



Metriks AI S.p.A. Società Benefit

Sede Legale ed Operativa: Viale Andrea Doria 7, Milano

Sede Operativa: Via Isonzo 70, Arezzo

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese della Lombardia
12122690964.

INFORMAZIONI FINANZIARIE CONSOLIDATE PRO-FORMA

AL 31 DICEMBRE 2024

1. Premessa

Metriks AI S.p.A. S.B. ("**Metriks**", la "**Società**", l' "**Emittente**"), fondata nel 2021, è una startup innovativa e società benefit. L'azienda sviluppa soluzioni B2B utilizzando un modello SaaS (Service as a Software) che consiste nell'integrazione tra servizi strategici e piattaforme digitali, proprietarie e di terzi, scalabili e modulari. Essa è attiva nello sviluppo di soluzioni digitali per l'analisi avanzata dei dati e l'integrazione di servizi strategici attraverso la piattaforma proprietaria MetriksSuite. Tale piattaforma digitale proprietaria sfrutta l'Intelligenza Artificiale e l'analisi dei dati per fornire consulenza strategica alle imprese, supportandole in operazioni di crescita, fusioni e acquisizioni, IPO oltre che consulenza finanziaria ed ESG. La piattaforma modulare di Metriks integra la consulenza nel modello digitale, trasformando i dati in valore concreto per aiutare le aziende a prendere decisioni informate e migliorare le performance operative. L'approccio di Metriks unisce tecnologia, finanza e sostenibilità per creare soluzioni efficienti e sostenibili a supporto delle imprese.

Le informazioni finanziarie consolidate pro-forma, composte dai prospetti di Conto Economico, Stato Patrimoniale, di Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2024 (di seguito le "**Informazioni finanziarie consolidate pro-forma**"), sono state redatte ai fini dell'inclusione nel Documento di Ammissione degli strumenti finanziari di Metriks, ai sensi dell'art. 3, Parte Seconda, del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nell'ambito della prevista quotazione da parte della Società su Euronext Growth Milan. Le Informazioni finanziarie consolidate pro-forma sono state redatte unicamente a scopo illustrativo e sono state predisposte esclusivamente ai fini dell'inclusione delle stesse nel Documento di Ammissione per riflettere retroattivamente gli effetti delle Operazioni Straordinarie di seguito descritte nel seguente paragrafo *Descrizione dell'Operazione*.

2. Descrizione dell'Operazione

L'obiettivo dell'Operazione è la riorganizzazione delle attività da includere nel perimetro di IPO, comprendendo le nuove partecipate Polo Informatico S.r.l. e Fconn S.r.l., acquisite nel febbraio 2025, e l'acquisto del ramo Advisory della società Rewind S.r.l. mediante atto di scissione parziale formalizzato il 9 dicembre 2024, con effetti contabili a decorrere dal 1° gennaio 2025. Il pro-forma vuole anche mostrare l'effetto della scissione del comparto immobiliare appartenente alla società Polo Informatico S.r.l., che comporta l'uscita di immobili e di crediti non legati all'attività core di Polo Informatico S.r.l. e l'uscita di debiti per mutuo legati agli immobili scissi a garanzia degli stessi, nonché la stipula del finanziamento bancario contratto da Metriks a supporto delle operazioni di M&A relative a Polo Informatico S.r.l. e a Fconn S.r.l., e gli aumenti di capitale avvenuti in capo all'Emittente nel mese di febbraio 2025, come meglio dettagliato successivamente.

Tali operazioni sono parte di un più ampio progetto strategico volto a consolidare il modello di business di Metriks in ottica della prevista IPO, rafforzando le business unit nei settori Tech, IIoT, e ESG & Finance, all'interno di un ecosistema integrato di "Service-as-a-Software" in grado di fornire alle PMI soluzioni digitali modulari, scalabili e ad alto valore aggiunto.

Le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma al 31 dicembre 2024 sono state predisposte dall'Emittente con l'obiettivo di rappresentare retroattivamente gli effetti delle seguenti operazioni avvenute successivamente a tale data e che hanno riguardato tre aree di attività (M&A, riorganizzazione, financing):

a. M&A

- Consolidamento integrale della controllata Polo Informatico S.r.l. ("**Polo**") con sede legale in Via del Serafino n. 8 in Roma e con codice fiscale e partiva iva 01947070445, già controllata dall'Emittente al 60% acquisito in data 19 febbraio 2025;
- Consolidamento integrale della controllata Fconn S.r.l. ("**Fconn**") con sede legale in Via Dei Guarnieri n. 24/F1 in Milano e con codice fiscale e partiva iva 01947070445, già controllata dall'Emittente al 60% acquisito in data 11 febbraio 2025;
- Consolidamento integrale del ramo d'azienda Advisory ("**ramo Advisory**") acquisito da Metriks dalla cedente Rewind S.r.l. in data 9 dicembre 2024.

b. Riorganizzazione

- Cessione delle quote della *R&B Consulting* da Polo a Gastone Bizzarri e Paolo Rastelli;
- Operazione di scissione parziale non proporzionale da parte di Polo (detta anche la "**Scissa**") a favore della società denominata R&B Consulting S.r.l. (la "**Beneficiaria**"), anch'essa con sede legale in Roma, Via del Serafico 90, codice fiscale e P.IVA 02570150546, con approvazione del progetto di scissione avvenuta in data 24 febbraio 2025 e stipulazione dell'atto di scissione in data 05 maggio 2025;

c. Financing

- Aumento di Capitale gratuito in data 6 febbraio 2025 con capitale sociale aumentato da Euro 10 migliaia ad Euro 100 migliaia tramite utilizzo di riserve disponibili a Capitale Sociale;
- In data 17 gennaio 2025 è stata stipulata una linea di finanziamento bancario pari ad Euro 1.500 migliaia a supporto delle operazioni di M&A relative a Polo e a Fconn, erogata da Banca Popolare di Cortona;
- Primo aumento di capitale a pagamento in data 14 febbraio 2025 tramite conferimenti in denaro per Euro 330 migliaia, di cui Euro 33 migliaia a capitale sociale ed Euro 297 migliaia a riserva sovrapprezzo. L'aumento di capitale in questione è stato sottoscritto da Key People e da dipendenti/collaboratori interni. La sua finalità è l'ingresso di nuovi soci strategici, ed il rafforzamento governance, con una forte spinta motivazionale data dalla partecipazione del personale all'azionariato aziendale;
- Secondo aumento di capitale a pagamento eseguito in data 20 febbraio 2025 tramite conferimento in denaro per Euro 500 migliaia, di cui Euro 7 migliaia a capitale sociale ed Euro 493 migliaia a riserva sovrapprezzo. Esso è stato sottoscritto dai soci originari di Polo a seguito dell'operazione di acquisizione di Polo stessa da Parte di Metriks con finalità di allineamento strategico post M&A.
- Terzo aumento di capitale a pagamento eseguito in data 12 maggio 2025 tramite conferimento in denaro per Euro 8 migliaia interamente a capitale sociale di Polo. L'aumento sarà sottoscritto dai soci originari di Polo, a seguito dell'acquisizione delle partecipazioni da parte degli stessi soci in R&B Consulting S.r.l., con l'obiettivo di riequilibrare le percentuali di partecipazione societaria a valle dell'operazione di M&A.

3. Focus sulle operazioni di M&A

Operazione Fconn

In data 11 febbraio 2025, Metriks, in qualità di acquirente, e Luigi Balestrini, in qualità di venditore, hanno sottoscritto un contratto di compravendita (il “*Contratto di Acquisizione Fconn*”) avente ad oggetto una partecipazione pari al 60% del capitale sociale di Fconn, per un corrispettivo iniziale pari a Euro 50 migliaia. Il contratto prevede, inoltre, la corresponsione di un prezzo aggiuntivo al raggiungimento di determinati obiettivi prestabiliti. Contestualmente, è stato sottoscritto un contratto di opzione a favore di Luigi Balestrini, che gli riconosce il diritto di vendere la restante partecipazione da lui detenuta. Il prezzo complessivo, dato dalla somma del prezzo iniziale, dell’eventuale Prezzo Aggiuntivo e del prezzo di opzione, non potrà comunque superare l’importo massimo di Euro 542 migliaia.

Operazione Polo Informatico

In data 19 febbraio 2025, Metriks, in qualità di acquirente, e Gastone Bizzarri e Paolo Rastelli, in qualità di venditori, hanno sottoscritto un contratto di compravendita (il “*Contratto di Acquisizione Polo*”) avente ad oggetto una partecipazione pari al 60% del capitale sociale di Polo. Il corrispettivo è stato determinato in misura pari al 60% dell’equity value, calcolato secondo le modalità previste dal contratto, e in ogni caso con un tetto massimo pari a Euro 1.800 migliaia. In pari data, è stato inoltre sottoscritto un contratto di opzione con ciascuno dei soci di minoranza di Polo, che attribuisce loro il diritto di cedere la partecipazione residua. Anche in questo caso, il prezzo complessivo, comprensivo del corrispettivo iniziale e del prezzo di opzione, non potrà superare Euro 1.320 migliaia per ciascun socio.

Operazione di scissione del comparto immobiliare di Polo Informatico

Nel contesto del Patto Parasociale relativo a Polo, Metriks, da un lato, e i soci di minoranza di Polo, dall’altro, hanno convenuto di realizzare un’operazione di scorporo avente ad oggetto gli immobili di proprietà di Polo. Tale operazione prevede l’assegnazione degli immobili, dei relativi debiti finanziari e del personale ad essi riferibile a favore di una società interamente controllata dai soci di minoranza di Polo Informatico da individuarsi tra una società di nuova costituzione ovvero una società già esistente. In tale ambito, la società individuata è stata R&B Consulting S.r.l., con sede in Roma, via del Serafico n. 90, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 02570150546, iscritta al n. 1300596 del Repertorio Economico Amministrativo presso la Camera di Commercio di Roma (“*R&B Consulting*” o “*Beneficiaria*”).

L’assemblea dei soci di Polo ha deliberato il progetto di scissione a favore della Beneficiaria ai sensi degli artt. 2506 e seguenti del codice civile.

La scissione ha lo scopo di separare gli asset non strategici, in particolare quelli immobiliari e finanziari, dall’attività core di Polo in vista della riorganizzazione aziendale contestuale all’integrazione di Polo nel perimetro di IPO di Metriks.

La scissione ha comportato il trasferimento alla Beneficiaria di un complesso aziendale composto da beni immobili, immobilizzazioni immateriali, risconti attivi, crediti verso clienti e debiti finanziari per un valore complessivo attivo e passivo pari a Euro 883 migliaia composto specificamente come segue:

- **Attivo trasferito (Euro 883 migliaia):**
 - *Fabbricati*: Euro 535 migliaia;
 - *Costi pluriennali (formazione personale)*: Euro 83 migliaia;
 - *Risconti attivi leasing*: Euro 15 migliaia;
 - *Crediti verso clienti*: Euro 250 migliaia.

- **Passivo trasferito (Euro 883 migliaia):**
 - *Fondi ammortamento fabbricati*: Euro 52 migliaia;
 - *Mutui passivi verso banche*: Euro 328 migliaia;
 - *Patrimonio netto trasferito*: Euro 503 migliaia.

A seguito della scissione:

- Il capitale sociale della Scissa è stato ridotto da Euro 200 migliaia ad Euro 50 migliaia, con diminuzione contestuale delle riserve di patrimonio netto per Euro 354 migliaia.
- Non vi è stata assegnazione di quote della Beneficiaria al socio Metriks che ha mantenuto la partecipazione nella sola Scissa, come da art. 2506 c.c.
- Le nuove quote di partecipazione in Polo post scissione sono:
 - Metriks: 70,06% (Euro 35 migliaia);
 - Gastone Bizzarri: 17,77% (Euro 9 migliaia);
 - Paolo Rastelli: 12,17% (Euro 6 migliaia).
- A seguire, è prevista in data 12 maggio 2025 la cessione di quote da parte di Metriks ai soci di Polo al valore nominale per ripristinare le percentuali di partecipazione originarie (60% per Metriks e 40% per i soci di Polo Informatico).

Le informazioni finanziarie consolidate pro-forma al 31 dicembre 2024 sono state predisposte in base ai seguenti criteri:

- Decorrenza degli effetti economici dal 1° gennaio 2024, per quanto attiene la redazione del conto economico pro-forma;
- Decorrenza degli effetti patrimoniali dal 31 dicembre 2024, per quanto attiene la redazione dello stato patrimoniale pro-forma.

4. Presentazione del Bilancio Pro-Forma

Il perimetro di consolidamento delle informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma al 31 dicembre 2024 comprendono quindi:

- Metriks, la Capogruppo;
- Polo, controllata pre e post scissione al 60% da Metriks;
- Fconn, controllata al 60% da Metriks;
- Il ramo d'azienda Advisory acquisito da Metriks dalla cedente Rewind S.r.l. in data 9 dicembre 2024 con effetti contabili dal 1° gennaio 2025.

Le informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma al 31 dicembre 2024 sono stati predisposte partendo dai seguenti dati storici:

- Il Bilancio di esercizio di Metriks chiuso al 31 dicembre 2024, redatto in conformità ai Principi Contabili Italiani e approvato dall'Assemblea dei soci in data 23 aprile 2025, sottoposto a revisione volontaria da parte della Società di Revisione incaricata, che ha emesso la propria relazione in data 23 aprile 2025;
- Il Bilancio di esercizio di Polo chiuso al 31 dicembre 2024, redatto in conformità ai Principi Contabili Italiani e approvato dall'Assemblea dei soci in data 30 aprile 2025, sottoposto a revisione volontaria da parte della Società di Revisione incaricata, che ha emesso la propria relazione in data 7 maggio 2025;
- Il Bilancio di esercizio di Fconn chiuso al 31 dicembre 2024, redatto in conformità ai Principi Contabili Italiani e approvato dall'Assemblea in data 28 aprile 2025;
- I dati contabili gestionali riferiti al ramo Advisory di Rewind S.r.l., oggetto di scissione con decorrenza dal 1° gennaio 2025, riclassificati secondo criteri omogenei e coerenti

con le politiche contabili del Gruppo di Metriks (tali dati sono stati oggetto di determina dell'Amministratore Unico di Rewind S.r.l. in data 6 maggio 2025.).

Si segnala che le informazioni contenute nelle informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma rappresentano, come precedentemente indicato, una simulazione fornita ai soli fini illustrativi dei possibili effetti correlati alle operazioni straordinarie effettuate dall'Emittente. In particolare, poiché le informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma sono costruite per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni successive, nonostante il rispetto delle regole comunemente accettate e l'utilizzo di assunzioni ragionevoli, vi sono dei limiti connessi alla natura stessa delle informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma.

Per una corretta interpretazione delle informazioni fornite dalle informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma, è necessario considerare i seguenti aspetti:

- trattandosi di rappresentazioni costruite su ipotesi, qualora le operazioni straordinarie fossero state realmente realizzata alla data presa a riferimento per la predisposizione delle informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma, anziché alla data effettiva, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati rappresentati nelle informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma;
- le informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma non riflettono dati prospettici in quanto sono predisposte in modo da rappresentare solamente gli effetti isolabili ed oggettivamente misurabili derivanti dalle operazioni straordinarie e senza tenere conto di altri effetti potenziali dovuti a variazioni delle politiche degli amministratori ed a decisioni operative conseguenti alle sopraccitate operazioni;
- in considerazione delle diverse finalità delle informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma rispetto a quelle storiche e tenuto conto delle diverse metodologie di calcolo delle rettifiche pro-forma apportate ai dati storici, lo stato patrimoniale e il conto economico pro-forma devono essere esaminati ed interpretati separatamente, senza ricercare collegamenti contabili tra gli elementi patrimoniali e quelli di conto economico;
- le informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma di seguito riportate non intendono in alcun modo rappresentare una previsione relativamente all'andamento futuro della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'Emittente e/o del relativo Gruppo e non devono, pertanto, essere utilizzate in tal senso;
- si segnala, infine, che i criteri di valutazione adottati per la predisposizione delle rettifiche pro-forma e per la redazione delle informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma sono omogenei rispetto a quelli applicati nel bilancio d'esercizio 2024 dell'Emittente, a cui si rimanda.

Le informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma dell'Emittente al 31 dicembre 2024 sono state approvate dall'Amministratore Unico dell'Emittente in data 07 maggio 2025.

Si precisa che i dati forniti nel prosieguo sono espressi in migliaia di Euro. I dati potrebbero presentare, in taluni casi, difetti di arrotondamento dovuti alla rappresentazione in migliaia.

5. Criteri generali di redazione

Le informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma sono ottenute apportando ai dati consuntivi appropriate rettifiche pro-forma per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni straordinarie verificatesi in data successiva.

Gli Amministratori di Metriks hanno predisposto le informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma secondo quanto richiesto dal Regolamento Delegato (UE) 2019/980 sulla base dei

criteri generali di redazione indicati nella nota esplicativa “Criteri generali di redazione” (i “**Criteri di Predisposizione**”).

I dati pro-forma sono stati predisposti sulla base dei principi di redazione contenuti nella Comunicazione Consob DEM/1052803 del 5 luglio 2001, al fine di riflettere retroattivamente le operazioni descritte in precedenza.

In particolare, i dati pro-forma sono stati predisposti in base alla decorrenza degli effetti patrimoniali dalla fine del periodo oggetto di presentazione per quanto attiene alla redazione degli stati patrimoniali pro-forma e dall’inizio del periodo cui si riferisce per quanto riguarda invece il conto economico e quindi dal primo gennaio 2024 per gli effetti economici e al 31 dicembre 2024 per gli effetti patrimoniali.

Le informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma sono state predisposte in conformità ai Principi Contabili Nazionali emanati dall’Organismo Italiano di Contabilità e utilizzati dalla Società per la predisposizione del proprio bilancio e sono state predisposte al fine di simulare gli effetti dell’Operazione come se la stessa fosse virtualmente avvenuta alla data di riferimento del bilancio pro-forma.

Tali informazioni non sono tuttavia da ritenersi necessariamente rappresentative dei risultati che si sarebbero ottenuti qualora le operazioni considerate nella redazione dei dati pro-forma fossero realmente avvenute nel periodo preso a riferimento.

Le Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma al 31 dicembre 2024 non includono dati comparativi relativi all’esercizio precedente in quanto si tratta delle prime Informazioni Finanziarie Consolidate Pro-Forma predisposte dal Gruppo e la significativa variazione del perimetro di consolidamento intervenuta nel corso degli esercizi 2024 e 2025 non consente di fornire un confronto omogeneo e significativo con esercizi precedenti.

6. Limiti insiti nelle informazioni finanziarie consolidate Pro-Forma

Poiché i prospetti pro-forma comportano la rettifica di dati consuntivi per riflettere retroattivamente gli effetti di una operazione successiva (da eseguire al momento in cui vengono redatti gli attuali pro-forma), è evidente che, nonostante il rispetto dei criteri generali menzionati in precedenza, vi siano dei limiti connessi alla natura stessa dei dati pro-forma.

Trattandosi di rappresentazioni costruite su ipotesi di base (simulazioni o rappresentazioni virtuali), qualora tali operazioni si fossero realmente realizzate alla data di riferimento dei dati pro-forma e non alle date effettive, non necessariamente i dati consuntivi sarebbero stati uguali a quelli pro-forma.

Indipendentemente dalla disponibilità dei dati e dal rispetto delle altre condizioni indicate in precedenza, va rilevato che il grado di attendibilità dei dati pro-forma è influenzato anche dalla natura delle operazioni straordinarie e dalla lunghezza dell’arco di tempo intercorrente tra l’epoca di effettuazione delle stesse e la data o il periodo cui si riferiscono i dati pro-forma.

Ai sensi dell’Allegato 20 del Regolamento Delegato (UE) 2019/979, si ritiene che tutte le rettifiche riflesse nei dati consolidati Pro-Forma avranno un effetto permanente ad eccezione di quelle indicate in calce al conto economico consolidato pro-forma e commentate nelle note esplicative.

In ultimo, si segnala che i Prospetti Pro-Forma non intendono in alcun modo rappresentare una previsione dei futuri risultati della Società e non devono pertanto essere utilizzati in tal senso.

7. Note alle informazioni finanziarie consolidate Pro Forma al 31 dicembre 2024

7.1 Stato Patrimoniale Pro Forma riclassificato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024

Di seguito si riporta lo stato patrimoniale Pro Forma riclassificato all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 con evidenza delle scritture di pro-formazione relative all'operazione di scissione avvenuta tra la Scissa e la Beneficiaria.

	(A)	(AUCAP)	(NOTE)	(D)	(E)	(F)	(G)
Stato Patrimoniale	31.12.2024	Feb-25	Colonna	Polo	31.12.2024	31.12.2024	Aggregato
(Dati in Euro/000)	Metriks AI	Mag-25	AUCAP	Post-Scissione	Ramo Rewind	Fconn	Pro Forma
Immobilizzazioni immateriali	397	–		625	2	2	1.027
<i>di cui avviamento</i>	67	–		76	–	–	143
Immobilizzazioni materiali	5	–		200	41	13	259
Immobilizzazioni finanziarie	25	–		618	–	–	643
Capitale Immobilizzato (*)	427	–		1.443	43	15	1.929
Rimanenze	–	–		–	–	20	20
Crediti commerciali	158	–		874	364	86	1.482
Debiti commerciali	(146)	–		(279)	(101)	(11)	(538)
Capitale Circolante Commerciale (**)	12	–		595	263	94	964
Altre attività correnti	8	–		16	172	3	199
Altre passività correnti	(143)	–		(155)	(51)	(47)	(395)
Crediti e debiti tributari netti	(73)	–		(77)	(6)	(12)	(168)
Ratei e risconti netti	(9)	–		(24)	7	2	(24)
Capitale Circolante Netto (***)	(206)	–		355	385	41	575
Fondo TFR	(38)	–		(408)	(20)	(6)	(472)
Fondi per rischi e oneri	–	–		(5)	–	–	(5)
Capitale Investito Netto (Impieghi) (****)	184	–		1.385	408	50	2.027
Debiti verso banche	178	–		1.310	265	36	1.788
Debiti Tributari Rateizzati	–	–		123	–	–	123
Debiti verso soci per finanziamenti	72	–		–	–	–	72
Disponibilità liquide	(119)	(838)	1	(125)	(255)	(0)	(1.339)
Indebitamento Finanziario Netto (*****)	130	(838)		1.307	9	36	644
Capitale sociale	10	138	2	50	–	10	208
Utili portati a nuovo	–	–		1	–	2	3
Riserva di rivalutazione	–	–		–	–	–	–
Riserva legale	1	–		–	–	–	1
Riserva straordinaria	20	–		–	–	–	20
Altre riserve	–	700	3	–	399	–	1.099
Risultato d'esercizio	22	–		27	–	3	52
Patrimonio Netto	53	830		78	399	14	1.383
Patrimonio Netto di terzi	–	–		–	–	–	–
Totale Fonti	184	–		1.385	408	50	2.027

(*) Il Capitale immobilizzato è calcolato come la sommatoria delle immobilizzazioni immateriali delle immobilizzazioni materiali e delle immobilizzazioni finanziarie.

(**) Il "Capitale Circolante Commerciale" è calcolato come la sommatoria delle rimanenze finali lavori in corso su ordinazione, dei crediti commerciali e dei debiti commerciali.

(***) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria del capitale circolante commerciale delle altre attività e passività correnti, dei crediti e debiti tributari netti e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento.

Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(****) Il Capitale Investito Netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, del Capitale Immobilizzato e Passività non correnti (che includono anche la fiscalità differita e anticipata). Il Capitale Investito Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(*****) Si precisa che l'“Indebitamento Finanziario Netto” è calcolato come somma (i) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, (ii) dei Crediti Finanziari a breve e (iii) delle passività finanziarie non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli “Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto” (ESMA32-382-1138), pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

Le colonne dello stato patrimoniale pro forma riportano le seguenti informazioni:

- (A)** Stato Patrimoniale riclassificato dell'Emittente riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;
- (AUCAP)** Rettifiche Pro Forma relative alle operazioni di aumenti di capitale effettuati dall'Emittente nei mesi di febbraio e maggio 2025;
- (NOTE)** Riferimenti note alla colonna (AUCAP);
- (D)** Stato Patrimoniale riclassificato di Polo (post-scissione) riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, di cui verrà data disclosure della sua composizione successivamente;
- (E)** Stato Patrimoniale riclassificato del ramo Advisory riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;
- (F)** Stato Patrimoniale riclassificato di Fconn riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;
- (G)** Stato Patrimoniale aggregato pro-forma.

Di seguito si riportano in dettaglio le scritture di pro-formazione relative alla colonna **(AUCAP)** “**(NOTE)** Note AUCAP”:

1. L'aumento di disponibilità liquide pari ad Euro 838 migliaia è relativo al primo aumento di capitale a pagamento eseguito in data 14 febbraio 2025 tramite conferimenti in denaro per Euro 330 migliaia sottoscritto da Key People e dipendenti/collaboratori interni a Metriks, al secondo aumento di capitale a pagamento effettuato in data 20 febbraio 2025 tramite conferimento in denaro per Euro 500 migliaia sottoscritto dai soci originari di Polo in Metriks, a seguito dell'operazione di acquisizione di Polo stessa da parte di Metriks con finalità di allineamento strategico post M&A, ed al terzo futuro aumento di capitale a pagamento previsto in sottoscrizione da Paolo Rastelli e Gastone Bizzarri in Polo per il ribilanciamento delle quote detenute in Polo Informatico a seguito della cessione di R&B Consulting;
2. L'aumento di capitale sociale pari ad Euro 138 migliaia è legato i) all'aumento di capitale gratuito in data 6 febbraio 2025 con capitale sociale aumentato per Euro 90 migliaia tramite riclassificazione di riserve disponibili a Capitale Sociale, ii) al primo aumento di capitale a pagamento in data 14 febbraio 2025 tramite il quale sono stati conferiti Euro 33 migliaia a capitale sociale di Metriks, iii) al secondo aumento di capitale a pagamento in data 20 febbraio 2025 tramite conferimento di Euro 7 migliaia a capitale sociale di Metriks e iv) al terzo futuro aumento di capitale a pagamento in data 12 maggio 2025 tramite conferimento di Euro 8 migliaia a capitale sociale di Polo;
3. L'aumento delle Altre riserve pari ad Euro 700 migliaia è legato i) al primo aumento di capitale a pagamento in data 14 febbraio 2025 tramite il quale sono stati conferiti Euro 297 migliaia a riserva sovrapprezzo e ii) al secondo aumento di capitale a pagamento in data 20 febbraio 2025 tramite conferimento di Euro 493 migliaia a riserva sovrapprezzo.

Di seguito si riporta la tabella di dettaglio della costruzione della situazione patrimoniale di Polo Post- Scissione oggetto di scissione:

	(B)	(C)	(NOTE)	(D) = (B) - (C)
Stato Patrimoniale (Dati in Euro/000)	31.12.2024 Polo Informatico	Scissione R&B Consulting	Colonna (C)	Polo Informatico Post-Scissione
Immobilizzazioni immateriali	708	83	1	625
di cui avviamento	76	-		76
Immobilizzazioni materiali	683	483	2	200
Immobilizzazioni finanziarie	618	-		618
Capitale Immobilizzato (*)	2.009	566		1.443
Rimanenze	-	-		-
Crediti commerciali	1.124	250	3	874
Debiti commerciali	(279)	-		(279)
Capitale Circolante Commerciale (**)	845	250		595
Altre attività correnti	16	-		16
Altre passività correnti	(155)	-		(155)
Crediti e debiti tributari netti	(77)	-		(77)
Ratei e risconti netti	(9)	15	4	(24)
Capitale Circolante Netto (***)	620	265		355
Fondo TFR	(408)	-		(408)
Fondi per rischi e oneri	(5)	-		(5)
Capitale Investito Netto (Impieghi) (****)	2.216	831		1.385
Debiti verso banche	1.638	328	5	1.310
Debiti Tributari Rateizzati	123	-		123
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-		-
Disponibilità liquide	(125)	-		(125)
Indebitamento Finanziario Netto (*****)	1.635	328		1.307
Capitale sociale	200	150	6	50
Utili portati a nuovo	178	177	7	1
Riserva di rivalutazione	-	-		-
Riserva legale	48	48	8	-
Riserva straordinaria	-	-		-
Altre riserve	128	128	9	-
Risultato d'esercizio	27	-		27
Patrimonio Netto	581	503		78
Patrimonio Netto di terzi	-	-		-
Totale Fonti	2.216	831		1.385

(*) Il Capitale immobilizzato è calcolato come la sommatoria delle immobilizzazioni immateriali delle immobilizzazioni materiali e delle immobilizzazioni finanziarie.

(**) Il "Capitale Circolante Commerciale" è calcolato come la sommatoria delle rimanenze finali lavori in corso su ordinazione, dei crediti commerciali e dei debiti commerciali.

(***) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria del capitale circolante commerciale delle altre attività e passività correnti, dei crediti e debiti tributari netti e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(****) Il Capitale Investito Netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, del Capitale Immobilizzato e Passività non correnti (che includono anche la fiscalità differita e anticipata). Il Capitale Investito Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(*****) Si precisa che l'"Indebitamento Finanziario Netto" è calcolato come somma (i) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, (ii) dei Crediti Finanziari a breve e (iii) delle passività finanziarie non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138), pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

Di seguito si riportano in dettaglio le scritture di scissione "(NOTE) Colonna (C)" relative alla colonna (C) Scissione R&B Consulting:

1. Immobilizzazioni immateriali, pari ad Euro 83 migliaia, riguardano costi pluriennali per addestramento e qualificazione del personale dipendente, trasferiti alla beneficiaria R&B Consulting;
2. Immobilizzazioni materiali, pari ad Euro 483 migliaia, comprendono beni immobili ubicati nei Comuni di Perugia e Terni, tra cui uffici, locali commerciali, terreni annessi e un lastrico solare. Si tratta sia di fabbricati strumentali all'attività trasferita nonché di beni destinati alla locazione. Il valore è indicato al netto dei fondi ammortamento;
3. Crediti commerciali, pari ad Euro 250 migliaia, sono rappresentati da posizioni attive verso clienti esistenti alla data del progetto di scissione e trasferiti per intero a R&B Consulting S.r.l.;
4. Ratei e risconti attivi, pari ad Euro 15 migliaia, si riferiscono ad un contratto di leasing immobiliare riguardante un immobile sito in Terni (via Curio Fornaci, 1° piano). La posta trasferita consiste nei risconti attivi derivanti dal maxi-canone iniziale e da eventuali quote di canone anticipate, ancora di competenza al momento della scissione;
5. Debiti verso banche, pari ad Euro 328 migliaia, includono tre mutui passivi accessi da Polo per finanziare l'acquisto degli immobili trasferiti a R&B Consulting (Finanziamenti Banca Desio, BCC Anghiari e Banca Popolare di Cortona). Il passaggio comporta la cessione degli obblighi di rimborso correlati agli immobili beneficiati;
6. Capitale sociale, pari ad Euro 150 migliaia, rappresenta la quota del patrimonio netto trasferita a R&B Consulting a titolo di capitale, conseguente alla riduzione del capitale sociale di Polo da Euro 200 migliaia ad Euro 51 migliaia;
7. Utili portati a nuovo, pari ad Euro 177 migliaia, derivano da utili non distribuiti e accantonati negli esercizi precedenti da parte di Polo e sono parte delle risorse patrimoniali trasferite alla Beneficiaria che andranno a costituire riserve di patrimonio netto nel bilancio di R&B Consulting;
8. Riserva legale, pari ad Euro 48 migliaia, è costituita dagli accantonamenti obbligatori effettuati negli anni. Tale riserva, in quanto riferibile proporzionalmente al patrimonio netto trasferito, è stata attribuita alla Beneficiaria;
9. Altre riserve, pari ad Euro 128 migliaia.

Di seguito si riporta lo stato patrimoniale Pro-Forma riclassificato all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 con evidenza delle scritture di elisione e pro-formazione relative al consolidamento nonché pro-formazione delle società Polo (post scissione), Fconn, del ramo Advisory di Rewind S.r.l. e delle scritture relative agli aumenti di capitale (occorsi nel corso del mese di Febbraio 2025) nel bilancio pro forma dell'Emittente.

	(G)	(H)	(NOTE)	(I) = (G) + (H)
Stato Patrimoniale (Dati in Euro/000)	Aggregato Pro Forma	Elisioni consolidamento	Colonna (H)	31.12.2024 Consolidato Pro Forma
Immobilizzazioni immateriali	1.027	1.447	1	2.474
<i>di cui avviamento</i>	143	1.447		1.590
Immobilizzazioni materiali	259	-		259
Immobilizzazioni finanziarie	643	(2)	2	643
Capitale Immobilizzato (*)	1.929	1.445		3.374
Rimanenze	20	-		20
Crediti commerciali	1.482	(46)	3	1.436
Debiti commerciali	(538)	46	3	(491)
Capitale Circolante Commerciale (**)	964	-		964
Altre attività correnti	199	(179)	4	20
Altre passività correnti	(395)	108	4	(288)
Crediti e debiti tributari netti	(168)	-		(168)
Ratei e risconti netti	(24)	-		(24)

Capitale Circolante Netto (***)	575	(72)		503
Fondo TFR	(472)	–		(472)
Fondi per rischi e oneri	(5)	–		(5)
Capitale Investito Netto (Impieghi) (****)	2.026	1.374		3.400
Debiti verso banche	1.788	1.500	5	3.288
Debiti Tributari Rateizzati	123	–		123
Debiti verso soci per finanziamenti	72	(72)	4	–
Disponibilità liquide	(1.339)	(10)	5	(1.349)
Indebitamento Finanziario Netto (*****)	644	1.418		2.062
Capitale sociale	208	(68)	6	140
Utili portati a nuovo	3	(3)	6	0
Riserva di rivalutazione	–	–		–
Riserva legale	1	–		1
Riserva straordinaria	20	–		20
Altre riserve	1.099	–		1.099
Risultato d'esercizio	52	(2)	6	50
Patrimonio Netto	1.383	(73)		1.310
Patrimonio Netto di terzi	–	28		28
Totale Fonti	2.027	1.374		3.400

(*) Il Capitale immobilizzato è calcolato come la sommatoria delle immobilizzazioni immateriali delle immobilizzazioni materiali e delle immobilizzazioni finanziarie.

(**) Il "Capitale Circolante Commerciale" è calcolato come la sommatoria delle rimanenze finali lavori in corso su ordinazione, dei crediti commerciali e dei debiti commerciali.

(***) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria del capitale circolante commerciale delle altre attività e passività correnti, dei crediti e debiti tributari netti e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(****) Il Capitale Investito Netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, del Capitale Immobilizzato e Passività non correnti (che includono anche la fiscalità differita e anticipata). Il Capitale Investito Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(*****) Si precisa che l'"Indebitamento Finanziario Netto" è calcolato come somma (i) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, (ii) dei Crediti Finanziari a breve e (iii) delle passività finanziarie non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138), pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

Le colonne dello stato patrimoniale pro forma riportano le seguenti informazioni:

- (G)** Stato patrimoniale aggregato pro forma all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 risultante dall'aggregazione delle entità separate comprese dell'effetto della scissione di Polo a favore di R&B Consulting;
- (H)** Elisioni di consolidamento e pro-formazione relative all'elisione delle partite intercompany presenti tra le entità del Gruppo di Metriks nonché alla retrodatazione degli effetti di acquisto delle partecipazioni al 31 dicembre 2024;
- (I)** Stato patrimoniale consolidato pro-forma riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Di seguito si riportano in dettaglio le scritture di pro-formazione relative alla colonna **(H)** "Elisioni consolidamento":

1. *Immobilizzazioni immateriali*, pari ad Euro 1.447 migliaia, riguardano scritture di pro-formazione e consolidamento relative all'avviamento iscritto a seguito dell'acquisizione delle partecipazioni in Polo Informatico (Euro 1.404 migliaia) e Fconn (Euro 43 migliaia) da parte di Metriks. La rettifica è finalizzata a evitare la duplicazione del valore di partecipazioni e patrimonio netto consolidato;
2. *Immobilizzazioni Finanziarie*, pari ad Euro 2 migliaia, riguardano l'elisione della Partecipazione in R&B Consulting (Euro 97 migliaia) e conseguente iscrizione del Credito Immobilizzato vantato nei Confronti di Paolo Rastelli e Gastone Bizzarri per la cessione delle quote di R&B Consulting (Euro 97 migliaia);

3. *Crediti commerciali*, pari ad Euro 46 migliaia, rappresentano crediti infragruppo in essere tra Metriks ed il ramo Advisory trasferito da Rewind.;
3. *Debiti commerciali*, pari ad Euro 46 migliaia, sono la contropartita dei crediti infragruppo tra Metriks ed il ramo Advisory trasferito da Rewind menzionati al punto precedente;
4. *Altre attività correnti*, pari ad Euro 179 migliaia, sono riferite sempre a partite attive infragruppo tra Metriks ed il ramo Advisory trasferito da Rewind oggetto di elisione nel consolidato. Nello specifico, fanno riferimento ad i) un credito vantato dal ramo Advisory nei confronti di Metriks, pari a Euro 100 mila, originato dalla cessione del ramo d'azienda denominato "Piattaforma Virtual HR" da parte di Netfintech S.r.l. Tale piattaforma era stata inizialmente ceduta dal ramo Advisory di Rewind S.r.l. a Netfintech S.r.l., generando un credito in favore di Rewind. Successivamente, a seguito della cessione della medesima piattaforma da Netfintech a Metriks, il credito si è trasferito, configurandosi oggi come un credito vantato dal ramo Advisory di Rewind S.r.l. nei confronti di Metriks; ii) Credito del ramo Advisory verso Metriks AI per un finanziamento soci pari ad Euro 72 migliaia e iii) Debiti di Metriks vs il ramo Advisory per TFR per Euro 8 migliaia (dunque eliso contro attività);
4. *Altre passività correnti*, pari ad Euro 108 migliaia, sono debiti intercompany, nonché contropartite ai crediti/debiti intercompany tra Metriks ed il ramo Advisory indicate ai punti i) e iii) del precedente punto 3 relativo alle elisioni classificate in *Altre attività correnti*.
5. *Debiti verso banche*, pari ad Euro 1.500 migliaia, rappresentano la pro-formazione del finanziamento ottenuto da Banca Popolare di Cortona che l'Emittente ha ottenuto nel corso del 2025 per l'acquisto delle partecipazioni in Polo e Fconn;
4. *Debiti verso soci per finanziamenti*, pari ad Euro 72 migliaia è un debito intercompany nonché contropartita a credito del ramo Advisory verso Metriks per un finanziamento soci pari ad Euro 72 migliaia indicata al punto ii) del punto 4 relativo alle elisioni classificate in *Altre attività correnti*.
5. *Disponibilità liquide*, pari ad Euro 10 migliaia, rappresentano la parte non ancora utilizzata del finanziamento Banca Popolare Cortona pro-formato per l'acquisizione delle partecipazioni;
6. *Capitale sociale*, pari ad Euro 68 migliaia, si riferisce alla quota di patrimonio netto di Polo e di Fconn consolidate in Metriks;
6. *Utili portati a nuovo*, pari ad Euro 3 migliaia, si riferisce alla quota di patrimonio netto di Fconn consolidata in Metriks.
6. *Risultato d'esercizio*, pari ad Euro 2 migliaia, si riferisce all'aggiustamento del risultato d'esercizio di Polo a seguito della minusvalenza rilevata dalla cessione delle quote di R&B Consulting da Polo a Paolo Rastelli e Gastone Bizzarri.

8. Indebitamento finanziario netto consolidato pro forma dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024

Di seguito si riporta l'indebitamento finanziario netto consolidato Pro Forma riclassificato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 con evidenza delle scritture di pro-formazione relative all'operazione di scissione avvenuta tra la Scissa e la Beneficiaria (vedasi più sopra).

	(A)	(AUCAP)	(NOTE)	(D)	(E)	(F)	(G)
Indebitamento Finanziario Netto	31.12.2024	Feb-25	Colonna	Polo Post	31.12.2024	31.12.2024	Aggregato
(Dati in Euro/000)	Metriks AI	Mag-25	AUCAP	Scissione	Ramo Adv	Fconn	Pro Forma
A. Disponibilità liquide	119	838	1	125	255	0	1.339

B.	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	–	–	–	–	–	–
C.	Altre attività finanziarie correnti	–	–	–	–	–	–
D.	Liquidità (A) + (B) + (C)	119	838	125	255	0	1.339
E.	Debito finanziario corrente	4	–	401	5	29	439
F.	Parte corrente del debito finanziario non corrente	42	–	398	109	7	556
G.	Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	46	–	799	114	36	995
H.	Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(73)	(838)	674	(141)	36	(344)
I.	Debito finanziario non corrente	203	–	567	151	–	921
J.	Strumenti di debito	–	–	–	–	–	–
K.	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	–	–	67	–	–	67
L.	Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	203	–	634	151	–	988
M.	Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	130	(838)	1.307	9	36	644

Le colonne dello schema di Indebitamento Finanziario Netto consolidato riportato qui sopra riportano le seguenti informazioni:

- (A)** IFN riclassificato dell’Emittente riferito all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;
- (AUCAP)** Rettifiche Pro Forma relative alle operazioni di aumento di capitale effettuate dall’Emittente nel mese di Febbraio 2025;
- (NOTE)** Riferimenti Note alla colonna (AUCAP);
- (D)** IFN riclassificato di Polo (post-scissione) riferito all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, di cui verrà data disclosure della sua composizione successivamente;
- (E)** IFN riclassificato del ramo Advisory riferito all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;
- (F)** IFN riclassificato di Fconn riferito all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;
- (G)** Indebitamento Finanziario Netto Aggregato pro-forma.

Di seguito si riportano in dettaglio le scritture di pro-formazione relative alla colonna **(NOTE)** “Colonna AUCAP”:

1. L’aumento di *Disponibilità liquide* pari ad Euro 838 migliaia è relativo i) al primo aumento di capitale a pagamento in data 14 febbraio 2025 tramite conferimenti in denaro per Euro 330 migliaia sottoscritto da Key People e collaboratori interni, ii) al secondo aumento di capitale a pagamento effettuato in data 20 febbraio 2025 tramite conferimento in denaro per Euro 500 migliaia sottoscritto dai soci originari di Polo a seguito dell’operazione di acquisizione di Polo da Parte di Metriks con finalità di allineamento strategico post M&A e iii) al terzo futuro aumento di capitale a pagamento in data 12 maggio 2025 tramite conferimento di Euro 8 migliaia a capitale sociale di Polo da parte di Paolo Rastelli e Gastone Bizzarri.

Di seguito si riporta la tabella di dettaglio dello schema di Indebitamento Finanziario Netto di Polo post- scissione:

	(B)	(C)	(NOTE)	(D) = (B) – (C)
Indebitamento Finanziario Netto (Dati in Euro/000)	31.12.2024	Scissione	Colonna	Polo Informatico
	Polo Informatico	R&B Consulting	(C)	Post-Scissione
A. Disponibilità liquide	125	–		125
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	–	–		–

C.	Altre attività finanziarie correnti	–	–	–	–
D.	Liquidità (A) + (B) + (C)	125	–		125
E.	Debito finanziario corrente	401	–		401
F.	Parte corrente del debito finanziario non corrente	444	46	1	398
G.	Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	845	46		799
H.	Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	720	46		674
I.	Debito finanziario non corrente	849	282	1	567
J.	Strumenti di debito	–	–		–
K.	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	67	–		67
L.	Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	915	282		634
M.	Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	1.635	328		1.307

Di seguito si riportano in dettaglio le scritture di scissione (**NOTE**) relative alla **Colonna (C) Scissione R&B Consulting**:

1. *Debiti verso banche*, pari ad Euro 328 migliaia, includono i tre seguenti mutui passivi accessi da Polo per finanziare l'acquisto degli immobili trasferiti a R&B Consulting:
 - (i) **Banca di Desio e della Brianza**: contratto di finanziamento di importo pari ad Euro 84 migliaia stipulato nell'ottobre 2020. Si specifica che al 31 dicembre 2024 il debito residuo di tale finanziamento risulta essere pari ad Euro 50 migliaia, di cui Euro 8 migliaia entro l'esercizio ed Euro 42 migliaia oltre l'esercizio;
 - (ii) **BCC Anghiari e Stia**: contratto di finanziamento di importo pari ad Euro 300 migliaia stipulato nel gennaio 2021. Si specifica che al 31 dicembre 2024 il debito residuo di tale finanziamento risulta essere pari ad Euro 205 migliaia, di cui Euro 31 migliaia entro l'esercizio ed Euro 174 migliaia oltre l'esercizio;
 - (iii) **Banca Popolare di Cortona**: contratto di finanziamento di importo pari ad Euro 80 migliaia stipulato nel giugno 2023. Si specifica che al 31 dicembre 2024 il debito residuo di tale finanziamento risulta essere pari ad Euro 73 migliaia, di cui Euro 7 migliaia entro l'esercizio ed Euro 66 migliaia oltre l'esercizio.

Il passaggio dalla Scissa alla Beneficiaria comporta la cessione degli obblighi di rimborso correlati agli immobili beneficiati.

Di seguito si riporta lo schema di Indebitamento Finanziario Netto consolidato Pro-Forma riclassificato all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 con evidenza delle scritture di elisione e pro-formazione relative al consolidamento nonché pro-formazione delle società Polo (post scissione), Fconn, del ramo Advisory di Rewind S.r.l. e delle scritture relative agli aumenti di capitale (occorsi nel corso del mese di Febbraio 2025) nel bilancio pro forma dell'Emittente.

	(G)	(H)	Note	(I) = (G) + (H)
Indebitamento Finanziario Netto	Aggregato	Elisioni	Colonna	31.12.2024
(Dati in Euro/000)	Pro Forma	consolidamento	(H)	Consolidato Pro Forma
A. Disponibilità liquide	1.339	10	1	1.349
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	–	–		–

C.	Altre attività finanziarie correnti	–	–	–
D.	Liquidità (A) + (B) + (C)	1.339	10	1.349
E.	Debito finanziario corrente	439	–	439
F.	Parte corrente del debito finanziario non corrente	556	–	556
G.	Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	995	–	995
H.	Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(344)	(10)	(354)
I.	Debito finanziario non corrente	921	1.428	2.349
J.	Strumenti di debito	–	–	–
K.	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	67	–	67
L.	Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	988	1.428	2.416
M.	Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	644	1.418	2.062

Le colonne dello schema di Indebitamento Finanziario Netto consolidato pro forma riportano le seguenti informazioni:

- (G)** IFN aggregata pro forma all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 risultante dall'aggregazione delle IFN delle entità separate, compreso l'effetto della scissione a R&B Consulting;
- (H)** Elisioni di consolidamento e pro-formazione relative all'elisione delle partite intercompany presenti tra le entità nonché alla retrodatazione degli effetti di acquisto delle partecipazioni al 31 dicembre 2024;
- (I)** IFN consolidato pro-forma riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Di seguito si riportano in dettaglio le scritture di pro-formazione relative alla colonna **(H)** "Elisioni consolidamento":

1. *Disponibilità liquide*, pari ad Euro 10 migliaia, rappresenta la parte non ancora utilizzata del finanziamento Banca Popolare Cortona pro-formato per l'acquisizione delle partecipazioni.
 2. *Debito Finanziario non corrente*, pari ad Euro 1.428 migliaia, composto dalle seguenti partite:
 - (i) Incremento dei *Debiti verso banche*, pari ad Euro 1.500 migliaia, rappresentante la pro-formazione del finanziamento sottoscritto nel corso del 2025 con Banca Popolare di Cortona che l'Emittente ha ottenuto per l'acquisto delle partecipazioni in Polo e Fconn;
 - (ii) Elisione del *Debito verso soci per finanziamenti*, pari ad Euro 72 migliaia, perché è un debito intercompany tra Metriks e il ramo Advisory legato ad un finanziamento soci pari ad Euro 72 migliaia già indicato nella sezione di Stato Patrimoniale al sottopunto ii) del punto 3 relativo alle elisioni classificate in *Altre attività correnti*.
- 9. Conto Economico riclassificato pro forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024**

Di seguito si riporta il Conto Economico consolidato Pro Forma riclassificato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 con evidenza delle scritture di pro-formazione relative all'operazione di scissione avvenuta tra la Scissa e la Beneficiaria.

	(A)	(AUCAP)	(D)	(E)	(F)	(G)
Conto Economico (Dati in Euro/000)	31.12.2024 Metriks AI	Feb-25 Mag-25	Polo Informatico Post-Scissione	31.12.2024 Ramo Rewind	31.12.2024 Fconn	Aggregato Pro Forma
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	635	–	3.227	1.300	421	5.584
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	110	–	–	–	–	110
Altri ricavi e proventi	1	–	38	6	1	45
Valore della produzione	746	–	3.265	1.306	422	5.739
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(1)	–	(199)	(6)	(69)	(276)
Costi per servizi	(162)	–	(1.474)	(381)	(179)	(2.196)
Costi per godimento di beni di terzi	(42)	–	(76)	(4)	(18)	(140)
Costi per il personale	(375)	–	(1.158)	(307)	(124)	(1.965)
Oneri diversi di gestione	(8)	–	(106)	(26)	(4)	(144)
EBITDA (*)	157	–	252	583	27	1.018
Ammortamenti e svalutazioni	(109)	–	(70)	(49)	(2)	(230)
EBIT (**)	49	–	182	533	25	789
Risultato finanziario	(12)	–	(94)	(18)	(0)	(124)
EBT	37	–	87	516	24	664
Imposte	(15)	–	(53)	–	(21)	(89)
Risultato d'esercizio	22	–	35	516	3	575

(*) EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

(**) EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

Le colonne del Conto Economico aggregato riportano le seguenti informazioni:

- (A) Conto Economico riclassificato dell'Emittente riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;
- (D) Conto Economico riclassificato di Polo (post-scissione) riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, di cui verrà data disclosure della sua composizione successivamente;
- (E) Conto Economico riclassificato del ramo Advisory riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;
- (F) Conto Economico riclassificato di Fconn riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;
- (G) Conto Economico Aggregato pro-forma.

Di seguito si riporta il conto economico Pro Forma consolidato riclassificato all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 con evidenza delle scritture di pro-formazione relative alla scissione R&B Consulting nel bilancio pro forma di Polo.

	(B)	(C)	Note	(D) = (B) – (C)
Conto Economico (Dati in Euro/000)	31.12.2024 Polo Informatico	Scissione R&B Consulting	Colonna (C)	Polo Informatico Post-Scissione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.227	–		3.227
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	–	–		–

Altri ricavi e proventi	49	11	1	38
Valore della produzione	3.276	11		3.265
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(199)	–		(199)
Costi per servizi	(1.474)	–		(1.474)
Costi per godimento di beni di terzi	(63)	14	2	(76)
Costi per il personale	(1.158)	–		(1.158)
Oneri diversi di gestione	(106)	–		(106)
EBITDA (*)	276	25		252
Ammortamenti e svalutazioni	(83)	(13)	3	(70)
EBIT (**)	193	11		182
Risultato finanziario	(114)	(19)	4	(94)
EBT	79	(8)		87
Imposte	(53)	–		(53)
Risultato d'esercizio	27	(8)		35

(*) EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

(**) EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

Di seguito si riportano in dettaglio le scritture economiche relative alla scissione e riportate nella colonna "Note (C)" relative alla colonna (C) Scissione R&B Consulting:

1. *Altri ricavi e proventi*, pari ad Euro 11 migliaia, si riferiscono agli affitti attivi relativi agli immobili oggetto di scissione. La rettifica è finalizzata a escludere dal conto economico della Scissa i ricavi non più di competenza a seguito del trasferimento degli immobili alla Beneficiaria;
2. *Costi per godimento beni di terzi*, pari ad Euro 14 migliaia, che comprendono due componenti: l'eliminazione del canone di leasing dell'immobile oggetto di scissione e l'aggiunta dell'affitto passivo per gli immobili scissi di Terni e Perugia. La rettifica è finalizzata a rappresentare correttamente il nuovo regime contrattuale post-scissione;
3. *Ammortamenti*, pari ad Euro 13 migliaia, riguardano gli ammortamenti relativi agli immobili oggetto di scissione;
4. *Risultato finanziario*, pari ad Euro 19 migliaia, si riferisce agli interessi passivi connessi ai tre finanziamenti trasferiti nell'ambito della scissione.

Di seguito si riporta il Conto Economico Pro-Forma riclassificato all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 con evidenza delle scritture di elisione e pro-formazione relative al consolidamento nonché pro-formazione delle società Polo (post scissione), Fconn, del ramo Advisory di Rewind S.r.l. e delle scritture relative agli aumenti di capitale (occorsi nel corso del mese di Febbraio 2025) nel bilancio pro forma dell'Emittente.

	(G)	(H)	Note	(I) = (G) + (H)
Conto Economico	Aggregato	Elisioni	Colonna	31.12.2024
(Dati in Euro/000)	Pro Forma	consolidamento	(H)	Consolidato Pro Forma
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.584	(37)	1	5.547
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	110	–		110
Altri ricavi e proventi	45	–		45
Valore della produzione	5.739	(37)		5.702
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(276)	–		(276)
Costi per servizi	(2.196)	37	1	(2.159)
Costi per godimento di beni di terzi	(140)	–		(140)

Costi per il personale	(1.965)	-		(1.965)
Oneri diversi di gestione	(144)	-		(144)
EBITDA (*)	1.018	-		1.018
Ammortamenti e svalutazioni	(230)	(145)	2	(375)
EBIT (**)	789	(145)		644
Risultato finanziario	(124)	(2)		(126)
EBT	664	(147)		517
Imposte	(89)	144	3	(233)
Risultato d'esercizio	575	(291)		285

(*) EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

(**) EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

Di seguito si riportano in dettaglio le scritture di pro-formazione relative alla colonna **(H)** "Elisioni consolidamento":

1. Elisioni intercompany tra Metriks ed il ramo Advisory così composte:
 - (i) *Ricavi delle vendite e delle prestazioni* del ramo Advisory vs Metriks (*Costi per Servizi per Metriks*) per Euro 21 migliaia;
 - (ii) *Ricavi delle vendite e delle prestazioni* di Metriks vs ramo Advisory (*Costi per Servizi per ramo Advisory*) per Euro 16 migliaia.
2. *Ammortamenti*, pari ad Euro 145 migliaia, rappresenta la quota di ammortamento dell'avviamento da consolidamento correlato all'acquisto delle partecipazioni di Polo e Fconn pari rispettivamente ad Euro 141 migliaia ed Euro 4 migliaia.
3. *Imposte*, pari ad Euro 144 migliaia, rappresenta il calcolo teorico delle imposte IRES e IRAP (applicate rispettivamente con aliquote del 24% e del 3,9%) di competenza di Metriks. Tale importo è stato determinato in relazione all'effetto fiscale derivante dall'inclusione pro forma del ramo Advisory nel perimetro di Metriks, che comporta l'attribuzione a quest'ultima della relativa imponibilità.

10. Indicatori Alternativi di Performance economici e patrimoniali al 31 dicembre 2024

Allo scopo di facilitare la comprensione dell'andamento economico e finanziario della Società, quest'ultima ha individuato alcuni Indicatori Alternativi di Performance (IAP).

Tali indicatori rappresentano, inoltre, gli strumenti che facilitano il management della Società nell'individuare l'evoluzione delle condizioni aziendali e nel prendere decisioni circa investimenti, allocazione di risorse ed altre decisioni strategiche e operative.

Per una corretta interpretazione di tali indicatori si evidenzia quanto segue:

- I. tali indicatori sono costruiti esclusivamente a partire da dati storici della Società, estratti dalla contabilità generale e gestionale e non sono indicativi dell'andamento futuro della Società. Nello specifico, essi sono rappresentati, laddove applicabile, in accordo con quanto previsto dalle raccomandazioni di cui agli orientamenti ESMA/1415/2015, (così come recepite dalla comunicazione CONSOB n. 0092543 del 3 dicembre 2015) e nei punti 100 e 101 delle Q&A ESMA 31-62- 780 del 28 marzo 2018;

- II. tali indicatori non sono previsti dai principi contabili e non sono sottoposti a revisione contabile;
- III. tali indicatori non devono essere considerati sostitutivi degli indicatori previsti dai principi contabili di riferimento;
- IV. le definizioni degli indicatori utilizzati dalla Società, in quanto non rinvenienti dai principi contabili di riferimento utilizzati nella predisposizione del Bilancio Pro-Forma, potrebbero non essere omogenee con quelle adottate da altri gruppi o società e quindi con esse comparabili.

La tabella che segue presenta i principali Indicatori Alternativi di Performance Pro-Forma della dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Indicatori patrimoniali

Di seguito si riportano gli indicatori alternativi di performance patrimoniali:

Indicatori alternativi di performance (Dati in Euro/000)	31.12.2024 Emittente	31.12.2024 Consolidato pro forma
Totale fonti	184	3.400
Capitale immobilizzato (CI)	427	3.374
<i>CI/Totale Fonti</i>	232,9%	99,2%
Capitale circolante commerciale (CCC)	12	964
<i>CCC/Totale Fonti</i>	6,4%	28,4%
Capitale circolante netto (CCN)	(206)	503
<i>CCN/Totale Fonti</i>	-112,3%	14,8%
Indebitamento finanziario netto (IFN)	130	2.062
<i>IFN/EBITDA</i>	-82,7%	202,5%
<i>IFN/Totale Fonti</i>	70,9%	60,6%

Il *Capitale Immobilizzato* è dato dalla sommatoria delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

Il *Capitale Circolante Commerciale* è dato dalla sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali e dei debiti commerciali.

Il *Capitale Circolante Netto* è dato dalla sommatoria del capitale circolante commerciale e debiti tributari netti, delle altre attività e passività correnti e ratei e risconti netti.

Il *Capitale Investito Netto* è dato dalla somma algebrica del Capitale immobilizzato, del Capitale circolante netto, dei fondi e del TFR.

L'*Indebitamento Finanziario Netto* è calcolato come somma (i) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, (ii) dei Crediti Finanziari a breve e (iii) delle passività finanziarie non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138), pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

Si specifica che tali indicatori qui sopra definiti non sono identificati come misure contabili nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non devono essere considerati come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente.

Indicatori economici

Di seguito si riportano gli indicatori alternativi di performance economici:

Indicatori alternativi di performance (Dati in Euro/000)	31.12.2024	31.12.2024
	Emittente	Consolidato pro forma
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	635	5.547
Valore della produzione (Vdp)	746	5.702
EBITDA	157	1.018
<i>EBITDA margin</i>	21,1%	17,9%
EBIT	49	644
<i>EBIT margin</i>	6,5%	11,3%

L'*EBITDA* indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'*EBITDA* non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente.

L'*EBITDA Margin* indica il rapporto tra EBITDA e il valore della produzione.

L'*EBIT* indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'*EBIT* pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio.

L'*EBIT* non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente.

L'*EBIT Margin* indica il rapporto tra EBIT e il valore della produzione.

Si specifica che tali indicatori qui sopra definiti non sono identificati come misure contabili nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non devono essere considerati come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi dell'Emittente.

Milano, 14 maggio 2025

L'Amministratore Unico