e la verifica di prototipi o modelli che precedono la produzione industrializzata e l'utilizzo degli stessi. Gli investimenti includono costi di ricerca e sviluppo degli attuali stru-

menti produttivi sia in termini di prodotti che processi, atti a generare un profondo cambiamento della struttura produttiva al fine di produrre maggior efficienza nel medio/lungo periodo;

- **Configuratore prodotto:** notevoli risorse sono state concentrate sullo sviluppo di un software di configurazione prodotto (c.d. Boost Your Project) che, nel corso del 2023, permetterà al cliente di selezionare e modulare in autonomia i prodotti offerti da TECMA. Una volta reso disponibile online, questo strumento permetterà di amplificare in modo importante il potenziale commerciale della Società e la sua capacità di penetrare nuovi mercati;

- **Hardware:** progettazione e realizzazione di nuovi prodotti da inserire nell'offerta commerciale TECMA, in particolare all'interno del Digital Concept Store (spazio fisico in cui hardware e software sono integrati in maniera sinergica per generare valore ed esperienza all'utente finale e indirettamente alla committenza TECMA).

Per lo sviluppo di questi progetti la Capogruppo ha sostenuto, nel corso del primo semestre, costi relativi ad attività di R&S per Euro 2.065.556 di cui Euro 910.615 riferiti al costo del personale tecnico impiegato in tali attività. Si confida che l'esito positivo di tali innovazioni possa generare buoni risultati in termini di fatturato con ricadute favorevoli sull'economia dell'azienda.

La voce "Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno" ammonta ad Euro 2.831.918 e si riferisce ai costi sostenuti per l'acquisto, a titolo di licenze d'uso, di software applicativi ed i diritti di brevetto di cui il Gruppo è titolare.

La voce "Immobilizzazioni immateriali in corso" ammonta ad Euro 605.027 e si riferisce ai costi sostenuti per le migliori presso la sede secondaria di Via Bracco, 6 a Milano.



01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad Euro 1.408.121; e presentano un incremento di Euro 425.340 rispetto al primo semestre dello scorso anno.

La composizione delle voci e le relative movimentazioni sono esposte nella seguente tabella:

DESCRIZIONE	COSTO STORICO	INCREMENTI	DECREMENTI	RICLASSIFICHE	COSTO STORICO	FONDO AMM.TO	INCREMENTI	DECREMENTI	RICLASSIFICHE	RIV. / (SVAL.)	FONDO AMM.TO	VALORE NETTO
	31/12/2021				30/06/2022	31/12/2021					30/06/2022	30/06/2022
Terreni e fabbricati	-	-			-	-	-				-	-
Impianti e macchinari	34.873	32.663			67.536	(17.016)	(5.849)				(22.866)	44.671
Attrezzature industriali e commerciali	9.772	-			9.772	(5.392)	(621)				(6.013)	3.759
Altri beni	1.332.185	578.955			1.911.140	(371.640)	(179.807)				(551.448)	1.359.692
Immobiliz.materiali in corso	-	-			-	-	-				-	-
Valore finale	1.376.830	611.618			1.988.448	(394.049)	(186.277)				(580.326)	1.408.121

valori espressi in Euro

La voce "Altri beni" ammonta ad Euro 1.359.692 e comprende principalmente le seguenti categoria di beni:

- "Mobili e arredi" pari ad Euro 132.573, per arredi d'ufficio in uso
- "Macchine ufficio elettroniche" pari ad Euro 656.516, per hardware in uso
- "Digital desk" pari ad Euro 567.561, per hardware concesso in uso ai clienti

Sui detti cespiti sono stati operati gli ammortamenti indicati in tabella facendo a tal fine esplicito riferimento, ai sensi dell'art. 2427 3 bis, c.c. al loro concorso alla futura produzione di risultati economici, alla loro prevedibile durata utile e, per quanto rilevante, al loro valore di mercato.

Alla data di riferimento del bilancio non si sono verificati indicatori di perdita durevole di valore con riferimento alle immobilizzazioni.

Operazioni di locazione finanziaria

La Società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie rilevano, da parte della Capogruppo, le quote del fondo comune d'investimento "Anima Fondo Imprese", di tipo obbligazionario flessibile, la cui acquisizione è funzionale a diversificare la propria strategia finanziaria puntando su un prodotto con un profilo di rischio ridotto.

Si evidenzia che sui titoli è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426, comma 1, n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore per un importo pari ad Euro 32.239.

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

Attivo circolante**CREDITI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE**

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

DESCRIZIONE	valori espressi in Euro		
	30/06/2022	31/12/2021	Variaz. assoluta
Verso clienti	7.036.459	6.964.857	71.602
Crediti tributari	540.707	548.914	(8.207)
Imposte anticipate	1.037.447	376.919	660.528
Verso altri	129.775	70.285	59.490
Totale	8.744.388	7.960.975	783.413

I "Crediti verso clienti" ammontano ad Euro 7.036.459 (di cui Capogruppo Euro 6.898.949), contro 6.964.857 di fine 2021, con un incremento di Euro 71.602. Tale importo include il valore di fatture da emettere pari ad Euro 2.807.355 (di cui Capogruppo Euro 2.807.355).

Tali crediti sono iscritti al netto di un fondo rischi su crediti pari ad Euro 50.891.

L'ammontare del fondo svalutazione crediti è stato determinato sulla base di un'analisi puntuale dei crediti in essere al 30 giugno 2022, tenuto conto della possibilità di recupero dei crediti scaduti. Il fondo svalutazione è ritenuto congruo e capiente in funzione dei possibili rischi in essere sui crediti verso clienti.

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

I " **Crediti Tributarî**" sono iscritti per un valore di Euro 540.707, contro Euro 548.914 al 31 dicembre 2021, con un decremento di Euro 8.207. Tale voce accoglie acconti IRES per Euro 312.946 ed acconti IRAP per Euro 64.789.

Le "Imposte anticipate" ammontano ad Euro 1.037.447. Il dettaglio di tale voce è esposto in apposito prospetto riportato nei commenti alla voce "Imposte".

I "Crediti verso altro" ammontano ad Euro 129.755 ed includono prevalentemente depositi cauzionali.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per durata residua e per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per durata residua e per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

valori espressi in Euro				
DESCRIZIONE	ITALIA	ALTRI PAESI UE	RESTO D'EUROPA	RESTO DEL MONDO
Verso clienti	6.631.006	13.750	65.202	326.501
Importo esigibile entro l'es. successivo	6.631.006	13.750	65.202	326.501
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni				
Importo esigibile oltre 5 anni				
Crediti tributarî	540.605	-	102	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	429.199		102	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	111.406			
Importo esigibile oltre 5 anni				
Imposte anticipate	1.037.447	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.037.447		-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni				
Importo esigibile oltre 5 anni				
Verso altri	127.810	-	-	1.965
Importo esigibile entro l'es. successivo	13.362			
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	114.448			1.965
Importo esigibile oltre 5 anni				

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

valori espressi in Euro			
DESCRIZIONE	30/06/2022	31/12/2021	Variaz. assoluta
Depositi bancari e postali	11.167.612	7.327.775	3.839.837
Danaro e valori in cassa	57.494	61.742	(4.248)
Totale	11.225.107	7.389.517	3.835.590

L'ammontare delle disponibilità liquide pari ad Euro 11.225.107, è costituito dalla liquidità esistente in cassa e in carte prepagate alla fine del periodo (Euro 57.494) e dai depositi di conto corrente presso aziende creditizie (Euro 11.167.612, di cui Euro 10.808.981 relativi alla Capogruppo).

La variazione subita dalla voce è spiegata nel rendiconto finanziario.

Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

valori espressi in Euro			
DESCRIZIONE	30/06/2022	31/12/2021	Variaz. assoluta
Ratei e risconti	269.552	237.436	32.116
Totale	269.552	237.436	32.116

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

valori espressi in Euro				
DESCRIZIONE	DETTAGLIO	30/06/2022	31/12/2021	Variaz. assoluta
Ratei e risconti				
	Ratei attivi	-	5	(5)
	Risconti attivi	269.552	237.431	32.121
Totale		269.552	237.436	32.116

I risconti attivi relativi alla Capogruppo ammontano ad Euro 215.344.

Non sussistono ratei e risconti con scadenza oltre i 5 anni.

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesati nell'esercizio. Ai fini dell'art. 38, c. 1, lettera g) del D.Lgs. 127/1991 si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico



Nota Integrativa - Passivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio Netto

Con riferimento al periodo in chiusura nelle seguenti tabelle vengono esposte:

- le variazioni delle singole voci del patrimonio netto consolidato, includendo anche le quote riferite al patrimonio netto di terzi;
- il prospetto di raccordo tra il patrimonio netto e il risultato dell'esercizio del bilancio d'esercizio della Società controllante e il patrimonio netto e il risultato dell'esercizio del bilancio consolidato.

valori espressi in Euro

DESCRIZIONE	31/12/2021	Giroconto risultato	Altri movimenti	Risultato di periodo	30/06/2022
Capitale	1.000.000	-	93.574	-	1.093.574
Riserva da soprapprezzo delle azioni	8.850.800	-	6.906.026	-	15.756.826
Riserve di rivalutazione	3.649.689	-	-	-	3.649.689
Riserva legale	19.402	-	224	-	19.625
Riserva straordinaria	1.307.940	(330.285)	-	-	977.656
Riserva da differenze di traduzione	5.640	(2.342)	2.106	-	5.403
Varie altre riserve	-	-	-	-	-
Utile (perdita) a nuovo	68.989	(96.481)	30.114	-	2.622
Utile (perdita) dell'esercizio	(429.107)	429.107	-	(1.992.644)	(1.992.644)
<i>Totale Patrimonio Netto di gruppo</i>	<i>14.473.352</i>	<i>-</i>	<i>7.032.043</i>	<i>(1.992.644)</i>	<i>19.512.751</i>
Totale Patrimonio Netto	14.473.352	-	7.032.043	(1.992.644)	19.512.751

Il prospetto di raccordo tra il patrimonio netto ed il risultato dell'esercizio risultante dal bilancio della Società Capogruppo ed i corrispondenti valori consolidati al 30 giugno 2022 di pertinenza del Gruppo è il seguente (in Euro):

valori espressi in Euro

	Patrimonio Netto	Utile (perdita)
Importi risultanti dal bilancio d'esercizio di TECMA Solutions SPA	19.461.757	(2.030.753)
Differenza cambi da Conversione Bilanci in Valuta	5.403	
Risultato delle partecipate a nuovo	7.482	
Risultato delle partecipate	35.791	35.791
Rideterminazione ammortamenti	(490)	(490)
Differenze Cambio da Elisione Costi e ricavi Intercompany	2.808	2.808
Arrotondamenti		
Quota di terzi - rettifiche Conto Economico		
Importi di pertinenza del gruppo risultanti dal bilancio consolidato	19.512.751	(1.991.644)

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

valori espressi in Euro	Variazioni nell'esercizio				30/06/2022
	31/12/2021	ACCANTONAMENTO	UTILIZZO	TOTALE	
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	286.092	98.701	22.374	76.327	362.419

Il Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato fa riferimento alla sola Capogruppo.

La passività accantonata rappresenta l'effettivo debito della Società al 30 giugno 2022 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti, determinato in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti.

DESCRIZIONE	valori espressi in Euro		
	30/06/2022	31/12/2021	Variab. assoluta
Debiti verso banche	6.046.625	5.079.163	967.462
Debiti verso fornitori	1.525.085	902.304	622.781
Debiti tributari	268.801	397.175	(128.374)
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	345.005	273.853	71.151
Altri debiti	1.245.000	1.542.100	(297.100)
Totale	9.430.516	8.194.596	1.235.920

I "Debiti verso banche" sono iscritti per Euro 6.046.625, composti da Euro 238.425 per saldi negativi di conto corrente e da Euro 5.808.199 per finanziamenti. L'incremento registrato nel periodo, pari ad Euro 967.462, è principalmente dovuto all'accensione di nuove forme di finanziamento a medio/lungo termine.

La voce finanziamenti bancari risulta così composta:

- Euro 8.587 relativo a finanziamento ricevuto da "U.B.I. Banca", di capitale originario Euro 100.000 e con scadenza 09/2022 (per effetto moratoria - rate sospese in coda al piano di rimborso);
- Euro 1.299.612 relativo a finanziamento ricevuto da "Banco BPM Spa", di capitale originario Euro 1.500.000, acceso il mese di novembre 2020 e con scadenza 10/2026. Il finanziamento è assistito dalla garanzia diretta del Fondo di Garanzia per le PMI;
- Euro 1.000.000 relativo a finanziamento ricevuto da "Banca Intesa", di capitale originario Euro 1.000.000, acceso il mese di dicembre 2020 e con scadenza 11/2026. Il finanziamento è assistito dalla garanzia diretta del Fondo di Garanzia per le PMI;
- Euro 2.500.000 relativo a finanziamento ricevuto da "Banco BPM", di capitale originario Euro 2.500.000, acceso il mese di ottobre 2021 e con scadenza 10/2027. Il finanziamento è assistito dalla garanzia diretta del Fondo di Garanzia per le PMI.
- Euro 1.000.000 relativo a finanziamento ricevuto da "Banca Intesa", di capitale originario Euro 1.000.000, acceso il mese di aprile 2022 e con scadenza 04/2030. Il finanziamento è assistito dalla garanzia diretta del Fondo di Garanzia per le PMI.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti per Euro 1.525.085 e sono comprensivi delle fatture e note di credito da ricevere pari ad Euro 595.355. I debiti verso fornitori sono costituiti principalmente da debiti nei confronti di società fornitrici di servizi di consulenza e di apparati. Si segnala che tutti i debiti sono esigibili da parte dei fornitori entro 12 mesi e che non è presente una concentrazione degli acquisti verso uno o pochi fornitori

I "Debiti tributari" includono le passività per imposte certe e determinate nonché le imposte stimate del periodo,

DESCRIZIONE	valori espressi in Euro	
	30/06/2022	31/12/2021
Capogruppo		
Erario sostituto d'imposta	300.547	182.155
Erario Imposte dirette	-	-
Erario Iva	(49.380)	193.831
TECMA Swiss SA		
Erario Iva	-	246
Debiti per imposte dirette	17.634	16.528
TECMA US INC		
Erario Iva	-	-
Debiti per imposte dirette	-	4.415
TECMA Middle-East FZ-LLC		
Erario Iva	-	-
Debiti per imposte dirette	-	-
Totale debiti tributari	268.801	397.175

I "Debiti verso Istituti di previdenza sociale" ammontano a complessivi Euro 345.005 e si riferiscono prevalentemente ai contributi dovuti all'Istituto Nazionale di Previdenza Sociale; Euro 150.622 derivano dalla liquidazione dei contributi dovuti sulle retribuzioni differite.

Gli "Altri debiti" ammontano a complessivi Euro 1.245.000, tra cui Euro 1.119.363 si riferiscono ai debiti maturati verso i dipendenti per retribuzioni, anche differite.

I debiti verso Istituti di previdenza sociale e gli altri debiti sono riferiti esclusivamente alla Capogruppo.

TECMA

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

SUDDIVISIONE DEI DEBITI PER DURATA RESIDUA E PER AREA GEOGRAFICA

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per durata residua e per area geografica.

valori espressi in Euro

DESCRIZIONE	ITALIA	ALTRI PAESI UE	RESTO D'EUROPA	RESTO DEL MONDO
Debiti verso banche	6.046.625	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.005.346			
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	4.394.357			
Importo esigibile oltre 5 anni	646.922			
Debiti v/fornitori	1.520.688	1.496	4.013	(1.111)
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.520.688	1.496	4.013	(1.111)
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni				
Importo esigibile oltre 5 anni				
debiti tributari	251.167	-	17.634	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	251.167		17.634	
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni				
Importo esigibile oltre 5 anni				
Debiti v/istituti previdenza	345.005	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	345.005			
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni				
Importo esigibile oltre 5 anni				
Altri debiti	1.245.000	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.245.000			
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni				
Importo esigibile oltre 5 anni				

DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 38, c. 1 lettera e) del D.Lgs. 127/1991, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

valori espressi in Euro

DESCRIZIONE	DETTAGLIO	30/06/2022	31/12/2021	Variaz. assoluta
Ratei e risconti				
	Ratei passivi	6.731	11.609	(4.878)
	Risconti passivi	164.628	278.073	(113.445)
Totale		171.359	289.682	(118.323)

I risconti passivi sono riferiti alla sola Capogruppo e relativi alla riscontazione dei crediti d'imposta ricevuti.

Non sussistono ratei/risconti con durata superiore ai cinque anni.



01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa- Attivo

Nota Integrativa- Passivo

Nota Integrativa Conto Economico

Nota Integrativa Conto Economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla Società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diret-

ta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

RIPARTIZIONE DEI RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

Nel seguente prospetto è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e aree geografiche.

valori espressi in Euro						
DESCRIZIONE	DETTAGLIO	Importo	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<i>ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>						
	Prestazioni di servizi	5.653.559	5.078.626	148.800	4.968	421.165
	Vendita merci	-	-	-	-	-
Totale		5.653.559	5.078.626	148.800	4.968	421.165

Si segnala che i ricavi sul territorio nazionale hanno registrato un incremento pari al 11,9% rispetto al primo semestre 2021, mentre i ricavi esteri hanno registrato sullo stesso periodo un aumento pari a circa il 75,8%.

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

PER SERVIZI

Ammontano complessivamente ad Euro 2.957.004 rispetto ad Euro 1.680.605 al 30 giugno 2021; sono di seguito dettagliati:

valori espressi in Euro			
DESCRIZIONE	30/06/2022	30/06/2021	Variab. assoluta
Servizi ad uso progetti	1.235.964	571.934	664.030
Compenso amministratori	350.020	316.425	33.595
Consulenze tecniche	334.486	120.802	213.684
IT	172.006	95.236	76.770
Consulenze legali/notarili	144.796	25.311	119.485
Buoni pasto	128.123	77.212	50.911
Consulenze amministrative	113.775	122.748	(8.973)
Marketing/promozione	97.871	102.742	(4.871)
Spese per dipendenti	90.362	73.104	17.258
Spese viaggio	57.709	22.397	35.312
Promozione	49.840	36.102	13.738
Manutenzioni	43.371	8.758	34.613
Spese di pulizia	28.249	12.748	15.501
Utenze	27.148	14.382	12.765
Compenso sindaci	23.400	22.500	900
Spese telefoniche	22.325	8.858	13.467
Assicurazioni	20.312	21.071	(759)
Altri servizi	12.952	22.632	(9.680)
Spese bancarie	4.297	5.644	(1.347)
Totale	2.957.004	1.680.605	1.276.398

L'incremento dei servizi ad uso progetti è dovuta prevalentemente all'intensificazione delle esternalizzazioni verso terzi per il set-up iniziale e la customizzazione della piattaforma software in uso dai clienti e

agli acquisti per la fornitura degli store cliente. L'incremento delle consulenze tecniche e legali/notarili è causato principalmente dai servizi acquistati per completare l'aumento di capitale.

PER GODIMENTI DI BENI DI TERZI

Ammontano complessivamente ad Euro 682.376 rispetto ad Euro 263.097 al 30 giugno 2021; sono di seguito dettagliati:

valori espressi in Euro			
DESCRIZIONE	30/06/2022	30/06/2021	Variab. assoluta
Locazioni	562.043	155.691	406.352
Noleggi e leasing	71.743	66.766	4.977
Licenze	48.590	40.640	7.950
Totale	682.376	263.097	419.278

L'incremento dei canoni di locazione è dovuto all'avvio del contratto locativo della sede di Via Bracco 6 ed all'ampliamento degli spazi in locazione della sede di Via Medardo Rosso 5.

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione del gruppo TECMA al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

Fascicolo di Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

Relazione sulla gestione al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla Relazione Finanziaria consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

Nota Integrativa Conto Economico**Proventi e oneri finanziari**

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del Codice Civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche e ad altre fattispecie.

valori espressi in Euro		Relativi a debiti verso le banche		
Descrizione	Dettaglio	30/06/2022	30/06/2021	Variaz. assoluta
altri				
	Interessi passivi bancari	2.812	1.910	902
	Commissioni disponibilità fondi	6.607	7.192	(585)
	Interessi passivi su finanziamenti	14.093	7.434	6.659
	Inter.pass.di mora pagati	2	-	2
	Inter.pass.per dilaz. pagamento imposte	-	-	-
Totale		23.514	16.536	6.978

Imposte

Le imposte correnti sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale e sono esposte, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, nella voce Debiti tributari.

Le imposte del periodo ammontano complessivamente ad Euro 656.173. In riferimento alla Capogruppo le imposte si riferiscono ad Euro 660.528 per imposte differite e anticipate.

NOTA INTEGRATIVA - ALTRE INFORMAZIONI

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal Codice Civile.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Totale dipendenti
Numero medio	1	17	153	171

Al termine del periodo in commento la forza lavoro consta n° 189 unità impiegate di cui n° 189 nella sola Capogruppo (148 alla data del 31 dicembre 2021). L'incremento è in linea con le previsioni di crescita dell'attività.

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 38 c. 1 lettera o) D.Lgs. 127/1991, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

valori espressi in Euro		
Società	Amministratori	Collegio sindacale
TECMA Solutions S.p.A	350.020	23.400
TECMA Swiss SA	2.472	-
Totale	352.492	23.400

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nel periodo in esame sono maturati i seguenti compensi verso la società di revisione ed imputabili alla sola Capogruppo:

- per l'attività di revisione legale dei conti, Euro 10.300
- per altri servizi di verifica svolti, Euro 0
- per altri servizi diversi dalla revisione contabile, Euro 0.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 38, comma 1, lettera h) del D.lgs. 127/91.

valori espressi in Euro	
	IMPORTO
Garanzie	300.000
<i>di cui reali</i>	-

Le garanzie sono riferite a fidejussioni per locali in affitto di Euro 300.000 con validità 31 marzo 2025. A fronte di tale fidejussione è stato costituito pegno su un conto corrente per Euro 150.000.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso del periodo in commento sono state realizzate operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso del periodo non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del Codice Civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo in commento che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

01 About TECMA

02 Solutions

03 TECMA Products

04 Projects

05 TECMA People

06 Relazione Finanziaria

Relazione sulla gestione
del gruppo TECMA
al 30 giugno 2022

Premesse

Highlights

Organi Sociali

Struttura del Gruppo

La Storia

TECMA's Growth Trajectory

Modello economico

TECMA in Borsa

**Fascicolo di Bilancio
consolidato
al 30 giugno 2022**

Relazione sulla gestione
al 30 giugno 2022

Relazione Finanziaria
semestrale consolidata
al 30 giugno 2022

Nota Integrativa alla
Relazione Finanziaria
consolidata

Nota Integrativa-Attivo

Nota Integrativa-Passivo

**Nota Integrativa
Conto Economico**

Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 38, c.1 lettera o-octies) e o-novies) D.Lgs. 127/1991.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 38 c. 1, lettera o-ter) del D.Lgs. 127/91

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Ricavi di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del presente periodo non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Costi di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del presente periodo non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Considerazioni finali

Signori Azionisti,

alla luce di quanto esposto nei punti precedenti, l'Organo Amministrativo Vi conferma che il presente Bilancio Semestrale Consolidato, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Nota Integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria del gruppo e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della Capogruppo e dai dati trasmessi dalle società consolidate.

Milano, 26 settembre 2022

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione

Marco Signorelli




Tecma Solutions S.p.A.

Relazione di revisione contabile limitata
sulla relazione finanziaria semestrale
consolidata al 30 giugno 2022

Relazione di revisione contabile limitata sulla relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022

Al Consiglio di Amministrazione della
Tecma Solutions S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata, costituita dallo stato patrimoniale consolidato, dal conto economico consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato e dalla relativa nota integrativa della Tecma Solutions S.p.A. e delle sue controllate (il "Gruppo Tecma Solutions") al 30 giugno 2022. Gli Amministratori della Tecma Solutions S.p.A. sono responsabili per la redazione limitata sulla relazione finanziaria semestrale consolidata in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sulla relazione finanziaria semestrale consolidata 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 della relazione finanziaria semestrale consolidata 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 sulla relazione finanziaria semestrale consolidata.

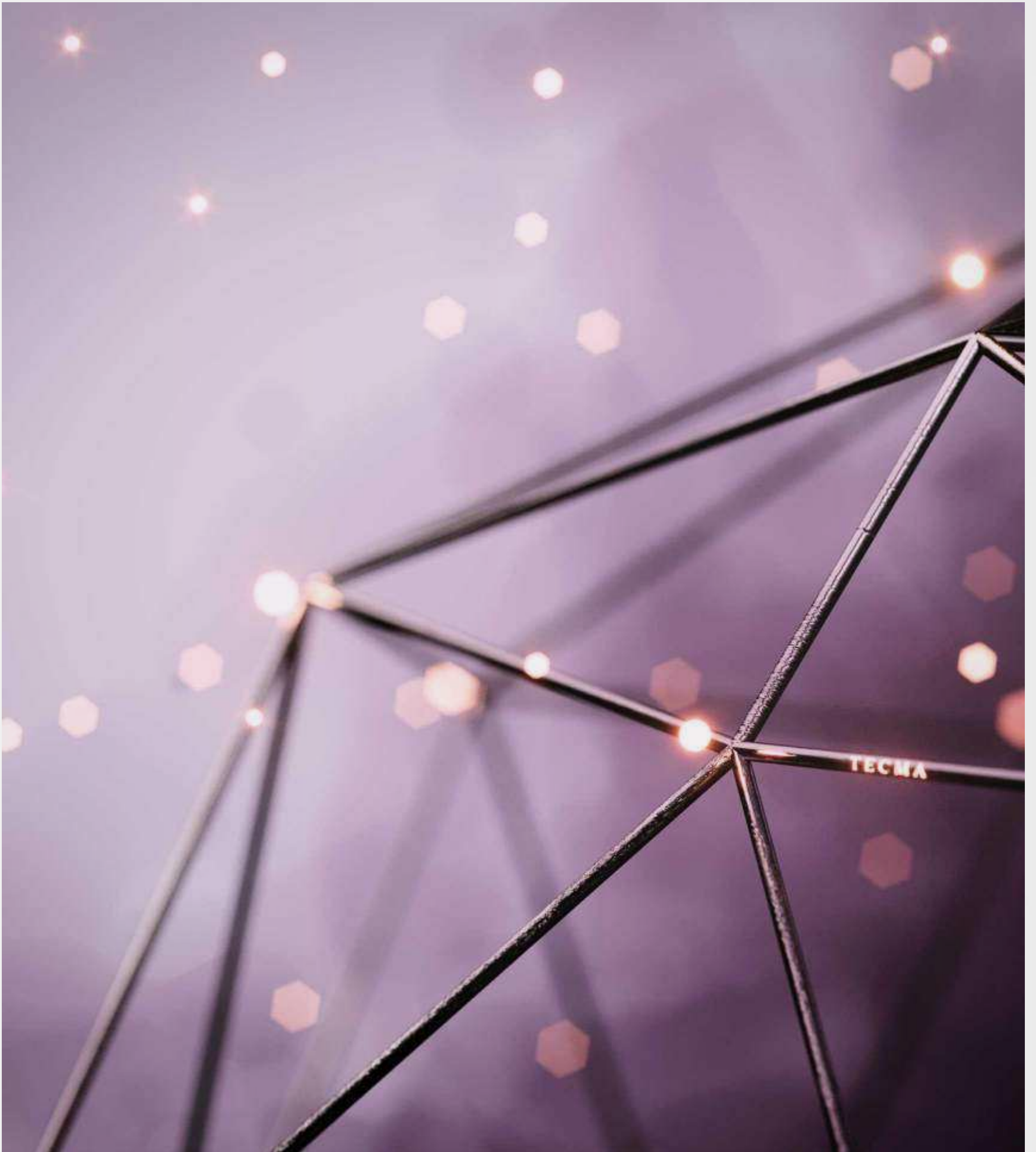
Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che la relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo Tecma Solutions al 30 giugno 2022 non sia stata redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 26 settembre 2022

BDO Italia S.p.A.

Manuel Coppola
Socio



TECMA SOLUTIONS

www.tecmasolutions.com | Via Medardo Rosso 5, Milano