

NEOSPERIENCE<sup>•</sup>

# Relazione Consolidata al 30 giugno 2024

AGILE CLOUD SOLUTIONS

PROCESS OPTIMIZATION & AUTOMATION

NEOSPERIENCE  
HEALTH

STRATEGIC CONSULTING

CUSTOMER ENGAGEMENT & GROWTH

# Indice

3	Relazione sulla Gestione
29	Schemi di Bilancio
34	Movimentazioni del Patrimonio Netto
37	Relazione Finanziaria Consolidata

NEOSPERIENCE<sup>•</sup>

# Relazione sulla Gestione

# Relazione sulla Gestione

---

Signori Azionisti,

il Bilancio Consolidato intermedio chiuso al 30 giugno 2024 presenta un utile consolidato ante imposte di Euro 533.739; l'utile netto è pari Euro 98.590, dopo aver accantonato imposte sul bilancio semestrale pari a Euro 435.149 e ammortamenti per Euro 2.897.465. L'utile netto di spettanza del Gruppo è pari a Euro 134.548.

Il Valore della produzione ammonta a Euro 17.789.299, con un fatturato pari a Euro 13.035.528.

L'EBITDA conseguito in semestrale è pari a Euro 3.834.089, mentre l'EBIT si assesta a Euro 936.624.

Il Patrimonio netto complessivo ammonta ad Euro 31.575.217, di cui Euro 29.759.928 di pertinenza del Gruppo; l'indebitamento finanziario netto del Gruppo è pari a Euro 18.106.769.

La struttura del capitale investito mostra una parte significativa composta da attivo immobilizzato pari a Euro 45.819.610 (Euro 43.275.830 al 31 dicembre 2023) per effetto degli investimenti capitalizzati tra le immobilizzazioni immateriali e gli ammortamenti effettuati. L'attivo corrente risulta pari invece ad euro 20.930.917 (Euro 17.297.720 al 31 dicembre 2023), composto da liquidità immediate (cassa e banche) per un ammontare pari ad euro 6.639.122 (Euro 2.409.435 al 31 dicembre 2023). A ciò si devono aggiungere la liquidità differita pari ad Euro 14.329.594 (Euro 15.402.366 al 31 dicembre 2023), prevalentemente composta da crediti commerciali nei confronti della clientela per un totale di euro 11.121.348 (Euro 11.853.527 al 31 dicembre 2023) e crediti tributari per euro 665.600 (Euro 620.853 al 31 dicembre 2023); la maggior parte di tale somma è considerata esigibile nell'arco di un esercizio.

Dal lato delle fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio presenta un importo delle passività correnti a breve termine pari a euro 14.812.619 (Euro 13.927.098 al 31 dicembre 2023), rappresentate principalmente da esposizione nei confronti dell'Erario e Istituti di Previdenza per euro 1.970.192 (Euro 1.544.294 al 31 dicembre 2023), nei confronti dei fornitori per euro 3.824.210 (Euro 2.885.942 al 31 dicembre 2023), da debiti verso le banche entro 12 mesi per euro

5.435.774 (Euro 5.373.256 al 31 dicembre 2023), da debiti verso le banche oltre 12 mesi per euro 16.538.714 (Euro 8.176.744 al 31 dicembre 2023) e sottoscrittori di obbligazioni per Euro 1.312.470 (Euro 1.660.890 al 31 dicembre 2023).

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra l'attivo corrente e il passivo a breve, risulta pari a euro 5.572.533 (Euro 7.275.913 al 31 dicembre 2023) ed evidenzia la struttura patrimoniale del Gruppo e un equilibrio tra impieghi a breve termine e debiti a breve termine. Infatti, gli impegni a breve termine sono interamente coperti da denaro in cassa e da crediti a breve termine verso i clienti.

Nel corso del primo semestre 2024, Neosperience ha continuato a rafforzare la sua posizione di leader nell'applicazione dell'intelligenza artificiale per migliorare sia la customer experience che l'efficienza operativa delle aziende. La nostra piattaforma proprietaria, Neosperience Cloud, è stata ulteriormente potenziata per integrare le tecnologie AI, inclusi sistemi esperti, machine learning e AI generativa, in un ecosistema coerente che abbraccia i domini dell'e-commerce, CRM, gestione operativa e ottimizzazione dei processi aziendali.

Un focus particolare è stato posto sullo sviluppo di soluzioni basate sul concetto di "AI empatica", che mirano a bilanciare l'efficienza tecnologica con il valore umano. Questo approccio si è concretizzato in applicazioni innovative come il "gemello digitale", che permette di personalizzare le esperienze dei clienti e ottimizzare i processi aziendali preservando al contempo il know-how unico di ogni azienda.

Le nostre soluzioni di applied-AI hanno trovato applicazione in diversi settori chiave, dimostrando un ROI misurabile sia in termini di efficienza operativa che di aumento della customer satisfaction. In particolare, abbiamo implementato con successo progetti che hanno permesso ai nostri clienti di:

1. Ottimizzare i processi interni attraverso l'analisi predittiva e l'automazione intelligente
2. Creare esperienze cliente personalizzate e immersive lungo l'intero customer journey
3. Integrare sistemi di BI avanzati per supportare decisioni data-driven
4. Implementare soluzioni di e-commerce, CRM e Voice Of Customer potenziate dall'AI per migliorare l'engagement e la fidelizzazione dei clienti

L'investimento in R&D ci ha permesso di rendere queste tecnologie AI più accessibili ed etiche, democratizzando l'accesso a soluzioni avanzate anche per le PMI. Inoltre, abbiamo lavorato per rendere le nostre soluzioni scalabili e adattabili, permettendo alle aziende di far evolvere le loro offerte e i loro processi in risposta ai rapidi cambiamenti del mercato.

Questi sviluppi hanno contribuito a consolidare il nostro posizionamento come partner strategico per la trasformazione digitale, capace di guidare le aziende verso un futuro più competitivo e sostenibile, creando valore sia internamente, sia per i loro clienti finali.

In particolare, nel corso del primo semestre del 2024, Neosperience ha intrapreso un percorso strategico di potenziamento e focalizzazione della propria offerta. Abbiamo concentrato i nostri sforzi sui domini fondamentali per il futuro del business digitale: E-Commerce, CRM, Innovazione di processo, Healthcare e sviluppo applicativo Agile. In ciascuna di queste aree, abbiamo consegnato ai clienti capability di intelligenza artificiale proprietarie, che rappresentano il culmine della nostra expertise tecnologica e della nostra profonda comprensione delle esigenze del mercato. Questo lavoro non solo ha rafforzato il nostro portafoglio di soluzioni, ma ci ha posizionato all'avanguardia nella rivoluzione dell'AI, permettendoci di offrire ai nostri clienti strumenti all'avanguardia per navigare le complessità di un panorama digitale in rapidissima evoluzione.

L'integrazione di queste capacità e soluzioni nei domini cruciali del digital marketing, del commercio elettronico, della gestione delle relazioni con i clienti e dell'ottimizzazione dei processi aziendali, ha generato per le aziende clienti risultati ancor più tangibili e vantaggi ancor più significativi, rafforzato le basi per una crescita sostenibile e profittevole del nostro business.

- È stato avviato il progetto, precedentemente approvato dal M.I.S.E a fine 2023, in ambito Healthcare, che con un investimento complessivo di circa 6,1 milioni di euro, mira a sviluppare una piattaforma tecnologica avanzata per il settore sanitario, sfruttando l'Intelligenza Artificiale per ottimizzare i percorsi di diagnosi, cura e i processi operativi nel mondo della salute. Il progetto beneficia di significative agevolazioni, tra cui contributi a fondo perduto e finanziamenti agevolati, a testimonianza del loro valore strategico e innovativo. Questo progetto si aggiunge a una serie di progetti precedentemente approvati, come **Neosperience Cloud**, **Tourism Cloud** e **Enterprise Cloud**, consolidando la nostra posizione di leader nell'innovazione tecnologica. L'avanzamento di questi progetti, già in corso da diversi mesi, sta procedendo secondo i piani, con rendicontazioni semestrali che ci permettono di accedere progressivamente ai fondi stanziati. Questa intensa attività di R&D non solo rafforza il nostro portafoglio prodotti, ma ci posiziona anche all'avanguardia nell'applicazione dell'AI in settori chiave, confermando il riconoscimento di Neosperience da parte di Gartner come una delle sei società produttrici di software più innovative al mondo.

**Neosperience Health** ha poi compiuto significativi passi avanti nel suo percorso di innovazione. In particolare, durante l'evento Exposanità in aprile ha presentato la collaborazione strategica avviata con CGM Telemedicine, con lo sviluppo di tre casi d'uso innovativi, focalizzati sul monitoraggio dei pazienti affetti da scompenso cardiaco e sull'assistenza virtuale per i professionisti sanitari nell'esecuzione di esami diagnostici. Le soluzioni presentate integrano dispositivi connessi per il telemonitoraggio, piattaforme di analisi dati e assistenti virtuali basati su intelligenza artificiale empatica, offrendo un approccio all'avanguardia per migliorare la comunicazione tra medici e pazienti e ottimizzare l'efficienza operativa nelle strutture sanitarie. Si tratta di un importante passo avanti nella strategia del Gruppo di applicare tecnologie avanzate, come l'intelligenza artificiale e l'Internet of Things, per migliorare il percorso del paziente all'interno delle strutture sanitarie. L'obiettivo è non solo di monitorare più efficacemente lo stato di salute dei pazienti, ma anche di ridurre le attività a basso valore aggiunto per gli operatori sanitari, contribuendo così a migliorare la qualità dell'assistenza e l'efficienza complessiva del sistema sanitario.

• Nell'ambito dell'ottimizzazione dei processi aziendali, è stata lanciata la soluzione innovativa denominata **Neosperience Pulse**, che sfrutta le potenzialità del Digital Twin integrato con l'Intelligenza Artificiale generativa per efficientare la produzione applicando l'AI a un'ampia gamma di settori industriali. Questa piattaforma avanzata di Process Mining consente alle aziende di creare un "gemello digitale" del proprio processo produttivo, integrando dati da diversi sistemi informativi per avere una visione olistica e in tempo reale. Grazie a sofisticati algoritmi di machine learning e AI generativa, Neosperience Pulse è in grado di analizzare i dati storici, identificare inefficienze nascoste, prevedere le prestazioni e anticipare anomalie, permettendo interventi proattivi e l'esplorazione di scenari ipotetici. La soluzione si integra facilmente con i principali sistemi aziendali come ERP, PLM e MES, offrendo funzionalità avanzate di monitoraggio predittivo e simulazione delle performance. Le prime implementazioni presso aziende manifatturiere italiane hanno già prodotto significativi risparmi di costi, miglioramenti nei tempi di produzione e nella capacità di simulare scenari alternativi. La creazione di Neosperience Pulse ha rappresentato un importante passo avanti nell'offerta del Gruppo, posizionandoci all'avanguardia nell'applicazione dell'AI e del digital twin per l'ottimizzazione dei processi industriali, in linea con i paradigmi dell'Industria 4.0 e 5.0. Questa innovazione, frutto delle nostre attività di R&S premiate anche a livello accademico, conferma la capacità di Neosperience di tradurre la ricerca in soluzioni concrete ad alto valore aggiunto per i clienti, rafforzando il nostro posizionamento competitivo nel mercato dell'AI applicata al business.

- Il Gruppo ha compiuto un importante passo avanti nella sua strategia di espansione nel mercato cinese con la nostra controllata **Value China** che ha ottenuto un significativo riconoscimento, diventando il primo partner europeo certificato di **Xiaohongshu** (conosciuta in Europa come **Little Red Book**), una delle principali piattaforme di social commerce in Cina con oltre 300 milioni di utenti. Questo traguardo, sancito dal conferimento della Commercial Authorization Certificate da parte di Xiaohongshu, non era mai stato assegnato prima ad un'azienda europea e rafforza notevolmente il nostro posizionamento come ponte digitale tra i brand occidentali e il mercato asiatico, in particolare nei settori in cui operiamo con i brand di riferimento nella moda, nel lusso, nella cosmetica, nel food&wine, nel design e nel lifestyle, permettendoci un livello superiore di personalizzazione dell'offerta e una gamma di servizi più ampia e profittevole.



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

### **Mercati in cui l'impresa opera**

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

Neosperience opera nel mercato delle soluzioni per la trasformazione digitale, focalizzandosi su tre aree principali: Customer Engagement & Growth, Process Optimization & Automation, e Digital Transformation Consulting.

L'azienda serve una vasta gamma di settori industriali, con particolare attenzione ai segmenti Fashion, Luxury & Beauty; Consumer Goods, Retail & Distribution, Energy & Communications; e Financial Services, Travel & Transportation, Automotive, Healthcare & Life Sciences, Industry & Services.

L'offerta si rivolge principalmente a figure chiave all'interno delle organizzazioni, tra cui Chief Digital Officer, Chief Marketing Officer, Chief Sales Officer, Chief Financial Officer, Chief Information Officer, Chief Technical Officer, Chief Operation Officer, Chief R&D Officer, e Chief Executive Officer (in particolare per le PMI).

Attraverso la suite applicativa Neosperience Cloud, forniamo soluzioni AI-enabled che coprono l'intero spettro delle esigenze di trasformazione digitale, dalla gestione dell'esperienza cliente all'ottimizzazione dei processi interni.

Inoltre, abbiamo sviluppato offerte verticali specifiche come Neosperience Health Cloud per il settore sanitario, LegalTech Cloud (Elibra) per il settore legale, e soluzioni specializzate per l'e-commerce, il turismo e la sicurezza. Questo approccio diversificato e specializzato, costruito specificando per i diversi domini industriali una matrice trasversale di servizi di Applied-AI, ci permette di operare in un mercato in rapida evoluzione, dove la domanda di soluzioni digitali avanzate e personalizzate è in costante crescita.

### **Caratteristiche del Gruppo in generale**

Nel primo semestre del 2024, Neosperience ha consolidato ulteriormente la sua posizione di leader nel mercato delle soluzioni per la trasformazione digitale delle imprese. L'azienda ha perseguito una strategia di espansione su due fronti: l'ampliamento della base clienti e l'aumento della copertura geografica.

Il cuore dell'offerta Neosperience, la piattaforma proprietaria Neosperience Cloud, è stata arricchita con nuove funzionalità applicative, sia attraverso sviluppi interni che mediante partnership strategiche. Questo continuo miglioramento ha rafforzato il principale punto di forza dell'azienda: la capacità di adattare la piattaforma alle esigenze specifiche di diverse industrie. L'architettura modulare e personalizzabile di Neosperience Cloud permette ai clienti di superare i limiti delle tradizionali piattaforme software, offrendo soluzioni su misura indipendentemente dal settore di appartenenza.

Neosperience ha inoltre affinato il suo approccio end-to-end, offrendo non solo tecnologia ma un servizio completo che spazia dalla raccolta e analisi dei dati alla creazione di prodotti digitali personalizzati. Questo modello integrato ha riscosso particolare apprezzamento tra i clienti, consolidando Neosperience come unico punto di riferimento per l'innovazione della customer experience e l'ottimizzazione dei processi operativi.

L'azienda ha mantenuto un forte focus sull'innovazione, con investimenti mirati in ricerca e sviluppo, in particolare nei settori Healthtech, Legaltech e E-Commerce. Questa strategia ha permesso di offrire ai clienti un vantaggio competitivo in un mercato digitale in rapida evoluzione.

Sfruttando le potenzialità dell'Intelligenza Artificiale, Neosperience ha rafforzato la sua posizione nel mercato della customer experience e process innovation AI-enabled, implementando una serie di iniziative strategiche, tra cui collaborazioni con partner tecnologici e di mercato, acquisizione di nuovi clienti e espansione delle attività sui clienti esistenti.

Le soluzioni Neosperience, basate su un'architettura di “composable software”, hanno dimostrato di essere particolarmente efficaci nel supportare l'evoluzione dei processi aziendali. Questo approccio ha permesso ai clienti di rispondere in modo agile alle mutevoli esigenze del mercato, valorizzando le competenze interne e trasformandole in asset aziendali.

Nel contesto attuale, dove anche i grandi player tecnologici faticano a tenere il passo con l'innovazione dell'AI, Neosperience Cloud si è distinta per la sua capacità di integrare rapidamente le ultime innovazioni. I principali punti di forza della piattaforma includono: flessibilità e innovazione costante, integrazione avanzata di AI e Machine Learning, approccio olistico all'esperienza cliente, automazione e ottimizzazione dei processi, scalabilità e sicurezza, oltre a un supporto clienti di alta qualità.

Questi fattori hanno permesso a Neosperience di competere efficacemente nel mercato, offrendo soluzioni di alto valore che combinano innovazione tecnologica e un profondo focus sulle esigenze specifiche dei clienti in diversi settori industriali.

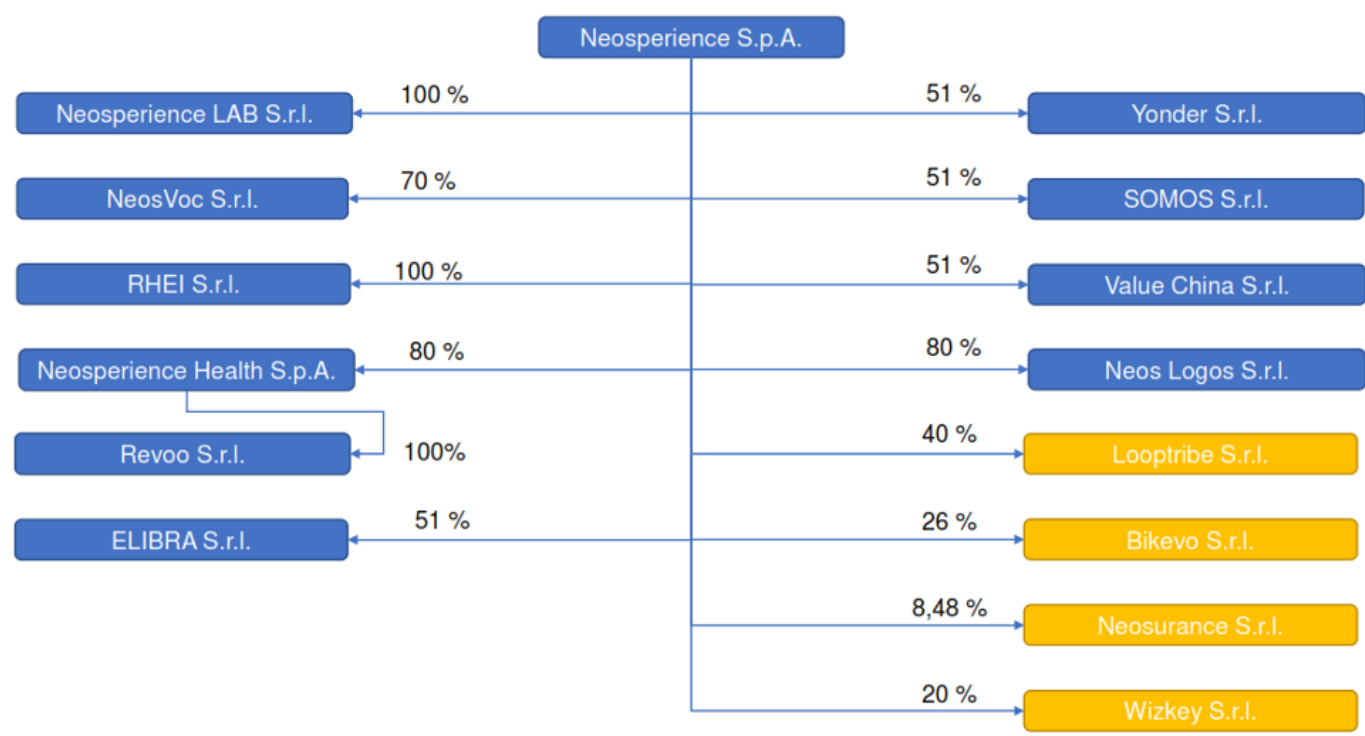
In linea con la visione strategica dell'azienda, Neosperience ha infine continuato a sviluppare e integrare tre dimensioni chiave dell'intelligenza artificiale, rappresentate da altrettante figure di "esperti digitali":

- **L'Esperto di Processo:** Agendo come custode dell'esperienza aziendale, questo esperto incarna l'approccio di Neosperience ai sistemi esperti. Attraverso la creazione di "gemelli digitali", l'azienda replica e amplifica l'esperienza umana, codificando decenni di conoscenza in sistemi che operano 24/7 con precisione sovrumana. Questo approccio non solo preserva il know-how aziendale dei clienti, ma lo rende scalabile e sempre accessibile.
- **L'Esperto dei Dati:** Rappresentando la competenza di Neosperience nel machine learning e nell'analisi predittiva, questo esperto trasforma vasti volumi di dati in conoscenza utile e azionabile. Identificando pattern nascosti e prevedendo tendenze future, fornisce il fondamento per decisioni strategiche basate su dati, offrendo ai clienti una sorta di "sfera di cristallo" potenziata dall'AI per guidare le loro aziende verso il futuro.
- **L'Esperto dei Contenuti:** Basato su modelli linguistici avanzati (LLM), questo esperto rappresenta la frontiera dell'azionabilità nell'offerta di Neosperience. Non solo comprende e genera contenuti, ma può interagire con l'ambiente aziendale, trasformando la conoscenza in azioni concrete. Dall'ottimizzazione della comunicazione alla generazione di strategie, l'esperto dei contenuti funge da ponte tra il sapere e il fare.

L'integrazione sinergica di queste tre dimensioni in un ecosistema coerente costituisce oggi un importante vantaggio competitivo di Neosperience: un approccio multidimensionale che permette all'azienda di offrire ai propri clienti soluzioni che non solo preservano e amplificano il loro know-how unico, ma consentono anche di prendere decisioni basate su dati con tempestività e precisione, e di agire in modo rapido e intelligente in un mondo in continua evoluzione.

Tale visione integrata posiziona Neosperience non solo come fornitore di soluzioni AI, ma come partner strategico che sta ridefinendo il modo in cui l'intelligenza artificiale e umana collaborano per plasmare il futuro dell'impresa.

Al 30 giugno 2024 la composizione del Gruppo Neosperience è la seguente:



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

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

**NeosVoc S.r.l.** opera sul mercato della Voice of Customer, la società nata nel 2020 tramite spin-off della piattaforma NeosVoc internamente sviluppata da Neosperience.

**RHEI S.r.l.**, detenuta al 100%, è una società leader europea per installazioni del CRM HubSpot; RHEI S.r.l. può offrire ai propri clienti il primo CRM definito “empatico” altamente personalizzato per ogni cliente e interamente integrato con le solutions Neosperience.

**Neosperience Health S.p.A.** è la Corporate Startup di Neosperience SpA. NH ha una piattaforma composita cloud-native che consente agli operatori sanitari di gestire il percorso del paziente, ottimizzare l'aderenza terapeutica, e sfruttare l'intelligenza artificiale per ristabilire l'alleanza medico paziente migliorando la relazione tra tutti gli stakeholders (personale sanitario, pazienti, caregivers).

**REVOO S.r.l.** è una startup nel settore del fitness e wellness controllata al 100% da Neosperience Health. REVOO ha sviluppato una piattaforma per personal trainer e professionisti del fitness, che offre la creazione di percorsi benessere personalizzati e la gestione di singoli clienti e gruppi di allenamento. REVOO ha sviluppato anche un'app per i clienti dei personal trainer con la quale è possibile svolgere le sessioni di allenamento e tenere traccia di tutti i progressi.

**Elibra S.r.l.** offre a studi professionali, legali e commercialisti un software gestionale, un prodotto integrato o stand-alone per il Legal Knowledge Management avanzato e un sistema di Business Intelligence.

Sul fronte del rafforzamento delle competenze tecniche si sottolinea l'acquisizione del 51% di **Yonder S.r.l.**, uno spinoff dell'Università di Trento specializzato nell'impiego delle tecnologie dell'Intelligenza Artificiale.

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

**Value China S.r.l.**, società di sviluppo e consulenza, aiuta le aziende europee a raggiungere il pubblico cinese in Cina e Italia.

**Neoslogos S.r.l.** è la realtà no profit del gruppo che promuove la crescita del PIL culturale italiano con progetti innovativi.

### **Continuità aziendale e pianificazione finanziaria**

In sede di approvazione del bilancio semestrale il Consiglio approverà anche il piano previsionale finanziario dei prossimi 12 mesi stilato in coerenza con la normativa sugli adeguati assetti organizzativi.

Gli amministratori hanno pertanto analizzato l'andamento della società anche alla luce del principio della continuità aziendale. A tal fine è stato predisposto un piano previsionale di cassa mensilizzato, che evidenzia nel terzo trimestre 2024 i primi risultati delle azioni di miglioramento intraprese nel corso dell'esercizio e mostra un deciso miglioramento della generazione di cassa a partire dai primi mesi del 2025.

Le iniziative del piano si articolano su quattro principali direttrici:

## Ottimizzazione dell'efficienza operativa

Il piano di ottimizzazione dei costi operativi prevede un risparmio a regime di €2,1 milioni. Di questi, una parte è già stata conseguita nel corso del 2024, generando un risparmio di costi pari a circa €700.000.

Consolidamento delle sedi operative, con un risparmio annuo di €90.000, già conseguito con l'accorpamento degli uffici di Vicenza e Bassano del Grappa; ulteriori interventi di razionalizzazione logistica genereranno un incasso netto stimato di €1,5 milioni entro il primo semestre 2025, oltre a una riduzione dei costi operativi annui di €250.000.

Implementazione di strategie di gestione fornitori e credit management più efficienti, con benefici attesi in termini di cassa di almeno €750.000.

Sono infine in corso trattative con alcuni istituti di credito per un finanziamento a medio-lungo termine volto a rinnovare alcuni finanziamenti in essere.

## Potenziamento dell'offerta tecnologica

Il Gruppo sta investendo strategicamente nello sviluppo di soluzioni proprietarie di intelligenza artificiale, focalizzandosi su settori ad alto potenziale e marginalità come E-Commerce, CRM, Innovazione di processo e Healthcare. Questo rafforza la competitività di Neosperience come operatore specializzato nell'Intelligenza Artificiale applicata in mercati in rapida crescita.

## Strategia di crescita di Neosperience Health

Alla luce delle attuali dinamiche del mercato globale, qualora i tempi per la quotazione dovessero prolungarsi ulteriormente a causa delle condizioni di IPO sui mercati internazionali e del contesto geopolitico, Neosperience Health prenderà in considerazione l'opportunità di un aumento di capitale riservato, con un target di raccolta tra €2 e €3 milioni. Questa iniziativa sarà finalizzata a supportare la significativa crescita che l'azienda sta registrando, permettendole di proseguire nello sviluppo, strutturare l'internazionalizzazione e consolidare la posizione competitiva in un settore in forte espansione.

## Valorizzazione della Ricerca e Sviluppo

Sono previsti incassi per €1,6 milioni entro il primo semestre 2025 da progetti di ricerca già finanziati e approvati, confermando la capacità del Gruppo di trasformare l'innovazione in valore tangibile.

Questi interventi, combinati con i solidi risultati del primo semestre 2024: Valore della Produzione di €17,79 milioni, Fatturato di €13,04 milioni ed EBITDA di

€3,83 milioni dimostrano la resilienza del modello di business di Neosperience e la sua capacità di adattarsi dinamicamente all'evolversi delle condizioni di mercato. Il Gruppo sta al contempo mantenendo una traiettoria di crescita sostenibile e consolidando la sua leadership nel settore dell'Intelligenza Artificiale applicata.

Questa strategia multidimensionale, focalizzata sull'efficienza operativa e l'innovazione tecnologica, pone Neosperience in una posizione ideale per capitalizzare le opportunità nel mercato dell'AI, garantendo valore a lungo termine per gli azionisti e rafforzando la sua posizione competitiva nel panorama tecnologico globale.

I rapporti PFN/EBITDA di 2,36 in significativo miglioramento e PFN/Patrimonio netto di 0,57 sono indicativi di una robusta struttura patrimoniale e di un equilibrio finanziario sostenibile.

Si segnala inoltre che i risultati conseguiti dal gruppo nel I semestre 2024 sono in linea e, per alcune voci migliorativi, rispetto alle previsioni contenute nel Piano Strategico 2024-28 presentato alla comunità degli investitori lo scorso 28 luglio.

Confermando la solidità del piano finanziario e la validità delle azioni intraprese, si ritiene altresì doveroso evidenziare che l'attuale contesto geopolitico globale presenta elementi di incertezza che potrebbero influenzare le dinamiche di mercato e, di conseguenza, l'andamento del business. Sebbene il Gruppo abbia dimostrato notevole resilienza e capacità di adattamento, come evidenziato dai risultati del primo semestre 2024 e dalle iniziative strategiche in corso, gli amministratori sottolineano che l'evoluzione di fattori esterni, quali tensioni internazionali, volatilità dei mercati finanziari o cambiamenti normativi imprevisti, potrebbe richiedere ulteriori adeguamenti alle strategie aziendali.

Mantenendo un outlook positivo sulla capacità dell'azienda di perseguire i propri obiettivi strategici e di crescita nel medio-lungo termine, gli amministratori monitorano costantemente tali fattori di rischio e si impegnano a mantenere un approccio flessibile e reattivo, pronto a implementare tempestivamente eventuali misure correttive necessarie per salvaguardare la stabilità finanziaria e operativa del Gruppo.

## Indicatori finanziari

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

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO							
	30.06.24	31.12.23	30.06.23		30.06.24	31.12.23	30.06.23
Imm. Immateriali	42.213.396	39.460.167	38.458.520	Capitale sociale	1.039.166	1.039.166	959.166
Imm. Materiali	2.878.613	3.005.405	3.102.109	Riserve	28.586.215	31.655.896	27.864.964
Imm. Finanziarie	727.601	810.258	928.703	Risultato esercizio	134.547	160.829	823.432
Attivo Fisso	45.819.610	43.275.830	42.489.332	<b>Mezzi propri Gruppo</b>	29.759.928	32.855.891	29.647.562
Liquidità differite	14.329.594	15.402.366	17.023.145	<b>Capitale e Risultato terzi</b>	1.815.288	1.766.829	4.314.637
Liquidità immediate	6.827.390	2.597.703	3.048.395	<b>Mezzi propri totale</b>	31.575.217	34.622.820	33.962.199
Rimanenze	135.000	-	-				
Attivo corrente	21.291.986	18.000.069	20.071.540	<b>Passività consolidate</b>	20.193.320	13.631.853	13.315.853
				<b>Passività correnti</b>	15.343.062	13.021.226	15.282.820
Capitale investito	67.111.596	61.275.899	62.560.872	<b>Capitale di finanziamento</b>	67.111.596	61.275.899	62.560.872

## Indicatori di solidità

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

Tale capacità dipende da

Descrizione Indice	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Margine primario di struttura (mezzi propri – attivo fisso)	(14.244.393)	(8.653.010)	(8.527.133)
Quoziente primario di struttura (mezzi propri / attivo fisso)	69%	80%	80%
Margine secondario di struttura (mezzi propri + pass consolidato – attivo fisso)	5.948.926	4.978.843	4.788.720
Quoziente secondario di struttura (mezzi propri + pass consolidato / attivo fisso)	113%	112%	111%



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

Descrizione Indice	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Quoziente di indebitamento complessivo (passivo corrente + passivo consolidato / mezzi propri)	113%	77%	84%
Quoziente di indebitamento finanziario (debiti finanziari / mezzi propri)	79%	49%	48%

### ***Indicatori di solvibilità (o liquidità)***

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

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

Descrizione Indice	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Margine di disponibilità (attivo corrente - passivo corrente)	5.948.925	4.072.971	4.788.720
Quoziente di disponibilità (attivo corrente/passivo corrente)	139%	138%	131%
Margine di tesoreria (attivo corrente + magazzino - passivo corrente)	5.813.925	4.072.971	4.788.720
Quoziente di tesoreria (attivo corrente + magazzino /passivo corrente)	138%	129%	131%

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

Le rettifiche derivanti dal processo di consolidamento hanno determinato le seguenti differenze tra il bilancio chiuso al 30 giugno 2024 della Capogruppo Neosperience S.p.A. ed il Bilancio Consolidato intermedio del Gruppo a tale data:

Descrizione	30.06.202		
	Capitale e riserve	Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto totale
Patrimonio Netto e risultato nel bilancio d'esercizio della Società controllante	<b>30.716.808</b>	<b>(539.751)</b>	<b>30.177.057</b>
Eliminazioni per effetti di adeguamento ai principi contabili:	<b>(181.929)</b>	<b>(34.680)</b>	<b>(216.609)</b>
- Eliminazione degli effetti del contratto di leasing immobiliare	<b>(181.929)</b>	<b>(34.680)</b>	(216.609)
Rettifiche su Capitale, Riserve e Risultato di esercizio per effetto dell'eliminazione del valore di carico delle partecipazioni Consolidate:			
- Risultato e patrimonio pro-quota			
- Neosperience LAB S.r.l.	11.712	67.103	78.815
- NeosVoc S.r.l.	84.451	9.382	93.833
- Neosperience Health S.r.l.	176.625	(387.966)	(211.341)
- REVOO S.r.l.	(48.122)	(5.378)	(53.500)
- Yonder S.r.l.	(15.971)	7.095	(8.876)
- Value China S.r.l.	120.412	55.374	175.786
- RHEI S.r.l.	(304.671)	25.402	(279.269)
- ELIBRA S.r.l.	(30.467)	(37.170)	(67.637)
- Neos Logos S.r.l.	(10.766)	(468)	(11.234)
- SOMOS S.r.l.	61.048	21.854	82.902
Capitale e Riserve e risultato del Gruppo	30.579.130	(812.203)	29.759.927
Capitale e Riserve e risultato di terzi	<b>1.851.246</b>	<b>(35.957)</b>	<b>1.815.288</b>
Capitale e Riserve e risultato nel Consolidato	<b>32.430.376</b>	<b>(855.160)</b>	<b>31.575.216</b>

## Attività di Ricerca e Sviluppo

Le attività di ricerca e sviluppo (art 2428 c.2. punto 1. del codice civile) nell'ambito del Gruppo sono realizzate dalla Capogruppo e dalle società facenti parte del perimetro di consolidamento.

### Attività di ricerca e sviluppo della capogruppo

Il 27 dicembre 2023 Il Ministero delle Imprese e del Made in Italy, nell'ambito del Fondo per la Crescita Sostenibile, ha decretato la concessione di agevolazioni sul progetto di Ricerca e Sviluppo "Neosperience Health Cloud". Il progetto, della durata di 30 mesi, prevede un investimento complessivo pari a €6.129.445,00 con un contributo a fondo perduto di €2.244.966,50 e un finanziamento pari a €1.225.889,00 al tasso del 0,93%. La restituzione del finanziamento è prevista in 16 rate semestrali, dopo un periodo di preammortamento di tre anni. Nel primo semestre 2024, su questo progetto, l'investimento è stato pari a €1.637.900,00.

La piattaforma software si rivolge ai principali stakeholder del mondo healthcare - operatori nel mondo della salute pubblico e privato, medici di medicina generale, specialisti di aree terapeutiche verticali, pazienti - e può essere utilizzata tramite una console web attraverso la quale vengono gestiti tutti i processi di analisi dei dati e di raccolta e analisi della Voice of Patient, per creare profili fisiologici e psicografici personalizzati, migliorando i processi diagnostici e terapeutici.

La struttura della piattaforma è flessibile e modulare, in modo da garantire la personalizzazione in base alle differenti necessità degli utilizzatori. Questa caratteristica permette di integrarla facilmente con la maggior parte dei sistemi applicativi e dei software attualmente in uso in ambito sanitario.

L'approccio tecnologico del progetto è quello di una piattaforma che integra un insieme di soluzioni applicative erogate "as-a-service", versatili e scalabili, che permettono di generare rapidamente applicazioni verticali dedicate a specifiche realtà ed aree terapeutiche.

Nel corso del primo semestre 2024 sono proseguite anche le attività sul progetto di Ricerca e Sviluppo "Empatic Digital Commerce," (EDC) precedente decretato a beneficio della società Workup Srl, che nel corso del 2023 è stata incorporata in Neosperience SpA. Il progetto prevede un investimento complessivo di €5.917.612,50 con un contributo a fondo perduto pari a €2.129.936,25 e un finanziamento agevolato di €1.183.522,50. La restituzione del finanziamento, concesso al tasso del 0,93%, è prevista il 16 rate semestrali, dopo un periodo di preammortamento della durata di tre anni. Nel periodo gennaio - giugno 2024, su questo progetto Neosperience ha investito €1.295.207,00.

Il progetto di ricerca e sviluppo Empathic Digital Commerce (EDC) ha l'obiettivo di realizzare una piattaforma di supporto del commercio elettronico di nuova generazione, grazie all'integrazione mirata delle componenti applicative di intelligenza artificiale di Neosperience Cloud. Il progetto si inquadra nell'area di intervento "Intelligenza artificiale e robotica", secondo Pilastro "Sfide globali e competitività industriale" del Programma "Orizzonte Europa".

Nell'ambito di tale intervento, il progetto è diretto allo sviluppo delle seguenti linee generali:

- Le tecnologie dell'IA abilitanti, come l'IA intuitiva, l'IA etica, l'IA controllata dall'uomo, l'apprendimento automatico senza supervisione, l'efficienza dei dati e le interazioni uomo-macchina e quelle macchina-macchina avanzate;
- Tecnologie relative all'IA incentrate sull'uomo per soluzioni basate sull'IA;

Il progetto **Empathic Digital Commerce (EDC)** si articola nei seguenti componenti:

- Piattaforma e-commerce per la gestione di modelli di business multicanale e multi mercato e la riorganizzazione dei processi di business e di vendita (headless commerce);
- Strumenti per il supporto di modelli innovativi di e-commerce incentrate sull'uomo (empathic commerce);
- Strumenti abilitanti per iniziative di marketing personalizzate ed auto-apprendenti (predictive commerce)
- Soluzioni per la personalizzazione dei contenuti e dell'esperienza utente ed interazione utente-interfaccia (personalized commerce);
- Modelli di analisi e reportistica per l'ottimizzazione delle decisioni basate su tecnologie di IA (intelligent e-commerce)

Obiettivo del sistema è quello di sviluppare una piattaforma di digital commerce di nuova generazione e basata sull'AI, completa, con una architettura avanzata e flessibile, composta da un insieme integrato di strumenti dedicati alla creazione di piattaforme di vendita online sia direct-to-consumer, sia business-to-business. Piattaforma che consente alle aziende di ogni dimensione di affrontare il mercato personalizzando contenuti ed iniziative, competendo efficacemente con le grandi aziende nel mercato digitale, ottimizzando le esperienze utente e l'operatività dell'organizzazione aziendale.

### **Attività di ricerca e sviluppo di NeosVoc**

Nel corso del primo semestre, la controllata NeosVoc ha portato avanti attività di ricerca e sviluppo focalizzate sul potenziamento della propria piattaforma di Voice of Customer e sulla creazione di nuovi strumenti di analisi dati. Sono stati compiuti significativi progressi nello sviluppo di modelli predittivi avanzati, come il Churn Prediction Model, e nell'ottimizzazione dell'esperienza utente della piattaforma. Un'importante novità è rappresentata dall'avvio dello sviluppo di NeosVoc Statistics, un nuovo modulo per l'elaborazione statistica dei dati che amplierà notevolmente le capacità analitiche offerte ai clienti. Parallelamente, sono proseguite le attività di ricerca sull'implementazione di tecnologie di intelligenza artificiale e natural language processing, con l'obiettivo di potenziare ulteriormente le funzionalità di analisi del sentiment e di estrazione di insight dai feedback dei clienti. Il valore complessivo degli investimenti sostenuti per queste iniziative di R&D nel primo semestre sono state pari a €279.602, sono coerenti con l'impegno di NeosVoc nell'innovazione tecnologica, e hanno permesso di rafforzare il suo posizionamento come provider di soluzioni all'avanguardia per l'ascolto e l'analisi della voce del cliente.

### **Attività di ricerca e sviluppo di Value China**

Nel primo semestre del 2024 la controllata Value China ha proseguito con slancio le importanti attività di ricerca e sviluppo avviate nel 2023, consolidando il suo ruolo di ponte tecnologico tra l'ecosistema digitale cinese e i mercati occidentali. Facendo leva su investimenti propri, nel 1° semestre 2024 ha sostenuto investimenti complessivi per 750.000 euro, l'azienda ha perfezionato il backend WanHub, potenziando l'integrazione tra i mini-program di WeChat e le piattaforme occidentali. Parallelamente, sono stati compiuti significativi progressi nello sviluppo di mini-program per Xiaohongshu (Little Red Book), ottimizzando le strategie di social commerce. Il progetto ChinAI ha visto ulteriori evoluzioni, con l'affinamento del chatbot che ora integra in modo più sofisticato l'expertise di Value China con le tecnologie di intelligenza artificiale cinesi. Nel settore turistico, la soluzione Simplebook è stata ulteriormente personalizzata per rispondere alle esigenze specifiche del mercato cinese. Infine, l'azienda ha intensificato l'utilizzo di tecnologie AI per la creazione di contenuti, migliorando l'efficienza dei processi interni e la qualità dell'output. Queste iniziative confermano l'impegno di Value China nell'innovazione tecnologica e il suo ruolo chiave nella strategia di espansione di Neosperience nel mercato cinese.

## Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

Nella tabella che segue (ai sensi dell'art. 2428 c.2. punto 2 codice civile) sono sintetizzati i totali dei movimenti di competenza del primo semestre 2024 e i saldi residui delle situazioni di debito e di credito tra la Capogruppo e le società controllate alla data di chiusura del bilancio.

NEOSPERIENCE					
Controparte	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
Yonder	Controllata	49.180			
Neosperience LAB	Controllata	15.800	9.413	164.754	49.376
Neosperience Health	Controllata	77.000	1.667	300.827	650.440
Neos Logos	Controllata				
NeosVoc	Controllata	14.800	499	238.735	710.868
Somos	Controllata				
Value China	Controllata	300.000	203.830	300.000	596.186
ELIBRA	Controllata		38.072		110.811
RHEI	Controllata	500.000	800.000	500.000	800.000

NEOSPERIENCE LAB					
Controparte	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
NeosVoc	Sottoposte al controllo della controllante		230.000		230.000
Value China	Sottoposte al controllo della controllante		100.000		100.000

NEOSVOC					
Controparte	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
Value China	Sottoposte al controllo della controllante		200.000		200.000
Neosperience LAB	Sottoposte al controllo della controllante				117.632
Neosperience Health	Sottoposte al controllo della controllante				27.267

REVOO SRL					
Controparte	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
Neosperience Health	Sottoposte al controllo della controllante				61.488

VALUE CHINA SRL					
Controparte	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
Neosperience Lab.	Sottoposte al controllo della controllante				42.273

RHEI SRL					
Controparte	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
Neosperience LAB	Sottoposte al controllo della controllante				103.441

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

Ai sensi dell'art 2428 c.2 punto 3 e art 2428 c.2 punto 4 del codice civile si riportano le seguenti informazioni:

- la società possiede 15.900 azioni proprie per la quale ha versato un importo di euro 41.420
- la società non possiede, direttamente o indirettamente, azioni o quote di società controllanti.

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

Il primo semestre del 2024 ha segnato un importante traguardo nella nostra strategia di espansione internazionale, con la sottoscrizione di un contratto significativo con un partner spagnolo per la distribuzione delle nostre soluzioni basate su "Neosperience Cloud Security & Safety Edition" e "Neosperience Cloud Standard Edition". Questo accordo, che prevede sviluppi rilevanti anche nel secondo semestre, ci offre una preziosa opportunità per valutare il potenziale di nuovi mercati strategici, in linea con la nostra visione di diventare il player di riferimento per la composable enterprise a livello globale.

In coerenza con il nostro posizionamento come leader nelle applicazioni di Intelligenza Artificiale per il business, abbiamo intensificato gli sforzi per integrare le tecnologie AI più avanzate nelle nostre soluzioni. Questo approccio, che combina sistemi esperti, machine learning e modelli linguistici avanzati, ci permette di offrire ai nostri clienti un vantaggio competitivo unico, elevando l'efficienza dei processi e potenziando la customer experience attraverso l'empatia digitale.

Per affrontare la rapida evoluzione del mercato e le nuove sfide tecnologiche, abbiamo avviato un programma di trasformazione interna volto a rafforzare le competenze del nostro team e ottimizzare la struttura organizzativa. Questo include piani di riqualificazione professionale e, ove necessario, interventi di ristrutturazione, con l'obiettivo di allineare pienamente le nostre capacità alle esigenze emergenti del mercato entro la fine dell'anno.



La nostra crescita manageriale prosegue con l'ingresso di nuovi talenti e una ridefinizione delle responsabilità per rendere i processi decisionali più agili ed efficaci, in linea con il nostro approccio modulare e agile allo sviluppo di soluzioni. Nel secondo semestre, prevediamo di concretizzare importanti partnership strategiche che potrebbero aprire nuove opportunità di crescita, sia attraverso integrazioni societarie che esplorando nuovi mercati verticali.

Queste iniziative riflettono il nostro impegno costante nell'innovazione e nell'eccellenza, guidati dalla nostra missione di elevare l'esperienza umana attraverso l'empatia digitale. Continuiamo a lavorare per connettere idee, tecnologie e talenti, plasmando un futuro più prospero e sostenibile per i nostri clienti e partner in tutti i settori in cui operiamo.

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

Nel corso degli esercizi la Capogruppo ha sottoscritto alcuni contratti di Interest Rate Swap e contratto derivato Cap con sottostante i finanziamenti a M/L termine di cui riportiamo i dati:

- *Finanziamento Banca Nazionale del Lavoro*
  - *Importo: 1.500.000 €*
  - *Data sottoscrizione: 22 ottobre 2020*
  - *Durata: 72 mesi*
  - *Preammortamento: 24 mesi*
  - *Tasso IRS: 1,15%*
  - *MTM Derivato al 30.06.2024: 34.460,01=*
  
- *Finanziamento BPER Banca*
  - *Importo: 850.000€*
  - *Data sottoscrizione: 13 luglio 2020*
  - *Durata: 60 mesi*
  - *Tasso IRS: 2,50%*
  - *MTM Derivato al 30.06.2024: 3.919,33=*
  
- *Finanziamento BPER Banca*
  - *Importo: 800.000€*
  - *Data sottoscrizione: 22 settembre 2021*
  - *Durata: 60 mesi*
  - *Tasso Cap: 2,00%*
  - *MTM Derivato al 30.06.2024: 12.087,98=*

- *Finanziamento Credit Agricole*
  - *Importo: 1.610.029€*
  - *Data sottoscrizione: 8 agosto 2023*
  - *Durata: 60 mesi - Tasso Collar: +3,85 % / -2,50%*
  - *MTM Derivato al 30.06.2024: (1.326,07)=*

## **RISCHIO DI CREDITO**

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

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

## **RISCHIO DI LIQUIDITÀ**

Nell'ambito della policy del Gruppo, l'obiettivo della gestione del rischio di liquidità per Neosperience SPA e le società controllate è quello di avere una struttura finanziaria che, in coerenza con gli obiettivi di business e con i limiti definiti dal Consiglio di Amministrazione, assicuri un livello di liquidità adeguato ai fabbisogni finanziari nel breve-medio termine, mantenendo un corretto equilibrio tra durata e composizione del debito, anche tenendo conto degli obiettivi previsti dal Piano Industriale. Il Gruppo Neosperience ha adottato un processo di gestione del rischio di liquidità, che si avvale di strumenti di pianificazione finanziaria delle uscite e delle entrate implementati a livello delle singole Società sotto il coordinamento di un apposito presidio di Gruppo, finalizzati a ottimizzare la gestione delle coperture di tesoreria nonché a monitorare l'andamento dell'indebitamento finanziario consolidato.

## **RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE**

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

## RISCHIO DI CAMBIO

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

## Azioni Neosperience

Le Azioni ed i Warrant della società Neosperience S.p.A. sono state ammesse sul mercato Euronext Growth Milano ex AIM Italia) (Mercato Alternativo del Capitale) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. in data 18 febbraio 2019 con avvio delle negoziazioni a far data dal 20 febbraio 2019. I Warrant sono stati sottoscritti o sono scaduti in quanto non esercitati nel novembre 2021.

Si riportano di seguito alcune informazioni sulle Azioni Neosperience S.p.A. ammesse alle negoziazioni sul Mercato AIM Italia.

AZIONI ORDINARIE NEOSPERIENCE	
Ticker	NSP
Codice ISIN	IT0005497018
Prezzo di ammissione	3,42 €
Capitalizzazione alla data di ammissione	22.105.683 €
Capitalizzazione alla data del 28.06.2024	28.888.818 €
Bloomberg	NSP.MI
Reuters	NSP.MI
Specialista	Banca Finnat
Euronext Growth Advisor	CFO SIM S.p.A.
Numero azioni	20.783.322

Si riporta in tabella seguente la composizione dell'azionariato al 28 giugno 2024 di Neosperience:

AZIONISTI	NUMERO AZIONI	% DI CAPITALE
Neos S.r.l.	6.671.680	32,10%
RH Tech Consulting S.r.l.	2.266.000	10,90%
Flottante	11.829.742	56,92%
Treasury Stock	15.900	0,08%
Totale	20.783.322	100%

Brescia, 30 Settembre 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Dario Patrizio Melpignano

NEOSPERIENCE<sup>•</sup>

# Schemi di Bilancio

Descrizione	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<b>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>	<b>67.111.596</b>	<b>61.275.899</b>	<b>62.560.872</b>
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-	-
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	<b>45.819.610</b>	<b>43.275.830</b>	<b>42.489.332</b>
I. Immateriali	<b>42.213.936</b>	<b>39.460.167</b>	<b>38.458.520</b>
1) Costi di impianto e di ampliamento	<b>121.029</b>	<b>127.180</b>	<b>89.862</b>
2) Costi di sviluppo	<b>13.767.922</b>	<b>13.457.283</b>	<b>9.319.849</b>
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	<b>416.327</b>	<b>480.216</b>	<b>539.078</b>
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	<b>54.618</b>	<b>104.560</b>	<b>154.505</b>
5) Avviamento	<b>11.303.785</b>	<b>11.656.106</b>	<b>11.856.579</b>
6) Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	<b>16.162.429</b>	<b>13.262.550</b>	<b>16.140.118</b>
7) Altre	<b>387.826</b>	<b>372.272</b>	<b>358.529</b>
II. Materiali	<b>2.878.613</b>	<b>3.005.405</b>	<b>3.102.109</b>
1) Terreni e fabbricati	<b>2.587.527</b>	<b>2.701.927</b>	<b>2.800.508</b>
2) Impianti e macchinario	<b>44.081</b>	<b>34.344</b>	<b>36.158</b>
3) Attrezzature industriali e commerciali	<b>5.002</b>	<b>5.002</b>	<b>3.794</b>
4) Altri beni	<b>242.003</b>	<b>264.132</b>	<b>261.649</b>
III. Finanziarie	<b>727.061</b>	<b>810.258</b>	<b>928.703</b>
1) Partecipazioni in:	<b>647.477</b>	<b>737.177</b>	<b>782.735</b>
a) imprese controllate	<b>2.041</b>	<b>91.731</b>	<b>-</b>
b) imprese collegate	<b>343.346</b>	<b>343.346</b>	<b>343.346</b>
d) altre imprese	<b>302.090</b>	<b>302.100</b>	<b>439.389</b>
2) Crediti	<b>29.100</b>	<b>5.100</b>	<b>5.100</b>
a) verso imprese collegate	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
b) verso altri	<b>29.100</b>	<b>5.100</b>	<b>5.100</b>
3) Altri titoli	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>255</b>
4) strumenti finanziari derivati attivi	<b>50.484</b>	<b>67.981</b>	<b>140.613</b>
C) Attivo circolante	<b>20.390.917</b>	<b>17.297.720</b>	<b>19.763.400</b>
I. Rimanenze	<b>135.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3) Lavori in corso su ordinazione	<b>135.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
II. Crediti	<b>13.428.527</b>	<b>14.700.017</b>	<b>16.715.005</b>
1) verso clienti	<b>11.121.348</b>	<b>11.853.527</b>	<b>12.817.204</b>
- entro esercizio successivo	<b>11.121.348</b>	<b>11.853.527</b>	<b>12.817.204</b>
2) verso imprese collegate	<b>64.367</b>	<b>89.987</b>	<b>66.626</b>
- entro esercizio successivo	<b>64.367</b>	<b>89.987</b>	<b>66.626</b>
3) verso controllanti	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- entro esercizio successivo	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3-bis) crediti tributari	<b>665.600</b>	<b>620.853</b>	<b>2.094.685</b>
- entro esercizio successivo	<b>569.167</b>	<b>524.420</b>	<b>1.991.186</b>
- oltre esercizio successivo	<b>96.433</b>	<b>96.433</b>	<b>103.499</b>
3-ter) Imposte anticipate	<b>223.253</b>	<b>223.253</b>	<b>116.198</b>
4) verso altri	<b>1.353.810</b>	<b>1.912.397</b>	<b>1.620.292</b>
- entro 12 mesi	<b>1.195.853</b>	<b>1.754.670</b>	<b>1.466.675</b>
- oltre 12 mesi	<b>157.957</b>	<b>157.727</b>	<b>153.617</b>
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	<b>188.268</b>	<b>188.268</b>	<b>188.268</b>
6) Altri titoli	<b>188.268</b>	<b>188.268</b>	<b>188.268</b>
IV. Disponibilità liquide	<b>6.639.122</b>	<b>2.409.435</b>	<b>2.860.127</b>
1) Depositi bancari e postali	<b>6.638.071</b>	<b>2.407.431</b>	<b>2.857.730</b>
3) Denaro e valori in cassa	<b>1.053</b>	<b>2.004</b>	<b>2.397</b>
D) Ratei e risconti attivi	<b>901.067</b>	<b>702.349</b>	<b>308.140</b>

Descrizione	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
STATO PATRIMONIALE PASSIVO	<b>67.111.596</b>	61.275.899	62.560.872
A) Patrimonio netto del Gruppo	<b>29.759.928</b>	32.855.891	29.647.562
I. Capitale	<b>1.039.166</b>	1.039.166	959.166
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	<b>26.164.447</b>	26.164.447	23.156.447
IV. Riserva legale	<b>207.833</b>	191.833	191.833
VI. Altre riserve, distintamente indicate:	<b>2.349.739</b>	4.890.498	4.890.499
Riserva straordinaria o facoltativa	828.291	4.328.358	4.328.358
Riserva avanzo di fusione	151.588	151.588	151.588
Varie altre riserve	1.363.992	404.688	404.688
- da arrotondamento automatico (2 decimali)	3	(1)	-
- Riserva di consolidamento	5.865	5.865	5.865
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	<b>49.158</b>	60.132	140.613
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	<b>(143.543)</b>	390.405	(473.008)
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	<b>134.547</b>	160.829	823.432
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	<b>(41.419)</b>	(41.419)	(41.419)
Patrimonio di Terzi	<b>1.815.288</b>	1.766.929	4.314.637
Capitale e riserve di terzi	1.851.246	1.730.748	4.224.879
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	(35.957)	36.181	89.758
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>31.575.217</b>	34.622.820	33.962.199
B) Fondi per rischi e oneri	<b>319.839</b>	250.732	188.720
2) Fondo per imposte, anche differite	268.513	192.883	168.720
3) Strumenti finanziari derivati passivi	1.326	7.849	-
4) Altri fondi	50.000	50.000	20.000
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	<b>1.880.493</b>	1.809.798	1.637.688
D) Debiti	<b>33.330.894</b>	23.892.901	26.355.474
1) Obbligazioni non convertibili	1.312.470	1.666.890	1.840.674
- entro 12 mesi	1.312.470	726.921	708.870
- oltre 12 mesi	-	939.969	1.131.804
3) Debiti verso soci per finanziamenti	5.000	30.000	30.000
- entro 12 mesi	5.000	30.000	30.000
- oltre 12 mesi	-	-	-
4) Debiti verso banche	21.974.488	13.550.000	12.441.192
- entro 12 mesi	5.291.970	4.467.384	3.759.813
- oltre 12 mesi	16.682.518	9.082.616	8.681.379
5) Debiti verso altri finanziatori	1.642.201	1.734.620	1.826.025
- entro 12 mesi	187.927	185.863	183.822
- oltre 12 mesi	1.454.274	1.548.757	1.642.203
6) Acconti	-	19	-
- entro 12 mesi	-	19	-
7) Debiti verso fornitori	3.824.210	2.885.942	2.850.189
- entro 12 mesi	3.824.210	2.885.942	2.850.189
10) Debiti verso imprese collegate	51.986	51.986	30.744
- entro 12 mesi	51.986	51.986	30.774
12) Debiti tributari	1.707.409	1.250.698	1.411.430
- entro 12 mesi	1.707.409	1.250.717	1.377.371
- oltre 12 mesi	-	(19)	34.059
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	262.783	293.577	274.510
- entro 12 mesi	262.783	293.577	274.510
14) Altri debiti	2.550.347	2.429.169	5.650.660
- entro 12 mesi	2.550.347	2.429.169	5.650.660
E) Ratei e risconti	<b>5.153</b>	699.648	353.791

Descrizione	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<b>CONTO ECONOMICO</b>			
A) Valore della produzione	<b>17.789.299</b>	26.074.037	14.598.327
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.035.528	21.150.919	12.203.788
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	135.000	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	4.323.317	4.730.179	2.316.036
5) Altri ricavi e proventi:	295.454	192.939	78.503
- Contributi in conto esercizio	216.562	-	625
- Altri	78.892	192.939	77.878
- Altri	78.890	192.939	77.878
- Arrotondamento automatico in Euro (2 decimali)	2	(1)	-
B) Costi della produzione	<b>16.852.675</b>	24.633.563	13.064.411
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	71.150	226.569	151.592
7) Spese per prestazioni di servizi	7.371.260	8.697.669	4.660.299
8) Spese per godimento di beni di terzi	758.916	1.819.211	653.789
9) Costi del personale	5.445.210	9.814.994	4.812.299
a) Salari, stipendi	4.064.349	7.272.983	3.607.612
b) Oneri sociali	1.088.366	2.067.379	1.067.612
c) Trattamento Fine Rapporto	281.587	472.913	132.755
d) Trattamento di quiescenza e simili	-	-	-
e) Altri costi	10.908	1.719	4.320
10) Ammortamenti e svalutazioni	2.897.465	3.105.065	2.508.755
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.729.524	2.152.438	2.341.816
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	167.941	267.185	168.590
d) Svalutazione cred. del circol. e delle disponibilità liquide	-	685.442	-
11) Variazione rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	-	126.985	126.985
12) Accantonamenti per rischi	-	50.000	-
14) Oneri diversi di gestione	308.674	793.070	150.692
Differenza tra Valore e Costo della Produzione	<b>936.624</b>	1.440.474	1.533.918
C) Proventi e oneri finanziari	<b>(402.885)</b>	(611.675)	(265.061)
15) Proventi da partecipazioni	-	-	-
16) Altri proventi finanziari	2.921	-	5.120
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-	-
b) da titoli iscritti nell'attivo circolante	-	8.022	-
d) proventi finanziari diversi dai precedenti:	2.921	-	5.120
- altri proventi finanziari	2.921	-	5.120
17) Interessi e altri oneri finanziari	405.806	619.697	270.181
- altri	397.722	605.384	259.664
17-bis) Utili e perdite su cambi	8.084	14.313	10.517
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	(198.809)	86.737
18) Rivalutazioni	-	123.411	86.737
b) di immobilizzazioni finanziarie	-	123.411	86.737
19) Svalutazioni	-	322.220	-
a) di partecipazioni	-	322.220	-
Risultato prima delle imposte	<b>533.739</b>	629.990	1.355.594
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	<b>435.149</b>	432.980	442.404
Imposte correnti	427.584	507.744	434.276
imposte relative a esercizi precedenti	-	-	-
Imposte differite e anticipate	7.565	(74.764)	8.128
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	<b>98.590</b>	197.010	913.190
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	<b>(35.958)</b>	36.181	89.758
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza per il gruppo	<b>134.548</b>	160.829	823.432



Al fine di consolidare i dati contenuti negli schemi obbligatori e renderli più fruibili anche in termini di marginalità alleghiamo la seguente tabella esplicativa:

	30.06.2024 Bilancio Consolidato	30.06.2023 Bilancio Consolidato	31.12.2023 Bilancio Consolidato
Ricavi delle vendite	<b>13.035.528</b>	<b>12.203.788</b>	<b>21.150.919</b>
EBITDA	<b>3.834.089</b>	<b>4.042.671</b>	5.067.539 (*)
EBIT	<b>936.624</b>	<b>1.533.916</b>	1.962.474 (*)
EBITDA %	<b>29,4%</b>	<b>33,1%</b>	<b>23,9%</b>
EBIT	<b>7,2%</b>	<b>12,6%</b>	<b>9,3%</b>

**I dati di EBITDA e EBIT relativi al solo 31.12.2023 sono “adjusted” per tenere conto di una rettifica straordinaria relativa ad un credito di R&S risalente al 2019.**

# Movimentazioni Patrimonio Netto

	31.12.2023	Giroconto Risultato	Altri Movimenti	OIC 29	Risultato d'esercizio	30.06.2024
Capitale Sociale	1.039.166	-	-		-	1.039.166
Riserva sovrapprezzo azioni	26.164.447	-	(953.750)		-	25.210.697
Riserva Legale	191.833	16.000	-		-	207.833
Riserva azioni proprie in portafoglio	(41.419)	-	-		-	(41.419)
Riserva Straordinaria	4.328.358	-	(3.500.067)	(1.815.791)	-	828.291
Riserva avanzo di fusione	151.588	-	-		-	151.588
Altre Riserve	404.688	2.317.742	(404.688)	(1.358.438)	-	2.317.742
Riserva da arrotondamenti	(1)	-	4		-	3
Riserva copertura flussi finanziari attesi	60.132	-	(10.974)		-	49.158
Riserva consolidata	5.865	-	-		-	5.865
Utile (Perdita) portata a nuovo	390.405	-	(533.948)		-	(143.543)
Utile (Perdita) dell'esercizio	160.829	(160.829)	-		134.548	134.548
<b>Totale del Gruppo</b>	<b>32.855.891</b>	<b>2.172.913</b>	<b>(5.403.423)</b>		<b>134.548</b>	<b>29.759.929</b>
Capitale e Riserva di Terzi	1.730.748	36.181	84.317			1.851.246
Utile (Perdita) dell'esercizio di Terzi	36.181	(36.181)	(35.958)			(35.958)
<b>Totale Patrimonio di Terzi</b>	<b>1.766.929</b>	<b>-</b>	<b>48.359</b>			<b>1.815.288</b>
<b>Totale Consolidato</b>	<b>34.622.820</b>	<b>2.172.913</b>	<b>(2.180.835)</b>	<b>(3.174.229)</b>	<b>134.548</b>	<b>31.575.217</b>

## Correzione di errori rilevanti

La riduzione di patrimonio netto di gruppo effettuata secondo i dettami dell'O.I.C. 29 nasce a seguito della correzione di errori contabili sia rilevati nella relazione della società di revisione BDO dell'esercizio 2023 che da una più approfondita analisi da parte delle società facenti parte del gruppo stesso. Il valore complessivo di tali aggiustamenti ammonta ad Euro 3.174.229.

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)	30.06.2024	31.12.2023
Utile (perdita) dell'esercizio	98.590	197.010
Imposte sul reddito	435.149	432.980
Interessi passivi / (interessi attivi) (Dividendi)	402.885	605.384
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/ minusvalenze da cessione</b>	<b>936.624</b>	<b>1.235.374</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	281.587	522.913
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.897.465	2.419.623
Svalutazioni/(rivalutazioni) di immobilizzazioni finanziarie		(198.809)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		(80.481)
Altre rettifiche per elementi non monetari	(1.516.558)	
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>2.559.118</b>	<b>3.898.620</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(135.000)	126.985
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	757.799	(1.724.989)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	938.628	(2.833.937)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(198.718)	103.317
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(694.495)	(87.727)
Altre variazioni del capitale circolante netto	381.474	3.476.365
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>3.648.806</b>	<b>2.958.634</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(402.885)	(605.384)
(Imposte sul reddito pagate)	(664.973)	(361.904)
Dividendi incassati		
Utilizzo dei fondi	(210.892)	(398.184)
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>		<b>1.593.162</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>2.370.056</b>	<b>1.593.162</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(41.149)	(31.962)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(41.149)	(31.962)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	<b>(5.483.293)</b>	<b>(7.321.787)</b>
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)		218.364
Prezzo di realizzo disinvestimenti		218.364
Attività Finanziarie non immobilizzate (Investimenti)		648.401
(Incremento) / Decremento delle altre attività/passività		648.401
Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(5.524.442)</b>	<b>(6.486.984)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(81.286)	2.322.532
Accensione finanziamenti	10.000.000	5.653.511
Rimborso finanziamenti	(2.534.641)	(4.238.086)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti sui dividendi) pagati		
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>7.384.073</b>	<b>3.737.957</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>4.229.687</b>	<b>(1.155.865)</b>
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	<b>2.409.435</b>	<b>3.565.300</b>
Disponibilità liquide alla fine del periodo	<b>6.639.122</b>	<b>2.409.435</b>

NEOSPERIENCE<sup>°</sup>

# Relazione Finanziaria Consolidata

La Situazione Intermedia Consolidata di gruppo chiusa al 30 giugno 2024, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante è redatta conformemente al disposto del Decreto Legislativo n. 127 del 9 aprile 1991, integrato per gli aspetti specificatamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), adeguati a seguito delle modifiche introdotte dal D.lgs. 139/2015 e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB), ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione.

La presente nota è composta dai seguenti paragrafi:

1. Contenuto e forma della Situazione Intermedia Consolidata ed elenco delle imprese incluse nel consolidato
2. Principi di consolidamento e criteri di valutazione applicati
3. Composizione delle principali voci dell'attivo e del passivo
4. Commenti su impegni e rischi
5. Composizione delle principali voci del conto economico
6. Altre informazioni

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

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

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

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

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

Si precisa inoltre che:

- non sono intervenuti casi eccezionali che rendessero necessario il ricorso a deroghe di cui all'articolo 29, punto 4 e punto 5 del citato Decreto Legislativo;
- i criteri di valutazione sono conformi alle disposizioni di legge;
- la composizione delle voci dell'attivo e del passivo e del conto economico sono esplicitate quando significative;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso.

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

La Situazione Intermedia Consolidata è stata sottoposta alla revisione contabile da parte della società di revisione BDO S.p.A. come da incarico conferito dall'assemblea ordinaria dei soci ai sensi 14 del D.lgs. 27.1.2010, n. 39 del Codice Civile.

## **Continuità aziendale e pianificazione finanziaria**

In sede di approvazione del bilancio semestrale il Consiglio approverà anche il piano previsionale finanziario dei prossimi 12 mesi stilato in coerenza con la normativa sugli adeguati assetti organizzativi.

Gli amministratori hanno pertanto analizzato l'andamento della società anche alla luce del principio della continuità aziendale. A tal fine è stato predisposto un piano previsionale di cassa mensilizzato, che evidenzia nel terzo trimestre 2024 i primi risultati delle azioni di miglioramento intraprese nel corso dell'esercizio e mostra un deciso miglioramento della generazione di cassa a partire dai primi mesi del 2025.

Le iniziative del piano si articolano su quattro principali direttrici:

### **Ottimizzazione dell'efficienza operativa**

Il piano di ottimizzazione dei costi operativi prevede un risparmio a regime di €2,1 milioni. Di questi, una parte è già stata conseguita nel corso del 2024, generando un risparmio di costi pari a circa €700.000.

Consolidamento delle sedi operative, con un risparmio annuo di €90.000, già conseguito con l'accorpamento degli uffici di Vicenza e Bassano del Grappa; ulteriori interventi di razionalizzazione logistica genereranno un incasso netto stimato di €1,5 milioni entro il primo semestre 2025, oltre a una riduzione dei costi operativi annui di €250.000.

Implementazione di strategie di gestione fornitori e credit management più efficienti, con benefici attesi in termini di cassa di almeno €750.000.

Sono infine in corso trattative con alcuni istituti di credito per un finanziamento a medio-lungo termine volto a rinnovare alcuni finanziamenti in essere.

### **Potenziamento dell'offerta tecnologica**

Il Gruppo sta investendo strategicamente nello sviluppo di soluzioni proprietarie di intelligenza artificiale, focalizzandosi su settori ad alto potenziale e marginalità come E-Commerce, CRM, Innovazione di processo e Healthcare. Questo rafforza la competitività di Neosperience come operatore specializzato nell'Intelligenza Artificiale applicata in mercati in rapida crescita.

### **Strategia di crescita di Neosperience Health**

Alla luce delle attuali dinamiche del mercato globale, qualora i tempi per la quotazione dovessero prolungarsi ulteriormente a causa delle condizioni di IPO sui mercati internazionali e del contesto geopolitico, Neosperience Health prenderà in considerazione l'opportunità di un aumento di capitale riservato, con un target di raccolta tra €2 e €3 milioni. Questa iniziativa sarà finalizzata a supportare la significativa crescita che l'azienda sta registrando, permettendole di proseguire nello sviluppo, strutturare l'internazionalizzazione e consolidare la posizione competitiva in un settore in forte espansione.

### **Valorizzazione della Ricerca e Sviluppo**

Sono previsti incassi per €1,6 milioni entro il primo semestre 2025 da progetti di ricerca già finanziati e approvati, confermando la capacità del Gruppo di trasformare l'innovazione in valore tangibile.

Questi interventi, combinati con i solidi risultati del primo semestre 2024: Valore della Produzione di €17,79 milioni, Fatturato di €13,04 milioni ed EBITDA di €3,83 milioni dimostrano la resilienza del modello di business di Neosperience e la sua capacità di adattarsi dinamicamente all'evolversi delle condizioni di mercato. Il Gruppo sta al contempo mantenendo una traiettoria di crescita sostenibile e consolidando la sua leadership nel settore dell'Intelligenza Artificiale applicata.

Questa strategia multidimensionale, focalizzata sull'efficienza operativa e l'innovazione tecnologica, pone Neosperience in una posizione ideale per capitalizzare le opportunità nel mercato dell'AI, garantendo valore a lungo termine per gli azionisti e rafforzando la sua posizione competitiva nel panorama tecnologico globale.



I rapporti PFN/EBITDA di 2,36 in significativo miglioramento e PFN/Patrimonio netto di 0,57 sono indicativi di una robusta struttura patrimoniale e di un equilibrio finanziario sostenibile.

Si segnala inoltre che i risultati conseguiti dal gruppo nel I semestre 2024 sono in linea e, per alcune voci migliorativi, rispetto alle previsioni contenute nel Piano Strategico 2024-28 presentato alla comunità degli investitori lo scorso 28 luglio.

Confermando la solidità del piano finanziario e la validità delle azioni intraprese, si ritiene altresì doveroso evidenziare che l'attuale contesto geopolitico globale presenta elementi di incertezza che potrebbero influenzare le dinamiche di mercato e, di conseguenza, l'andamento del business. Sebbene il Gruppo abbia dimostrato notevole resilienza e capacità di adattamento, come evidenziato dai risultati del primo semestre 2024 e dalle iniziative strategiche in corso, gli amministratori sottolineano che l'evoluzione di fattori esterni, quali tensioni internazionali, volatilità dei mercati finanziari o cambiamenti normativi imprevisti, potrebbe richiedere ulteriori adeguamenti alle strategie aziendali.

Mantenendo un outlook positivo sulla capacità dell'azienda di perseguire i propri obiettivi strategici e di crescita nel medio-lungo termine, gli amministratori monitorano costantemente tali fattori di rischio e si impegnano a mantenere un approccio flessibile e reattivo, pronto a implementare tempestivamente eventuali misure correttive necessarie per salvaguardare la stabilità finanziaria e operativa del Gruppo.

## 1. *Contenuto e forma del Bilancio Consolidato intermedio ed elenco delle imprese incluse nel Bilancio Consolidato intermedio*

Il Bilancio Consolidato intermedio del Gruppo comprende i bilanci al 30 giugno 2024 della Neosperience S.p.A. (capogruppo) e delle seguenti Società:

	Capitale Sociale (Euro)	Quota Diretta	Quota Indiretta	Tramite	Quota del Gruppo
Controllante:					
<b>NEOSPERIENCE SPA</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sede legale: Brescia,</li> <li>• Via Orzinuovi, 20</li> </ul>	1.039.166				
Controllate Consolidate con il metodo integrale ex art. 26 D.L. 127/91:					
<b>NEOSPERIENCE LAB S.r.l.</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sede legale: Brescia,</li> <li>• Via Orzinuovi, 20</li> </ul>	100.000	100,00%	-	-	100,00%
<b>NeosVoc S.r.l.</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sede Legale: Milano</li> <li>• Via Privata Decemviri, 20</li> </ul>	30.000	70,00%	-	-	70,00%
<b>Neosperience Health S.r.l.</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sede Legale: Milano</li> <li>• Via Privata Decemviri, 20</li> </ul>	112.500	80,00%	-	-	80,00%
<b>REVOO S.r.l.</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sede Legale: Milano</li> <li>• Via Monte Napoleone, 10</li> </ul>	23.154		100,00%	Neosperience Health S.r.l.	80,00%
<b>ELIBRA S.r.l.</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sede Legale: Milano</li> <li>• Via Giuseppe Marcora, 11,</li> </ul>	650.700	51,00%	-	-	51,00%
<b>VALUE CHINA S.r.l.</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sede Legale: Milano</li> <li>• Via Privata Decemviri, 20</li> </ul>	10.000	51,00%	-	-	51,00%
<b>RHEI S.r.l.</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sede Legale: Milano</li> <li>• Via Privata Decemviri, 20</li> </ul>	10.000	100,00%	-	-	100,00%
<b>SOMOS S.r.l.</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sede legale: Rende (CS),</li> <li>• Via P. Bucci, CUBO 46/B</li> </ul>	20.100	51%	-	-	51%
<b>YONDER S.r.l.</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sede legale: Spini di Gardolo (TN)</li> <li>• Via Praga, 5</li> </ul>	20.100	51%	-	-	51%
<b>Neos Logos S.r.l. Impresa Sociale</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sede legale: Milano</li> <li>• Via Caradosso, 12</li> </ul>	60.000	80,00%	-	-	80,00%

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

Rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, il perimetro di consolidamento è invariato.

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

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

### 2.1 Principi di consolidamento

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

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

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

Sono invece eliminati:

1) le partecipazioni incluse nel consolidamento e le corrispondenti frazioni del patrimonio netto di questi;

2) i crediti e i debiti tra le imprese incluse nel consolidamento;

3) i proventi e gli oneri relativi ad operazioni effettuate fra le imprese medesime;

4) gli utili e le perdite conseguenti ad operazioni effettuate tra le imprese e relative a valori compresi nel patrimonio.

b) la differenza tra il nostro di acquisizione ed il patrimonio netto esistente alla data del primo consolidamento, è iscritta in una voce del patrimonio netto denominata "Riserva di consolidamento";

c) la quota di capitale e riserve di azionisti terzi delle società controllate incluse nel consolidamento, viene iscritta in una apposita voce del Patrimonio Netto; nel Conto Economico viene evidenziata la quota di pertinenza di terzi del risultato economico consolidato.

d) la valuta di presentazione del Bilancio Consolidato intermedio del gruppo è l'Euro.

### 2.2 Criteri di valutazione applicati

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificatamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del Codice Civile, così come modificati dal D.lgs. n. 139/2015, e non sono variati rispetto a quelli dell'esercizio precedente. Come già precisato, in applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare

una rappresentazione veritiera e corretta. In particolare, i criteri individuati per dare attuazione al principio di rilevanza sono i seguenti:

- come previsto dall'OIC 15 la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e la connessa attualizzazione alla valutazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi e, per quelli con scadenza superiore ai 12 mesi, perché i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo;
- come previsto dall'OIC 19, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e la connessa attualizzazione alla valutazione dei debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi e, per quelli con scadenza superiore ai 12 mesi, perché i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

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

### **Conversioni in valuta estera**

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

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

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

## **Correzione di errori rilevanti**

Il principio OIC 29 definisce “errore” la impropria o mancata applicazione di un principio contabile se, al momento in cui esso viene commesso, le informazioni e i dati necessari per la sua corretta applicazione sono disponibili.

Dal punto di vista tecnico, una correzione di errore deve essere rilevata in bilancio nel momento in cui si individua l'errore e allo stesso tempo sono disponibili le informazioni ed i dati per il suo corretto trattamento.

La correzione di errori rilevanti commessi in esercizi precedenti è contabilizzata sul saldo di apertura del Patrimonio Netto dell'esercizio in cui si individua l'errore.

Al riguardo si informa che nel presente bilancio, acquisita la completa documentazione e reperite le necessarie informazioni, si è proceduto all'applicazione del suddetto principio contabile OIC 29, paragrafi da 44 a 55 con riferimento allo stanziamento effettuato al 31/12/2023 di fatture da emettere di competenza dell'esercizio successivo, per un importo complessivo di eur 3.174.229.

Tale correzione ha interessato le voci “Crediti verso clienti” di cui alla voce C)II dell'Attivo di stato patrimoniale e alcune riserve di patrimonio netto che accolgono i risultati degli esercizi precedenti, per la quota relativa agli errori riferibili all'esercizio 2023.

Si rimanda alla movimentazione del Patrimonio netto per ulteriori dettagli.

## **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio comprendono:

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

Esse risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori. Tali immobilizzazioni sono esposte in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale ed ammontano, al netto dei fondi, a 42.213.936.

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

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

L'avviamento iscritto a seguito di operazioni straordinarie e quale differenza di fusione, ed ammortizzato in 10 anni.

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

### **Ammortamento**

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

### **Svalutazione e ripristini**

Ad ogni data di riferimento del bilancio, la società valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione immateriale possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore sussiste, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile.

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

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

### **Immobilizzazioni materiali**

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

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

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

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

### **Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

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

Il metodo di ammortamento applicato per il presente esercizio non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti. Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo “economico” quali, per esempio, l’obsolescenza tecnica, l’intensità d’uso, la politica delle manutenzioni, ecc.

Sulla base della residua possibilità di utilizzazione, i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

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

I coefficienti di ammortamento non hanno subito modifiche rispetto all’esercizio precedente.

Per le immobilizzazioni materiali acquisite nel corso dell'esercizio si è ritenuto opportuno e adeguato ridurre alla metà i coefficienti di ammortamento.

## Svalutazioni e ripristini

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



Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

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

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

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

Nel bilancio relativo alla situazione intermedia chiusa al 30/06/2024 non sono presenti strumenti finanziari derivati attivi speculativi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

### **Rimanenze in magazzino**

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

La voce di eur 135.000 si riferisce ai lavori in corso di esecuzione.

### **Crediti**

La classificazione dei crediti nell'Attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione. L'art. 2426 c. 1 n. 8) C.C. dispone che i crediti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il costo ammortizzato è il valore a cui l'attività è stata valutata al momento della rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito

dall'ammortamento cumulato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione di valore o di irrecuperabilità.

## **Crediti verso clienti**

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

## **Altri Crediti**

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

## **Attività per imposte anticipate**

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

## **Ratei e risconti attivi**

Nella classe D. "Ratei e risconti", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di

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

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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

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

### **Fondi per rischi ed oneri**

I "Fondi per rischi e oneri", esposti nella classe B della sezione "Passivo" dello Stato patrimoniale, accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

L'entità dell'accantonamento è misurata con riguardo alla stima dei costi alla data del bilancio, ivi incluse le spese legali, determinate in modo non aleatorio ed arbitrario, necessarie per fronteggiare la sottostante passività certa o probabile.

Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

## **Debiti**

L'art. 2426 c. 1 n. 8 C.C., prescrive che i debiti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato allinea, in una logica finanziaria, il valore iniziale della passività al suo valore di pagamento a scadenza.

Ciò vuol dire che, in sede di rilevazione iniziale, vengono rilevate insieme al debito anche le altre componenti riferibili alla transazione (onorari, commissioni, tasse, ecc.).

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

### **Debiti di natura finanziaria**

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

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

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

### **Debiti commerciali**

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

## **Debiti tributari**

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

## **Altri debiti**

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

## **Ratei e Risconti passivi**

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

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

## **Ricavi e Costi**

### **Ricavi**

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

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

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

## **Costi**

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

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

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

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

## **Proventi e oneri finanziari**

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

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

Le attività derivanti da imposte anticipate non sono state rilevate in quanto non sono presenti, nell'esercizio in corso, differenze temporanee deducibili.

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

## **Determinazione imposte a carico dell'esercizio**

Sulla base del c.d. "principio di derivazione rafforzata" di cui all'art. 83, comma 1, del T.U.I.R., che dà rilevanza fiscale alla rappresentazione

Contabile dei componenti reddituali e patrimoniali in base al criterio della prevalenza della sostanza sulla forma previsto dai principi contabili nazionali, la società ha applicato alcune disposizioni previste per i soggetti IAS-adopter, meglio individuate dal D.M. 3 agosto 2017 (di seguito D.M.).

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

- a) si sono disapplicate le regole contenute nell'art. 109, commi 1 e 2, del T.U.I.R.; in questo modo l'individuazione della competenza fiscale dei componenti reddituali è stata integralmente affidata alle regole contabili correttamente applicate, inoltre la certezza nell'esistenza e la determinabilità oggettiva dei relativi importi sono stati riscontrati sulla base dei criteri fissati dai principi contabili adottati dall'impresa, fatte salve le disposizioni del D.M. che evitano la deduzione generalizzata di costi ancora incerti o comunque stimati;
  - a) i criteri contabili adottati non hanno generato doppie deduzioni o doppie imposizioni;
  - b) ai fini IRAP, i componenti imputati direttamente a patrimonio netto hanno rilevato alla stregua di quelli iscritti a Conto economico ed aventi medesima natura;
  - c) la deducibilità fiscale degli accantonamenti iscritti in bilancio ai sensi del principio contabile OIC 31, laddove, ancorché classificati in voci ordinarie di costo, sono stati trattati in osservanza del disposto di cui all'art. 107, commi da 1 a 3, del T.U.I.R.

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

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

#### **3.1 Immobilizzazioni immateriali**

Il saldo di bilancio è composto come segue:

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Costi di impianto e ampliamento	121.029	127.180	89.862
Costi di sviluppo	13.767.922	13.457.283	9.319.849
Diritti di brevetti industriali e utilizzo opere di ingegno	416.327	480.216	539.078
Concessioni, licenze e marchi	54.618	104.560	154.505
Avviamento	11.303.785	11.656.106	11.856.579
Immobilizzazioni in corso e acconti	16.162.429	13.262.550	16.140.118
Altre	387.826	372.272	358.529
TOTALE	42.213.936	39.460.167	38.458.520

Nel corso dell'esercizio sono stati stanziati ammortamenti per immobilizzazioni immateriali per Euro 2.729.524.

La voce "**Costi di impianto e ampliamento**" riguardano spese di costituzione, di iniziative di start-up presso altri mercati di riferimento e spese assembleari o notarili di riorganizzazione degli assetti societari delle società del Gruppo. La voce viene ammortizzata nell'arco di 5 anni.

La voce "**Costi di Sviluppo**" accoglie la capitalizzazione della solution RubinRed operata dalla controllata WorkUp per valore pari a 2,7 milioni di Euro ed ammortizzata per una durata pari a 5 anni in base agli incrementi effettuati nel corso degli anni. La voce accoglie altresì la solution Lead Champion sviluppata da AdChange e le solutions proprietarie per il mercato cinese.

Nel 2022 è stata conclusa la piattaforma denominata "Neosperience Tourism Cloud" dal valore di 5,1 milioni di Euro. Il progetto Neosperience Tourism Cloud è stato parzialmente finanziato dal Ministero per lo Sviluppo Economico e dalla Comunità Europea e si è concluso con successo il 18 febbraio 2022. È stato interamente rendicontato al MISE e valutato positivamente dagli enti incaricati (CNR e Banca Gestore). Con la conclusione di questo progetto Neosperience può avere a disposizione un asset per affrontare con grande competitività i mercati del turismo e dell'accoglienza.

Sempre nel corso del 2022 si è concluso il progetto Neosperience Health Cloud che consolida gli investimenti sostenuti nello scorso triennio per gli sviluppi interni e per l'acquisizione di particolari tecnologie abilitanti relative all'*Internet of Things*. Il progetto negli scorsi esercizi si è avvalso di finanziamenti e di contributi erogati dalla Comunità Europea sui bandi Horizon 2020 ed è finalizzato alla costruzione di una piattaforma applicativa digitale che consentirà al Gruppo di diventare player di



riferimento nella telemedicina, assistenza da remoto e ausilio a centri medici e ospedalieri nell'organizzazione del personale specialistico e di servizio, al fine di raggiungere un livello di monitoraggio, tramite applicativi e devices esterni, del paziente in modo preventivo e altamente personalizzato sulle caratteristiche fisiche della persona. Gli investimenti complessivi sostenuti per Neosperience Health Cloud sono scritti a bilancio al netto dei contributi a fondo perduto di competenza e dei relativi crediti d'imposta maturati per un ammontare complessivo di 5,5 milioni di Euro. Nel corso del primo semestre 2023 è stata perfezionata la cessione del ramo d'azienda contenente l'asset a Neosperience Health S.p.A. di fatto dotando della nuova iniziativa in ambito salute della tecnologia più avanzata di Neosperience Cloud.

Con l'inclusione di ELIBRA nel perimetro di consolidamento del Gruppo Neosperience, la voce accoglie gli sviluppi della piattaforma proprietaria sviluppata da ELIBRA S.r.l. legata al mercato legaltech, l'investimento effettuato negli anni è pari a 1,8 milioni, mentre il valore residuo è pari a 1 milione.

Si segnala che la piattaforma Neosperience Cloud DCX ha terminato con il 2022 il regolare processo di ammortamento e la stessa è iscritta per un valore di Euro 5,1 milioni, interamente ammortizzati.

In sintesi, la voce "Costi di Sviluppo" riflette l'impegno delle controllate del Gruppo nella ricerca e sviluppo di soluzioni tecnologiche innovative e competitive, al fine di soddisfare le esigenze dei clienti e consolidare la posizione sul mercato. La capitalizzazione e l'ammortamento di queste soluzioni consentono all'azienda di gestire in modo efficace i costi di sviluppo, mantenendo al contempo un alto livello di innovazione e di qualità dei prodotti e servizi offerti.

Nel 1° semestre 2024 la valorizzazione di questa voce è stata incrementata di 1,1 mln di euro per effetto della patrimonializzazione della piattaforma "Neosperience Retail Revolution", precedentemente sviluppata per conto del cliente Juice che successivamente ha rinunciato alla proprietà del bene.

La voce "**Diritti di brevetto e utilizzo di opere dell'ingegno**" accoglie l'utilizzo delle opere sviluppate per il mercato cinese acquisite nel 2019 in fase di costituzione della società Value China S.r.l.. Il valore di iscrizione è pari a Euro 105 mila e ammortizzato in 10 anni. La voce accoglie anche diritti di utilizzo acquisiti da ELIBRA per l'utilizzo dell'applicativo sviluppato internamente pari ad euro 808.333 ammortizzati per il 50%.

La voce "**Avviamento**" è relativa agli effetti derivanti dal consolidamento delle imprese controllate acquisite nel presente esercizio ed in quelli precedenti che hanno portato l'iscrizione nella voce di un importo al lordo degli ammortamenti pari a Euro 14,5 milioni. Tale voce viene ammortizzata nell'arco di 10 anni.

La voce “**Immobilizzazioni in corso e acconti**” comprende gli investimenti riferite alle linee di sviluppo ancora in corso di realizzazione così denominate:

- *Enterprise Cloud*
- *Health Cloud*
- *Empathic Digital Commerce*

Il progetto **Neosperience Enterprise Cloud** è un'importante iniziativa avviata nel luglio 2021 che si avvale di finanziamenti e contributi del Ministero dello Sviluppo Economico e della Comunità Europea per un totale di 5,1 milioni di Euro, al fine di integrare i moduli di Neosperience Cloud con le diverse soluzioni in corso di realizzazione presso le società controllate del Gruppo. La sede del progetto si trova presso l'unità locale di Rende (CS), in prossimità dell'Università di Calabria, con cui l'azienda ha già costruito ottime relazioni. In passato, infatti, Neosperience ha sottoscritto una quota maggioritaria in Somos S.r.l., spinoff universitario del Dipartimento Trasporti di UniCal. La piattaforma comune sviluppata nel contesto del progetto Neosperience Enterprise Cloud è rivolta principalmente alle industrie produttive e manifatturiere che necessitano di sistemi esperti, machine learning e configuratori avanzati per la digitalizzazione della loro produzione. Il progetto ha una durata prevista di 30 mesi e, nel corso del 2022, sono stati accantonati investimenti per Euro 2,4 milioni in linea con quanto rendicontato nel progetto presentato al MISE. L'obiettivo del progetto è di fornire alle aziende gli strumenti necessari per la digitalizzazione dei loro processi produttivi, migliorando l'efficienza, la produttività e la qualità dei prodotti. Inoltre, il progetto contribuirà a rafforzare la presenza di Neosperience nel settore dell'innovazione digitale e a consolidare la sua posizione di leader nel mercato.

Il secondo progetto denominato **Neosperience Health Cloud** riguarda le evoluzioni dell'attuale piattaforma in essere, dotate delle più avanzate tecnologie e della completa integrazione con l'intelligenza artificiale riguardante gli ultimi ritrovati del settore di riferimento. Tale progetto ha avuto il via libera per la realizzazione da parte del Ministero dello Sviluppo Economico per un importo complessivo di Euro 6,129 milioni, con un contributo alla spesa per euro 2,245 milioni e un finanziamento agevolato per Euro 1,226. Il progetto avrà durata di 30 mesi, le prime realizzazioni sono iniziate nel mese di marzo 2023 e si concluderanno nel mese di settembre del 2025. Nel corso del primo semestre 2024 sono state rendicontate ore per un importo di Euro 1.337.900 oltre ad una ulteriore capitalizzazione pari ad Euro 300.000=.

Infine il progetto **Empathic Digital Commerce**, realizzato sulla controllata WorkUp S.r.l. permetterà di creare una nuova piattaforma e-commerce, completamente configurabile e customizzabile, al pari con i leader del mercato presenti, totalmente integrata con la maggior parte dei gestionali in commercio. Tale piattaforma potrà gestire interamente il processo di vendita, utilizzando l'empatia potrà accompagnare il cliente finale nella miglior scelta d'acquisto in base all'intelligenza artificiale. Il progetto è stato vagliato dal Ministero dello Sviluppo Economico, concedendo, per un importo complessivo di spesa pari ad Euro 5,918 milioni, contributo alla spesa per Euro 2,130 milioni e finanziamento agevolato per Euro 1,184. Nel corso del primo semestre 2024 sono state rendicontate ore per Euro 495.207 oltre ad una ulteriore capitalizzazione di eur 800.000=.

La voce "**Altre**" contiene le migliorie su beni di terzi relative alle ristrutturazioni degli stabili non di proprietà del Gruppo, in particolare gli uffici in Via Decemviri, 20 – Milano oggetto di leasing immobiliare.

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

### **3.2 Immobilizzazioni materiali**

Il saldo della voce è composto come segue:

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Terreni e fabbricati	2.857.527	2.701.927	2.800.508
Impianti e macchinario	44.081	34.344	36.158
Attrezzature industriali e commerciali	5.002	5.002	3.794
Altri beni	242.003	264.132	261.649
<b>TOTALE</b>	<b>2.878.613</b>	<b>3.005.405</b>	<b>3.102.109</b>

Le società capogruppo ha in corso un contratto di leasing per la locazione finanziaria di un immobile ad uso ufficio per un valore originario di circa Euro 410 mila Euro che, come previsto dalle norme di redazione del Bilancio Consolidato intermedio è stato iscritto secondo il metodo finanziario secondo le indicazioni dei principi contabili internazionali.

Dal 2021 è in corso un contratto di locazione finanziaria dell'importo di Euro 2.450 mila per l'acquisto e ristrutturazione di uno stabile di 2.000mq circa, sita in Via Privata Decemviri, 20 a Milano. Tale stabile accoglie tutto il personale dipendente nonché alcune società controllate dell'area di Milano con circa 150 postazioni di lavoro e 10 sale riunioni. L'incremento della voce viene effettuato secondo il metodo finanziario applicando il principio IFRS16 con accensione del relativo debito verso altri finanziatori per le quote entro e oltre l'esercizio.

Nell'anno 2022 la Capogruppo si è aggiudicata tramite asta giudiziaria un nuovo ufficio di 500mq posizionato nello stesso stabile di Via Orzinuovi a Brescia così da concentrare il personale produttivo, la spesa totale di acquisto, comprensivo di oneri e di ristrutturazione è stata pari a Euro 630 mila.

La voce “**Altri beni**” accoglie sostanzialmente macchine elettroniche, mobili ed arredi in utilizzo nelle sedi del Gruppo.

Nel corso del 1° semestre 2024 sono stati stanziati ammortamenti per le Immobilizzazioni Materiali per Euro 167.941.

### **3.3 Immobilizzazioni finanziarie**

Il saldo di bilancio è composto come segue:

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Partecipazioni in:			
- imprese controllate	2.041	91.731	-
- imprese collegate	343.346	343.346	343.346
- altre imprese	302.090	302.100	439.389
Crediti:			
- verso imprese collegate	-	-	-
- verso imprese collegate oltre 12m	29.100	5.100	5.100
Altri titoli	-	-	255
Strumenti finanziari derivati attivi	50.484	67.981	140.613
<b>TOTALE</b>	<b>727.061</b>	<b>810.258</b>	<b>928.703</b>

La composizione della voce “Partecipazione in imprese collegate” è come di seguito composta:

Società	% di possesso	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
- Bikevo S.r.l.	25.94%	184.346	184.346	184.346
- Looptribe S.r.l.	40%	159.000	159.000	159.000
<b>TOTALE</b>		<b>343.346</b>	<b>343.346</b>	<b>343.346</b>

La composizione della voce “Partecipazione in altre imprese” pari ad Euro 302.090 è relativa:

- per Euro 111.607 alla società The Royaland LLC.
- per Euro 190.227 alla Neosurance S.r.l. corrispondente ad una quota del 8,4%.
- per Euro 216 ad altra partecipazione.

### **3.5 Crediti verso clienti**

Il dettaglio della voce risulta così composto:

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Crediti verso clienti	8.563.506	7.003.543	8.452.118
Fatture da emettere	3.451.141	5.755.040	4.609.079
Note di credito da emettere	-	-	-
Fondo svalutazione crediti	(893.299)	(902.056)	(243.993)
<b>TOTALE</b>	<b>11.121.348</b>	<b>11.853.527</b>	<b>12.817.204</b>

Si precisa che nessuno dei crediti iscritti all'attivo circolante ha durata oltre i cinque anni.

La ripartizione dei crediti per area geografica riguarda esclusivamente clienti nazionali e in minima parte della comunità europea.

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

I saldi sono così composti:

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Crediti Tributari entro 12 mesi			
IVA	27.350	(34.133)	1.119.318
Ritenute fiscali e crediti per Imposte Ires e Irap	70.211	47.843	-
Crediti d'imposta per R&S e altri	371.293	510.763	975.366
Altri	100.313	(53)	-
✓ <b>TOTALE ENTRO 12 MESI</b>	<b>569.167</b>	<b>524.420</b>	<b>1.991.186</b>
Crediti Tributari oltre 12 mesi			
Ires e Irap	37.266	37.266	37.716
Altri	59.167	59.167	65.783
✓ <b>TOTALE OLTRE 12 MESI</b>	<b>96.433</b>	<b>96.433</b>	<b>103.499</b>
✓ <b>TOTALE CREDITI TRIBUTARI</b>	<b>665.600</b>	<b>620.853</b>	<b>2.094.685</b>
Crediti verso altri entro 12 mesi			
Crediti verso Ministero Sviluppo Economico	999.265	1.492.966	1.385.924
Crediti verso Comunità Europea/Nestore	-	-	-
Anticipi a fornitori	14.159	16.810	-
Altri crediti entro 12 mesi	182.429	244.894	80.751
✓ <b>TOTALE ENTRO 12 MESI</b>	<b>1.195.853</b>	<b>1.754.670</b>	<b>1.466.675</b>
Crediti verso altri oltre 12 mesi	<b>157.957</b>	<b>157.727</b>	<b>153.597</b>
Altri	-	-	-
✓ <b>TOTALE OLTRE 12 MESI</b>	<b>157.957</b>	<b>157.727</b>	<b>153.597</b>
✓ <b>TOTALE CREDITI VERSO ALTRI</b>	<b>1.353.810</b>	<b>1.912.397</b>	<b>1.466.675</b>

### **3.7 Ratei e riscontri attivi**

Il saldo pari ad Euro 905.233 (Euro 702.349 al 31 dicembre 2023) accoglie principalmente risconti attivi derivanti dagli oneri sostenuti per i Leasing immobiliari.

### **3.8 Patrimonio Netto**

Il capitale sociale della Capogruppo al 30 giugno 2024 ammonta ad Euro 1.039.166 suddiviso in 20.783.322 azioni, prive di valore nominale, interamente sottoscritte e versate.

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



Descrizione	30.06.2024		
	Capitale e Riserve	Risultato dell'esercizio	Patrimonio netto totale
Patrimonio Netto e risultato nel bilancio d'esercizio della Società controllante	<b>30.716.808</b>	<b>(539.751)</b>	<b>30.177.057</b>
Eliminazioni per effetti di adeguamento ai principi contabili:			
Eliminazioni per effetti di adeguamento ai principi contabili:	<b>(181.929)</b>	<b>(34.680)</b>	<b>(216.609)</b>
- Eliminazione degli effetti del contratto di leasing immobiliare	<b>(181.929)</b>	<b>(34.680)</b>	(216.609)
Rettifiche su Capitale, Riserve e Risultato di esercizio per effetto dell'eliminazione del valore di carico delle partecipazioni Consolidate:	<b>44.251</b>	<b>(244.772)</b>	<b>(200.521)</b>
- Risultato e patrimonio pro-quota			
- Neosperience LAB S.r.l.	11.712	67.103	78.815
- NeosVoc S.r.l.	84.451	9.382	93.833
- Neosperience Health S.r.l.	176.625	(387.966)	(211.341)
- REVOO S.r.l.	(48.122)	(5.378)	(53.500)
- Yonder S.r.l.	(15.971)	7.095	(8.876)
- Value China S.r.l.	120.412	55.374	175.786
- RHEI S.r.l.	(304.671)	25.402	(279.269)
- ELIBRA S.r.l.	(30.467)	(37.170)	(67.637)
- Neos Logos S.r.l.	(10.766)	(468)	(11.234)
- SOMOS S.r.l.	61.048	21.854	82.902
Capitale e Riserve e risultato del Gruppo	<b>30.579.130</b>	<b>(812.203)</b>	<b>29.759.927</b>
Capitale e Riserve e risultato di terzi	<b>1.851.246</b>	<b>(35.957)</b>	<b>1.815.288</b>
Capitale e Riserve e risultato nel Consolidato	<b>32.430.376</b>	<b>(855.160)</b>	<b>31.575.216</b>

### 3.9 Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro

La voce in oggetto ha registrato la seguente movimentazione:

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Saldo iniziale	1.809.798	1.685.069	1.685.069
Accantonamenti	281.587	590.860	132.755
Utilizzi	(210.892)	(466.131)	(198.136)
Altre variazioni	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>1.880.493</b>	<b>1.809.798</b>	<b>1.637.688</b>

### 3.10 Debiti

#### 3.10.1 Obbligazioni non convertibili

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

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

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
<b>ENTRO 12 mesi</b>			
Quota breve del prestito obbligazionario	1.312.470	726.921	708.870
<b>OLTRE 12 MESI</b>			
Quota a lungo del prestito obbligazionario	-	939.969	1.131.804
<b>TOTALE Debiti Obbligazioni non convertibili</b>	<b>1.312.470</b>	<b>1.666.890</b>	<b>1.840.674</b>

### 3.10.2 Debiti verso le Banche

Il dettaglio dei debiti verso banche aventi scadenza entro e oltre 12 mesi è il seguente:

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
ENTRO 12 mesi			
Conti correnti e conti anticipi		-	
Quota breve dei mutui	5.435.774	4.467.384	3.759.813
<b>TOTALE Debiti bancari entro 12 mesi</b>	<b>5.435.774</b>	<b>4.467.384</b>	<b>3.759.813</b>
OLTRE 12 mesi			
Quota a lungo dei mutui	16.538.714	9.082.616	8.681.379
<b>TOTALE Debiti bancari oltre 12 mesi</b>	<b>16.538.714</b>	<b>9.082.616</b>	<b>8.681.379</b>
<b>TOTALE Debiti bancari</b>	<b>21.974.488</b>	<b>13.550.000</b>	<b>12.441.192</b>

### 3.10.3 Debiti verso Altri Finanziatori

Il saldo è come di seguito costituito:

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Entro l'esercizio			
Contratto leasing immobiliare (IAS/IFRS) Brescia	22.528	22.378	22.228
Contratto leasing immobiliare (IAS/IFRS) Milano	155.133	153.219	135.768
Altri finanziamenti	10.266	10.266	10.266
<b>TOTALE Debiti altri finanziatori Entro 12 mesi</b>	<b>187.927</b>	<b>185.863</b>	<b>183.822</b>
Oltre l'esercizio			
Contratto leasing immobiliare (IAS/IFRS) Brescia	113.240	124.542	151.328
Contratto leasing immobiliare (IAS/IFRS) Milano	1.326.488	1.404.536	1.481.621
Altri finanziamenti	14.546	16.679	24.841
<b>TOTALE Debiti altri finanziatori Oltre 12 mesi</b>	<b>1.454.274</b>	<b>1.548.757</b>	<b>1.642.203</b>

### 3.10.4 Debiti verso Fornitori

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

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Fornitori	1.814.433	2.885.942	2.477.521
Fatture da ricevere	2.095.701	1.114.197	372.718
Note di credito da ricevere	(85.924)	(11.267)	-
<b>TOTALE</b>	<b>3.824.210</b>	<b>3.988.872</b>	<b>2.850.239</b>

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

### 3.10.5 Debiti tributari

Il saldo entro 12 mesi è come di seguito composto:

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Entro l'esercizio			
- IVA ordinaria	244.693	(201.669)	762.401
- IRPEF su retribuzioni ordinarie	327.602	399.641	273.070
- IRES e IRAP ordinario	907.866	486.365	259.838
- Ritenute subite ordinario	22.396	3.133	41.391
- Scaduto rateizzato IVA, IRPEF e IRAP	17.029	30.480	103.671
- Altro ordinario	187.823	532.767	-
<b>TOTALE Debiti tributari Entro 12 mesi</b>	<b>1.707.409</b>	<b>1.250.717</b>	<b>1.440.371</b>
Oltre l'esercizio			
- Scaduto rateizzato IVA, IRPEF e IRAP	-	(19)	34.059
<b>TOTALE Debiti tributari Oltre 12 mesi</b>	<b>-</b>	<b>(19)</b>	<b>34.059</b>
<b>TOTALE Debiti tributari</b>	<b>1.707.409</b>	<b>1.250.698</b>	<b>1.474.430</b>

### 3.10.6 Debiti verso Istituti di Previdenza Sociale

Il saldo si riferisce ai contributi su salari e stipendi al personale dipendente suddivisa come segue:

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
INPS e INAIL	254.604	296.247	<b>274.510</b>
Dilazione Agenzia Entrate per INPS	-	-	-
Altri	8.179	(2.670)	-
<b>TOTALE</b>	<b>262.783</b>	<b>293.577</b>	<b>274.510</b>

### 3.10.7 Altri Debiti

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Dipendenti c/retribuzioni	571.533	482.995	485.164
Rateo Ferie Festività e Ferie	1.292.139	1.009.196	920.253
Debiti verso amministratori	36.388	29.538	-
Altri debiti	650.287	831.520	3.088.000
Debito per acquisizione MyTI	-	75.920	-
<b>TOTALE Altri debiti</b>	<b>2.550.347</b>	<b>2.429.169</b>	<b>5.650.660</b>

### 3.10.8 Ratei e Risconti Passivi

Il saldo pari ad Euro 5.153 (699.648 al 31 dicembre 2023) accoglie principalmente risconti passivi per ricavi di competenza dell'anno e riscontati sulla base del semestre.

## 4. Commenti su impegni e rischi

Alla data di redazione della presente relazione non risultano impegni e rischi sulle posizioni finanziarie in essere.

## 5. Composizione delle principali voci del Conto Economico

### 5.1 Valore della Produzione

	Importo al 30.06.2023	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.035.528	21.150.919	12.203.788
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	135.000	-	-
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	4.323.317	4.730.179	2.316.036
Altri ricavi e proventi:			
a) vari	78.890	192.940	77.878
b) contributi in conto esercizio	216.562	-	625
Arrotondamenti	2	(1)	
<b>TOTALE</b>	<b>17.789.299</b>	<b>26.074.037</b>	<b>14.598.327</b>

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

La ripartizione per settore merceologico è la seguente:

(importi in migliaia di Euro)	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Empathic Customer Experience	6.387	10.364	5.548
Empathic Process Innovation	261	423	5.417
Empathic Business Trasformation	5.344	8.672	293
Other	1.043	1.692	946
<b>TOTALE</b>	<b>13.035</b>	<b>21.151</b>	<b>12.204</b>

A partire dal 2022 Il Gruppo Neosperience ha intrapreso una riorganizzazione della composizione dell'offerta verso la clientela segmentando le diverse unit in base al mercato principale a cui la unit si rivolge.

Da questa riorganizzazione hanno preso vita 3 Aree di Attività, tutte caratterizzate dall'approccio empatico che caratterizza il dominio di offerta di Neosperience, ma divise per tipologia di interlocutore:

**Empathic Customer Experience:** si occupa di accompagnare le aziende clienti nel loro percorso di trasformazione digitale, lavorando con loro per sviluppare e distribuire velocemente nuove soluzioni di vendita omnicanale al fine di creare esperienze coinvolgenti per migliorare ricavi e margini di vendita e incrementare e valorizzare la base dei clienti. La mission dell'Area di Attività è di aiutare i clienti a mettere al centro della loro strategia la relazione con i loro clienti, organizzando processi di marketing e commerciali, punti di contatto, tecnologia e dati, per offrire una customer experience che sia sempre all'altezza delle aspettative. In questo modo, possono attuare strategie efficaci e monitorarne i risultati, analizzare e misurare la loro base clienti, facendo leva sugli insight generati dall'AI. Attraverso una serie di strumenti, come la piattaforma CRM HubSpot, sistemi di marketing automation avanzati e soluzioni proprietarie per il commercio elettronico, forniamo tutto il necessario per costruire relazioni solide e durature con i clienti finali e incentivare la loro fidelizzazione.

**Empathic Process Innovation:** Utilizzando soluzioni cloud-native basate sull'intelligenza artificiale, si occupa di migliorare le operazioni, supportando la digitalizzazione dei processi interni delle aziende clienti partendo dal backbone - tipicamente rappresentato dal sistema gestionale - e arrivando fino alla gestione della supply chain e agli altri processi rivolti all'esterno dell'azienda. Il processo inizia applicando l'intelligenza artificiale ai processi aziendali per potenziare le competenze di tecnici, progettisti e di tutti gli esperti all'interno dell'organizzazione. Prosegue implementando portali B2B nei settori industriale e manifatturiero per digitalizzare le vendite e creare sistemi di knowledge management intelligenti che raccolgono, comprendono e rendono accessibile il patrimonio di conoscenze aziendali a tutti i membri dell'organizzazione. Si concludono con lo sviluppo dei processi personalizzati di pianificazione e ottimizzazione della produzione e della logistica fornendo insight che individuano correlazioni e anomalie, ottimizzando grazie all'IA i processi a ogni livello dell'organizzazione. Per raggiungere questi risultati, si offre una gamma di soluzioni cloud-native basate sull'IA. Si adotta un approccio agile e incrementale allo sviluppo di applicazioni basate in cloud, mettendo in campo talenti capaci di guidare rapidamente il passaggio dal progetto alla realizzazione. Inoltre, si pone un'enfasi particolare sulla piattaforma Amazon Web Services, sfruttando le sue potenzialità per accelerare il go to market.

**Empathic Business Transformation:** Si occupa di identificare le ultime tecnologie e tendenze nel digital applicabili ad aziende clienti per aiutarle a definire le proprie strategie di trasformazione digitale e dare vita a nuovi modelli di business. Questi modelli abilitano nuove dinamiche di crescita aziendale anche attraverso start-up/spin-off e sono sviluppate con il supporto di team interfunzionali. L'impegno dell'Area di Attività è in particolare rivolto alle PMI, che

*possono realizzare la propria digitalizzazione in un percorso concreto e concretizzabile. L'offerta di supporto strategico si sviluppa lungo tre direttrici chiave in cui la prima consiste nello svolgimento di un "Digital Strategy Workshop": la finalità è definire con il cliente un piano strategico digitale mirato e coerente con le esigenze specifiche. Il risultato è un percorso di trasformazione digitale su misura, che tiene conto delle peculiarità di ogni azienda e del contesto di mercato in cui opera. Si prosegue con la seconda fase di supporto nella realizzazione e utilizzo degli strumenti digitali affiancando i clienti nella creazione e nell'adozione di soluzioni digitali efficaci, sfruttando l'ampia gamma di soluzioni offerte da Neosperience Cloud e dai partner. L'ultimo tassello riguarda la costruzione di progetti orientati alla creazione di logiche data-driven nei principali settori industriali anche grazie all'AI, supportando i clienti nell'implementazione di progetti che promuovono l'adozione di approcci data-driven. Questo consente alle aziende di sfruttare al meglio i dati a disposizione, migliorando le decisioni strategiche e operative, e di conseguenza, ottimizzando la performance aziendale nel lungo termine. Con questa Business Unit, Neosperience si propone come un partner strategico affidabile, operando in partnership con l'imprenditore con un approccio di formazione e affiancamento operativo.*

La voce "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" pari ad Euro 4.323.317 (Euro 4.730.179 al 31 dicembre 2023 e 2.316.036 al 30 giugno 2023) si riferisce all'incremento della valorizzazione delle piattaforme capitalizzate sulle diverse società del gruppo:

- ✓ *Neosperience Spa per euro 2.933.107;*
- ✓ *Neosperience Health per euro 206.607;*
- ✓ *Neos Voc per euro 279.603;*
- ✓ *Value China per euro 750.000;*
- ✓ *Elibra per euro 154.000.*

La voce "Altri ricavi e proventi" è come di seguito composta:

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Contributi In Conto Esercizio	216.562	-	625
Altri diversi	<b>78.890</b>	<b>192.940</b>	<b>77.878</b>
Arrotondamenti	2	(1)	
TOTALE	<b>295.454</b>	<b>192.939</b>	<b>78.503</b>



## 5.2 Costi della Produzione

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	71.150	226.569	151.592
Per servizi	7.371.260	8.697.699	4.660.299
Per godimento di beni di terzi	758.916	1.819.211	653.789
Per il personale	5.445.210	9.814.994	4.812.299
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.729.524	2.152.438	2.573.178
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	167.941	267.185	168.590
Svalutazione dei crediti	-	685.442	-
Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo	-	126.985	126.985
Accantonamento per rischi	-	50.000	
Oneri diversi di gestione	308.674	793.070	150.692
<b>TOTALE</b>	<b>16.852.675</b>	<b>24.633.563</b>	<b>13.297.424</b>

## 5.3 Proventi e Oneri Finanziari

I proventi finanziari pari ad Euro 2.921 (Euro 8.022 al 31 dicembre 2023) derivano dalla rilevazione degli interessi attivi di periodo.

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

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Interessi passivi bancari	2.151	5.804	11.628
Interessi di mora	393	168	
Interessi su contratti di leasing (IAS/IFRS)	21.724	46.478	23.740
Interessi su finanziamenti ed altri	354.919	456.732	171.913
Interessi su finanziamento Mini bond	18.535	96.202	51.998
<b>TOTALE</b>	<b>397.722</b>	<b>605.384</b>	<b>259.279</b>

## 6. Altre Informazioni

Nella Nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

### 6.1 Dati sull'occupazione

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

	Esercizio 30.06.2024	Esercizio 31.12.2023	Esercizio 30.06.2023
Impiegati	190	202	208
Operai	1	1	1
TOTALE	191	203	209

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

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

	Importo al 30.06.2024	Importo al 31.12.2023	Importo al 30.06.2023
Amministratori	103.000	259.000	325.000
Sindaci	12.480	20.000	10.000
Società di revisione (revisione legale bil. esercizio e consol.)	28.500	32.000	16.000
TOTALE	143.980	311.000	229.000

### 6.3 Categorie di azioni emesse dalle società del Gruppo

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

Il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari a euro 1.039.166. Si precisa che al 30/06/2024 non sono presenti azioni di categorie diverse da quelle ordinarie.

#### **6.4 Titoli emessi dalle società del Gruppo**

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

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

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

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

La società non ha emesso nessun strumento finanziario.

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

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

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

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

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

#### **6.7 Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

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

La società ha posto in essere le seguenti operazioni con parti correlate:

Persona	Parte correlata	Valore	Natura della relazione
Dario Melpignano	Adara SRL	(47.500)	Consulenza direzionale e commerciale
	NEOS SRL	(95.000)	Consulenza direzionale e commerciale
Luigi Linotto	Innova23 SRL	(97.000)	Consulenza direzionale e commerciale
	NEOS SRL	(47.500)	Consulenza direzionale e commerciale
Matteo Linotto	Innova23 SRL	(97.000)	Consulenza direzionale e commerciale
	NEOS SRL	(47.500)	Consulenza direzionale e commerciale
Emanuele Cerquaglia	EMTI SRL	(93.333)	Consulenza direzionale e commerciale
Lorenzo Scaravelli	Winter immobiliare SRL	(30.000)	Consulenza direzionale e commerciale
Giambattista Schieppati	EMTI SRL	(93.333)	Consulenza direzionale e commerciale
Graziano Greco	RHEI SRL	(300.000)	Fornitura servizi
Graziano Greco	RH Tech Consulting SRL	500.000	Prestazione di servizi

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso del primo semestre chiuso al 30/06/2024 non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività e/o rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela degli azionisti/soci di minoranza, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

## **6.8 Informazioni ex art.1 comma 125 legge 04/08/2017 n.124**

Nei primi sei mesi dell'esercizio 2024 il gruppo Neosperience ha ricevuto quale sostegno alle attività di ricerca e sviluppo per lo sviluppo di nuove tecnologie sostenibili di nuovi prodotti e servizi un aiuto di stato pari ed euro 209.517, dal fondo di garanzia ex legge 662/1996 un elemento di aiuto pari ad Euro 44.556 a valere sull'importo nominale del finanziamento pari ad euro 1.660.139 da parte della Banca del Mezzogiorno Medio Credito Centrale SPA.

## **6.9 Tutela della privacy e protezione dei dati**

In ottemperanza a quanto previsto dal regolamento privacy europeo n.679/2016 art.13 (GDPR) recante disposizioni sulle modalità tecniche ed organizzative da adottare per la protezione dei dati sensibili trattati con strumenti informatici, si dà atto che la società ha proseguito la sua attività per garantire il rispetto delle norme in vigore.

**6.10 Elenco delle sedi secondarie**

Via Privata Decemviri, 20 – 20138 Milano  
Via Brescia, 31 – 36040 Torri di Quartesolo, Vicenza  
Via Chambery, 93/107 – 10142 Torino  
Via Giovannino de Grassi, 24 – 24126 Bergamo  
Via Alberto Braglia ZI – 87036 Rende (CS)  
Lungadige Galtarossa 21, 37133 Verona

Brescia, 30 Settembre 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Dario Patrizio Melpignano

Relazione società di revisione + Sindaci

# Contatti

## SEDE LEGALE

Via Orzinuovi 20 – Torre Athena, 25125 Brescia  
Capitale Sociale deliberato 1.051.365 Euro – versato 1.039.166,10 Euro.  
Reg. Imprese e C.F. n° 02792030989  
R.E.A. n° BS 479063

## ALTRE SEDI

- Via Privata Decemviri, 20 – 20137 Milano
- Via Brescia, 31 – 36040 Torri di Quartesolo, Vicenza
- Via Chambery, 93/107 – 10142, Torino
- Via Giovannino de Grassi, 24 – 24126 Bergamo
- Via Alberto Braglia ZI – 87036 Rende (CS)
- Lungadige Galtarossa, 21 – 37133 Verona

## SITO INTERNET

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

## CENTRALINO

+39 030 3537300

## CASELLA MAIL

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

## INVESTOR RELATIONS

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

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

Telefono +39 02 70103940

NEOSPERIENCE<sup>°</sup>



## Neosperience S.p.A.

Relazione di revisione contabile  
limitata sul bilancio consolidato  
semestrale abbreviato al  
30 giugno 2024



## Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2024

Agli Azionisti di  
Neosperience S.p.A.

---

### Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata degli allegati schemi di bilancio costituiti dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note (di seguito il “bilancio consolidato semestrale abbreviato”) inclusi nella relazione consolidata di Neosperience S.p.A. e controllate (Gruppo Neosperience) per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2024. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione della relazione consolidata al 30 giugno 2024 che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere delle conclusioni sul bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2024 sulla base della revisione contabile limitata svolta.

---

### Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'*International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity"*. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2024 consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli *International Standards on Auditing* e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2024.

---

### Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere una conclusione

Gli Amministratori della società capogruppo Neosperience S.p.A. hanno predisposto ed approvato il 27 settembre 2024 una previsione dei flussi di cassa consolidati fino al 30 giugno 2025, al fine di verificare l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale nel predisporre la relazione consolidata al 30 giugno 2024 del Gruppo Neosperience.

La suddetta previsione prevede il mantenimento dell'equilibrio finanziario nel corso dei prossimi mesi con il rilevante apporto derivante dalla realizzazione di operazioni di natura non ricorrente, per le quali alla data della presente non ci sono stati forniti elementi probativi adeguati e sufficienti. Inoltre, per altri incassi di importo significativo nel periodo coperto dalla previsione dei flussi di cassa non ci sono state fornite evidenze circa le relative tempistiche.

Si evidenzia inoltre che, relativamente al prestito obbligazionario avente un saldo residuo al 30 giugno 2024 di euro 1,3 milioni, che risulta classificato nello stato patrimoniale tra i debiti scadenti entro i dodici mesi in quanto non risultano rispettati i parametri finanziari contrattuali, nella suddetta previsione dei flussi di cassa è esposto secondo le originarie scadenze di rimborso, che eccedono l'orizzonte temporale del piano.

Quanto sopra non ci consente di apprezzare le valutazioni fatte dagli Amministratori circa l'inesistenza di incertezze significative inerenti la continuità aziendale, anche in considerazione delle obiettive ed implicite incertezze legate alla realizzabilità di tali azioni.

---

### Dichiarazione di impossibilità di esprimere una conclusione

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, a causa degli effetti connessi alle incertezze descritte nella sezione *Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere una conclusione* della presente relazione, non siamo in grado di esprimerci sulla conformità del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2024 del Gruppo Neosperience al principio contabile OIC 30.

---

### Richiamo di informativa

Senza modificare quanto espresso nella precedente sezione *Dichiarazione di impossibilità di esprimere una conclusione*, richiamiamo l'attenzione su quanto illustrato dagli Amministratori nelle note nei paragrafi "Movimentazioni patrimonio netto" e "Correzione di errori rilevanti" relativamente alla rettifica dello stanziamento per fatture da emettere registrate nel bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2023, per un ammontare pari a Euro 3,17 milioni.

Verona, 30 settembre 2024

BDO Italia S.p.A.



Carlo Boyancé  
Socio