

Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di BIELLA E VERCELLI

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

In questa pagina viene esposto un estratto delle informazioni presenti in visura che non può essere considerato esaustivo, ma che ha puramente scopo di sintesi

BILANCIO

FABRICK S.P.A.



V268JQ

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	BIELLA (BI) PIAZZA GAUDENZIO SELLA 1 CAP 13900
Indirizzo PEC	amministrazione.fabrick@pec.fabrick.com
Numero REA	BI - 202965
Codice fiscale e n.iscr. al Registro Imprese	02654890025
Partita IVA	02675650028
Gruppo IVA	02675650028
Codice LEI	815600E1EFC5260F4726
Forma giuridica	societa' per azioni
Data atto di costituzione	21/12/2017
Data iscrizione	27/12/2017
Data ultimo protocollo	15/05/2020
Presidente Consiglio Amministrazione	SELLA PIETRO <i>Rappresentante dell'Impresa</i>

ATTIVITA'

Stato attività	attiva
Data inizio attività	27/12/2017
Attività prevalente	- l'acquisizione o la dismissione di qualsiasi partecipazione in altre società' (siano esse di capitali, di persone o cooperative), imprese (comunque organizzate), consorzi, joint ventures, operanti nel settore dei servizi e
	...
Codice ATECO	64.2
Codice NACE	64.2
Attività import export	-
Contratto di rete	-
Albi ruoli e licenze	-
Albi e registri ambientali	-

L'IMPRESA IN CIFRE

Capitale sociale	17.719.863,50
Addetti al 31/12/2019	49
Soci	23
Amministratori	9
Titolari di cariche	1
Sindaci, organi di controllo	6
Unità locali	3
Pratiche inviate negli ultimi 12 mesi	21
Trasferimenti di sede	0
Partecipazioni (1)	sì

(1) Indica se l'impresa detiene partecipazioni in altre società, desunte da elenchi soci o trasferimenti di quote

Indice

1	Aggiornamento impresa	3
2	Allegati	3

1 Aggiornamento impresa

Data ultimo protocollo

15/05/2020

2 Allegati

Bilancio

Atto

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO
Data chiusura esercizio 31/12/2019
FABRICK S.P.A.

Sommario

Capitolo 1 - BILANCIO
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Aut. Trib. S.S.G. Prefettura n. 33224 DEL 23/05/2016

Fabrick S.p.A.

(soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.)

GRUPPO SELLA

Sede in Biella - piazza Gaudenzio Sella n. 1

Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 16.886.611,50

Iscritta con il codice fiscale 02654890025 al Registro delle Imprese di Biella e Vercelli
(dal 01/01/2019, la Società partecipa al Gruppo IVA: "Gruppo Maurizio Sella S.A.A." con partita iva
02675650028)

Bilancio al 31 dicembre 2019

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

STATO PATRIMONIALE

Dati all'unità di euro

ATTIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
- Già richiamati	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immobilizzazioni immateriali	20.923.362	646.706
Ammortamenti	(3.202.981)	(106.773)
Svalutazioni	(185.550)	-
II. Immobilizzazioni materiali	268.789	44.445
Ammortamenti	(136.016)	(25.990)
Svalutazioni	-	-
III. Immobilizzazioni finanziarie	43.680.651	52.675.912
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	61.348.255	53.234.300
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I. Rimanenze	-	-
II. Crediti	11.755.591	1.993.887
- entro 12 mesi	11.661.546	1.983.421
- oltre 12 mesi	23.830	-
- imposte anticipate	70.215	10.466
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	25.000
IV. Disponibilità liquide	14.377.930	1.430.773
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	26.133.521	3.449.660
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	101.269	68.249
TOTALE ATTIVO	87.583.045	56.752.209
PASSIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale sociale	16.886.612	16.862.202
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	27.738.000	27.569.912
III. Riserve di rivalutazione	-	-
IV. Riserva legale	-	-
V. Riserve statutarie	-	-
VI. Altre riserve	19.968.620	(1.016.215)
VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	-	-
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	(3.436.788)	-
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	(4.167.111)	(3.436.788)
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	56.989.333	39.979.111
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	706.331	-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	523.523	118.386
D) DEBITI		
- entro 12 mesi	24.798.665	11.386.908
- oltre 12 mesi	4.015.789	4.863.158
TOTALE DEBITI (D)	28.814.454	16.250.066
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	549.404	404.646
TOTALE PASSIVO	87.583.045	56.752.209

Fabrick S.p.A. Bilancio al 31 dicembre 2019

2

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

CONTO ECONOMICO		
Dati all'unità di euro		
CONTO ECONOMICO	31/12/2019	31/12/2018
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.452.107	816.441
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi:	1.365.364	314.486
- vari	1.365.364	314.486
- contributi in conto esercizio	-	-
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	4.817.471	1.130.927
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(23.870)	(11.030)
7) per servizi	(3.627.091)	(2.347.946)
8) per godimento di beni di terzi	(326.217)	(176.020)
9) per il personale:	(4.921.464)	(2.445.119)
a) salari e stipendi	(3.662.543)	(1.832.449)
b) oneri sociali	(1.000.477)	(503.667)
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza e simili, altri costi del personale	(258.444)	(109.003)
10) ammortamenti e svalutazioni:	(418.358)	(37.341)
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(418.358)	(37.341)
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	(231.916)	-
14) oneri diversi di gestione	(35.230)	(17.483)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	(9.584.146)	(5.034.939)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	(4.766.675)	(3.904.012)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) proventi da partecipazioni:	-	-
- da imprese controllate	-	-
- da imprese collegate	-	-
- da imprese controllanti	-	-
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
- altri	-	-
16) altri proventi finanziari:	220	14.183
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
- da imprese controllate	-	-
- da imprese collegate	-	-
- da imprese controllanti	-	-
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
- altri	-	-

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Dati all'unità di euro

CONTINUAZIONE CONTO ECONOMICO	31/12/2019	31/12/2018
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti:	220	14.183
- da imprese controllate	-	-
- da imprese collegate	-	-
- da imprese controllanti	-	-
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	220	62
- altri	-	14.121
17) interessi e altri oneri finanziari:	(482.615)	(290.627)
- verso imprese controllate	-	-
- verso imprese collegate	-	-
- verso imprese controllanti	(169.043)	(31.492)
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	(313.568)	(259.075)
- altri	(4)	(60)
17bis) utili e perdite su cambi	(9.751)	(123.877)
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C)	(492.146)	(400.321)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) rivalutazioni	1.752.691	771.000
19) svalutazioni	(1.870.980)	(767.481)
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE (D)	(118.289)	3.519
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(5.377.110)	(4.300.814)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate	1.209.999	864.026
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(4.167.111)	(3.436.788)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2019	31/12/2018
A. Flussi derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	2.822.786	(12.224.305)
Utile (perdita) dell'esercizio	(4.167.111)	(3.436.788)
Imposte sul reddito	(1.209.999)	(864.026)
Interessi passivi (interessi attivi)	482.395	276.444
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(4.894.715)	(4.024.370)
Accantonamenti ai fondi	454.785	14.618
Ammortamento delle immobilizzazioni	395.684	37.341
Svalutazioni e perdite durevoli di valore	22.674	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	118.289	(3.519)
Altre rettifiche per elementi non monetari	2.843.043	(23.372.464)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	(1.060.240)	(27.348.394)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(8.449.137)	(1.066.013)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	6.851.008	15.047.299
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(33.020)	(68.248)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	144.758	404.646
Altre variazioni del capitale circolante netto	(1.881.306)	1.063.642
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(4.427.937)	(11.967.069)
Interessi rilevati di competenza del periodo	(482.395)	(276.444)
Variazione del fondo imposte correnti	68.063	73.139
(Utilizzo dei fondi)	-	(24.270)
Altri incassi/pagamenti	7.665.055	(29.661)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.822.786	(12.224.305)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento	(15.716.052)	(29.762.959)
Immobilizzazioni materiali	(69.104)	(23.083)
Immobilizzazioni immateriali	(1.460.320)	(536.691)
Immobilizzazioni finanziarie	(14.186.628)	(28.660.185)
Attività finanziarie non immobilizzate	-	(25.000)
(Acquisizione rami di azienda al netto delle disponibilità liquide)	-	(518.000)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(15.716.052)	(29.762.959)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	25.840.423	43.418.037
<i>Mezzi di terzi</i>		
Accensione finanziamenti	1.700.000	-
(Rimborso finanziamenti)	(1.073.684)	-
Aumento di capitale	21.192.498	16.862.202
Altre variazioni di riserve	-	26.553.697
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	25.840.423	43.418.037
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+/- B+/-C)	12.947.157	1.430.773
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio:	1.430.773	-
Depositi bancari e postali	1.430.773	-
Disponibilità liquide a fine esercizio:	14.377.930	1.430.773
Depositi bancari e postali	14.377.901	1.430.773

Per maggiori informazioni in merito ai saldi non monetari delle attività/passività acquisite mediante fusione per incorporazione si rimanda alla sezione "Altri aspetti" della presente nota integrativa.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Fabrick S.p.A.

(soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.)

GRUPPO SELLA

Sede in Biella - piazza Gaudenzio Sella n. 1

Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 16.886.611,50

Iscritta con il codice fiscale 02654890025 al Registro delle Imprese di Biella e Vercelli
(dal 01/01/2019, la Società partecipa al Gruppo IVA: "Gruppo Maurizio Sella S.A.A." con partita iva
02675650028)

Nota Integrativa al Bilancio al 31 dicembre 2019

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Attività svolta

La Società ha come oggetto sociale:

- l'acquisto, la vendita, la permuta, il trasferimento e, più in generale, l'acquisizione o la dismissione a qualunque titolo, in via diretta o indiretta, anche mediante Società, enti od organizzazioni partecipate, di qualsiasi partecipazione, titolo o strumento finanziario in genere (ivi inclusi, senza limitazione, azioni, quote, strumenti finanziari partecipativi e non, warrants, opzioni, diritti partecipativi e altre interessenze economiche), in altre Società (siano esse di capitali, di persone o cooperative), imprese (comunque organizzate), consorzi, joint ventures, associazioni in partecipazione, patrimoni destinati o autonomi, associazioni, fondazioni, ovvero altri enti od organizzazioni, siano essi italiani o esteri, operanti, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nel settore dei servizi e sistemi di pagamento e nei settori delle soluzioni tecnologiche digitali applicate al mondo della finanza personale e commerciale ("Fintech") e/o che esercitino attività di consulenza aziendale in tale settore, tanto ai fini di investimento, quanto ai fini di gestione;
- la prestazione di servizi di gestione di partecipazioni, titoli o strumenti finanziari in genere, nonché di coordinamento (tecnico, amministrativo e finanziario), assistenza, supervisione e controllo a favore delle Società partecipate direttamente o indirettamente dalla Società;
- il supporto nella costituzione e sviluppo di Società, imprese e start-up nel settore Fintech, anche attraverso la messa a disposizione di una rete di servizi e di risorse a supporto di tali imprese nonché attraverso la progettazione, sviluppo e gestione di infrastrutture e piattaforme tecnologiche; il tutto con la tassativa esclusione dell'esercizio diretto di ogni attività riservata per legge a professionisti iscritti in appositi albi.

Resta fermo che le attività di cui al primo punto verranno svolte dalla Società per conto proprio, e non per conto di terzi, con finalità di investimento stabile e, quindi, di detenzione di lungo periodo delle partecipazioni.

Appartenenza a un Gruppo

La Società fa parte del gruppo bancario denominato "Sella". La capogruppo del gruppo bancario è la Banca Sella Holding S.p.A. con sede in Biella, Piazza Gaudenzio Sella n. 1.

Criteri di formazione

Il presente Bilancio d'esercizio è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla presente Nota Integrativa ed è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile. Il Bilancio d'esercizio è redatto all'unità di euro. Poiché ne ricorrono i presupposti, il bilancio viene redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis del Codice Civile.

Il presente bilancio è stato predisposto secondo prudenza, tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo (cosiddetto "principio della prevalenza della sostanza sulla forma"), e in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale tenuto conto dell'andamento gestionale della Società.

Esso rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Laddove ritenuto necessario, vengono fornite, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge, integrazioni informative volte ad assicurare la massima chiarezza e completezza dei dati esposti.

Nella Nota Integrativa vengono, inoltre, fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Fabrick S.p.A. Nota integrativa al Bilancio al 31 dicembre 2019

2

Per ogni voce, ai sensi dell'articolo 2423-ter, comma 5, è stato indicato l'importo corrispondente dell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione ed i principi contabili adottati, di seguito specificati per le voci di bilancio più significative, sono quelli previsti dalle norme che disciplinano i criteri di redazione del bilancio in ambito nazionale e tengono altresì conto dei principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dai principi contabili predisposti e/o modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Si evidenzia che la Società aderisce al regime di consolidato fiscale nazionale e che ha parzialmente derogato al principio 25 dell'OIC nella sua parte appendice E capitolo "effetti contabili sul bilancio della Società consolidante e delle Società consolidate" rilevando le imposte di competenza dell'esercizio in appositi conti di passività o attività per imposte; tale decisione si basa sulla volontà di rappresentare la sostanza, più che la forma, del rapporto fra consolidante, consolidata e Amministrazione Finanziaria, in particolare di evidenziare che la Società consolidata matura comunque sostanzialmente una passività/attività per imposte e che il rapporto con la consolidante si manifesta essenzialmente in sede di versamento delle imposte.

Si segnala che le società del Gruppo hanno aderito alla costituzione, a decorrere dal 1° gennaio 2019, del Gruppo IVA facente capo alla controllante di ultimo livello Maurizio Sella S.A.p.A.. A tale Gruppo IVA hanno aderito, come da disposizione di legge, tutte le società di diritto italiano controllate dalla citata controllante, salvo una società esercente attività agricola per la quale è stata ottenuta, tramite interpello, la deroga alla partecipazione al Gruppo IVA stesso. Tale nuovo istituto giuridico è disciplinato dal titolo V-bis del D.P.R. n. 633 del 1972. Gli aderenti al Gruppo IVA perdono l'autonoma soggettività ai fini dell'imposta sul valore aggiunto e si costituisce un autonomo soggetto passivo d'imposta identificato tramite un proprio numero di partita IVA.

I criteri utilizzati nella redazione del bilancio al 31 dicembre 2019, non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività e della prevalenza della sostanza sulla forma.

In particolare, i principali criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni

- Immateriali:

Le immobilizzazioni immateriali sono attività normalmente caratterizzate dalla mancanza di tangibilità. Esse sono costituite da costi che non esauriscono la loro utilità in un solo periodo ma manifestano i benefici economici lungo un arco temporale di più esercizi. Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo d'acquisto che comprende anche i costi accessori. Gli oneri pluriennali sono iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale se è dimostrata la loro utilità futura, se esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la Società, e se è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità. Per l'iscrizione prevale il principio della prudenza in considerazione della elevata aleatorietà della recuperabilità futura. I costi di impianto e di ampliamento ed i costi di sviluppo sono iscritti ove ne ricorrano i presupposti, solo con il consenso del Collegio Sindacale.

I beni immateriali sono rilevati in bilancio quando, soddisfatte le condizioni precedenti, la Società acquisisce il potere di usufruire dei benefici economici futuri

derivanti dal bene stesso, limitando l'accesso da parte di terzi a tali benefici, e se il costo è stimabile con sufficiente attendibilità.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, viene sistematicamente ammortizzato a quote costanti in ogni esercizio in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

- Software 20,00% - 33,33%
- Software generato internamente 20%
- Marchi e brevetti 10%
- Customer relationship 10%

- **Materiali:**

Le immobilizzazioni materiali sono beni tangibili di uso durevole costituenti parte dell'organizzazione permanente delle Società, la cui utilità economica si estende oltre i limiti di un esercizio. Sono rilevate inizialmente alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito che avviene di solito quando viene trasferito il titolo di proprietà. Nel caso in cui non ci sia incidenza tra la data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici e la data in cui viene trasferito il titolo di proprietà, prevale la data in cui è avvenuto il trasferimento dei rischi e dei benefici.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo d'acquisto (comprensivo dei costi accessori) che corrisponde al costo effettivamente sostenuto per l'acquisizione del bene incrementato eventualmente dei costi sostenuti per ampliare, ammodernare, migliorare o sostituire cespiti già esistenti, purché tali costi producano un incremento significativo e misurabile di capacità, di produttività o di sicurezza dei cespiti per i quali sono sostenuti, ovvero ne prolunghino la vita utile.

I costi sono capitalizzabili nel limite del valore recuperabile del bene. I costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti, mentre i costi di manutenzione straordinaria rientrano tra i costi capitalizzabili nei limiti del valore recuperabile del bene.

Il costo delle immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, deve essere sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione. La quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione. Tutti i cespiti sono ammortizzati tranne i cespiti la cui utilità non si esaurisce. Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate sistematicamente lungo la loro durata.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

- Arredamento 20%
- Mobili diversi 14,29%
- Macchine per elaborazioni dati 33,33%
- Macchinari, apparecchiature e attrezzature varie 20%
- Impianti di comunicazione e telesegnalazione 33,33%

- **Finanziarie:**

All'interno della voce sono classificate le partecipazioni detenute dalla Società destinate ad una permanenza durevole nel portafoglio e i crediti di natura finanziaria. Al fine di determinare l'esistenza della destinazione a permanere

durevolmente nel patrimonio dell'impresa si considerano la volontà della direzione aziendale e l'effettiva capacità della Società di detenere le partecipazioni per un periodo prolungato di tempo. Sono rilevate al costo di acquisto maggiorato degli oneri accessori. La Società, ad ogni data di riferimento, provvede a verificare l'eventuale presenza di perdita durevole di valore; in tal caso, le partecipazioni vengono svalutate. Per la determinazione del fair value si fa principalmente riferimento a transazioni di mercato più recenti che hanno coinvolto direttamente le partecipazioni. Solamente nel caso di assenza di un'indicazione attendibile di prezzo, vengono applicati, secondo le più diffuse prassi di mercato, metodi valutativi analitici in grado di incorporare le migliori informazioni disponibili. Nel caso in cui vengano meno i presupposti che hanno determinato una perdita di valore, il costo originario viene ripristinato fino alla concorrenza del costo di acquisto maggiorato di tutti gli oneri accessori. I dividendi sono contabilizzati al momento del loro incasso.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

All'interno della voce sono classificati i titoli di debito acquistati dalla Società per l'investimento della liquidità. Sono rilevati al costo di acquisto maggiorato degli oneri accessori. La Società, ad ogni data di riferimento, provvede a verificare l'eventuale presenza di perdita durevole di valore per procederne, in tal caso, alla svalutazione. Il valore al quale si fa riferimento per un'eventuale svalutazione è il valore di mercato. Nel caso in cui vengano meno i presupposti che hanno determinato una perdita di valore, il costo originario viene ripristinato fino alla concorrenza del costo di acquisto maggiorato di tutti gli oneri accessori.

Derivati

Gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari derivati, sono iscritti al fair value. Gli strumenti finanziari derivati sono valutati al fair value sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data di chiusura del bilancio.

Uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari o del fair value di un'attività segue la classificazione, nell'attivo circolante o immobilizzato, dell'attività coperta.

La variazione di fair value rispetto all'esercizio precedente è rilevata a conto economico nelle seguenti voci:

- nella voce D) 18) d) sono incluse le variazioni positive di fair value degli strumenti finanziari derivati non di copertura computate in sede di valutazione successiva e al momento dell'eliminazione contabile del derivato, gli utili derivanti dalla componente inefficace della copertura nell'ambito di una copertura dei flussi finanziari, le variazioni positive derivanti dalla valutazione dell'elemento coperto e le variazioni positive derivanti dalla valutazione dello strumento di copertura nell'ambito di una copertura di fair value e la variazione positiva del valore temporale;
- nella voce D) 19) d) sono incluse le variazioni negative di fair value degli strumenti finanziari derivati non di copertura computate in sede di valutazione successiva e al momento dell'eliminazione contabile del derivato, le perdite derivanti dalla componente inefficace della copertura nell'ambito di una copertura dei flussi finanziari, le variazioni negative derivanti dalla valutazione dell'elemento coperto e le variazioni negative derivanti dalla valutazione dello strumento di copertura nell'ambito di una copertura di fair value e la variazione negativa del valore temporale.

Nell'ambito delle coperture di fair value, se la variazione del valore del fair value dell'elemento coperto è maggiore in valore assoluto della variazione di fair value dello strumento di copertura la differenza tra le due variazioni di fair value è rilevata nella voce di conto economico interessata dall'elemento coperto.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Come previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del Codice Civile non sono distribuibili gli utili che derivano dalla valutazione degli strumenti finanziari derivati non utilizzati o non necessari per la copertura.

Se un derivato di copertura di valuta con lo stesso sottostante scade e viene rinnovato nel medesimo giorno, viene utilizzato come tasso di cambio a scadenza il tasso a pronti del derivato successivo negoziato. Ciò in considerazione del fatto che si ha a disposizione un tasso negoziato sul mercato; diversamente se non è presente un rinnovo successivo viene utilizzato il tasso ufficiale fornito da Banca d'Italia riferito al giorno di scadenza.

Crediti

I crediti vengono rilevati in base al principio della competenza o se sussiste un titolo al credito ovvero se essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso la Società. I crediti incassabili con un'attività diversa dalle disponibilità liquide sono valutati al valore corrente realizzabile di mercato di tali attività, desumibile come il valore nominale stesso come disposto dall'OIC 15 (senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l'attualizzazione) e vengono rappresentati in bilancio al netto di eventuali fondi svalutazione crediti. La Società provvede a cancellare un credito dal bilancio quando si estinguono parzialmente o totalmente i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito oppure quando viene trasferita la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito stesso e con esso vengono trasferiti tutti i rischi e benefici inerenti il credito.

I crediti comprendono crediti di natura commerciale, i crediti tributari, le imposte anticipate e gli altri crediti. Tra i crediti commerciali vengono iscritti i crediti relativi alle fatturazioni, in corso di esazione, emesse a fine esercizio e quelle ancora da emettere, ma riferite a somministrazioni e prestazioni di competenza dell'esercizio in esame. Sono altresì iscritte le attività per imposte anticipate, limitatamente a quelle per le quali sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Le imposte anticipate sono state iscritte in quanto si ritiene che le stesse possano essere recuperate integralmente nei futuri esercizi sia per effetto degli imponibili positivi che si ritiene di poter generare e sia a fronte della possibilità di trasferire eventuali imponibili negativi alla controllante in virtù dell'adesione al regime del consolidato fiscale nazionale.

Debiti

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa, che rappresentano obbligazioni a pagare importi fissi o determinabili di disponibilità liquide, o di beni/servizi aventi un valore equivalente, di solito ad una data stabilita. Tali obbligazioni sono nei confronti di finanziatori, fornitori e altri soggetti.

I debiti vengono rilevati in bilancio in diversi momenti in base alla loro natura:

- I debiti per acquisti di beni e servizi sono rilevati in base al principio della competenza quando vengono ottemperate entrambe le seguenti condizioni:
 - il processo produttivo è stato completato o il servizio è stato prestato;
 - si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quindi come parametro di riferimento per il passaggio sostanziale il trasferimento di rischi e benefici.
- I debiti di finanziamento e quelli che si originano per ragioni diverse dallo scambio di beni e servizi sono iscrivibili in bilancio quando sorge l'obbligazione della Società al pagamento verso la controparte, da individuarsi sulla base delle norme legali e contrattuali. L'iscrizione di un debito di

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

finanziamento avviene all'erogazione del finanziamento. I prestiti obbligazionari sono iscritti al momento della sottoscrizione. I debiti per gli acconti da clienti vengono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto. Nel caso dei debiti tributari, dei debiti verso istituti di previdenza e assistenza e degli altri debiti, l'iscrizione del debito avviene quando è sorta l'obbligazione al pagamento, da individuarsi sulla base delle norme legali e contrattuali.

In base a quanto disposto dall'OIC 19 quando un debito è rilevato per la prima volta, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale; i debiti vengono valutati al valore nominale senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi e oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza o ammontare indeterminati. I fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati. Si tratta, quindi, di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi in futuro. I fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi. Nello stato patrimoniale abbreviato sono raccolti in un'unica voce.

Il fondo per imposte differite accoglie le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili.

L'articolo 2426 del Codice Civile non detta criteri di valutazione specifici per gli accantonamenti ai fondi per rischi e oneri; nella valutazione degli stessi si applicano, quindi, i principi generali del bilancio.

L'entità dell'accantonamento ai fondi è misurata facendo riferimento alla miglior stima dei costi alla data di bilancio, ivi incluse le spese legali determinabili in modo non aleatorio ed arbitrario, necessari per fronteggiare la sottostante passività, certa o probabile.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell'articolo 2120 del Codice Civile. Costituisce onere retributivo certo, è iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica e rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alle norme di legge ed ai contratti di lavoro vigenti

Disponibilità liquide

All'interno della voce è presente la liquidità della Società ed è iscritta al valore nominale.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci le quote dei costi e dei proventi, comuni a due o più esercizi, la cui entità varia in ragione del tempo, in funzione del principio della competenza temporale. Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza economica e temporale dell'esercizio.

Imposte sul reddito

L'ammontare delle imposte di competenza è calcolato ad ogni data di chiusura di bilancio sul reddito imponibile in base alle aliquote di imposta vigenti alla data di chiusura del bilancio. Le imposte anticipate e differite (e le correlate attività e passività) sono rilevate nel conto economico (e nello stato patrimoniale) nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee. Il calcolo delle attività e passività differite tiene conto delle specificità delle diverse normative fiscali in materia di imponibilità e deducibilità. Le attività per imposte anticipate e la passività per imposte differite non sono rilevate in bilancio in presenza di una differenza permanente.

Le imposte differite vengono determinate individuando le differenze temporanee alla fine dell'esercizio, determinando eventuali perdite fiscali riportabili a nuovo, analizzando i tempi di rientro (o annullamento) delle differenze temporanee da cui traggono origine le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite, calcolando la fiscalità differita alla data del bilancio e analizzando e valutando le attività per imposte anticipate e passività per imposte differite iscritte in bilancio.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate, nel rispetto del principio della prudenza, solo quando vi è la ragionevole certezza del loro futuro recupero. La ragionevole certezza è comprovata:

- quando esiste una proiezione dei risultati fiscali della Società (pianificazione fiscale) per un periodo di tempo ragionevole, da cui si evince l'esistenza, negli esercizi in cui si annulleranno le differenze temporanee deducibili, di redditi imponibili non inferiori all'ammontare delle differenze che si annulleranno;
- della possibilità di trasferire eventuali imponibili negativi alla controllante in virtù dell'adesione al regime del consolidato fiscale nazionale;
- vi sono sufficienti differenze temporanee imponibili di cui si prevede l'annullamento, negli esercizi in cui si prevede l'annullamento della differenza temporanea deducibile.

Le imposte anticipate/differite sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio. Qualora la normativa fiscale non stabilisca le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, la Società calcola le imposte anticipate/differite sulla base delle aliquote in vigore alla data di riferimento del bilancio.

Gli adeguamenti (variazioni in aumento o in diminuzione) del fondo imposte differite e dell'attività per imposte anticipate sono rilevati al conto economico o a patrimonio quando ne ricorrono i presupposti. Un'attività per imposte anticipate derivante da differenze temporanee deducibili non contabilizzata in esercizi precedenti, in quanto non sussistevano i requisiti per il suo riconoscimento, è iscritta nell'esercizio in cui sono soddisfatti tali requisiti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Ai fini IRAP, le differenze temporanee su cui calcolare le imposte differite sono diverse da quelle IRES, a causa della specificità delle norme IRAP in materia di imponibilità e deducibilità; conseguentemente si effettuano calcoli separati delle imposte differite ai fini IRES e ai fini IRAP.

Costi e Ricavi

I costi e i ricavi sono contabilizzati secondo il criterio della competenza temporale. In particolare si evidenzia che i dividendi vengono contabilizzati al momento del loro incasso.

Impegni e garanzie

Sono indicati nell'apposita sezione al loro valore contrattuale.

Dati sull'occupazione

La Società si avvale alla fine dell'esercizio corrente, tra l'altro, della collaborazione di una risorsa acquisita da Banca Sella Holding S.p.A., con l'istituto del comando.

Si evidenzia, inoltre che la Società ha concesso la collaborazione di 10 risorse con l'istituto del comando ad Axerve S.p.A (1 risorsa), Dpixel S.r.l. (1 risorsa), Hype S.p.A. (2 risorse), Banca Sella S.p.A. (4 risorse), Kubique S.p.A. (1 risorsa) e Banca Sella Holding S.p.A. (1 risorsa).

Di seguito si dettaglia il numero puntuale e medio del personale:

Numero puntuale risorse	31/12/2019	31/12/2018
Personale dipendente		
<i>Tempo pieno</i>	80,00	27,00
<i>Tempo parziale</i>	1,50	0,00
Personale comandato		
<i>Tempo pieno</i>	1,00	8,00
<i>Tempo parziale</i>	0,00	0,50
Personale interinale	1,00	0,00
Totale	83,50	35,50

Numero medio risorse (FTE)	31/12/2019	31/12/2018
Personale dipendente		
<i>Tempo pieno</i>	50,55	23,07
<i>Tempo parziale</i>	1,11	0,00
Personale comandato		
<i>Tempo pieno</i>	1,16	2,47
<i>Tempo parziale</i>	0,04	0,21
Personale interinale	1,96	0,00
Totale	54,83	25,75

Si segnala che le operazioni di fusione avvenute nel corso dell'ultimo trimestre non hanno avuto ripercussioni sull'occupazione dei dipendenti sia dell'incorporante sia delle incorporate, poiché tutti i dipendenti hanno continuato nel rapporto di lavoro con l'incorporante dopo la data di efficacia delle fusioni, con pari qualifica, condizioni e remunerazione.

Altri aspetti

Il Bilancio annuale è sottoposto a revisione legale da parte della Società Deloitte & Touche S.p.A..

Si segnala che le società del Gruppo hanno aderito alla costituzione, a decorrere dal 1° gennaio 2019, del Gruppo IVA facente capo alla controllante di ultimo livello Maurizio Sella S.A.p.A.. A tale Gruppo IVA hanno aderito, come da disposizione di legge, tutte le società di diritto italiano controllate dalla citata controllante, salvo una società esercente attività agricola per la quale è stata ottenuta, tramite interpello, la deroga alla partecipazione al Gruppo IVA stesso. Tale nuovo istituto giuridico è disciplinato dal titolo V-bis del D.P.R. n. 633 del 1972. Gli aderenti al Gruppo IVA perdono l'autonoma soggettività ai fini dell'imposta sul valore aggiunto e si costituisce un autonomo soggetto passivo d'imposta identificato tramite un proprio numero di partita IVA.

Il 18 ottobre 2019 si è perfezionata l'operazione di fusione transfrontaliera che ha previsto l'incorporazione della società Vipera Limited (abbreviata in Vipera LTD), società privata a responsabilità limitata di diritto inglese, in Fabrick S.p.A.. Dalla medesima data decorrono gli effetti della fusione per quanto attiene l'imputazione delle operazioni dell'incorporata al bilancio dell'incorporante e l'attribuzione degli utili e gli effetti fiscali della fusione. Tutte le attività e le passività trasferite mediante la fusione sono state valutate in base al loro valore contabile.

La fusione in oggetto non comporta alcuna modifica dello statuto dell'incorporante; in particolare, il capitale sociale resta invariato nella sua misura e nella sua ripartizione in azioni, in quanto l'incorporante detiene l'intero capitale sociale dell'incorporata.

L'incorporante è subentrata all'incorporata in tutti i suoi rapporti, proseguendo le attività di presidio commerciale del mercato internazionale anche localmente da Londra, attraverso una propria branch, in cui potranno confluire, qualora si renda opportuno e senza soluzione di continuità, gli elementi dell'attivo e del passivo dell'incorporata necessari allo svolgimento delle suddette attività.

A seguito della fusione Fabrick S.p.A. ha acquisito il controllo totalitario delle società Vipera GmbH (di diritto svizzero), Vipera Mena FZ-LLC (con sede a Dubai) e Vipera Iberica SL (di diritto spagnolo).

Il 18 ottobre 2019 si è altresì perfezionata l'operazione di fusione che ha previsto l'incorporazione della società Vipera S.r.l. e di Vipera Services S.r.l., entrambe con sede in Milano, in Fabrick S.p.A..

Gli effetti giuridici della fusione operano a partire dal 1° novembre 2019. Da tale data si producono tutti gli effetti della fusione, compresi quelli fiscali e quelli relativi all'imputazione al bilancio dell'incorporante delle operazioni di Vipera S.r.l. e di Vipera Services S.r.l..

Con effetto dalla data di efficacia, l'incorporante succede a Vipera S.r.l. e a Vipera Services S.r.l. in tutto il patrimonio di queste ultime, nulla escluso od eccettuato e senza dar luogo ad alcun aumento del proprio capitale, poiché l'incorporante detiene l'intero capitale di Vipera S.r.l. e di Vipera Services S.r.l..

Tutte le operazioni di fusione prima citate hanno avuto luogo nel quadro di una politica di razionalizzazione a seguito delle acquisizioni effettuate nel corso del precedente esercizio, attraverso le quali l'incorporante ha inteso creare maggior focus e sinergia sullo sviluppo delle proprie piattaforme software rafforzando il proprio posizionamento sul mercato internazionale grazie ad una maggior capacità produttiva e ad una proposizione commerciale innovativa.

Di seguito si espone lo Stato Patrimoniale alla data del 18 ottobre 2019 per Vipera Limited e alla data del 1° novembre 2019 per Vipera S.r.l. e Vipera Service S.r.l. e in calce alle tabelle

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

patrimoniali di nota integrativa si è provveduto a dare dettaglio delle poste derivanti dall'operazione di fusione ove necessario.

SITUAZIONE PATRIMONIALE SOCIETA' INCORPORATE					
Dati all'unità di euro					
ATTIVO	Vipera LTD al 18.10.2019	Vipera S.r.l. al 1.11.2019	Vipera Services S.r.l. al 1.11.2019	Scritture di elisione	Totale effetti da fusione
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI					
- Già richiamati	-	-	-	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI					
I. Immobilizzazioni immateriali	4.980.751	175.769	146.460	13.513.356	18.816.336
Ammortamenti	(2.093.045)	(98.026)	(111.406)	(431.565)	(2.734.042)
Svalutazioni	-	-	-	(162.876)	(162.876)
II. Immobilizzazioni materiali	2.580	127.890	24.770	-	155.240
Ammortamenti	(2.295)	(65.536)	(8.677)	-	(76.508)
Svalutazioni	-	-	-	-	-
III. Immobilizzazioni finanziarie	1.383.718	-	-	(25.413.481)	(24.029.763)
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	4.271.709	140.097	51.147	(12.494.566)	(8.031.613)
C) ATTIVO CIRCOLANTE					
I. Rimanenze	-	-	-	-	-
II. Crediti	6.159.397	1.830.403	851.212	(757.452)	8.083.560
- entro 12 mesi	6.149.852	1.816.118	851.212	(757.452)	8.059.730
- oltre 12 mesi	9.545	14.285	-	-	23.830
- imposte anticipate	-	-	-	-	-
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-	-	-	-
IV. Disponibilità liquide	7.627.790	6.425	30.840	-	7.665.055
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	13.787.187	1.836.828	882.052	(757.452)	15.748.615
D) RATE E RISCOINTI ATTIVI	-	59.685	-	-	59.685
TOTALE ATTIVO	18.058.896	2.036.610	933.199	(13.252.018)	7.776.687
PASSIVO					
A) PATRIMONIO NETTO					
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	13.112.208	(121.331)	40.507	(13.031.384)	-
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	-	-	-	536.818	536.818
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	-	144.652	130.662	-	275.314
D) DEBITI					
- entro 12 mesi	4.739.204	1.937.647	731.080	(755.072)	6.652.859
- oltre 12 mesi	-	-	-	-	-
TOTALE DEBITI (D)	4.739.204	1.937.647	731.080	(755.072)	6.652.859
E) RATE E RISCOINTI PASSIVI	207.484	75.642	30.850	-	314.076
TOTALE PASSIVO	18.058.896	2.036.610	933.199	(13.249.638)	7.779.067
Effetto cambio a conto economico su scritture di elisione	-	-	-	(2.380)	(2.380)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

B) I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2018	539.933
Saldo al 31/12/2019	17.534.831
Variazione	16.994.898

I. Immobilizzazioni immateriali - composizione	Costi di impianto e ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizz. in corso e acconti	Altre	Totale
Costo storico	-	-	494.044	-	-	152.662	-	646.706
Rettifiche totali	-	-	(106.773)	-	-	-	-	(106.773)
- ammortamenti	-	-	(106.773)	-	-	-	-	(106.773)
Esistenze finali al 31/12/2018	-	-	387.271	-	-	152.662	-	539.933
Variazioni in aumento	-	-	7.145.223	1.237.000	10.319.871	1.235.979	593.569	20.531.642
Acquisti	-	-	224.341	-	-	1.235.979	-	1.460.320
Acquisizioni a seguito di aggregazioni aziendali	-	-	6.665.896	1.237.000	10.319.871	-	593.569	18.816.336
Altre variazioni - costo storico	-	-	254.986	-	-	-	-	254.986
Variazioni in diminuzione	-	-	(2.930.605)	(185.550)	-	(254.986)	(165.603)	(3.536.744)
Ammortamenti	-	-	(348.791)	-	-	-	(13.375)	(362.166)
Svalutazioni durature	-	-	-	(22.674)	-	-	-	(22.674)
Acquisizioni di fondi svalutazione a seguito di aggregazioni aziendali	-	-	-	(162.876)	-	-	-	(162.876)
Acquisizioni di fondi ammortamento a seguito di aggregazioni aziendali	-	-	(2.581.814)	-	-	-	(152.228)	(2.734.042)
Altre variazioni - costo storico	-	-	-	-	-	(254.986)	-	(254.986)
Esistenze finali al 31/12/2019	-	-	4.601.889	1.051.450	10.319.871	1.133.655	427.966	17.534.831
Costo storico	-	-	7.639.267	1.237.000	10.319.871	1.133.655	593.569	20.923.362
Rettifiche totali	-	-	(3.037.378)	(185.550)	-	-	(165.603)	(3.388.531)
- ammortamenti	-	-	(3.037.378)	-	-	-	(165.603)	(3.202.981)
- svalutazioni durature	-	-	-	(185.550)	-	-	-	(185.550)

Come sopra esposto, nel corso dell'esercizio corrente la Società ha anche acquisito software ed i relativi fondi ammortamento, mediante la fusione delle società Vipera LTD, Vipera S.r.l. e Vipera Services S.r.l.. La voce avviamento si è generata per effetto del disavanzo da fusione. Per maggiori dettagli in merito alla fusione per incorporazione, si rimanda alla sezione "Altri aspetti" della presente nota integrativa.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

B) II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2018	18.455
Saldo al 31/12/2019	132.773
Variazione	114.318

II. Immobilizzazioni materiali - composizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali e commerciali	Altri beni	Immobilizz. in corso e acconti	Totale
Costo storico	-	1.417	43.028	-	-	44.445
Rettifiche totali	-	(1.308)	(24.682)	-	-	(25.990)
- ammortamenti	-	(1.308)	(24.682)	-	-	(25.990)
Esistenze finali al 31/12/2018	-	109	18.346	-	-	18.455
Variazioni in aumento	-	6.713	135.122	82.510	-	224.345
Acquisti	-	6.713	31.848	30.543	-	69.104
Acquisizioni a seguito di aggregazioni aziendali	-	-	103.273	51.967	-	155.240
Altre variazioni - fondo ammortamento	-	-	1	-	-	1
Variazioni in diminuzione	-	(2.299)	(81.963)	(25.765)	-	(110.027)
Ammortamenti	-	(2.298)	(23.551)	(7.669)	-	(33.518)
Acquisizioni di fondi ammortamento a seguito di aggregazioni aziendali	-	-	(58.412)	(18.096)	-	(76.508)
Altre variazioni - fondo ammortamento	-	(1)	-	-	-	(1)
Esistenze finali al 31/12/2019	-	4.523	71.505	56.745	-	132.773
Costo storico	-	8.130	178.149	82.510	-	268.789
Rettifiche totali	-	(3.607)	(106.644)	(25.765)	-	(136.016)
- ammortamenti	-	(3.607)	(106.644)	(25.765)	-	(136.016)

Come sopra esposto, nel corso dell'esercizio corrente la Società ha anche acquisito cespiti, ed i relativi fondi ammortamento, mediante la fusione delle società Vipera LTD, Vipera S.r.l. e Vipera Services S.r.l.. Per maggiori dettagli in merito alla fusione per incorporazione, si rimanda alla sezione "Altri aspetti" della presente nota integrativa.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

B) III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2018	52.675.912
Saldo al 31/12/2019	43.680.651
Variazione	(8.995.261)

Immobilizzazioni finanziarie - composizione	31/12/2019	31/12/2018
Partecipazioni	43.680.651	52.002.118
- Axerve S.p.A. (società chiusa nel corso del 2019)	-	10.154.132
- Dpixel S.r.l.	475.000	190.000
- Conio Inc	322.359	322.359
- Sardex S.p.A.	769.320	769.320
- Beesy S.r.l.	-	1.700.000
- Growishpay S.r.l.	78.611	78.611
- Kubique S.p.A.	5.000.047	5.000.047
- Vipera P.l.c.	-	24.282.977
- Souqalmal Holdings LTD	184.672	184.672
- Bemind Interactive S.r.l.	30.000	30.000
- Vipera Services S.r.l.	-	1.120.000
- Vipera S.r.l.	-	5.550.000
- Codd & Date S.r.l.	2.620.000	2.620.000
- Vidyasoft S.r.l.	25.000	-
- Axerve S.p.A. (ridenominazione della preesistente AX2 S.p.A.)	954.312	-
- HYPE S.p.A.	23.319.820	-
- Vidra S.r.l.	120.000	-
- Penta Fintech Holding GmbH	1.935.422	-
- Vipera GmbH	45.525	-
- Vipera Mena FZ-LLC	158.335	-
- Vipera Iberica SL	7.567.228	-
- SBC Fintech Amsterdam 1921 B.V.	75.000	-
Crediti	-	409.293
- imprese controllate	-	409.293
Strumenti finanziari derivati attivi	-	264.501
- strumenti finanziari derivati attivi con banche del gruppo Sella	-	264.501
Totale	43.680.651	52.675.912

Le immobilizzazioni finanziarie si riferiscono agli investimenti della Società in partecipazioni. Non sono state effettuate svalutazioni per perdite durevoli di valore nel corso dell'esercizio.

Per tutte le partecipazioni in società controllate e collegate e per le partecipazioni minoritarie possedute dalla Società è stato verificato che non abbiano subito una perdita per riduzione durevole o non durevole di valore ovvero che non siano iscritte ad un valore contabile superiore al loro fair value. Per la determinazione del fair value si è fatto principalmente riferimento alle recenti transazioni di mercato che hanno coinvolto direttamente le partecipazioni. Solamente in caso di

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

assenza di un'indicazione attendibile di prezzo, sono stati applicati, secondo le più diffuse prassi di mercato, metodi valutativi analitici in grado di incorporare le migliori informazioni disponibili.

Nell'esercizio di confronto risultava un credito da riscuotere da Vipera LTD pari a euro 409.293, sorto nell'ambito dell'acquisizione delle partecipazioni del gruppo Vipera. Il credito è stato riscosso all'inizio dell'anno corrente.

Nell'ambito della detenzione della partecipazione Vipera LTD in sterline, si segnala la scelta della Società di coprire il rischio legato alle oscillazioni di cambio della valuta avvalendosi di Domestic Currency Swap. Alla data di riferimento i derivati in oggetto risultano scaduti e non più rinnovati, venuto meno il rischio cambio a seguito dell'operazione di fusione.

Di seguito si evidenziano le principali informazioni e il dettaglio del capitale sociale e del patrimonio netto dell'ultimo bilancio disponibile delle Società controllate e collegate della Società:

Denominazioni	Sede legale	Quota di partecipazione %	Numero azioni/quote possedute
Axerve S.p.A.	Piazza Gaudenzio Sella, 1 --- Biella - 13900	100,00%	100.000
Codd & Date S.r.l.	Via Milazzo, 10 --- Milano (MI)	80,74%	10.765
Dpixel S.r.l.	P.zza Borromeo, 14 --- Milano - 20123	80,00%	81.835
HYPE S.p.A.	Piazza Gaudenzio Sella, 1 --- Biella - 13900	100,00%	2.000.000
Kubique S.p.A.	Via Colle Baiocco SNC --- Ferentino (FR) 03013	100,00%	18.000
Vipera GmbH	Baden, Im kehl, 6	100,00%	10.380
Vipera Iberica S.L.U.	Centro de empresas, Parque Científico y Tecnológico UPM Campus de Montegancedo, Pozuelo de Alarcon, MADRID	100,00%	300.100
Vipera Mena FZ-LLC	Dubai Internet City - United Arab Emirates	100,00%	50

Denominazioni	Valore della partecipazione al centesimo	Patrimonio netto ultimo bilancio disponibile	Patrimonio netto ultimo bilancio disponibile al netto della distribuzione prevista	Patrimonio netto pro quota in valuta	Patrimonio netto pro quota in euro	Risultato d'esercizio ultimo bilancio disponibile
Axerve S.p.A.	954.312,19 €	47.535 €	47.535 €	-	47.535 €	(2.465) €
Codd & Date S.r.l.	2.620.000,00 €	541.975 €	541.975 €	-	437.588 €	33.712 €
Dpixel S.r.l.	475.000,00 €	63.939 €	63.939 €	-	51.151 €	3.380 €
HYPE S.p.A.	23.319.819,77 €	47.535 €	47.535 €	-	47.535 €	(2.465) €
Kubique S.p.A.	5.000.046,53 €	885.420 €	885.420 €	-	885.420 €	300.569 €
Vipera GmbH	45.525,00 €	CHF 1.221,00	CHF 1.221,00	CHF 1.221,00	1.125 €	CHF (45.436,00)
Vipera Iberica S.L.U.	7.567.227,69 €	732.720 €	732.720 €	-	732.720 €	151.406 €
Vipera Mena FZ-LLC	158.335,00 €	157.646,00 AED	157.646,00 AED	157.646,00 AED	38.211 €	50.000,00 AED

Di seguito si evidenziano le principali informazioni delle altre partecipazioni minoritarie possedute dalla Società:

Denominazioni	Sede legale	Quota di partecipazione %	Numero azioni/quote possedute
Bemind Interactive S.r.l.	Via del Truglio, 1 --- Latina (LT)	10,00%	1.111
Conio Inc.	C/o The orrik Building 405 Howard Street, San Francisco	0,93%	125.000
Growishpay S.r.l.	Via Quaranta Bernardo, 40 --- Milano - 20139	4,60%	1.203
Penta Fintech Holding GmbH	Hardenbergstr 32 10623; Berlino	5,97%	2.754
Sardex S.p.A.	Via Serra 44, Serramann	7,81%	9.651
SBC Fintech Amsterdam 1921 B.V. (CAT. A.)	Amsterdam, Olanda	1,96%	2.000
SBC Fintech Amsterdam 1921 B.V. (CAT. B.)	Amsterdam, Olanda	5,00%	500
Souqalmal Holdings Ltd	Office 2604, Fortune Executive Tower - Jumeirah Lake Towers, United Arab Emirates	1,18%	256
Vidra S.r.l.	Piazza Vittorio Veneto, 5 - Biella (Bi)	8,82%	967
Vidyasoft S.r.l.	Via Monteroni, 165 - Lecce (LE)	7,90%	858

Denominazioni	Valore della partecipazione al centesimo	Patrimonio netto ultimo bilancio disponibile	Patrimonio netto ultimo bilancio disponibile al netto della distribuzione prevista	Patrimonio netto pro quota in valuta	Patrimonio netto pro quota in euro	Risultato d'esercizio ultimo bilancio disponibile
Bemind Interactive S.r.l.	30.000,00 €	223.612 €	223.612 €	-	22.359 €	5.183 €
Conio Inc.	322.358,81 €	\$ 2.717.300,00	\$ 2.717.300,00	\$ 25.160,19	22.396 €	\$ (262.063,00)
Growishpay S.r.l.	78.611,00 €	53.630 €	53.630 €	-	2.467 €	(400.030) €
Penta Fintech Holding GmbH	1.935.422,00 €	-	-	-	-	-
Sardex S.p.A.	769.320,00 €	780.514 €	780.514 €	-	60.958 €	(1.165.899) €
SBC Fintech Amsterdam 1921 B.V.	75.000,00 €	-	-	-	-	-
Souqalmal Holdings Ltd	184.672,46 €	\$ 10.912.727,00	\$ 10.912.727,00	\$ 128.740,01	114.599 €	\$ (292.964,00)
Vidra S.r.l.	120.000,00 €	-	-	-	-	-
Vidyasoft S.r.l.	25.000,00 €	61.143 €	61.143 €	-	4.832 €	299 €

Per Penta Fintech Holding GmbH, SBC Fintech Amsterdam 1921 B.V. e Vidra S.r.l. non si forniscono i dati relativi al patrimonio netto e risultato d'esercizio dell'ultimo bilancio disponibile in quanto l'esercizio corrente è per tali società il primo esercizio sociale.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Si riporta infine la movimentazione delle partecipazioni per l'esercizio corrente:

Variazioni partecipazioni	Anno 2019
Esistenze finali al 31/12/2018	52.002.118
Aumenti	23.479.384
- acquisti nell'esercizio	3.860.422
- acquisizioni a seguito di aggregazioni aziendali	7.771.088
- versamenti per copertura perdite	11.000.000
- effetto cambio positivo su valutazione partecipazione	847.874
Diminuzioni	(31.800.851)
- dismissioni a seguito di aggregazioni aziendali	(31.800.851)
Esistenze finali al 31/12/2019	43.680.651

Si segnala che la voce "Acquisti nell'esercizio" comprende tra l'altro i versamenti che Fabrick S.p.A. effettua per partecipare ad aumenti di capitale, in corso o futuri, e i versamenti effettuati a vario titolo non riferiti all'intendimento di procedere a futuri aumenti di capitale.

Si segnala nell'esercizio corrente che la voce "Acquisizioni a seguito di aggregazioni aziendali" comprende le acquisizioni a seguito dell'operazione di fusione delle società Vipera LTD, Vipera S.r.l. e Vipera Services S.r.l..

Si segnala inoltre che:

- l'acquisizione per incorporazione nel corso dell'esercizio della società Vipera LTD ha permesso a Fabrick S.p.A. di acquisire le partecipazioni totalitarie di Vipera GmbH, Vipera Iberica S.L.U. e Vipera Mena FZ-LLC precedentemente detenute dalla incorporata;
- Fabrick S.p.A. a seguito della scissione totale della società partecipata Axerve S.p.A., di cui deteneva il controllo totale, nelle due società AX2 S.p.A. (rinominata a seguito della scissione in Axerve S.p.A.) e HYPE S.p.A., ha mantenuto per entrambe il controllo totalitario così come avvenuto in sede di costituzione delle due beneficiarie. Essendo il patrimonio di Axerve S.p.A., a scissione attuata, interamente apportato alle beneficiarie senza determinare in esse alcun aumento di capitale, la società scissa si è sciolta senza passaggio in liquidazione;
- l'acquisizione della partecipazione in Penta Fintech Holding GmbH è avvenuta mediante un pagamento in cash e un pagamento in natura, rappresentato dalla cessione a Penta dell'intera quota di partecipazione che Fabrick S.p.A. deteneva in Beesy S.r.l..

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

C) II. Crediti

Saldo al 31/12/2018	1.993.887
Saldo al 31/12/2019	11.755.591
Variazione	9.761.704

II. Crediti - composizione	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018
- Crediti verso clienti	1.936.906	-	1.936.906	111.945
- Crediti verso clienti - Fatture da emettere	1.608.735	-	1.608.735	1.686
- Crediti verso imprese controllate	4.898.353	-	4.898.353	12.102
- Crediti verso imprese controllate per fatture da emettere	25.201	-	25.201	-
- Crediti verso imprese controllate per note credito da ricevere	281.846	-	281.846	158.381
- Crediti verso controllanti per note credito da ricevere	2.557	-	2.557	-
- Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	415.665	-	415.665	-
- Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti per fatture da emettere	139.833	-	139.833	745.191
- Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti per note credito da ricevere	39.655	-	39.655	-
- Imposte versate in via di acconto	17.847	-	17.847	-
- Crediti verso l'erario per iva	127.896	-	127.896	57.166
- Crediti verso l'erario per ritenute	104	-	104	100
- Crediti verso l'erario - altri crediti	134.209	-	134.209	-
- Acconto imposte sul trattamento di fine rapporto	1.895	-	1.895	849
- Attività per adesione al consolidato fiscale	1.864.134	-	1.864.134	859.293
- Note di credito da ricevere	8.460	-	8.460	835
- Anticipi a fornitori	134.109	-	134.109	35.873
- Depositi cauzionali	-	23.830	23.830	-
- Altre partite	24.141	-	24.141	-
- Attività per imposte anticipate con contropartita conto economico			70.215	10.466
Totale crediti	11.661.546	23.830	11.755.591	1.993.887

Non sono iscritti in bilancio crediti con durata superiore ai 5 anni. Non sono iscritti in bilancio crediti assistiti da garanzie reali.

Di seguito si dettaglia la composizione per area geografica:

- Italia euro 5.602.853;
- UE euro 1.623.513
- Extra UE euro 4.529.225.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Per maggiori dettagli inerenti i rapporti in essere con Società del gruppo si rimanda all'allegato 4 della presente nota integrativa.

Nell'allegato n. 1 è riportato il prospetto di cui al n. 14 dell'art. 2427 Codice Civile: "Descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione della fiscalità differita". Le imposte anticipate sono esclusivamente in contropartita al conto economico; non sussistono imposte anticipate in contropartita al patrimonio netto. Di seguito si evidenzia la movimentazione:

Variazioni attività per imposte anticipate	In contropartita al conto economico	Totale
Esistenze iniziali al 31/12/2018	10.466	10.466
Aumenti	67.983	67.983
- imposte anticipate sorte nell'esercizio	67.983	67.983
Diminuzioni	(8.234)	(8.234)
- imposte anticipate annullate nell'esercizio	(7.957)	(7.957)
- altre variazioni - variazioni da dichiarazione	(277)	(277)
Esistenze finali al 31/12/2019	70.215	70.215

C) III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2018	25.000
Saldo al 31/12/2019	-
Variazione	(25.000)

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni - composizione	31/12/2019	31/12/2018
Altri strumenti finanziari	-	25.000
Totale	-	25.000

Nell'esercizio di confronto la voce "Altri strumenti finanziari" comprendeva un'opzione per l'acquisto di quote societarie della società Vidyasoft S.r.l.. Nell'esercizio corrente l'opzione è stata esercitata. Per maggiori informazioni sulla partecipazione si rimanda alla sezione "Immobilizzazioni finanziarie" della presente nota integrativa.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

C) IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2018	1.430.773
Saldo al 31/12/2019	14.377.930
Variazione	12.947.157

IV. Disponibilità liquide - composizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
- depositi e conti correnti bancari e postali	14.377.901	1.430.773	12.947.128
- denaro e altri valori in cassa	29	-	29
Totale	14.377.930	1.430.773	12.947.157

Il saldo della voce "Depositi e conti correnti bancari e postali" si riferisce ai conti corrente bancari denominati in euro e in valuta tenuti presso Banca Sella S.p.A. e presso banche esterne al Gruppo Sella.

D) Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2018	68.249
Saldo al 31/12/2019	101.269
Variazione	33.020

Ratei e risconti attivi - composizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Risconti su premi assicurativi	2.907	1.318	1.589
Risconti su quote associative e contributi	-	776	(776)
Risconti su canoni di manutenzione	26.539	-	26.539
Risconti su canoni telefonici	3.092	-	3.092
Risconti su spese di pubblicità e rappresentanza	-	57.950	(57.950)
Risconti su abbonamenti	1.655	-	1.655
Risconti su canoni di locazione	1.752	-	1.752
Risconti su canoni noleggio applicativi informatici	103	-	103
Risconti diversi	65.221	8.205	57.016
Totale	101.269	68.249	33.020

Alla data di riferimento dell'esercizio corrente, la voce "Risconti diversi" si riferisce a:

- Noleggio auto per euro 5.549;
- Allestimento eventi per euro 31.250;
- Sponsorizzazioni eventi diversi 3.868;
- Consulenze varie per euro 17.450;
- Spese di formazione per euro 2.204;
- Altro per euro 4.900.

Alla data di riferimento dell'esercizio di confronto, la voce "Risconti diversi" si riferiva a:

- Noleggio auto per euro 4.427;
- Licenze Airwatch per euro 2.339;
- Altro per euro 1.439.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

PASSIVITA'

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2018	39.979.111
Saldo al 31/12/2019	56.989.333
Variazione	17.010.222

Patrimonio netto - composizione	31/12/2019	31/12/2018
Capitale	16.886.612	16.862.202
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	27.738.000	27.569.912
Altre riserve:	19.968.620	(1.016.215)
- <i>Versamenti in conto futuro aumento di capitale</i>	21.000.000	-
- <i>Riserva apporti strumenti finanziari partecipativi</i>	808.792	833.252
- <i>Riserve diverse</i>	(1.840.172)	(1.849.467)
Utili (Perdite) portati a nuovo	(3.436.788)	-
Utile (Perdita) dell'esercizio	(4.167.111)	(3.436.788)
Totale	56.989.333	39.979.111

La voce "Riserva apporti strumenti finanziari partecipativi" rappresenta la posizione patrimoniale passiva della Società nei confronti dei sottoscrittori di strumenti finanziari partecipativi. La Società, nell'esercizio di confronto, aveva infatti deliberato l'emissione di strumenti finanziari partecipativi sino ad un massimo di n. 1.666.504, aventi ciascuno un valore nominale di euro 0,50, per un valore nominale complessivo massimo di euro 833.252. Nel corso dell'esercizio corrente sono stati rimborsati strumenti finanziari partecipativi per un importo pari a euro 24.460 e alla data di riferimento il saldo della voce risulta essere pari a euro 808.792.

Alla data di riferimento, oltre alla precitata riserva, la voce "Altre riserve" è inoltre costituita da:

- il versamento in conto futuro aumento di capitale pari a euro 21.000.000 versato da Banca Sella Holding S.p.A. nel corso dell'esercizio 2019;
- una quota non riscattabile dell'apporto versato in sede di sottoscrizione degli strumenti finanziari partecipativi pari a euro 12.230 al netto del suo effetto fiscale pari a euro (2.935);
- l'avviamento positivo per euro (580.499) generato dalla cessione da parte di Banca Sella Holding S.p.A. a Fabrick S.p.A. del ramo d'azienda "SellaLab" in data 09/03/2018. L'avviamento è stato portato a riduzione di una riserva di patrimonio netto in quanto operazione avvenuta tra Società facenti parte del Gruppo Sella;
- l'avviamento positivo per euro (1.129.600) generato dalla cessione da parte di Banca Sella S.p.A. a Fabrick S.p.A. del ramo d'azienda "Platfr.io" nel mese di maggio 2018. L'avviamento è stato portato a riduzione di una riserva di patrimonio netto in quanto operazione avvenuta tra Società facenti parte del Gruppo Sella;
- la plusvalenza pari a euro (139.368) generata dalla cessione da Banca Sella Holding S.p.A. a Fabrick S.p.A. della restante quota pari al 12% di Viper LTD. In deroga ai principi contabili nazionali e nel rispetto delle indicazioni fornite dal principio contabile internazionale IFRS 3 (essendo Fabrick S.p.A. una Società appartenente ad un gruppo che adotta i principi IAS/IFRS), e trattandosi del caso di una compravendita di una quota di partecipazione tra Società del Gruppo avvenuta in un momento successivo all'acquisizione del controllo di Viper LTD da parte di Fabrick S.p.A., la plusvalenza che viene generata dall'operazione deve essere stornata in quanto da considerarsi come operazione tra soci.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Pertanto il valore della partecipazione nell'attivo del bilancio della Società è pari al prezzo a cui Banca Sella Holding S.p.A. aveva nel 2017 acquistato la quota del 12% di Vipera LTD e la plusvalenza invece di essere iscritta ad aumento della partecipazione dell'attivo è stata portata a riduzione di una riserva di patrimonio netto.

Il capitale sociale della Società risulta così composto:

Capitale - composizione	31/12/2019	31/12/2018
Numero azioni che costituiscono il capitale	33.773.223	33.724.404
Valore nominale delle azioni che costituiscono il capitale - in euro	0,50	0,50

Nel corso dell'esercizio corrente è stato effettuato un aumento di capitale sociale pari a euro 24.410 sottoscritto da azionisti esterni al Gruppo, con un corrispondente aumento della riserva sovrapprezzo azioni pari a euro 168.088.

Il capitale sociale risultava così movimentato nell'esercizio di confronto:

- aumento di capitale sociale all'atto di costituzione della Società per euro 10.000.000 rappresentato da n. 20.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 ciascuno;
- aumento di capitale sociale per euro 3.286.483 (n. 6.572.966 azioni) in attuazione del conferimento delle azioni di Axerve da Banca Sella Holding S.p.A. e per euro 243.439 (n. 486.878 azioni) in attuazione del conferimento delle azioni di Axerve da Banca Sella S.p.A.;
- aumento di capitale sociale per euro 144.930 (n. 289.860 azioni) in attuazione del conferimento del ramo d'azienda "Platfr.io" da Banca Sella S.p.A.;
- aumento di capitale sociale complessivamente per euro 3.187.349,50 (n. 6.374.699 azioni) per creare le condizioni per l'acquisizione del capitale sociale della Società "Vipera LTD" e della Società "Kubique S.p.A.", acquisendone il controllo e nel contempo ammettendo alla propria compagine sociale il management, i dipendenti ed alcuni soci di tali Società. Tale aumento si dettaglia come segue:
 - una tranche per euro 1.268.088 (n. 2.536.176 azioni) al socio Banca Sella S.p.A., liberata mediante versamento nelle casse sociali della corrispondente somma in danaro,
 - una tranche per euro 400.117 (n. 800.234 azioni) al socio Banca Sella Holding S.p.A., liberata in natura mediante conferimento di n. 40.000.000 azioni di Vipera LTD e n. 6434 azioni di Sardex S.p.A.,
 - una tranche per euro 934.867,50 (n. 1.869.735 azioni) alle persone che rivestono, al momento della stipula del suddetto atto, la qualifica di Azionisti Managers di Vipera LTD, liberata in natura mediante il conferimento delle partecipazioni da ciascuno detenute al capitale di Vipera LTD,
 - una tranche per euro 584.277 (n. 1.168.554 azioni) ai soci di Kubique S.p.A. esistenti al momento della stipula del suddetto atto, liberata mediante versamento nelle casse sociali della corrispondente somma in danaro.

La voce "Riserva da sovrapprezzo delle azioni" risultava così movimentata nell'esercizio di confronto:

- Aumento riserva da sovrapprezzo delle azioni per euro 4.624.210 (n. 486.878 azioni e sovrapprezzo unitario pari a euro 9,497678) in attuazione del conferimento delle azioni di Axerve da Banca Sella S.p.A..
- Aumento di riserva da sovrapprezzo delle azioni per euro 997.970 (n. 289.860 azioni e sovrapprezzo unitario pari a euro 3,442938) in attuazione del conferimento delle ramo d'azienda "Platfr.io" da Banca Sella S.p.A..

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

- Aumento di riserva da sovrapprezzo delle azioni per euro 21.947.731,65 (n. 6.374.699 azioni e sovrapprezzo unitario pari a euro 3,442944) per creare le condizioni per l'acquisizione del capitale sociale della Società "Vipera LTD" e della Società "Kubique S.p.A.", acquisendone il controllo e nel contempo ammettendo alla propria compagine sociale il management, i dipendenti ed alcuni soci di tali Società. Tale aumento si dettaglia come segue:
 - una tranche per euro 8.731.911,94 (n. 2.536.176 azioni) al socio Banca Sella S.p.A., liberata mediante versamento nelle casse sociali della corrispondente somma in danaro,
 - una tranche per euro 2.755.160,85 (n. 800.234 azioni) al socio Banca Sella Holding S.p.A., liberata in natura mediante conferimento di n. 40.000.000 azioni di Vipera LTD e n. 6434 azioni di Sardex S.p.A.,
 - una tranche per euro 6.437.392,88 (n. 1.869.735 azioni) alle persone che rivestono, al momento della stipula del suddetto atto, la qualifica di Azionisti Managers di Vipera LTD, liberata in natura mediante il conferimento delle partecipazioni da ciascuno detenute al capitale di Vipera LTD,
 - una tranche per euro 4.023.265,98 (n. 1.168.554 azioni) ai soci di Kubique S.p.A. esistenti al momento della stipula del suddetto atto, liberata mediante versamento nelle casse sociali della corrispondente somma in danaro.

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2018	-
Saldo al 31/12/2019	706.331
Variazione	706.331

Fondi per rischi ed oneri - composizione	31/12/2019	31/12/2018
Fondo imposte differite con contropartita conto economico	474.415	-
Fondo oneri per il personale	231.916	-
Totale	706.331	-

La voce "Fondo oneri per il personale" è riferita alla componente di premi destinati al personale differita nel tempo. Tale fondo verrà movimentato nella misura in cui si confermino le condizioni necessarie ed opportune alla distribuzione dello stesso, secondo le Politiche di Remunerazione adottate dalla società e condivise con il proprio personale.

Fondi per rischi ed oneri - movimentazione	Fondo oneri per il personale
Esistenze iniziali	-
Variazioni in aumento	231.916
- accantonamenti a carico del conto economico	231.916
Variazioni in diminuzione	-
Esistenze finali	231.916

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

Si rimanda all'allegato n. 1 della presente nota integrativa per il dettaglio ai sensi dell'art. 2427 n. 14. Di seguito si evidenzia la movimentazione rispetto al 31 dicembre dell'esercizio precedente:

Variazione passività per imposte differite	In contropartita al conto economico	Totale
Esistenze iniziali al 31/12/2018	-	-
Aumenti	536.818	536.818
- acquisizioni a seguito di aggregazioni aziendali	536.818	536.818
Diminuzioni	(62.403)	(62.403)
- imposte differite annullate nell'esercizio	(62.403)	(62.403)
Esistenze finali al 31/12/2019	474.415	474.415

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2018	118.386
Saldo al 31/12/2019	523.523
Variazione	405.137

Trattamento di fine rapporto - Movimentazione	Anno 2019	Anno 2018
Esistenze iniziali	118.386	-
Aumenti	405.149	143.688
Accantonamento dell'esercizio	49.315	14.618
Altre variazioni da cessione ramo d'azienda SellaLab	-	14.114
Altre variazioni da cessione ramo d'azienda Platfr.io	-	9.200
Acquisizioni a seguito di aggregazioni aziendali	275.314	-
Altre variazioni in aumento	80.520	105.756
Diminuzioni	(12)	(25.302)
TFR corrisposto nell'anno	(12)	(24.270)
Altre variazioni in diminuzione	-	(1.032)
Esistenze finali	523.523	118.386

La voce "Altre variazioni in aumento" è da ricondursi ad alcune figure del personale dipendente di Axerve S.p.A. che a seguito di scissione della stessa è stato oggetto di cessione in Fabrick S.p.A.; nell'esercizio di confronto si riferiva alla cessione del personale dipendente di Banca Sella S.p.A. a Fabrick S.p.A..

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

D) Debiti				
Saldo al 31/12/2018				16.250.066
Saldo al 31/12/2019				28.814.454
Variazione				12.564.388
Debiti - composizione	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018
- Debiti verso fornitori	1.261.570	-	1.261.570	183.144
- Debiti verso fornitori per fatture da ricevere	1.269.854	-	1.269.854	290.664
- Debiti verso imprese controllate	4.144.263	-	4.144.263	-
- Debiti verso imprese controllate per fatture da ricevere	418.940	-	418.940	57.508
- Debiti verso banche controllanti per mutui passivi	1.473.685	4.015.789	5.489.474	4.863.158
- Debiti verso banche controllanti - altri finanziamenti	13.311.609	-	13.311.609	9.290.000
- Debiti verso banche controllanti - altri debiti	15.082	-	15.082	39.780
- Debiti verso banche controllanti - fatture da ricevere	7.333	-	7.333	61.010
- Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	32.745	-	32.745	-
- Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti per fatture da ricevere	279.770	-	279.770	-
- Debiti verso banche sottoposte al controllo delle controllanti - altri debiti	146.481	-	146.481	89.074
- Debiti verso banche sottoposte al controllo delle controllanti - fatture da ricevere	36.242	-	36.242	172.870
- Debiti verso banche sottoposte al controllo delle controllanti - note accredito da emettere	-	-	-	2.138
- Anticipi da clienti	164.909	-	164.909	91
- Anticipi altri	6.985	-	6.985	-
- Debiti tributari - IVA da versare all'erario	-	-	-	36.887
- Debiti tributari - debiti verso l'erario per ritenute	215.809	-	215.809	74.091
- Debiti tributari - debiti verso l'erario per imposte correnti	10.000	-	10.000	5.730
- Debiti tributari - debiti verso l'erario per ritenute effettuate sul personale	502	-	502	-
- Debiti verso istituti di previdenza per ritenute sul personale	639.577	-	639.577	327.979
- Compensi da riconoscere ad Amministratori	26.640	-	26.640	31.499
- Compensi da riconoscere a Sindaci	23.428	-	23.428	3.500
- Debiti verso il personale dipendente	1.226.330	-	1.226.330	720.683
- Note accredito da emettere	8.235	-	8.235	-
- Compensi da riconoscere a società di revisione	62.403	-	62.403	-
- Altri debiti	16.273	-	16.273	260
Totale	24.798.665	4.015.789	28.814.454	16.250.066

Non sono iscritti in bilancio debiti della durata residua superiore a 5 anni. Non sono iscritti in bilancio debiti assistiti da garanzie reali.

Di seguito si dettaglia la composizione per area geografica:

- Italia euro 24.116.323;
- UE euro 3.497.270
- Extra UE euro 1.200.861.

La voce "Debiti verso banche controllanti per mutui passivi" si riferisce:

- per euro 2.189.474 al mutuo passivo chirografario, acceso in data 13 aprile 2018, che Banca Sella Holding S.p.A. ha concesso alla Società allo scopo di potenziare i mezzi finanziari per lo sviluppo dell'attività. La scadenza di detto finanziamento è il 31 marzo 2023. Il tasso di interesse è variabile ed indicizzato al tasso Euribor con scadenza 3 mesi maggiorato di uno spread di 170 punti base;
- per euro 1.600.000 al mutuo passivo chirografario, acceso in data 24 dicembre 2018, che Banca Sella Holding S.p.A. ha concesso alla Società allo scopo di potenziare i mezzi finanziari per lo sviluppo dell'attività. La scadenza di detto finanziamento è il 31 dicembre 2023. Il tasso di interesse è variabile ed indicizzato al tasso Euribor con scadenza 3 mesi maggiorato di uno spread di 170 punti base.
- per euro 1.700.000 al mutuo passivo chirografario, acceso in data 28 marzo 2019, che Banca Sella Holding S.p.A. ha concesso alla Società allo scopo di potenziare i mezzi finanziari per lo sviluppo dell'attività. La scadenza di detto finanziamento è il 31 marzo 2024. Il tasso di interesse è variabile ed indicizzato al tasso Euribor con scadenza 3 mesi maggiorato di uno spread di 170 punti base.

La voce "Debiti verso banche controllanti - altri finanziamenti", che si riferisce a finanziamenti ricevuti da Banca Sella Holding S.p.A. complessivamente pari a euro 13.311.609, ha visto un incremento nell'esercizio pari ad euro 4.021.609 finalizzato alla gestione delle attività core della società ed in particolare a sostegno delle partecipazioni detenute in Axerve S.p.A., pre scissione, per euro 2.000.000 e newco HYPE per euro 1.000.000; nell'esercizio di confronto la liquidità finanziata era stata utilizzata per l'acquisto di quote Vipera S.r.l. per euro 5.550.000, Codd & Date S.r.l. per euro 2.620.000 e Vipera Services S.r.l. per euro 1.120.000.

Per maggiori dettagli inerenti i rapporti in essere con Società del gruppo si rimanda all'allegato 4 della presente nota integrativa.

E) Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2018	404.646
Saldo al 31/12/2019	549.404
Variazione	144.758

Ratei e risconti passivi - composizione	31/12/2019	31/12/2018
Ratei su premi assicurativi	5.447	1.969
Risconti su proventi da cessione licenze d'uso	184.153	383.607
Risconti diversi	359.804	19.070
Totale	549.404	404.646

Alla data di riferimento dell'esercizio corrente, la voce "Risconti diversi" si riferisce a:

- canone PSD2 per euro 7.629;
- manutenzione software per euro 20.752;
- progettazione infrastrutture software 193.387;
- Consulenze varie per euro 61.679;
- sponsorizzazione Fintech District per euro 70.730;
- personale dipendente per euro 5.627.

Alla data di riferimento dell'esercizio di confronto, la voce "Risconti diversi" si riferisce a proventi per sponsorizzazione iniziativa Fintech non di competenza dell'esercizio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

IMPEGNI E GARANZIE

Si segnala nella tabella sottostante il numero e il valore nominale per azione di ciascuna partecipazione detenuta dalla Società alla data di riferimento del bilancio:

Partecipazioni	Valore nominale singola azione	Numero azioni possedute	Valore nominale partecipazione in valuta	Tasso di cambio alla data di riferimento	Valore nominale partecipazione in euro
Axerve S.p.A.	0,500 €	100.000	-	-	50.000 €
Conio Inc.	1,000 \$	125.000	125.000 \$	1,12340	111.269 €
HYPE S.p.A.	0,500 €	2.000.000	-	-	1.000.000 €
Kubique S.p.A.	10,000 €	18.000	-	-	180.000 €
Penta Fintech Holding GmbH	702,143 €	2.754	-	-	1.933.702 €
Sardex S.p.A.	1,000 €	9.651	-	-	9.651 €
SBC Fintech Amsterdam 1921 B.V. (CAT. A.)	32,500 €	2.000	-	-	65.000 €
SBC Fintech Amsterdam 1921 B.V. (CAT. B.)	0,010 €	500	-	-	5 €
Souqalmal Holdings Ltd	1,000 \$	256	256 \$	1,12340	228 €
Vipera GmbH	CHF 100,000	10.380	CHF 1.038.000	1,08540	956.329 €
Vipera Iberica S.L.U.	1,000 €	300.100	-	-	300.100 €
Vipera Mena FZ-LLC	1.000,000 AED	50	50.000 AED	4,12570	12.119 €

Si evidenzia inoltre che la Società alla data di riferimento dell'esercizio corrente detiene quote di partecipazione in Società, il cui capitale sociale non è rappresentato da azioni. Si riporta di seguito il dettaglio:

Partecipazioni	Numero quote possedute	Valore nominale partecipazione in valuta	Tasso di cambio alla data di riferimento	Valore nominale partecipazione in euro
Bemind Interactive S.r.l.	1.111	-	-	1.111 €
Codd & Date S.r.l.	10.765	-	-	10.765 €
Dpixel S.r.l.	81.835	-	-	81.835 €
Growishpay S.r.l.	1.203	-	-	1.203 €
Vidra S.r.l.	967	-	-	967 €
Vidyasoft S.r.l.	858	-	-	858 €

Infine si segnala che, nell'esercizio di confronto, la Società:

- deteneva un'opzione per l'acquisto di quote societarie della società Vidyasoft S.r.l. con un valore nominale di euro 25.000;
- deteneva un Domestic Currency Swap con finalità di copertura delle oscillazioni di valuta, con un valore nominale di £ 12.431.851 e dal controvalore in euro alla data del 31.12.2018 pari a euro 13.897.635 (tasso di cambio ufficiale di Banca d'Italia 0,89453);
- deteneva un Domestic Currency Swap con finalità di copertura delle oscillazioni di valuta, con un valore nominale di £ 9.290.000 e dal controvalore in euro alla data del 31.12.2018 pari a euro 10.385.342 (tasso di cambio ufficiale di Banca d'Italia 0,89453).

Nell'esercizio corrente, l'opzione risulta esercitata e i derivati risultano scaduti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

CONTO ECONOMICO

A. Valore della produzione

Saldo al 31/12/2018	1.130.927
Saldo al 31/12/2019	4.817.471
Variazione	3.686.544

Valore della produzione: riepilogo	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
1) Ricavi delle vendite e prestazioni	3.452.107	816.441	2.635.666
5) Altri ricavi e proventi	1.365.364	314.486	1.050.878
Totale	4.817.471	1.130.927	3.686.544

1) Ricavi delle vendite e prestazioni: dettaglio	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
- attività di consulenza	502.223	534.381	(32.158)
- proventi per cessione licenze d'uso	218.535	116.393	102.142
- proventi per corsi di formazione SellaLab	35.127	13.839	21.288
- canone di utilizzo servizi tecnologici	1.088.526	151.828	936.698
- ricavi progettazione infrastrutture software	1.111.196	-	1.111.196
- ricavi da Setup	496.500	-	496.500
Totale	3.452.107	816.441	2.635.666

5) Altri ricavi e proventi: dettaglio	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
- fitti attivi	6.294	11.326	(5.032)
- arrotondamenti attivi diversi	6	2	4
- recupero spese diverse	15.482	316	15.166
- recupero spese condominiali	-	4.153	(4.153)
- recupero spese personale comandato	1.049.772	260.010	789.762
- altri proventi	293.810	38.679	255.131
Totale	1.365.364	314.486	1.050.878

La voce "Ricavi delle vendite e prestazioni" vede nel corso dell'esercizio un'importante crescita. Tale variazione è da ricondursi sia alle attività commerciali legate ai servizi di Piattaforma già offerti dalla società prima della fusione delle società Vipera che nel corso dell'anno ha visto raddoppiare i propri ricavi, sia alle attività acquisite post operazioni di fusione come precedentemente illustrato.

Nell'esercizio corrente, la voce "Altri proventi" comprende principalmente ricavi da sponsorizzazione di iniziative Fintech, mentre la medesima voce nell'esercizio di confronto comprendeva esclusivamente ricavi da sponsorizzazione di iniziative Fintech.

Di seguito si dettaglia la composizione per area geografica del totale dei ricavi:

- Italia euro 4.063.916;
- UE euro 390.803
- Extra UE euro 362.752.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

B. Costo della produzione

Saldo al 31/12/2018	5.034.939
Saldo al 31/12/2019	9.584.146
Variazione	4.549.207

Costi della produzione: riepilogo	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
6) Per acquisto materie prime, sussidiarie di consumo e merci	23.870	11.030	12.840
7) Per servizi	3.627.091	2.347.946	1.279.145
8) Per godimento di beni di terzi	326.217	176.020	150.197
9) Costo del personale	4.921.464	2.445.119	2.476.345
10) Ammortamenti e svalutazioni	418.358	37.341	381.017
13) Altri accantonamenti	231.916	-	231.916
14) Oneri diversi di gestione	35.230	17.483	17.747
Totale	9.584.146	5.034.939	4.549.207

Di seguito viene dettagliata la composizione dei costi della produzione per ogni singola voce:

6) Per acquisto materie prime, sussidiarie di consumo e merci: dettaglio	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
- materiali diversi di cancelleria	3.490	230	3.260
- stampati e moduli per ufficio	4.620	7.820	(3.200)
- materiali diversi di consumo	5.334	580	4.754
- altri acquisti	10.426	2.400	8.026
Totale	23.870	11.030	12.840

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

7) Per servizi- dettaglio	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
- spese legali e notarili	62.387	79.740	(17.353)
- canoni vari e spese per servizi resi da terzi	245.268	153.960	91.308
- assistenza informatica e consulenze diverse	105.924	8	105.916
- spese bancarie	4.516	2.538	1.978
- assicurazioni diverse	6.249	2.784	3.465
- retrocessioni provvigionali	5.363	-	5.363
- spese per corsi di formazione	18.724	18.205	519
- abbonamenti	3.673	49.045	(45.372)
- inserzioni, pubblicità e spese di rappresentanza	513.363	461.023	52.340
- telefoniche	20.429	3.009	17.420
- postali, telegrafiche	-	2	(2)
- energia elettrica e riscaldamento	5.364	-	5.364
- spese viaggio	148.894	72.277	76.617
- spese per trasporti	161	130	31
- spese di manutenzione, riparazione	10.312	2.290	8.022
- pulizia locali	13.785	828	12.957
- omaggi al personale	1.966	596	1.370
- compensi ad amministratori	50.517	31.499	19.018
- compensi ad amministratori e sindaci - rimborsi e altri costi	1.100	-	1.100
- compensi al collegio sindacale	24.369	15.518	8.851
- spese società di revisione	111.019	17.867	93.152
- altre spese di consulenza	1.856.425	1.153.532	702.893
- spese per il personale distaccato	171.940	202.935	(30.995)
- costo agenzia e buoni pasto lavoro interinale - stage	16.211	1.744	14.467
- costi di ricerca	38.164	-	38.164
- buoni pasto personale dipendente	30.230	12.502	17.728
- acqua	12	-	12
- compensi per collaborazioni coordinate e continuative	3.469	12.052	(8.583)
- spese ricerca e selezione personale	42.140	-	42.140
- spese diverse	115.117	53.862	61.255
Totale	3.627.091	2.347.946	1.279.145

La voce di costo presenta complessivamente una crescita. In parte dovuta alla crescita del business della società stessa ed in parte legata a crescite registrate a seguito delle fusioni societarie.

In particolare:

- La voce "Altre spese di consulenza" comprende i costi relativi alle consulenze per operazioni societarie, supporto legale per corretta impostazione di contatti o accordi, attività di sviluppo commerciale e marketing ed attività di certificazione dei protocolli di sicurezza PCI DSS. Nell'esercizio di confronto, la voce comprendeva prevalentemente i costi di consulenza in merito alle operazioni societarie concluse nel corso dell'esercizio;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

- La voce "Assistenza informatica e consulenze diverse" comprende principalmente i costi legati all'utilizzo di licenze software di terze parti.

Nell'esercizio corrente, la voce "Spese diverse" include la spesa sostenuta per la registrazione di marchi non capitalizzati per euro 22.129, spese per indagini di mercato per euro 21.960, servizi di condivisione in cloud per euro 67.150, spese per partecipazione a convegni di studio per euro 766 e spese per costi per servizi di traduzione per euro 1.410 e altre spese per euro 1.702.

Nell'esercizio di confronto, la voce "Spese diverse" includeva la spesa sostenuta per la registrazione di marchi non capitalizzati per euro 29.759, spese per indagini di mercato per euro 12.000, spese per registrazione domini per euro 3.298, spese per partecipazione a convegni di studio per euro 4.801 e spese per costi per servizi di traduzione per euro 2.549 e altre spese per euro 1.455.

8) Per godimento di beni di terzi: dettaglio	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
- affitto locali	259.186	145.089	114.097
- noleggio HW SW e EDP	4.934	1.479	3.455
- noleggio auto	62.097	29.452	32.645
Totale	326.217	176.020	150.197

9) Costo del personale: dettaglio	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
a) Salari e stipendi	3.662.543	1.832.449	1.830.094
b) Oneri sociali	1.000.477	503.667	496.810
c) Trattamento di fine rapporto	222.869	109.003	113.866
e) Altri costi	35.575	-	35.575
Totale	4.921.464	2.445.119	2.476.345

La voce comprende l'intera spesa del personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, i passaggi di categoria, gli scatti di contingenza, il costo delle ferie non godute e gli accantonamenti previsti dalla legge e dai contratti vigenti.

Nell'esercizio corrente, la voce "Trattamento di fine rapporto" era composta da euro 49.315 per accantonamento di competenza dell'esercizio, euro 15.988 per trattamento di fine rapporto anticipato all'INPS, euro 17.362 per trattamento di fine rapporto destinato alla previdenza integrativa, euro 89.850 per trattamento di fine rapporto destinato al fondo pensione, euro 12 per trattamento di fine rapporto corrisposto nell'esercizio ed euro 50.342 di trattamento di fine rapporto maturato nell'esercizio da riversare al fondo tesoreria Inps.

Nell'esercizio di confronto, la voce "Trattamento di fine rapporto" era composta da euro 14.618 per accantonamento di competenza dell'esercizio, euro 5.727 per trattamento di fine rapporto anticipato all'INPS, euro 6.649 per trattamento di fine rapporto destinato alla previdenza integrativa, euro 45.704 per trattamento di fine rapporto destinato al fondo pensione ed euro 36.305 di trattamento di fine rapporto maturato nell'esercizio da riversare al fondo tesoreria Inps.

Per maggiori dettagli inerenti l'organico della Società si rimanda alla sezione "Dati sull'occupazione" della presente nota integrativa.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

10) Ammortamenti e svalutazioni: dettaglio	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali	362.166	27.667	334.499
- diritti di brevetto ind e di utilizzo di opere dell'ingegno	348.791	27.667	321.124
- altre	13.375	-	13.375
b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	33.518	9.674	23.844
- impianti e macchinari	2.298	46	2.252
- attrezzature industriali e commerciali	23.551	9.628	13.923
- altri beni	7.669	-	7.669
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	22.674	-	22.674
Totale	418.358	37.341	381.017

La voce "Altre svalutazioni delle immobilizzazioni" è riferita alla riduzione di valore relativa al marchio Vipera acquisito a seguito delle operazioni di fusione.

13) Altri accantonamenti: dettaglio	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
- accantonamenti a fondo oneri per il personale	231.916	-	231.916
Totale	231.916	-	231.916

14) Oneri diversi di gestione: dettaglio	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
- contributi associativi	11.500	1.000	10.500
- arrotondamenti/abboni passivi	8	1	7
- abbonamenti e riviste	860	1.200	(340)
- altri oneri	20.096	7.659	12.437
- imposte indirette e tasse:	2.766	7.623	(4.857)
- imposta di bollo	1.084	2.971	(1.887)
- diritti C.C.I.A.A.	196	144	52
- tassa vidimazione libri sociali	516	1.033	(517)
- sanzioni amministrative e fiscali	136	3.453	(3.317)
- tassa rifiuti	834	-	834
- altre imposte indirette e tasse	-	22	(22)
Totale	35.230	17.483	17.747

In entrambi gli esercizi, la voce "Altri oneri" comprende prevalentemente costi di carburante per auto a noleggio ad uso promiscuo.

Di seguito si dettaglia la composizione per area geografica:

- Italia euro 9.064.541;
- UE euro 338.149;
- Extra UE euro 181.456.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

C. Proventi ed oneri finanziari

Saldo al 31/12/2018	14.183
Saldo al 31/12/2019	220
Variazione proventi finanziari	(13.963)
Saldo al 31/12/2018	290.627
Saldo al 31/12/2019	482.615
Variazione oneri finanziari	191.988
Saldo al 31/12/2018	(123.877)
Saldo al 31/12/2019	(9.751)
Variazione utili/perdite su cambi	114.126

Il saldo dei proventi ed oneri finanziari alla data di riferimento dell'esercizio corrente risulta pari ad euro (587.307), mentre alla data di riferimento dell'esercizio precedente risultava pari ad euro (400.321).

Di seguito viene dettagliata la composizione dei proventi e degli oneri finanziari:

Altri proventi finanziari - composizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Interessi su attività immobilizzate diverse da partecipazioni:	-	62	(62)
- interessi attivi e proventi su derivati immobilizzati	-	62	(62)
Interessi su attività iscritte nell'attivo circolante diverse da partecipazioni:	220	14.121	(13.901)
- interessi attivi su conti correnti e depositi di banche del gruppo Sella	220	-	220
- interessi attivi su c/c e depositi di banche esterne al gruppo Sella	-	14.121	(14.121)
Totale	220	14.183	(13.963)

Nell'esercizio di confronto, la voce "Interessi attivi su c/c e depositi di banche esterne al Gruppo Sella" si riferiva agli interessi attivi maturati sul deposito escrow aperto nel corso dell'esercizio nell'ambito dell'operazione di acquisizione della partecipazione in Vipera LTD (alla data di riferimento dell'esercizio di confronto il deposito escrow risultava chiuso).

Interessi e altri oneri finanziari - composizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Interessi passivi:	482.615	290.627	191.988
- interessi passivi su mutui con banche del gruppo Sella	79.763	31.492	48.271
- interessi passivi su strumenti derivati	313.568	259.075	54.493
- interessi passivi su altri debiti con banche del gruppo Sella	89.280	-	89.280
- interessi passivi di mora e su sanzioni	4	60	(56)
Totale	482.615	290.627	191.988

In entrambi gli esercizi, la voce "Interessi passivi su strumenti derivati" si riferisce al premio passivo pagato sugli strumenti finanziari derivati che la Società ha sottoscritto. Si evidenzia che alla data di riferimento dell'esercizio corrente non risultano in essere strumenti derivati.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

Utli e perdite su cambi - composizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
- utili su cambi	9.280	5.868	3.412
- perdite su cambi	(19.031)	(129.745)	110.714
Totale	(9.751)	(123.877)	114.126

Nell'esercizio corrente, la voce "Utli su cambi" si riferisce:

- per euro 3.955 all'effetto cambio su operazioni commerciali;
- per euro 5.325 all'effetto cambio da valutazione dei conti correnti in valuta.

Nell'esercizio corrente, la voce "Perdite su cambi" si riferisce:

- per euro 4.324 all'effetto cambio su operazioni commerciali;
- per euro 3.265 all'effetto cambio realizzato derivante dall'incasso del credito verso Vipera;
- per euro 11.442 all'effetto cambio da valutazione dei conti correnti in valuta.

Nell'esercizio di confronto, la voce "Utli su cambi" si riferiva:

- per euro 485 all'effetto cambio su operazioni commerciali;
- per euro 5.383 all'effetto cambio da valutazione del credito verso Vipera.

Nell'esercizio di confronto, la voce "Perdite su cambi" si riferiva:

- per euro 1.149 all'effetto cambio su operazioni commerciali;
- per euro 1.972 all'effetto cambio realizzato derivante dall'incasso parziale del credito verso Vipera;
- per euro 142 per effetto di negoziazione valuta su strumenti finanziari derivati;
- per euro 95.193 all'effetto cambio maturato nell'ambito della operazione di acquisizione della partecipazione in Vipera LTD per la quota di conferimento dei manager non coperta tramite il deposito escrow;
- per euro 31.289 all'effetto cambio maturato nell'ambito della cessione da Banca Sella Holding S.p.A. a Fabrick S.p.A. della restante quota pari al 12% di Vipera LTD.

D. Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2018			771.000
Saldo al 31/12/2019			1.752.691
Variazione rivalutazioni			981.691
Saldo al 31/12/2018			767.481
Saldo al 31/12/2019			1.870.980
Variazione svalutazioni			1.103.499
Rivalutazioni	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
a) partecipazioni	847.874	-	847.874
- da imprese controllate	847.874	-	847.874
d) di strumenti finanziari derivati	904.817	771.000	133.817
Totale	1.752.691	771.000	981.691

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Svalutazioni	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
d) di strumenti finanziari derivati	1.870.980	767.481	1.103.499
Totale	1.870.980	767.481	1.103.499

La presente sezione accoglie la parte efficace di copertura delle variazioni positive e negative derivanti dalla valutazione dell'elemento coperto e dello strumento di copertura nell'ambito di una copertura di fair value e le variazioni di fair value degli strumenti finanziari derivati non di copertura.

Si segnala che la variazione del fair value dello strumento di copertura è maggiore in valore assoluto alla variazione del fair value dell'elemento coperto: pertanto la copertura degli strumenti finanziari derivati risulta efficace.

Premesso che l'atto di fusione della Vipera LTD è avvenuto in data 18.10.2019 e considerato che il derivato è stato portato a scadenza in data 04.11.2019, si precisa che la finalità di copertura è venuta meno dal momento dell'atto e le successive oscillazioni del valore di mercato del derivato sono da considerarsi come un'operazione di negoziazione valuta. L'effetto di negoziazione valuta su strumenti finanziari derivati nell'esercizio corrente è pari a euro 95.161.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Saldo al 31/12/2018	(864.026)
Saldo al 31/12/2019	(1.209.999)
Variazione	(345.973)

Imposte sul reddito d'esercizio	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
- IRES	(1.088.647)	(853.560)	(235.087)
- variazione imposte precedenti esercizi	801	-	801
Totale imposte correnti (A)	(1.087.846)	(853.560)	(234.286)
- variazione delle imposte anticipate (+/-)	(59.749)	(10.466)	(49.283)
- imposte anticipate sorte nell'esercizio	(67.983)	(10.466)	(57.517)
- imposte anticipate annullate nell'esercizio	7.957	-	7.957
- variazioni da dichiarazione	277	-	277
- variazione delle imposte differite (+/-)	(62.404)	-	(62.404)
- imposte differite annullate nell'esercizio	(62.404)	-	(62.404)
Totale variazioni imposte anticipate e differite (B)	(122.153)	(10.466)	(111.687)
Totale (A+B)	(1.209.999)	(864.026)	(345.973)

Ai sensi dell'art. 2427 n. 14 del Codice Civile, si evidenziano le differenze temporanee che hanno comportato fiscalità differita attiva e passiva nell'allegato n. 1.

Di seguito viene dettagliatamente esposta la riconciliazione tra l'onere fiscale teorico del 27,90% e l'onere fiscale effettivo di bilancio del 22,50%.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

descrizione	imponibile	aliquota	imposte sul reddito
Risultato della operatività corrente al lordo delle imposte	(5.377.110)		
Aliquota nominale (1)		29,57%	(1.590.011)
Costi non deducibili al netto di recuperi permanenti di imposta	837.448	(3,74%)	200.987
Imposte da esercizi precedenti		(0,02%)	1.076
Rettifica imposte per cessione interessi passivi al consolidato	-	-	(115.774)
ACE	-	0,07%	(4.028)
Irap negativa		(4,78%)	257.292
Altre differenze/arrotondamenti		2,16%	1
Aliquota rettificata		23,26%	(1.250.457)
Spese per il personale non deducibili dalla base imponibile IRAP	4.041.073	(4,19%)	225.088
Collaborazioni stage indeducibili Irap ed altri costi riferibili a spese per il personale inded Irap	89.893	(0,09%)	5.007
Altre rettifiche Irap	(4.883)	0,01%	(272)
Sopraw attive/passive tassate/indeducibili irap	15.140	(0,02%)	843
Differenziale oneri e proventi di gestione/oneri e proventi straordinari	104.916	(0,11%)	5.844
Deduzione IRAP Cuneo fiscale/Inail	(3.954.361)	4,09%	(220.258)
Rettifiche di valore nette su crediti ed altri accant. e svalut non deducibili dalla base imponibile IRAP	255.044	(0,26%)	14.206
Aliquota effettiva imposta sostitutiva CFC (art. 167 TUIR)		(0,19%)	10.000
Aliquota effettiva		22,50%	(1.209.999)

(1): aliquota IRES + aliquota IRAP media ponderata sulla base della distribuzione territoriale della base imponibile.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

ALTRE INFORMAZIONI

Per la distribuzione territoriale dei costi e ricavi è stata data evidenza in calce alle tabelle ove necessario.

Ai sensi di legge, si comunica che per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 sono stati previsti i seguenti compensi:

Compensi amministratori e sindaci	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
- Compensi ad amministratori	50.517	31.499	19.018
- Compensi al collegio sindacale	24.369	15.518	8.851
Totale	74.886	47.017	27.869

Comunicazione sugli obblighi di trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche

In ottemperanza a quanto previsto dall'informativa sugli obblighi di trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche introdotta dall'articolo 1, commi 125-129 della Legge n. 124/2017 e successivamente integrata dal decreto legge 'sicurezza' (n. 113/2018) e dal decreto legge 'semplificazione' (n. 135/2018), si segnala che nell'esercizio corrente la società non ha beneficiato di erogazioni pubbliche.

Comunicazione ai sensi del n. 14 dell'art. 2427 del Codice Civile

In ottemperanza a quanto disposto dal n. 14 dell'art. 2427 del Codice Civile si riporta nell'allegato numero 1 la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di fiscalità differita attiva e passiva.

Comunicazione ai sensi del n. 7-bis dell'art. 2427 del Codice Civile

In ottemperanza a quanto disposto dal n. 7-bis dell'art. 2427 del Codice Civile si riportano nell'allegato numero 2 il dettaglio dei movimenti di Patrimonio Netto e nell'allegato numero 3 il dettaglio della possibilità di utilizzo e distribuzione delle riserve.

Comunicazione ai sensi del n. 22-bis dell'art. 2427 del Codice Civile

In ottemperanza a quanto disposto dal n.22-bis dell'art. 2427 del Codice Civile si riportano nell'allegato numero 4 le transazioni economiche e patrimoniali intrattenute con le Società del Gruppo. Si evidenzia che non sussistono ulteriori parti correlate rispetto a quanto segnalato nell'allegato.

Comunicazione ai sensi del n. 16-bis dell'art. 2427 del Codice Civile

In ottemperanza a quanto disposto dal n. 16-bis dell'art. 2427 del Codice Civile, si evidenzia che le informazioni richieste relativamente ai compensi della Società di Revisione vengono segnalate all'interno della nota integrativa del bilancio consolidato del Gruppo in quanto la Società è inclusa in un ambito di consolidamento.

Comunicazione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 22-quinquies e 22-sexies del Codice Civile

In ottemperanza a quanto disposto dal comma 1 numero 22-quinquies e 22-sexies dell'art. 2427 del Codice Civile si evidenzia che il bilancio consolidato dell'insieme più grande delle imprese di cui la Società fa parte è redatto da:

Denominazione Maurizio Sella Società in Accomandita per Azioni.
Sede Piazza Gaudenzio Sella 1 - Biella

Luogo in cui è disponibile copia del bilancio consolidato: Piazza Gaudenzio Sella 1 - Biella

E il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo delle imprese di cui la Società fa parte è redatto da:

Denominazione Banca Sella Holding S.p.A.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Sede Piazza Gaudenzio Sella 1 - Biella
Luogo in cui è disponibile copia del bilancio consolidato: Piazza Gaudenzio Sella 1 - Biella

Comunicazione a sensi dell'art. 2497-bis comma 4 del Codice Civile

In ottemperanza a quanto disposto dal comma n. 4 dell'art. 2497-bis del Codice Civile sono esposti nell'allegato numero 5 "Impresa capogruppo che redige il bilancio consolidato" i dati riepilogativi dell'ultimo bilancio della Società che esercitava l'attività di direzione e coordinamento alla data di chiusura del periodo in corso. Si forniscono nel dettaglio inoltre le seguenti informazioni:

Società capogruppo del gruppo creditizio denominato "Sella" al quale la Società appartiene è la seguente:

Denominazione	Banca Sella Holding S.p.A.
Sede	Piazza Gaudenzio Sella 1 - Biella
Registro Società di Biella	Cod.Fisc. 01709430027
Albo dei Gruppi bancari	n. 03311

Comunicazione a sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 22-quater del Codice Civile

Dopo la data del 31 dicembre 2019 non si sono verificati eventi significativi che inducano a rettificare le risultanze esposte nel prospetto contabile alla stessa data.

Nella Relazione sulla Gestione, si è fornita ampia informativa dei fatti intervenuti nel 2020, dopo la chiusura dell'esercizio al 31 dicembre 2019 riguardanti la situazione generata dall'evoluzione della epidemia corona virus Covid-19. La Banca, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 22-quater del Codice Civile e in base a quanto disposto dall'OIC29, considera la situazione rappresentata un fatto successivo alla data di riferimento del bilancio, non rettificativo (non-adjusting event). In considerazione dell'attuale situazione in rapida evoluzione e delle molteplici determinanti che risultano tuttora sconosciute e non definite, non si ritiene possibile ad oggi fornire una stima quantitativa del potenziale impatto del "Coronavirus" sulla situazione economica e patrimoniale della Società e del Gruppo, pur se la situazione è oggetto di costante monitoraggio allo stato attuale non si rilevano evidenze di probabili effetti significativi sul business e sulle attività della società.

Si evidenzia inoltre che nel corso del mese di febbraio il Consiglio di Amministrazione di Fabrick ha deliberato un ulteriore apporto di capitale nella propria controllata HYPE S.p.A. per un importo complessivo fino ad euro 11.000.000 da versarsi secondo esigenze della controllante nel corso del primo quadrimestre 2020. In ultimo si comunica che nel corso del 2019 la società ha inviato a Banca d'Italia istanza autorizzativa per poter diventare Istituto di Pagamento in particolare con interesse ad operare nell'abito PISP ed AISP, in data 5 febbraio 2020 Banca d'Italia ha comunicato l'autorizzazione ad operare.

**Comunicazione a sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 22-septies del Codice Civile
Proposta di destinazione del risultato dell'esercizio**

Vi proponiamo che la perdita d'esercizio pari ad euro 4.167.110,70 venga portata a nuovo.

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società nonché il risultato economico dell'esercizio e rispecchia le risultanze delle scritture contabili.

Biella, 23/03/2020

In nome e per conto del Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Pietro Sella)

SELLA PIETRO Firmato digitalmente da SELLA
PIETRO
Data: 2020.04.08 11:16:17 +02'00'

Fabrick S.p.A. Nota integrativa al Bilancio al 31 dicembre 2019

38

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Fabrick S.p.A.

Allegato n. 1 alla Nota Integrativa al bilancio al 31 dicembre 2019

"Descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione della fiscalità differita": dettagli (ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile n. 14)

Imposte anticipate in contropartita a conto economico - Descrizione	Imposte anticipate al 31/12/2018		Variazione da dichiarazione		Accantonamenti dell'esercizio			Utilizzi dell'esercizio			Imposte anticipate al 31/12/2019				
	Imponibile	%	Imposte	Imponibile	%	Imposte	Imponibile	%	Imposte	Imponibile	%	Imposte	Imponibile	%	
Compensi amministratori non corrisposti e contributi	31.499	24,00%	7.559	-	24,00%	-	26.640	24,00%	6.394	(31.499)	24,00%	(7.500)	26.640	24,00%	6.393
Ammortamenti beni materiali differenza civilistica/fiscale	6.945	24,00%	1.667	-	24,00%	-	16.753	24,00%	4.021	(132)	24,00%	(32)	23.566	24,00%	5.656
Ammortamenti beni immateriali software differenza civilistica/fiscale	3.124	24,00%	750	-	24,00%	-	825	24,00%	198	(1.344)	24,00%	(323)	2.605	24,00%	625
Manutenzioni eccedenti il 5%	2.040	24,00%	490	(1.156)	24,00%	(277)	6.628	24,00%	1.591	(177)	24,00%	(42)	7.335	24,00%	1.782
Premi personale dipendente/comandato a fondo	-	24,00%	-	-	24,00%	-	231.916	24,00%	55.659	-	24,00%	-	231.916	24,00%	55.659
Contributi non pagati anno	-	24,00%	-	-	24,00%	-	500	24,00%	120	-	24,00%	-	500	24,00%	120
Totale	43.608		10.466	(1.156)		(277)	283.262		67.983	(33.152)		(7.957)	292.562		70.215

Imposte differite in contropartita a conto economico - Descrizione	Imposte differite al 31/12/2018		Variazione da dichiarazione		Accantonamenti dell'esercizio			Utilizzi dell'esercizio			Imposte differite al 31/12/2019				
	imponibile	%	Imposte	imponibile	%	Imposte	imponibile	%	Imposte	imponibile	%	Imposte	imponibile	%	
Imposte differite Viperia Srl	-	29,57%	-	1.425.685	29,57%	421.575	-	29,57%	-	(211.036)	29,57%	(62.403)	1.214.649	29,57%	359.172
Imposte differite Viperia Service Srl	-	29,57%	-	389.730	29,57%	115.243	-	29,57%	-	-	29,57%	-	389.730	29,57%	115.243
Totale	-		-	1.815.415		536.818	-		-	(211.036)		(62.403)	1.604.379		474.415

SELLA PIETRO Firmato digitalmente da
SELLA PIETRO
Data: 2020.04.08 11:16:36
+02'00'

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Fabrick S.p.A.
Allegato n. 2 alla Nota Integrativa al bilancio al 31 dicembre 2019

PROSPETTO DI VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO											
Ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile n. 7-bis											
Patrimonio netto - movimentazione	Capitale sociale	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	Riserve di rivalutazione	Riserva legale	Riserva statutaria	Altre riserve	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
Aumento di capitale sociale	10.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.000.000
Operazioni straordinarie:	6.862.202	27.569.912	-	-	-	(1.849.497)	-	-	-	-	32.582.617
- acquisizioni di rami d'azienda	144.930	997.970	-	-	-	(1.710.099)	-	-	-	-	(567.199)
- altre operazioni straordinarie	6.717.272	26.571.942	-	-	-	(139.398)	-	-	-	-	33.149.846
Altre variazioni	-	-	-	-	-	833.252	-	-	-	-	833.252
Utile/perdita dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.436.788)	(3.436.788)
Saldo al 31/12/2018	16.862.202	27.569.912	-	-	-	(1.016.245)	-	-	-	(3.436.788)	39.979.111
Patrimonio netto - movimentazione	Capitale sociale	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	Riserve di rivalutazione	Riserva legale	Riserva statutaria	Altre riserve	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
Saldo al 31/12/2018	16.862.202	27.569.912	-	-	-	(1.016.245)	-	-	-	(3.436.788)	39.979.111
Destinazione del risultato d'esercizio:	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.436.788)	3.436.788	-
- a utili (perdite) portati a nuovo	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.436.788)	3.436.788	-
Aumento di capitale sociale	24.410	158.088	-	-	-	-	-	-	-	-	192.498
Versamenti in conto futuro aumento capitale	-	-	-	-	-	21.000.000	-	-	-	-	21.000.000
Altre variazioni	-	-	-	-	-	(15.165)	-	-	-	-	(15.165)
Utile/perdita dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.167.111)	(4.167.111)
Saldo al 31/12/2019	16.886.612	27.727.000	-	-	-	19.984.835	-	-	(3.436.788)	(4.167.111)	59.999.333

Per maggiori dettagli si rimanda alla sezione "Patrimonio netto" della presente nota integrativa.
Non sono stati distribuiti dividendi nel corso dei due esercizi.

SELLA PIETRO
Firmato digitalmente da
SELLA PIETRO
Data: 2020.04.08 11:16:53
+0200

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Fabrick S.p.A.
Allegato n. 3 alla Nota Integrativa al bilancio al 31 dicembre 2019

DETTAGLIO UTILIZZO RISERVE					
Ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile n. 7-bis					
Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile **	Riprogrammazione di utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	16.886.612	—			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	27.738.000	A,B,C*	27.738.000	-	-
Altre riserve:	19.968.620		19.968.620	-	-
- <i>Versamenti in conto futuro aumento di capitale</i>	21.000.000	A	21.000.000	-	-
- <i>Riserva apporti strumenti finanziari partecipativi</i>	808.792	A	808.792	-	-
- <i>Riserve diverse</i>	(1.840.172)	A,B,C	(1.840.172)	-	-
Utili (Perdite) portati a nuovo	(3.436.788)	A,B,C	(3.436.788)	-	-
Totale	61.156.444		44.269.832	-	-
Quota non disponibile	-		(5.325)	-	-
Residua quota disponibile	61.156.444		44.264.507	-	-

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

(*) utilizzabile per aumento capitale (A) e per distribuzione ai soci (C) per la parte che supera 1/5 del capitale sociale

(**) Al netto dell'eventuale riserva negativa azioni proprie in portafoglio e delle perdite portate a nuovo.

SELLA
PIETRO

Firmato digitalmente da
SELLA PIETRO
Data: 2020.04.08 11:17:03
+02'00'

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

Fabrick S.p.A.
Allegato n. 4 alla Nota Integrativa al bilancio al 31 dicembre 2019
Rapporti con parti correlate

I rapporti sostenuti con le parti correlate, tutti a condizioni di mercato, sono i seguenti:

Rapporti sostenuti con Società del gruppo

Infragruppo Patrimoniali		
Stato patrimoniale - Attivo	Importo	Controparte
Crediti - Crediti verso controllanti per note credito da ricevere entro 12 mesi	2.557	Banca Sella Holding S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese controllate entro 12 mesi	29.014	Axene S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese controllate entro 12 mesi	35.249	Codd & Date S.r.l.
Crediti - Crediti verso imprese controllate entro 12 mesi	36.600	Kubique S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese controllate entro 12 mesi	3.366.987	Vipera GmbH
Crediti - Crediti verso imprese controllate entro 12 mesi	1.129.040	Vipera Iberica S.L.U.
Crediti - Crediti verso imprese controllate entro 12 mesi	301.463	Vipera Mena FZ-LLC
Crediti - Crediti verso imprese controllate per fatture da emettere entro 12 mesi	1.844	Axene S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese controllate per fatture da emettere entro 12 mesi	21.955	HYPE S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese controllate per fatture da emettere entro 12 mesi	1.401	Kubique S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese controllate per note credito da ricevere entro 12 mesi	135.733	Axene S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese controllate per note credito da ricevere entro 12 mesi	6.622	Dpixel S.r.l.
Crediti - Crediti verso imprese controllate per note credito da ricevere entro 12 mesi	63.631	HYPE S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese controllate per note credito da ricevere entro 12 mesi	75.660	Kubique S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti entro 12 mesi	42.700	Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti entro 12 mesi	269.343	Banca Sella S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti entro 12 mesi	610	Sella Broker S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti entro 12 mesi	61.000	Sella Personal Credit S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti entro 12 mesi	42.012	Smartika S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti per fatture da emettere entro 12 mesi	137.333	Banca Sella S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti per fatture da emettere entro 12 mesi	2.500	Sella Personal Credit S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti per note credito da ricevere entro 12 mesi	35.230	Banca Sella S.p.A.
Crediti - Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti per note credito da ricevere entro 12 mesi	4.425	Immobiliare Lanificio Maurizio Sella S.p.A.
Disponibilità liquide - Depositi e conti correnti bancari e postali	13.680.474	Banca Sella S.p.A.
Immobilizzazioni finanziarie - Ax2 S.p.A.	954.312	Axene S.p.A.
Immobilizzazioni finanziarie - Codd&Date	2.620.000	Codd & Date S.r.l.
Immobilizzazioni finanziarie - Dpixel S.r.l.	475.000	Dpixel S.r.l.
Immobilizzazioni finanziarie - Hype S.p.A.	23.319.820	HYPE S.p.A.
Immobilizzazioni finanziarie - Kubique S.p.A.	5.000.047	Kubique S.p.A.
Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni - Vipera GmbH	45.525	Vipera GmbH
Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni - Vipera Iberica SL	7.567.228	Vipera Iberica S.L.U.
Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni - Vipera Mena FZ-LLC	158.335	Vipera Mena FZ-LLC
Ratei e risconti attivi - Risconti attivi - Risconti diversi	26	Banca Sella S.p.A.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

Infragruppo Patrimoniali		
Stato patrimoniale - Passivo	Importo	Controparte
Debiti - Debiti verso banche controllanti - altri debiti entro 12 mesi	15.082	Banca Sella Holding S.p.A.
Debiti - Debiti verso banche controllanti - altri finanziamenti entro 12 mesi	13.311.609	Banca Sella Holding S.p.A.
Debiti - Debiti verso banche controllanti - fatture da ricevere entro 12 mesi	7.333	Banca Sella Holding S.p.A.
Debiti - Debiti verso banche controllanti per mutui passivi oltre 12 mesi	5.489.474	Banca Sella Holding S.p.A.
Debiti - Debiti verso banche sottoposte al controllo delle controllanti - altri debiti entro 12 mesi	146.481	Banca Sella S.p.A.
Debiti - Debiti verso banche sottoposte al controllo delle controllanti - fatture da ricevere entro 12 mesi	27.410	Banca Sella S.p.A.
Debiti - Debiti verso imprese controllate entro 12 mesi	25.553	Axerve S.p.A.
Debiti - Debiti verso imprese controllate entro 12 mesi	38.288	Codd & Date S.r.l.
Debiti - Debiti verso imprese controllate entro 12 mesi	74.614	Codd & Date Suisse GmbH
Debiti - Debiti verso imprese controllate entro 12 mesi	10.465	HYPE S.p.A.
Debiti - Debiti verso imprese controllate entro 12 mesi	2.918.441	Vipera GmbH
Debiti - Debiti verso imprese controllate entro 12 mesi	825.219	Vipera Iberica S.L.U.
Debiti - Debiti verso imprese controllate entro 12 mesi	320.023	Vipera Mena FZ-LLC
Debiti - Debiti verso imprese controllate per fatture da ricevere entro 12 mesi	335.936	Kubique S.p.A.
Debiti - Debiti verso imprese controllate per fatture da ricevere entro 12 mesi	14.664	Vipera Mena FZ-LLC
Debiti - Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti entro 12 mesi	2.233	Aziende Agricole Sella S.a.r.l.
Debiti - Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti entro 12 mesi	25.113	Centrico S.p.A.
Debiti - Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti entro 12 mesi	5.399	Immobiliare Lanificio Maurizio Sella S.p.A.
Debiti - Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti per fatture da ricevere entro 12 mesi	62.540	Centrico S.p.A.
Debiti - Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti per fatture da ricevere entro 12 mesi	7.137	Immobiliare Lanificio Maurizio Sella S.p.A.
Debiti - Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti per fatture da ricevere entro 12 mesi	210.093	Sella india software services ltd
Debiti - Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti per note accreditate da emettere entro 12 mesi	8.832	Banca Sella S.p.A.
Ratei e risconti passivi - Risconti passivi - Risconti diversi	7.629	Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

Infragruppo Economici		
Conto economico - Ricavi	Importo	Controparte
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Attività di consulenza	335.949	Banca Sella S.p.A.
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Attività di consulenza	30.000	Kubique S.p.A.
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Canone di utilizzo servizi tecnologici	11.560	Axerve S.p.A.
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Canone di utilizzo servizi tecnologici	159.105	Vipera Iberica S.L.U.
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Canone di utilizzo servizi tecnologici	177.979	Banca Sella S.p.A.
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Canone di utilizzo servizi tecnologici	125.614	HYPE S.p.A.
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Canone di utilizzo servizi tecnologici	27.371	Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A.
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Canone di utilizzo servizi tecnologici	25.000	Sella Personal Credit S.p.A.
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Proventi per corsi di formazione Sella Lab	1.500	Banca Sella S.p.A.
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Proventi per corsi di formazione Sella Lab	500	Sella Broker S.p.A.
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Ricavi da Setup	25.000	Smartika S.p.A.
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Ricavi progettazione infrastrutture software	36.500	Banca Sella S.p.A.
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Ricavi progettazione infrastrutture software	12.900	Sella Personal Credit S.p.A.
A1 - Valore della produzione - Ricavi delle vendite e Prest. - Ricavi progettazione infrastrutture software	45.000	Smartika S.p.A.
A5a - Altri ricavi e proventi - altri proventi	1.436	Smartika S.p.A.
A5a - Altri ricavi e proventi - Fitti attivi	4.400	Codd & Date S.r.l.
A5a - Altri ricavi e proventi - Recupero spese diverse	13.597	Axerve S.p.A.
A5a - Altri ricavi e proventi - Recupero spese diverse	1.401	Kubique S.p.A.
A5a - Altri ricavi e proventi - Recupero spese personale comandato	177.564	Axerve S.p.A.
A5a - Altri ricavi e proventi - Recupero spese personale comandato	105.464	Axerve S.p.A. (società estinta)
A5a - Altri ricavi e proventi - Recupero spese personale comandato	8.531	Banca Sella Holding S.p.A.
A5a - Altri ricavi e proventi - Recupero spese personale comandato	175.551	Banca Sella S.p.A.
A5a - Altri ricavi e proventi - Recupero spese personale comandato	8.191	Dpixel S.r.l.
A5a - Altri ricavi e proventi - Recupero spese personale comandato	107.935	HYPE S.p.A.
A5a - Altri ricavi e proventi - Recupero spese personale comandato	76.406	Kubique S.p.A.
A5a - Altri ricavi e proventi - Recupero spese personale comandato	171.000	Vipera Itd
A5a - Altri ricavi e proventi - Recupero spese personale comandato	143.844	Vipera S.r.l.
A5a - Altri ricavi e proventi - Recupero spese personale comandato	73.286	Vipera Service S.r.l.
C16 - Altri proventi finanziari - interessi attivi su c/c e depositi di banche del gruppo Sella	220	Banca Sella S.p.A.
C17bis - Utili e perdite su cambi - utili su cambi	4.360	Banca Sella S.p.A.
D18d - Rivalutazioni - Di strumenti finanziari derivati	904.817	Banca Sella S.p.A.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Intragruppo Economici		
Conto economico - Costi	Importo	Controparte
B7 - Acquisti per servizi - Altre spese di consulenza	(7.174)	Codd & Date Suisse GmbH
B7 - Acquisti per servizi - Altre spese di consulenza	(21.000)	Sella india software services ltd
B7 - Acquisti per servizi - Altre spese di consulenza	(14.664)	Vipera Mena FZ-LLC
B7 - Acquisti per servizi - Canoni vari e spese per servizi resi da terzi	(63.811)	Banca Sella Holding S.p.A.
B7 - Acquisti per servizi - Canoni vari e spese per servizi resi da terzi	(41.641)	Banca Sella S.p.A.
B7 - Acquisti per servizi - Canoni vari e spese per servizi resi da terzi	(104.368)	Centrico S.p.A.
B7 - Acquisti per servizi - Canoni vari e spese per servizi resi da terzi	(1.882)	Codd & Date S.r.l.
B7 - Acquisti per servizi - Canoni vari e spese per servizi resi da terzi	(32.373)	Codd & Date Suisse GmbH
B7 - Acquisti per servizi - Inserzioni, pubblicità e spese di rappresentanza	(960)	Aziende Agricole Sella S.a.r.l.
B7 - Acquisti per servizi - Omaggi al personale	(1.966)	Aziende Agricole Sella S.a.r.l.
B7 - Acquisti per servizi - Retrocessioni provvisoriale	(2.925)	Immobiliare Lanificio Maurizio Sella S.p.A.
B7 - Acquisti per servizi - Spese bancarie	(4.375)	Banca Sella S.p.A.
B7 - Acquisti per servizi - Spese per il personale distaccato	(60.005)	Axerve S.p.A.
B7 - Acquisti per servizi - Spese per il personale distaccato	(44.448)	Axerve S.p.A. (società estinta)
B7 - Acquisti per servizi - Spese per il personale distaccato	(35.566)	Banca Sella S.p.A.
B7 - Acquisti per servizi - Spese per il personale distaccato	(29.254)	HYPE S.p.A.
B7 - Acquisti per servizi - Spese per il personale distaccato	(2.667)	Sella Broker S.p.A.
B8 - Acquisti per godimento di beni di terzi - Affitto locali	6.250	Banca Sella Holding S.p.A.
B8 - Acquisti per godimento di beni di terzi - Affitto locali	(8.025)	Banca Sella S.p.A.
B8 - Acquisti per godimento di beni di terzi - Affitto locali	(182.090)	Immobiliare Lanificio Maurizio Sella S.p.A.
B8 - Acquisti per godimento di beni di terzi - Noleggio HW SW e EDP	(2.583)	Kubique S.p.A.
C17 - Interessi e altri oneri finanziari - interessi passivi su altri debiti con banche del gruppo Sella	(89.280)	Banca Sella Holding S.p.A.
C17 - Interessi e altri oneri finanziari - interessi passivi su mutui con banche del gruppo Sella	(79.763)	Banca Sella Holding S.p.A.
C17 - Interessi e altri oneri finanziari - interessi passivi su strumenti derivati	(313.568)	Banca Sella S.p.A.
C17bis - Utili e perdite su cambi - perdite su cambi	(7.020)	Banca Sella S.p.A.
D19d - Svalutazioni - Di strumenti finanziari derivati	(1.870.980)	Banca Sella S.p.A.

Rapporti sostenuti con parti correlate diverse dalle Società del gruppo

- Oneri diversi di gestione – Formalità societarie per euro 2.356

I compensi corrisposti a Dirigenti con responsabilità strategica risultano essere pari ad euro 1.093.760,66. Tale importo si intende lordo, comprensivo dei premi obiettivo, del trattamento di fine rapporto e dei contributi a carico ditta del periodo. I compensi di competenza dell'esercizio di amministratori e sindaci sono evidenziati nella sezione "Altre informazioni" della nota integrativa. I compensi ancora da riconoscere ad amministratori e sindaci sono evidenziati nella sezione "D) Debiti" della nota integrativa.

Si evidenzia inoltre che la Società detiene nello stato patrimoniale attivo le seguenti partecipazioni in Società non del gruppo:

Partecipazioni non del Gruppo	Valore della partecipazione al centesimo
Bernind Interactive S.r.l.	30.000,00 €
Conio Inc.	322.358,81 €
Growishpay S.r.l.	78.611,00 €
Penta Fintech Holding GmbH	1.935.422,00 €
Sardex S.p.A.	769.320,00 €
SBC Fintech Amsterdam 1921 B.V.	75.000,00 €
Souqainal Holdings Ltd	184.672,46 €
Vidra S.r.l.	120.000,00 €
Vidyasoft S.r.l.	25.000,00 €

SELLA
PIETRO

Firmato digitalmente da
SELLA PIETRO
Data: 2020.04.08
11:17:38 +02'00'

Fabrick S.p.A. Allegati alla Nota integrativa al Bilancio al 31 dicembre 2019

7

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Fabrick S.p.A.
Allegato n. 5 alla Nota Integrativa al bilancio al 31 dicembre 2019

Si allegano Stato Patrimoniale e Conto Economico di Banca Sella Holding S.p.A. relativi agli esercizi 2018 e 2017 quale Società che alla data del 31 dicembre 2019 esercitava attività di direzione e coordinamento.

Stato Patrimoniale Attivo

Voci dell'attivo	31/12/2018	31/12/2017
	Circ. 262/05 5° agg (criterio IFRS9)	Circ. 262/05 4° agg (criterio IAS39)
10. Cassa e disponibilità liquide	1.100.000.000	1.949.956.667
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	457.007.327	-
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	427.324.326	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	29.683.001	-
20. <i>Attività finanziarie detenute per la negoziazione</i>	-	427.235.425
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	188.681.831	-
40. <i>Attività finanziarie disponibili per la vendita</i>	-	627.553.595
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.760.323.259	-
a) Crediti verso banche	1.116.104.704	-
b) Crediti verso clientela	644.218.555	-
50. <i>Attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i>	-	35.347.207
60. <i>Crediti verso banche</i>	-	941.069.509
70. <i>Crediti verso clientela</i>	-	344.231.091
70. Partecipazioni	817.958.636	809.363.912
80. Attività materiali	36.199.290	34.713.610
90. Attività immateriali	4.692.202	4.012.186
100. Attività fiscali	27.644.503	27.720.717
a) correnti	12.743.961	13.903.952
b) anticipate	14.900.542	13.816.765
120. Altre attività	10.392.444	11.512.581
Totale dell'attivo	4.402.899.492	5.207.716.500

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

Stato Patrimoniale Passivo		31/12/2018		31/12/2017	
		Circ. 262/05 5° agg (criterio IFRS9)		Circ. 262/05 4° agg (criterio IAS39)	
Voci del passivo e del patrimonio netto					
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.366.835.792	-		
	a) Debiti verso banche	3.321.023.504	-		
	b) Debiti verso clientela	45.812.288	-		
10.	<i>Debiti verso banche</i>	-	4.097.353.544		
20.	<i>Debiti verso clientela</i>	-	91.271.664		
20.	Passività finanziarie di negoziazione	163.125.867	259.964.625		
60.	Passività fiscali	1.414.316	3.489.897		
	a) correnti	478.796	516.276		
	b) differite	935.520	2.973.621		
80.	Altre passività	153.709.688	35.296.654		
90.	Treatmento di fine rapporto del personale	2.725.275	2.987.455		
100.	Fondi per rischi e oneri	25.564.012	24.107.448		
	a) impegni e garanzie rilasciate	21.406.525	-		
	c) altri fondi per rischi e oneri	4.157.487	24.107.448		
110.	Riserve da valutazione	2.244.840	14.276.099		
140.	Riserve	468.257.368	423.360.485		
150.	Sovrapprezzi di emissione	105.550.912	105.550.912		
160.	Capitale	107.311.312	107.113.603		
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	6.160.110	42.941.114		
Totale del passivo e del patrimonio netto		4.402.899.492	5.207.716.500		

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Conto Economico		31/12/2018	31/12/2017
Voci	Circ. 262/05 5° agg (criterio IFRS9)	Circ. 262/05 4° agg (criterio IAS39)	
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	37.043.401	31.203.073
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(26.999.171)	(18.793.907)
30.	Margine di interesse	10.044.230	12.409.166
40.	Commissioni attive	14.474.944	14.284.933
50.	Commissioni passive	(8.638.776)	(7.909.115)
60.	Commissioni nette	5.836.168	6.375.818
70.	Dividendi e proventi simili	17.346.204	12.460.409
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	23.988.923	13.519.792
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	334.832	9.106.046
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	9.010	-
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	325.822	-
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	9.106.046
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(2.779.378)	-
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(2.779.378)	-
120.	Margine di intermediazione	54.770.979	53.871.231
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	34.187	(5.046.654)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(63.017)	-
	a) crediti	-	(2.530)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	97.204	-
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	-	(4.987.861)
	d) altre operazioni finanziarie	-	(56.261)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	54.805.166	48.824.577
160.	Spese amministrative:	(43.923.132)	(42.694.979)
	a) spese per il personale	(25.284.005)	(24.875.519)
	b) altre spese amministrative	(18.639.127)	(17.819.460)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(2.171.159)	(4.207.575)
	a) impegni e garanzie rilasciate	1.052	-
	b) altri accantonamenti netti	(2.172.211)	-
180.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(2.338.261)	(2.270.771)
190.	Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(1.558.426)	(1.061.113)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	1.410.216	4.104.530
210.	Costi operativi	(48.580.762)	(46.129.908)
220.	Utili (Perdite) delle partecipazioni	(1.151.641)	38.584.763
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	700	1

Fabrick S.p.A. Allegati alla Nota integrativa al Bilancio al 31 dicembre 2019

10

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Conto Economico

Voci	31/12/2018	31/12/2017
	Circ. 262/05 5° agg (criterio IFRS9)	Circ. 262/05 4° agg (criterio IAS39)
260. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	5.073.463	41.279.433
270. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	1.086.647	1.661.681
280. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	6.160.110	42.941.114
300. Utile (Perdita) d'esercizio	6.160.110	42.941.114

SELLA PIETRO

Firmato digitalmente da SELLA
PIETRO
Data: 2020.04.08 11:17:57
+02'00'

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Il sottoscritto Rizzo Vincenzo, ai sensi dell'art. 31 comma 2 – quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Biella, 23 marzo 2020

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Pol. Aut. LR. 106 P. 10/17 m. 33022, DEL 23/05/2016

FABRICK S.p.A.

13900 Biella - Piazza Gaudenzio Sella n.1

Capitale sociale Euro 16.886.611,50 - CF 02654890025

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.

Gruppo Iva Maurizio Sella S.A.A. P. IVA 02675650028

Gruppo Sella

VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

DEL GIORNO 22 Aprile 2020

L'anno 2020, addì 22 del mese di aprile alle ore 09:45, si è riunita l'Assemblea degli Azionisti di FABRICK S.p.A. che, al fine di ottemperare al provvedimento della Presidenza del Consiglio dei Ministri finalizzate al contenimento del contagio da COVID19, si terrà esclusivamente in audio/video conferenza.

Assume la presidenza dell'adunanza, con il consenso unanime dei presenti, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Pietro Sella, il quale chiama a fungere da Segretario, con il consenso dei presenti Diego Molina, collegato in audio/video conferenza da Sesto San Giovanni (MI).

Constatato e fatto constatare:

- che l'Assemblea è stata convocata in data 9 aprile 2020 ai sensi di legge e di statuto;
- sono intervenuti, in proprio e per delega, gli azionisti indicati nel "Foglio delle Presenze" come da allegato A, nel loro insieme portatori di n. 32.562.310 azioni del valore nominale di euro 0,50 ciascuna, complessivamente pari al 96,41% del Capitale Sociale;
- detti soci azionisti sono regolarmente iscritti nel libro soci per le partecipazioni azionarie così evidenziate, come il Presidente dell'Assemblea conferma;
- gli stessi hanno dato corso a tutte le formalità preliminarmente necessarie per il regolare intervento in assemblea;
- che vengono altresì registrate le seguenti presenze:

Consiglio di Amministrazione

Pietro Sella, Presidente
Mario Bonzano, Vice Presidente
Paolo Zaccardi, Amministratore Delegato
Barbara Poggiali
Bruno Butera
Marco Casartelli
Massimo Condinanzi
Luca Ferrarese
Valerio Zoino

collegato in audio videoconferenza da Biella
collegato in audio videoconferenza
collegato in audio videoconferenza
collegato in audio videoconferenza
collegato in audio videoconferenza
collegato in audio videoconferenza
collegato in audio videoconferenza
collegato in audio videoconferenza

Collegio Sindacale

Gianluca Cinti, Presidente
Federica Casalvolone
Daniele Beretta

collegato in audio videoconferenza
collegato in audio videoconferenza
collegato in audio videoconferenza

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

dichiara che, ai sensi dello Statuto e dell'art. 2366 del codice civile, l'Assemblea è validamente costituita ed atta a deliberare.

Il Presidente dà atto di aver verificato che a tutti i partecipanti, anche collegati da remoto e opportunamente identificati, venisse consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti. Ai sensi dell'art. 17, comma 7 dello Statuto, la seduta deve considerarsi tenuta a Sesto san Giovanni.

Il Presidente segnala che, per cause di forza maggiore legate alle restrizioni previste dai provvedimenti della Presidenza del Consiglio dei Ministri finalizzate al contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica da COVID19, la riunione si svolge interamente in audio/video conferenza, come comunicato ai partecipanti in data 9 aprile 2020, e che non risulta pertanto possibile ottemperare all'art. 17, comma 7 dello Statuto, laddove prevede la compresenza nello stesso luogo del Presidente e del Segretario.

Il Presidente richiede a tutti i partecipanti di esprimere il consenso alle suddette modalità di partecipazione e di verbalizzazione.

A seguito di espressa approvazione, ad unanimità dei partecipanti, in relazione a quanto sopra e alla deroga alla previsione di cui all'art. 17, comma 7 dello Statuto, attualmente non applicabile in considerazione delle limitazioni delle disposizioni di urgenza sopra citate in tema di ordine pubblico, incolumità personale e sicurezza, si procede alla trattazione degli argomenti previsti all'ordine del giorno.

Tutto ciò constatato, su invito del Presidente dell'adunanza, l'Assemblea, all'unanimità, concorda senza opposizione alcuna, gli argomenti da trattarsi con il seguente

Ordine del giorno:

1. **Deliberazioni ai sensi dell'art.2364 Codice Civile comma n. 1 punto 1: approvazione del bilancio d'esercizio al 31/12/2019**
2. **Conferimento dell'incarico alla Società di Revisione**
3. **Politiche di remunerazione**

Il Presidente propone, per esigenze di deposito di estratto del verbale presso la Camera di Commercio, di trattare il terzo punto in un verbale separato.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo argomento posto all'ordine del giorno (*Deliberazioni ai sensi dell'art. 2364 Codice Civile comma n. 1 punto 1: approvazione del bilancio d'esercizio al 31/12/2019*).

E' ceduta la parola all'Amministratore Delegato il quale, nell'introdurre il commento alla Relazione sulla Gestione, effettua un approfondimento sugli elementi principali nella stessa rappresentati, evidenziando come il 2019 sia stato un anno particolarmente rilevante per Fabrick sia in quanto società, sia in quanto capofila della business line open banking all'interno del Gruppo.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

In termini societari, evidenzia come il 2109 sia stato caratterizzato da un processo di razionalizzazione posto in essere in particolare rispetto alle partecipazioni, in merito al quale commenta gli aspetti più significativi.

Terminato l'intervento dell'Amministratore Delegato, Paolo Fulchini viene invitato ad illustrare in sintesi la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione dell'esercizio chiuso il 31 Dicembre 2019 (**Allegato 1**) e il Bilancio del medesimo esercizio completo di Nota Integrativa (**Allegato 2**), in precedenza distribuita a tutti i presenti.

Il Presidente pone ai voti la proposta di non dare lettura dei documenti sotto elencati, che vengono allegati al presente verbale, in quanto distribuiti in precedenza a tutti i presenti:

- ✓ Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio in esame (**Allegato 3**);
- ✓ Relazione della Società di Revisione Deloitte & Touche (**Allegato 4**).

Successivamente, il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea il Bilancio d'esercizio 2019 e la Relazione sulla Gestione.

L'Assemblea, tenuto conto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, all'unanimità

DELIBERA

- di approvare il Bilancio al 31 Dicembre 2019 comprensivo della relazione sulla gestione e della nota integrativa;
- di approvare la proposta di destinare la perdita dell'esercizio pari ad Euro 4.167.110,70, nel seguente modo: **Attribuzione alla voce "Perdite portate a nuovo" per un importo pari ad Euro 4.167.110,70.**

Paolo Fulchini interrompe il collegamento.

In relazione al secondo argomento posto all'ordine del giorno (*Conferimento dell'incarico alla Società di Revisione*) il Presidente rammenta che, con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, scadrà l'incarico di revisione legale conferito a suo tempo alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., da parte delle tre Banche del Gruppo (qualificati Enti di Interesse Pubblico - E.I.P.). L'incarico prevedeva altresì la revisione del Bilancio consolidato di gruppo, e la revisione, a livello individuale, del bilancio delle altre entità del Gruppo.

Per ciò che concerne Fabrick S.p.A., l'incarico affidato a Deloitte & Touche S.p.A. non è ad oggi giunto alla scadenza ma, in ossequio alle regole di governance che prevedono un'unica società di revisione di Gruppo, si propone di risolvere consensualmente il contratto con Deloitte & Touche S.p.A., al fine di affidare l'incarico al nuovo revisore di Gruppo, in corso di nomina da parte della Capogruppo e delle altre banche secondo quanto previsto dalla normativa.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Deloitte & Touche S.p.A. ha già espresso disponibilità alla risoluzione consensuale del contratto, la cui efficacia è subordinata all'odierna delibera assembleare e le cui motivazioni sono legate in via esclusiva alla scadenza normativa prevista per gli Enti di Interesse Pubblico, ed alla volontà di adempiere alle regole di governance interne al gruppo Sella, che prevedono che le società nel perimetro di controllo della Capogruppo siano assoggettate alla revisione contabile di un unico soggetto.

Il Presidente prosegue quindi comunicando che la Segreteria di Gruppo ha coordinato a partire dal mese di novembre 2019, unitamente ai componenti i Comitati per il controllo interno e la revisione contabile di Banca Sella Holding, di Banca Sella e di Banca Patrimoni, il processo di selezione del revisore di Gruppo per il novennio 2020-2028.

Il Presidente rammenta quindi che per le società non enti di interesse pubblico (EIP), ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, è previsto che "Salvo quanto disposto dall'articolo 2328, secondo comma, numero 11), del codice civile e fermo restando che i conferimenti degli incarichi da parte di enti di interesse pubblico sono disciplinati dall'articolo 17, comma 1, del presente decreto e dall'articolo 16 del Regolamento europeo, l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico".

Il Presidente comunica quindi che in data 7 aprile 2020 il Collegio sindacale ha trasmesso la proposta motivata della quale, con il consenso dell'assemblea, viene omessa la lettura.

Il Presidente, ripresa la parola, sottopone quindi all'Assemblea la seguente proposta di deliberazione sul punto (*Conferimento dell'incarico alla Società di Revisione*) all'ordine del giorno:

"L'Assemblea di Fabrick S.p.A.

- considerata la volontà di adempiere alle regole di governance interne al gruppo Sella, che prevedono che le società nel perimetro di controllo della Capogruppo siano assoggettate alla revisione contabile di un unico soggetto;
- considerata la disponibilità espressa da Deloitte&Touche di risolvere consensualmente il contratto stipulato;
- considerate le risultanze della procedura di selezione del revisore unico del Gruppo Sella, che derivano dall'analisi comparativa e complessiva delle proposte pervenute, con particolare attenzione al requisito dell'indipendenza nonché degli aspetti tecnico-qualitativi ed economici,
- tenuto conto della proposta motivata del Collegio sindacale predisposta ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

all'unanimità

DELIBERA

di risolvere consensualmente il contratto con Deloitte&Touche S.p.A., e di conferire, relativamente a ciascun anno del novennio 2020-2028, secondo i termini e le condizioni economiche proposte da KPMG e analizzate

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

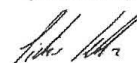
nella proposta motivata del Collegio sindacale datata 7 aprile 2020, l'incarico di revisione legale della Società per gli esercizi 2020-2028 alla società di revisione KPMG S.p.A.”.

Null'altro essendovi da deliberare con riferimento ai punti 1) e 2) posti all'ordine del giorno, alle ore 10:34 il Presidente comunica che la seduta, momentaneamente sospesa, proseguirà solo dopo la redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

Il Segretario
(Diego Molina)



Il Presidente
(Pietro Sella)



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Il sottoscritto Rizzo Vincenzo, ai sensi dell'art. 31 comma 2 – quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Biella, 22 aprile 2020

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Del: aut. DIR REG. PIEMONTE n. 33024 DEL 23/05/2016

fabrick

(soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.)

GRUPPO SELLA

Sede in Piazza Gaudenzio Sella n. 1 - BIELLA

Capitale sociale Euro 16.886.611,50 i.v.

Iscritta con il codice fiscale n. 02654890025 nel registro delle Imprese tenuto presso la C.C.I.A.A. di Biella

Appartenente al Gruppo IVA Maurizio Sella S.a.a. con Partita IVA 02675650028

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

» CARICHE SOCIALI ANNO 2019

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Pietro Sella
Vicepresidente	Mario Bonzano
Consiglieri	Zaccardi Paolo Butera Bruno Casartelli Marco Condinanzi Massimo Ferrarese Luca Poggiali Barbara Zoino Valerio

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Cinti Gianluca
Sindaci effettivi	Beretta Daniele Casalvolone Federica
Sindaci supplenti	Frè Daniele Rizzo Vincenzo

DIREZIONE

Amministratore Delegato/CEO e Direttore Generale	Zaccardi Paolo
Condirettore e Vice CEO	Casartelli Marco
Condirettore	Susta Enrico

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019.

L'attività avviata nel 2018 ha visto Fabrick affermarsi sul mercato nel corso dell'esercizio come partner strategico e abilitatore tecnologico, parte attiva di un percorso evolutivo che accompagna sia le banche verso il nuovo paradigma Open Banking, supportandole nella trasformazione culturale e di modello di business, sia le FinTech fornendo loro gli strumenti per integrarsi e collaborare con le banche stesse e creando le condizioni per costruire, insieme, servizi innovativi per i clienti finali.

La capacità di trattare ed estrarre valore dai dati, a cui le banche hanno accesso, resta il più grande patrimonio degli istituti nel percorso di evoluzione verso l'Open Banking e Fabrick si propone come partner abilitante per la creazione di nuovi modelli di business data driven.

Ciò che chiedono le banche è una soluzione facile da integrare, che non necessita di installazioni on-premise, ma avviene in modalità as-a-service. L'offerta di Fabrick risponde in maniera precisa a queste esigenze, fornendo in aggiunta due forti vantaggi competitivi. In primo luogo, grazie alla propria piattaforma, Fabrick consente l'accesso immediato all'universo delle banche italiane, già interamente connesso, e, dunque, la possibilità di effettuare operazioni informative e dispositive potenzialmente su tutti i conti di pagamento italiani. Ancora, la soluzione Fabrick è stata la prima live in Italia, con un uso testato sul campo da un semestre. Questo consente ai third party providers (TPP) e alle banche di avere un time-to-market molto rapido, ottenendo risultati tangibili in tempi molto ridotti rispetto ai competitor.

Le banche quindi, grazie ai servizi resi da Fabrick, possono sviluppare in tempi molto rapidi nuovi servizi come ad esempio l'Home banking multi-banca, sia nei pagamenti sia nell'accesso ai conti, che la banca può fornire per fidelizzare i clienti o il Credit scoring (o risk scoring) che dall'analisi delle transazioni dei conti può delineare il profilo di rischio dei clienti e determinare, per esempio, il tasso di interesse specifico da offrire a un cliente che richiede un prestito personale o un mutuo. Si aggiungono poi il pagamento diretto per le banche che gestiscono incassi e pagamenti per i merchant sui siti e-commerce; servizi di data strategy che, nel rispetto delle regole stabilite dal GDPR, attraverso l'analisi multi-account dei comportamenti d'acquisto permettono di indirizzare una specifica strategia di marketing o commerciale; gli strumenti per le imprese di cash-pooling avanzato che consentono di muovere denaro tra i diversi conti che tipicamente una PMI utilizza per gestire la propria operatività. Infine, le banche possono sviluppare servizi di riconciliazione dei pagamenti.

Oltre all'offerta di soluzioni di Piattaforma, Fabrick crea opportunità di sviluppo per i propri partner e clienti anche facilitando la collaborazione e il dialogo attraverso un vero e proprio ecosistema formato sia da proprie business unit e realtà controllate come Fabrick Consulting, Dpixel, Axerve, HYPE, Fintech District, Vipera Iberica, Codd & Date e Kubique,

che da oltre 140 fintech e 12 corporate member del Fintech District, che rappresentano degli importanti stakeholder all'interno dell'ecosistema gestito da Fabrick.

L'implementazione di un'organizzazione adeguata e la costruzione di un posizionamento distintivo nel mondo dell'Open Banking ha necessariamente richiesto importanti costi ed investimenti. L'esercizio registra, pertanto, una perdita pari ad Euro 4.167.111, risultato cui si è pervenuti imputando al risultato prima delle imposte negativo per Euro - 5.377.110 un ammontare di imposte a credito pari ad Euro 1.209.999.

Il risultato prima delle imposte, a sua volta è stato determinato allocando accantonamenti nella seguente misura:

- Euro 33.518 ai fondi di ammortamento delle immobilizzazioni materiali
- Euro 362.166 ai fondi di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Quanto agli investimenti effettuati, se ne fornisce dettaglio distinto in base alla natura:

- Euro 224.345 per attrezzature industriali e commerciali.
- Euro 20.531.642 per software di cui 18.816.336 rinvenienti da acquisizioni a seguito di aggregazioni aziendali

L'incarico di revisione del bilancio d'esercizio e la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili sono stati conferiti alla società Deloitte & Touche S.p.A..

Situazione della Società e andamento della gestione

Nel corso dell'esercizio 2019 si è attuato, da un lato, un processo di razionalizzazione delle partecipazioni in essere e, dall'altro, un rafforzamento delle partecipazioni stesse proseguendo negli investimenti, in particolar modo finalizzati al sostegno delle società con progetti strategici e all'acquisizione di partecipazioni che consentissero il consolidamento di Fabrick come punto di riferimento nel panorama fintech e Open Banking italiano ed europeo. Di seguito si evidenziano le partecipazioni in essere a fine esercizio con indicazione di valorizzazione e quote di possesso.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
 Codice fiscale: 02654890025

Società Controllate

Denominazioni	Sede legale	Quota di partecipazione %	Numero azioni/quote possedute
Axerve S.p.A.	Piazza Gaudenzio Sella, 1 --- Biella - 13900	100,00%	100.000
Codd & Date S.r.l.	Via Milazzo, 10 --- Milano (MI)	80,74%	10.765
Dpixel S.r.l.	Piazza Borromeo, 14 --- Milano - 20123	80,00%	81.835
HYPE S.p.A.	Piazza Gaudenzio Sella, 1 --- Biella - 13900	100,00%	2.000.000
Kubique S.p.A.	Via Colle Baiocco SNC --- Ferentino (FR) 03013	100,00%	18.000
Vipera GmbH	Baden, Im kehl, 6	100,00%	10.380
Vipera Iberica S.L.U.	Centro de empresas, Parque Científico y Tecnológico UPM Campus de Montegancedo, Pozuelo de Alarcón, MADRID	100,00%	300.100
Vipera Mena FZ-LLC	Dubai Internet City - United Arab Emirates	100,00%	50

Denominazioni	Valore della partecipazione al centesimo	Patrimonio netto ultimo bilancio disponibile	Patrimonio netto ultimo bilancio disponibile ai netto della distribuzione prevista	Patrimonio netto pro quota in valuta	Patrimonio netto pro quota in euro	Risultato d'esercizio ultimo bilancio disponibile
Axerve S.p.A.	954.312,19 €	47.535 €	47.535 €	-	47.535 €	(2.465) €
Codd & Date S.r.l.	2.620.000,00 €	541.975 €	541.975 €	-	437.582 €	33.712 €
Dpixel S.r.l.	475.000,00 €	60.939 €	60.939 €	-	51.151 €	3.380 €
HYPE S.p.A.	23.319.819,77 €	47.535 €	47.535 €	-	47.535 €	(2.465) €
Kubique S.p.A.	5.000.046,53 €	885.420 €	885.420 €	-	885.420 €	300.569 €
Vipera GmbH	45.525,00 €	CHF 1.221,00	CHF 1.221,00	CHF 1.221,00	1.125 €	CHF (45.436,00)
Vipera Iberica S.L.U.	7.567.227,69 €	732.720 €	732.720 €	-	732.720 €	151.408 €
Vipera Mena FZ-LLC	159.335,00 €	157.648,00 AED	157.648,00 AED	157.648,00 AED	38.211 €	50.000,00 AED

Partecipazioni minoritarie

Denominazioni	Sede legale	Quota di partecipazione %	Numero azioni/quote possedute
Bemind Interactive S.r.l.	Via del Truglio, 1 --- Latina (LT)	10,00%	1.111
Conio Inc.	City The Park Building 405 Howard Street, San Francisco ca	0,93%	125.000
Growishpay S.r.l.	Via Quaranta Bernardo, 40 --- Milano - 20139	4,60%	1.200
Penta Fintech Holding GmbH	Hardenbergstr 22 10623, Berlino	5,97%	2.754
Sardex S.p.A.	Via Serra 44, Serramann	7,81%	9.651
SBC Fintech Amsterdam 1921 B.V. (CAT. A)	Amsterdam, Olanda	1,96%	2.000
SBC Fintech Amsterdam 1921 B.V. (CAT. B)	Amsterdam, Olanda	5,00%	500
Souqalmal Holdings Ltd	Office 2804, Fortune Executive Tower - Jumeirah Lake Towers, United Arab Emirates	1,18%	256
Vidra S.r.l.	Piazza Vittorio Veneto, 5 - Biella (BI)	8,82%	967
VidyaSoft S.r.l.	Via Monteroni, 165 - Lecce (LE)	7,90%	858

Denominazioni	Valore della partecipazione al cento esimo	Patrimonio netto ultimo bilancio disponibile	Patrimonio netto ultimo bilancio disponibile al netto della distribuzione prevista	Patrimonio netto pro quota in valuta	Patrimonio netto pro quota in euro	Risultato d'esercizio ultimo bilancio disponibile
Bemind Interactive S.r.l.	30.000,00 €	223.512 €	223.512 €	-	22.359 €	5.103 €
Conio Inc.	322.355,51 €	\$ 2.717.300,00	\$ 2.717.300,00	\$ 25.160,19	22.398 €	\$ (282.063,00)
Growishpay S.r.l.	79.611,00 €	53.630 €	53.630 €	-	2.487 €	(400.000) €
Penta Fintech Holding GmbH	1.995.422,00 €	-	-	-	-	-
Sardex S.p.A.	789.320,00 €	700.514 €	700.514 €	-	80.860 €	(1.165.659) €
SBC Fintech Amsterdam 1921 B.V.	75.000,00 €	-	-	-	-	-
Souqalmal Holdings Ltd	104.872,48 €	\$ 10.912.727,00	\$ 10.912.727,00	\$ 125.740,01	114.599 €	\$ (292.964,00)
Vidra S.r.l.	120.000,00 €	-	-	-	-	-
VidyaSoft S.r.l.	26.000,00 €	81.143 €	81.143 €	-	4.032 €	259 €

Importante evidenziare che successivamente all'operazione di acquisizione del gruppo Viperia PLC, poi divenuta LTD, realtà con connotazione internazionale, è stata effettuata una riorganizzazione della struttura societaria di Fabrick. Nel corso del 2019 si sono effettuate tre operazioni di fusione per incorporazione: in primo luogo, la fusione transfrontaliera con Viperia LTD, avvenuta con decorrenza 18 ottobre; in seguito, le fusioni domestiche con Viperia Service S.r.l. e Viperia S.r.l., entrambe con efficacia dal 01 novembre.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Tutte le operazioni di fusione prima citate hanno avuto luogo nel quadro di una politica di razionalizzazione, che ha fatto seguito alle acquisizioni effettuate nel corso del precedente esercizio, e attraverso di esse l'incorporante ha inteso creare maggior focus e sinergia sullo sviluppo delle proprie piattaforme software, rafforzando il proprio posizionamento sul mercato internazionale grazie ad una maggior capacità produttiva e ad una proposizione commerciale innovativa.

Di seguito si espone lo Stato Patrimoniale alla data del 18 ottobre 2019 per Vipera Limited e alla data del 1° novembre 2019 per Vipera S.r.l. e Vipera Service S.r.l.

SITUAZIONE PATRIMONIALE SOCIETA' INCORPORATE					
Dati all'unità di euro					
ATTIVO	Vipera LTD al 18.10.2019	Vipera S.r.l. al 1.11.2019	Vipera Services S.r.l. al 1.11.2019	Scritture di elisione	Totale effetti da fusione
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI					
- Già richiamati	-	-	-	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI					
I. Immobilizzazioni immateriali	4.800.751	175.709	145.450	13.513.355	18.816.325
- Ammortamenti	(2.053.045)	(88.025)	(111.405)	(431.555)	(2.734.045)
- Svalutazioni	-	-	-	(162.875)	(162.875)
II. Immobilizzazioni materiali	2.580	127.890	24.770	-	155.240
- Ammortamenti	(2.255)	(85.535)	(8.077)	-	(176.508)
- Svalutazioni	-	-	-	-	-
III. Immobilizzazioni finanziarie	1.383.719	-	-	(25.412.481)	(24.028.762)
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	4.271.709	140.097	51.147	(12.494.565)	(8.031.613)
C) ATTIVO CIRCOLANTE					
I. Rimanenze	-	-	-	-	-
II. Crediti	6.155.357	1.820.403	851.212	(757.452)	8.083.560
- entro 12 mesi	5.145.852	1.812.119	851.212	(757.452)	8.059.730
- oltre 12 mesi	5.545	14.285	-	-	23.820
- imposte anticipate	-	-	-	-	-
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-	-	-	-
IV. Disponibilità liquide	7.627.790	6.425	30.840	-	7.665.055
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	13.787.197	1.836.828	882.052	(757.452)	15.749.615
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	-	59.685	-	-	59.685
TOTALE ATTIVO	18.058.896	2.036.810	933.199	(13.252.018)	7.776.687
PASSIVO	Vipera LTD al 18.10.2019	Vipera S.r.l. al 1.11.2019	Vipera Services S.r.l. al 1.11.2019	Scritture di elisione	Totale effetti da fusione
A) PATRIMONIO NETTO					
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	13.112.208	(121.331)	40.507	(13.071.384)	-
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	-	-	-	536.818	536.818
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	-	144.652	130.652	-	275.314
D) DEBITI					
- entro 12 mesi	4.739.204	1.837.647	731.080	(755.072)	6.652.859
- oltre 12 mesi	-	-	-	-	-
TOTALE DEBITI (D)	4.739.204	1.837.647	731.080	(755.072)	6.652.859
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	207.484	75.642	30.950	-	314.076
TOTALE PASSIVO	18.058.896	2.036.810	933.199	(13.249.638)	7.776.687
Effetto rambio a conto economico su scritture di elisione	-	-	-	(2.380)	(2.380)

Oltre alle operazioni di fusione sopra espone, si evidenzia che nel corso dell'esercizio la società controllata Axerve Spa ha avviato e completato un'operazione di scissione totale conferendo i propri asset nelle due società beneficiarie AX2 S.p.A. (rinominata, successivamente alla scissione, in Axerve S.p.A.) e HYPE S.p.A.. Fabrick S.p.A., a seguito di detta operazione, ha mantenuto per entrambe il controllo totalitario. Essendo il patrimonio di Axerve S.p.A., a

scissione attuata, interamente apportato alle beneficiarie senza determinare in esse alcun aumento di capitale, la società scissa si è sciolta senza passaggio in liquidazione.

In particolare, nel corso dell'esercizio, prima attraverso la scissa Axerve poi direttamente in HYPE stessa, Fabrick ha contribuito al sostegno del business di HYPE S.p.A. con conferimenti pari ad euro 14.000.000.

Dopo il lancio nel febbraio 2015, HYPE, prima piattaforma di servizi "as-a-challenger bank" nel panorama italiano, ha contribuito all'affermazione di un mercato, oggi sempre più promettente, di servizi bancari puramente digitali e alla definizione di standard di design della user experience, di interazione con i clienti e di tecnologia adottati da competitor italiani ed esteri.

Il grande interesse suscitato nei clienti Italiani ha reso HYPE uno dei servizi digitali più conosciuti e utilizzati, soprattutto da chi è alla ricerca di uno strumento semplice, innovativo e smart con cui gestire comodamente spese, acquisti e risparmi direttamente dal proprio smartphone. Inoltre, grazie alla carta di pagamento collegata al conto di moneta elettronica e all'abilitazione dei pagamenti con Apple Pay e Google Pay, HYPE è oggi la prima scelta anche per chi è alla ricerca di uno strumento di pagamento conveniente e flessibile.

Tutte queste caratteristiche hanno consentito ad HYPE nel 2019 di ampliare significativamente la base dei clienti, che ha raggiunto e superato la quota di un milione di clienti anche grazie al passaparola degli utilizzatori, sempre più veri e propri ambassador del prodotto.

Oltre alle partecipazioni già evidenziate, nel corso del 2019 è stata effettuata l'acquisizione di nuove partecipazioni industriali minoritarie. In particolare:

Penta Fintech Holding GmbH, avvenuta in parte mediante un pagamento cash e in parte con un pagamento in natura, rappresentato dalla cessione a Penta dell'intera quota di partecipazione che Fabrick S.p.A. deteneva in Beesy S.r.l.. La partecipazione in parola è stata acquisita con l'obiettivo di lanciare un servizio di digital banking per SME (small and mid-size enterprises) su scala internazionale.

Vidyasoft S.r.l., per la quale nell'esercizio corrente è stata esercitata un'opzione per l'acquisto di quote della società. Si tratta di un'azienda tecnologica orientata allo sviluppo e commercializzazione di una piattaforma (Wox) per il development e l'esecuzione facilitata di applicazioni IoT intensive e alla consulenza e realizzazione di progetti IoT.

Vydra S.r.l., startup innovativa costituitasi il 23 aprile 2019 ed avente come business lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di una innovativa piattaforma di servizi di gestione e ottimizzazione per attività commerciali verso privati o imprese. Il servizio è innovativo in quanto riunisce strumenti e processi di vendita di diversi canali fisici e online (omnicanalità) ed è ad alto valore tecnologico in quanto si basa su sofisticati algoritmi di funzionamento, sviluppati dalla società, che consentono l'ottimizzazione dei flussi al fine di permettere all'utilizzatore una gestione automatica e integrata di tutti i processi.

Per poter sostenere lo sviluppo, la crescita e le attività di acquisizione sopra descritte nel corso del 2019 il Patrimonio Netto risulta essere stato movimentato come di seguito descritto:

- versamento in conto futuro aumento di capitale pari a euro 21.000.000 versato da Banca Sella Holding S.p.A.;
- quota non riscattabile dell'apporto versato in sede di sottoscrizione degli strumenti finanziari partecipativi pari a euro 12.230, al netto dell'effetto fiscale pari a euro 2.935
- l'avviamento positivo per euro 580.499 generato dalla cessione da parte di Banca Sella Holding S.p.A. a Fabrick S.p.A. del ramo d'azienda "SellaLab" in data 09/03/2018. L'avviamento è stato portato a riduzione di una riserva di patrimonio netto in quanto operazione avvenuta tra Società facenti parte del Gruppo Sella;
- l'avviamento positivo per euro 1.129.600 generato dalla cessione da parte di Banca Sella S.p.A. a Fabrick S.p.A. del ramo d'azienda "Platfr.io" nel mese di maggio 2018. L'avviamento è stato portato a riduzione di una riserva di patrimonio netto in quanto operazione avvenuta tra Società facenti parte del Gruppo Sella;
- la plusvalenza pari a euro 139.368 generata dalla cessione da Banca Sella Holding S.p.A. a Fabrick S.p.A. della residua quota pari al 12% di Vipera LTD. In deroga ai principi contabili nazionali e nel rispetto delle indicazioni fornite dal principio contabile internazionale IFRS 3 (essendo Fabrick S.p.A. una Società appartenente ad un gruppo che adotta i principi IAS/IFRS), e trattandosi del caso di una compravendita di una quota di partecipazione tra Società del Gruppo avvenuta in un momento successivo all'acquisizione del controllo di Vipera LTD da parte di Fabrick S.p.A., la plusvalenza che viene generata dall'operazione deve essere stornata in quanto da considerarsi come operazione tra soci. Pertanto, il valore della partecipazione nell'attivo del bilancio della Società è pari al prezzo a cui Banca Sella Holding S.p.A. aveva nel 2017 acquistato la quota del 12% di Vipera LTD e la plusvalenza invece di essere iscritta ad aumento della partecipazione dell'attivo è stata portata a riduzione di una riserva di patrimonio netto.

La voce "Riserva da sovrapprezzo delle azioni" risulta essersi così movimentata nell'esercizio corrente:

- aumento di capitale sociale pari a euro 24.410 sottoscritto da azionisti esterni al Gruppo, con un correlato aumento della riserva sovrapprezzo azioni pari a euro 168.088.

I volumi di attività, nel corso dell'anno, hanno registrato un aumento rispetto al precedente esercizio. Il valore della produzione si è attestato ad euro 4.817.471, con un significativo incremento rispetto al precedente esercizio, di cui euro 3.452.107 relativamente ai ricavi delle vendite ed euro 1.365.364 riferiti a proventi relativi ai recuperi di personale comandato in altre società del Gruppo Sella. Tale scostamento, influenzato dalle operazioni di fusioni avvenute in corso d'anno, non risulta paragonabile con il valore del 2018.

I costi di produzione, pari ad euro 9.584.146, hanno registrato anch'essi un significativo incremento rispetto al precedente esercizio, venendo influenzati dall'operazione di fusione e, pertanto, non risultando paragonabili con il valore presente nel precedente esercizio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Al fine di comprendere meglio l'andamento gestionale, si fornisce di seguito una riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico, rispettivamente secondo il modello della produzione effettuata e secondo la metodologia finanziaria, per l'esercizio in chiusura.

RICLASSIFICA DEL CONTO ECONOMICO METODO DELLA PRODUZIONE EFFETTUATA		
	2019	2018
+ Valore della produzione	4.817.471	1.130.927
- Spese per materie prime e per servizi	(3.977.178)	(2.534.996)
VALORE AGGIUNTO	840.293	(1.404.069)
- Spese per lavoro dipendente	(4.921.464)	(2.445.119)
MOL o EBITDA	(4.081.171)	(3.849.188)
- Ammortamenti e accantonamenti	(650.274)	(37.341)
REDDITO OPERATIVO (EBIT)	(4.731.445)	(3.886.529)
+/- Reddito della gestione atipica	(35.230)	(17.483)
+/- Reddito della gestione finanziaria	(610.435)	(396.802)
REDDITO CORRENTE	(5.377.110)	(4.300.814)
+/- Reddito della gestione straordinaria	-	-
REDDITO ANTE IMPOSTE	(5.377.110)	(4.300.814)
- Imposte sul reddito	1.209.999	864.026
REDDITO NETTO	(4.167.111)	(3.436.788)

Riclassifica dello stato patrimoniale per durata e origine

IMPIEGHI	2019	2018	FONTI	2019	2018
Immobilizzazioni immateriali	17.534.831	539.933	PATRIMONIO NETTO (N)	56.989.333	39.979.111
Immobilizzazioni materiali	132.773	18.455			
Immobilizzazioni finanziarie	43.680.651	52.675.912	PASSIVITA' CONSOLIDATE	5.245.643	4.981.544
Rimanenze	-	-			
Liquidità differite	11.856.860	2.087.136	PASSIVITA' CORRENTI	25.348.069	11.791.554
Liquidità immediate	14.377.930	1.430.773			

Riclassifica dello stato patrimoniale per durata

IMPIEGHI	2019	2018	FONTI	2019	2018
Immobilizzazioni immateriali	17.534.831	539.933	CAPITALE PERMANENTE (P)	56.989.333	39.979.111
Immobilizzazioni materiali	132.773	18.455			
Immobilizzazioni finanziarie	43.680.651	52.675.912			
Rimanenze	-	-	CAPITALE CORRENTE	30.593.712	16.773.098
Liquidità differite	11.856.860	2.087.136			
Liquidità immediate	14.377.930	1.430.773			

Riclassifica dello stato patrimoniale per origine

IMPIEGHI	2019	2018	FONTI	2019	2018
Immobilizzazioni immateriali	17.534.831	539.933	CAPITALE PROPRIO (N)	56.989.333	39.979.111
Immobilizzazioni materiali	132.773	18.455			
Immobilizzazioni finanziarie	43.680.651	52.675.912			
Rimanenze	-	-	CAPITALE DITERZI	30.593.712	16.773.098
Liquidità differite	11.856.860	2.087.136			
Liquidità immediate	14.377.930	1.430.773			

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

INDICI DI BILANCIO	2019	2018
<i>INDICATORI DI STRUTTURA FINANZIARIA</i>		
Peso delle immobilizzazioni	70,05%	93,80%
Peso del capitale circolante	29,95%	6,20%
Peso del capitale proprio	65,07%	70,45%
Peso del capitale di terzi	34,93%	29,55%
<i>INDICATORI DI SITUAZIONE FINANZIARIA</i>		
Indice di disponibilità	1,03	0,30
Indice di liquidità	1,03	0,30
Indice di copertura del capitale fisso	0,93	0,75
<i>INDICATORI DI SITUAZIONE ECONOMICA</i>		
ROE	-6,81%	-7,92%
ROI	-6,46%	-7,03%
ROS	-98,21%	-343,66%

Indicatori di struttura finanziaria: la struttura finanziaria di Fabrick è caratterizzata da una prevalenza del capitale proprio sul capitale di terzi, se pure in leggera flessione rispetto al precedente esercizio stante il versamento eseguito da Banca Sella Holding in conto futuro aumento di capitale, nonché da investimenti in immobilizzazioni finanziarie anch'essi in flessione rispetto al precedente esercizio, in conseguenza delle operazioni societarie di fusione effettuate.

Indicatori di situazione finanziaria: l'indice di disponibilità e l'indice di liquidità, pur influenzati da un'operazione di finanziamento a breve termine in essere con Banca Sella Holding S.p.A. pari a 13,3 milioni di euro, presentano valore adeguato. L'indice di copertura del capitale fisso è caratterizzato dagli investimenti in partecipazioni, come indicato in precedenza, uno dei core business della società.

Indicatori di situazione economica: come evidenziato in precedenza, gli investimenti hanno fortemente caratterizzato l'anno e sono stati finalizzati a creare la struttura e i presupposti fondamentali per poter perseguire gli obiettivi di crescita di medio periodo della Società, determinando un risultato negativo, seppur in miglioramento, per il ROE ed il ROI. Si rileva un miglioramento del ROS in ragione della crescita del valore delle vendite.

Informazioni su ambiente e personale

Il 2019 ha visto proseguire un'importante crescita dell'organico che a fine anno ha raggiunto 83,5 *full time equivalent*. Tale crescita è stata focalizzata sia sulla spinta delle attività di business, sia sulle strutture societarie centrali a supporto della operatività della società nonché delle società partecipate; a tal proposito si evidenzia la creazione dei servizi risorse umane, compliance, segreteria societaria, organizzazione ed amministrazione finanza e controllo di

gestione. Tutte i servizi creati lavorano in forte sinergia con la Capo gruppo.

In osservanza a quanto disposto dall'art. 2428 comma 2 del codice civile, Vi precisiamo quanto segue:

La Società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro in ottemperanza al Decreto Legge 81/2008 art. 17 (valutazione dei rischi), art. 28 comma 2 lettera d) (procedure di sicurezza), art. 17 (valutazione rischio stress), art. 46 (valutazione rischio incendio), art. 43 (gestione delle emergenze), D. Legge 26/03/2001 n. 151 valutazione dei rischi per la sicurezza e la salute delle lavoratrici gestanti, puerpere o in allattamento.

L'indirizzo adottato dalla società in ambito di politiche del personale è volto al potenziamento di ciò che viene definito come insieme degli asset invisibili del sistema organizzativo, in altri termini la società persegue una politica di valorizzazione delle potenzialità insite nelle risorse umane che compongono quegli elementi del sistema organizzativo societario invisibili ma fondamentali per il perseguimento massimo dell'oggetto sociale.

Il soddisfacimento reciproco, sia dell'azienda sia delle risorse umane impiegate nella stessa (obiettivo da perseguire con tenacia) è indicatore non finanziario ma significativamente impattante sull'accrescimento del valore dell'organizzazione societaria.

Al fine di mantenere e valorizzare il know-how aziendale, vengono organizzati corsi di formazione le cui materie di insegnamento sono direttamente correlate alle attività svolte, sempre nell'ottica di attuare politiche di sviluppo che migliorino le conoscenze e le abilità.

Con cadenza periodica vengono redatte valutazioni professionali che, in sede di colloquio annuale, ciascuna risorsa condivide con il proprio responsabile. Il colloquio in specie è considerato momento fondamentale per la crescita professionale ed occasione di confronto su come migliorare le proprie capacità per una crescita futura, nonché occasione di verifica di quanto realizzato e di quanto si vuol realizzare per il nuovo anno al fine di condividere obiettivi comuni.

Come già evidenziato, sono stati effettuati importanti investimenti nella gestione del Capitale Umano ispirata ad un modello OPEN, dove collaborano dipendenti, imprenditori e lavoratori autonomi. Elemento cardine di questo modello è l'interessamento dei collaboratori ai risultati del progetto ed al successo delle iniziative imprenditoriali, anche tramite la partecipazione al capitale.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso del 2019 la società ha proseguito nelle proprie attività di ricerca e sviluppo, orientate ad ampliare la propria proposizione commerciale ed il proprio network sia sui servizi di Piattaforma che sulla creazione di un ecosistema fintech. Si precisa che, peraltro, non sono state effettuate capitalizzazioni di attività di ricerca e sviluppo.

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

Ai sensi del 3° comma dell'art. 2428 del Codice Civile si rimanda alla sezione altre

informazioni sulle transazioni con parti correlate della nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2018 dove vengono evidenziati i rapporti intercorsi con la Società che svolge attività di direzione e coordinamento (Banca Sella Holding S.p.A.) e con le società dirette e coordinate da quest'ultima.

I rapporti con le società del Gruppo Sella sono improntati alla massima collaborazione.

Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla Società

La Società non possiede e non ha posseduto in corso d'esercizio azioni proprie o azioni della propria controllante.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Successivamente alla chiusura dell'esercizio si sono verificati i seguenti fatti che rivestono carattere di particolare rilievo.

La crescita significativa di Hype, che all'inizio del 2020 ha raggiunto 1 milione di clienti, richiede forti investimenti di marketing per l'acquisizione dei clienti. A supporto di questa crescita e del piano 2020, nel corso del mese di febbraio il Consiglio di Amministrazione di Fabrick ha deliberato un ulteriore apporto di capitale nella propria controllata HYPE S.p.A. per un importo complessivo fino ad euro 11.000.000 da versarsi in funzione delle esigenze della controllante nel corso del primo quadrimestre 2020.

Per quanto riguarda l'evoluzione dell'offerta dei servizi di Fabrick, nel corso del 2019 la Società ha inviato a Banca d'Italia istanza autorizzativa per poter diventare Istituto di Pagamento e, in particolare, per ottenere la qualifica ad operare in qualità di PISP (Payment Initiation Service Provider) ed AISP (Account Information Service Provider). In data 5 febbraio 2020 Banca d'Italia ha comunicato l'autorizzazione ad operare e si sono avviate tutte le attività necessarie per poter partire operativamente entro il primo semestre del 2020.

Dall'inizio del 2020 l'epidemia di coronavirus COVID-19, dapprima diffusasi nella Cina continentale, si è estesa con velocità crescente ad altri Paesi, raggiungendo in breve una dimensione globale che ha portato l'Organizzazione Mondiale della Sanità in data 11 marzo 2020 a dichiarare COVID-19 una "pandemia". La velocità e facilità della diffusione dell'epidemia, in assenza al momento di vaccini e di farmaci sperimentati che possano contrastarla, e la conseguente grave emergenza sanitaria, hanno caratterizzato lo scenario internazionale e globale.

Paese più colpito con la Cina è l'Italia, in particolare nelle sue regioni settentrionali, cuore produttivo del paese. I provvedimenti via via sempre più restrittivi assunti dal Governo Italiano per contrastare la diffusione dell'epidemia, di distanziamento sociale e di rallentamento, fino all'interruzione, dell'attività economica e commerciale in tutti i settori, salvo quelli essenziali come i servizi bancari e finanziari, avranno certamente effetti rilevanti sull'economia del Paese, su tutte le categorie produttive e sociali. Effetti tanto più profondi e severi quanto più si prolungherà questa situazione critica, fino all'auspicata riduzione nella rilevazione di nuovi contagi, che potrà ridare respiro al sistema sanitario, consentendo un successivo sia pur molto graduale allentamento delle misure restrittive, come sta già accadendo adesso in Cina e in Corea del Sud.

Gli impatti da COVID-19 sul sistema sociale economico e finanziario saranno comunque globali, considerando che l'espansione dell'epidemia, dopo l'Italia, è in rapida evoluzione in tutti paesi dell'Unione Europea, nel Regno Unito e negli Stati Uniti, che hanno adottato in questi giorni misure analoghe a quelle già adottate in Italia.

Alle crescenti e severe misure di contrasto all'emergenza sanitaria si sono accompagnati annunci di misure a sostegno dell'economia finalizzate a fronteggiare gli inevitabili impatti recessivi che seguiranno; a tali misure di sostegno all'economia, adottate o annunciate dai governi, si sono uniti i robusti interventi delle banche centrali; in particolare la Banca Centrale Europea è intervenuta di recente, a partire dalla comunicazione del 12 marzo 2020, per supportare la liquidità e prevedere misure di flessibilità sul capitale delle banche. In ultimo, con l'intervento del 18 marzo 2020, BCE ha annunciato il lancio del piano PEPP (Pandemic Emergency Purchase Program) da 750 miliardi di euro, programma di acquisto di attività temporaneo, finalizzato a contrastare i rischi della pandemia sulla politica monetaria e sul futuro dell'area dell'euro.

Si evidenzia come le Banche e le società del gruppo Sella, abbiano attivato tempestivamente i propri presidi di business continuity e, grazie all'impegno straordinario delle persone, agli investimenti in innovazione tecnologica realizzati nel tempo e alle ulteriori azioni poste in atto, è stata assicurata piena continuità ai servizi, adottando ogni cautela a tutela del personale e assicurando supporto alla clientela, anche per favorirne e facilitarne l'operatività a distanza.

La Società, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 22-quater del Codice Civile e in base a quanto disposto dall'OIC29, considera la situazione rappresentata un fatto successivo alla data di riferimento del bilancio, non rettificativo (non-adjusting event), ma del quale fornire opportuna informativa nella presente sezione del bilancio. Le misure straordinarie, per natura ed estensione, adottate per il contrasto all'epidemia hanno ripercussioni, dirette e indirette, sull'attività economica, generando un contesto di generale incertezza le cui evoluzioni e i relativi effetti non risultano prevedibili, anche in considerazione dei rilevanti interventi pubblici nazionali ed europei decisi, o annunciati, e del sostegno che saranno in grado di assicurare al sistema economico per il superamento della crisi e la ripresa.

In considerazione dell'attuale situazione in rapida evoluzione e delle molteplici determinanti che risultano tuttora sconosciute e non definite, non si ritiene possibile ad oggi fornire una stima quantitativa del potenziale impatto del "Coronavirus" sulla situazione economica e patrimoniale della Società e del Gruppo, pur se la situazione è oggetto di costante monitoraggio. E' stato infatti avviato l'approfondimento di scenari di stress possibili, al fine di poter stimare, nel prosieguo dell'esercizio 2020, l'impatto atteso e l'identificazione di strategie correttive da porre in atto. Sono in ogni caso state già attivate misure di contenimento dei costi e di selezione degli investimenti e dei progetti, al fine di poter mitigare prevedibili flessioni nei flussi di ricavi e nei margini. Allo stato attuale non si rilevano evidenze di probabili effetti significativi sul business e sulle attività della Società.

Evoluzione prevedibile della gestione

Dal punto di vista del business dei settori in cui la società opera, il 2020 è l'anno zero di un nuovo paradigma per l'industria finanziaria: quello della rivoluzione Open

Banking che porterà nel prossimo futuro le banche a diventare piattaforme collaborative, in continua evoluzione. Si affermeranno sul mercato quelle realtà che, indipendentemente dalle loro dimensioni, saranno in grado di offrire ai clienti servizi personalizzati e digitali.

I driver di questo cambiamento epocale che incidono sui modelli di business sono due, entrambi esogeni: la diffusione delle nuove tecnologie e l'avvio della normativa europea PSD2.

Intelligenza artificiale, blockchain e cloud possono disintermediare molti processi e servizi, come i prestiti a persone e imprese o i pagamenti un tempo appannaggio esclusivo delle banche tradizionali. Inoltre, la modalità di fruizione dei servizi finanziari diventa sempre più mobile imponendo alle stesse banche di ripensare l'approccio e la relazione con il cliente. Si procede a passo spedito verso quello che viene definito "invisible banking", ovvero un contesto in cui le banche saranno sempre più invisibili mentre i servizi bancari saranno sempre più digitali, immediati e immersi nell'esperienza dei clienti grazie alla tecnologia, come effetto della trasformazione dei dati in informazioni per generare servizi personalizzati sempre più pervasivi e diffusi.

Il secondo driver è normativo ed è la PSD2, già riconosciuta come un'opportunità, pur non essendo ancora riuscita a dispiegare a pieno i propri effetti per le difficoltà tecnologiche riscontrate da molte banche.

Finora, la maggior parte delle banche europee si è limitata a rispettare i requisiti di compliance richiesti dalla PSD2, in un contesto in cui la persistenza di infrastrutture legacy e la pressione sui margini rende molto sfidante la competizione dei nuovi entranti siano essi Big Tech come Amazon o Fintech come le nuove challenger bank che si stanno affermando in Europa. Mantenere questa linea mette a rischio l'esistenza stessa degli Istituti, soprattutto medio-piccoli. Per contro un approccio diverso più aperto alla collaborazione e alle opportunità della PSD2 permetterebbe alle banche di guadagnare in competitività ed efficienza"

Il nuovo contesto, infatti, stimola l'innovazione tecnologica e agevola l'ingresso nel mercato di nuovi soggetti non bancari. La competizione sul mercato aumenta perché si allarga l'ecosistema finanziario ma si creano anche nuove opportunità di business, finora impensabili, per gli operatori tradizionali.

I primi mesi dell'anno hanno confermato come Fabrick sia ormai diventata un punto di riferimento della trasformazione verso l'Open Banking sul mercato italiano e i primi risultati confermano quanto previsto in sede di budget. Tuttavia le attese per il 2020 saranno oggetto di attenta analisi e saranno riviste e ripensate in ragione degli scenari di impatto collegati all'epidemia del COVID 19.

Obiettivi e politiche di gestione del rischio finanziario

Gli obiettivi e le politiche della Società in materia di gestione del rischio finanziario non evidenziano particolari rischi.

Esposizione ai rischi di prezzo, di credito, di liquidità e di variazione dei flussi finanziari

In merito all'esposizione della Società ai rischi in oggetto Vi precisiamo quanto segue:

Rischio di mercato

La tipologia di business di Fabrick presenta rischi di mercato associati alla piattaforma API ed al fintech district, entrambi nelle fasi iniziali del proprio ciclo evolutivo all'interno di un mercato ancora embrionale e, quindi, con grandi potenzialità ma con limiti alle possibilità di previsione, sia in termini di crescita, che di possibili evoluzioni. Per le società controllate da Fabrick esistono dei rischi di mercato, soprattutto in relazione alla pressione esercitata da parte sia di competitor esteri tradizionali, sia dei cosiddetti "GAFAA" (Google, Apple, Facebook, Amazon, Alibaba), che sono dotati di modelli di business elastici, innovativi e differenti rispetto a quelli della società, oltre che importanti mezzi finanziari.

Rischio di tasso

Stante l'attuale situazione di mercato, la situazione finanziaria non presenta caratteristiche tali da identificare la presenza di rischi di tasso.

Rischio di prezzo

Si evidenzia che la rapida evoluzione dello scenario di mercato potrebbe creare maggior competitività sui prezzi, contenibile con l'innovazione nel digitale e lo sviluppo di nuovi modelli di business e di servizi a valore aggiunto.

Rischio di cambio

La Società non evidenzia particolari rischi di cambio in quanto detiene un numero limitato di conti in valuta, GBP e USD, con saldi non rilevanti.

Rischio operativo

La Società, anche se neocostituita, ha effettuato un monitoraggio dei propri profili di rischio nel corso dell'esercizio, dal quale non sono emersi rischi operativi significativi in termini sia qualitativi, sia quantitativi.

Rischio di credito

Si evidenzia che nel corso del 2019 sono state attentamente valutate le controparti, che sono tutte rappresentate da operatori di primaria importanza. In considerazione della tipologia delle controparti e dei bassi volumi fatturati, tipici di una fase di start up, non si ravvisano rischi di credito significativi.

Rischio di liquidità

Si evidenzia che la Società non è soggetta a particolari rischi di liquidità.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Sedi secondarie

La Società non ha sedi secondarie.

Privacy informatica

Con riferimento al D.lgs. 196/2003, la Società è dotata di policy in materia di sicurezza informatica che ne richiama gli adempimenti.

Proposta di destinazione del risultato dell'esercizio

Vi proponiamo di portare a nuovo la perdita dell'esercizio pari ad euro 4.167.110,70.

Biella, 19 marzo 2020

In nome e per conto del Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Pietro Sella)

SELLA PIETRO

Firmato digitalmente da SELLA
PIETRO
Data: 2020.04.08 11:15:04
+02'00'

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Il sottoscritto Rizzo Vincenzo, ai sensi dell'art. 31 comma 2 – quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Biella, 19 marzo 2020

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Per invio. DIR. REG. Prof. M. 330/26, DFL 23/05/2016

Deloitte.

Deloitte & Touche S.p.A.
Galleria San Federico, 54
10121 Torino
Italia

Tel: +39 011 55971
www.deloitte.it

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE
AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39**

**Agli Azionisti della
Fabrick S.p.A.**

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Fabrick S.p.A. (la "Società"), redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis del cod. civ., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

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

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.000.000 (i.v.)
Codice Fiscale/Registro delle Imprese/Milano n. 03049500158 - R.E.A. Milano n. 173299 | Partita IVA/IT 0304950158

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità e altre consiliate. DTTL è guidata dalle sue member firm sotto entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa opzionale relativa alla struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/global.

© Deloitte & Touche S.p.A.



Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

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

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

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società.
- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.
- Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.
- Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Deloitte

3

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

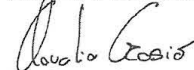
Gli Amministratori della Fabrick S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Fabrick S.p.A. al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Fabrick S.p.A. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Fabrick S.p.A. al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Claudio Crosio
Socio

Torino, 7 aprile 2020

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Il sottoscritto Rizzo Vincenzo, ai sensi dell'art. 31 comma 2 – quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Torino, 7 aprile 2020

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

pot. aut. DIR. REG. PISTONTS n. 33026 DEL 23/05/2016

FABRICK S.p.A.

Sede sociale in Biella, Piazza Gaudenzio Sella n. 1

C.F. e iscrizione al Registro Imprese di Biella n. 02654890025

P.IVA 02675650028

Capitale Sociale Euro 17.719.863,50 sottoscritto e versato per Euro 16.886.611,50

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.

All'Assemblea dei Soci di Fabrick S.p.A.

La presente Relazione è predisposta ai sensi dell'art. 2429, Cod. Civ..

Nel corso dell'esercizio sociale chiuso il 31 dicembre 2019, il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di controllo prevista dalle vigenti disposizioni di legge, tenuto altresì conto delle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali sono state svolte le procedure di autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il Collegio Sindacale.

▪ **Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Durante le riunioni del consiglio di amministrazione abbiamo acquisito informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo e dei controlli interni della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, ivi

compresa la funzione di revisione interna affidata in outsourcing a Grant Thornton, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nella Relazione sulla Gestione sono stati descritti i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, fra i quali:

- il ricevimento in data 5 febbraio 2020 dell'autorizzazione da parte di Banca d'Italia ad operare in qualità di PISP (Payment Initiation Service Provider) ed AISP (Account Information Service Provider);
- lo sviluppo dell'epidemia di coronavirus COVID 19. Al riguardo il Consiglio di Amministrazione nella Relazione sulla Gestione riferisce che sono stati attivati i presidi di *business continuity* e che, in relazione alla rapida evoluzione della situazione, è stato avviato l'approfondimento di scenari di stress possibili, al fine di poter identificare le strategie correttive da porre in atto. La Relazione sulla Gestione precisa che tale situazione rappresenta un fatto successivo alla data di riferimento del bilancio e non rettificativo.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge, non ricorrendone i presupposti.

Abbiamo tenuto periodici incontri con i responsabili della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., finalizzati allo scambio di dati e informazioni per l'espletamento dei rispettivi compiti. Nel corso di tali incontri non sono emersi elementi o situazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente Relazione.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

▪ ***Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio***

Il Collegio ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, in merito al quale riferisce quanto segue.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto

economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- il progetto di bilancio è stato consegnato al Collegio Sindacale in tempo utile affinché sia depositato presso la sede della società corredato dalla presente relazione.

Abbiamo quindi esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

- l'attenzione del Collegio si è concentrata sull'impostazione data al progetto di bilancio e sulla sua generale conformità alla legge, per quello che riguarda la sua formazione e struttura; a tale riguardo non abbiamo osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, in virtù del fatto che la Società fa parte di un gruppo e conseguentemente per una migliore linearità nell'esposizione dei dati, in continuità con quanto esposto nel bilancio del gruppo, ha derogato i principi contabili nazionali in favore dei principi contabili internazionali nell'applicazione dell'IFRS 3, relativamente all'acquisto di una quota del 12% di Vipera Ltd. detenuta dalla società del gruppo Banca Sella Holding S.p.A.. Le motivazioni e gli effetti della deroga in parola sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società sono stati adeguatamente illustrati nella nota integrativa. Inoltre, con riguardo all'adesione della Società al regime di consolidato fiscale nazionale, essa ha parzialmente derogato al principio contabile n. 25 emanato dall'OIC, per quanto prescritto al paragrafo "*Effetti contabili sul bilancio della Società consolidante e delle Società consolidate*", rilevando le imposte di competenza dell'esercizio in appositi conti di passività o attività per imposte; tale decisione si basa sulla volontà di rappresentare la sostanza, più che la forma, del rapporto fra consolidante, consolidata e Amministrazione Finanziaria, evidenziando in particolare che la Società consolidata matura comunque sostanzialmente una

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

passività/attività per imposte e che il rapporto con la consolidante si manifesta essenzialmente in sede di versamento delle imposte;

- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;
- abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio, il Collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

▪ **Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, Deloitte & Touche S.p.A., che ci ha confermato il rilascio di un giudizio positivo senza rilievi, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019, così come redatto dagli Amministratori.

Ricordiamo infine che l'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019 sarà chiamata a deliberare anche in merito all'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2020 – 2028; vi invitiamo pertanto ad assumere la delibera in parola, tenendo conto della proposta motivata predisposta dal collegio sindacale.

Biella, 7 aprile 2020

IL COLLEGIO SINDACALE

Gianluca Cinti



Daniele Beretta



Federica Casalvolone



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

FABRICK S.P.A.
Codice fiscale: 02654890025

Il sottoscritto Rizzo Vincenzo, ai sensi dell'art. 31 comma 2 – quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Biella, 7 aprile 2020

*Totale diritti di segreteria versati alla Camera di Commercio euro 2,00
anticipati da Infocamere S.C.p.A. in nome e per conto dell'Utente*