

ANNO 2020

Bilancio d'Esercizio

Al 31 dicembre 2020

Relazione sulla Gestione

Lettera agli Azionisti

Signori Azionisti,

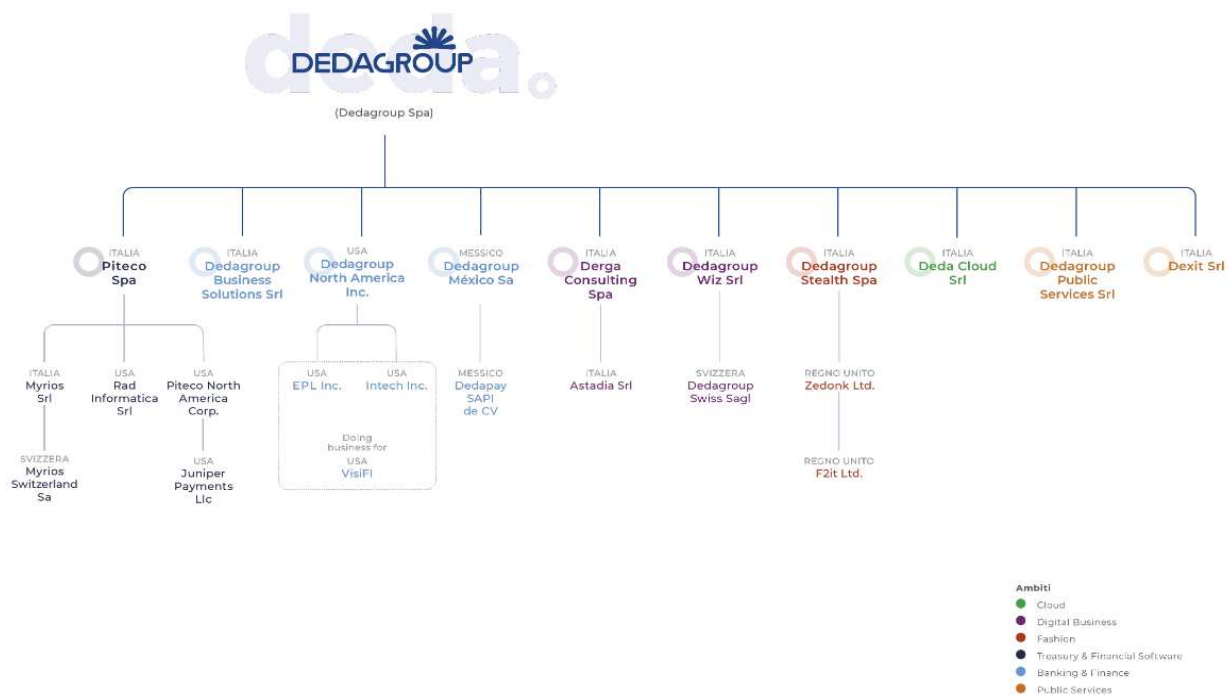
Il 2020 ha registrato il quindicesimo anno di crescita consecutiva per Deda Group, confermando la nostra ambizione di essere non solo uno degli attori più rilevanti dell'ICT italiano ma soprattutto un **partner affidabile e competente per la trasformazione digitale** di Aziende, Istituzioni Finanziarie e Pubbliche Amministrazioni in ambito nazionale ed internazionale. **Deda Group affianca oltre 4.000 clienti in circa 50 Paesi** veicolando soluzioni applicative, tecnologia e innovazione nel cuore dei loro processi e modelli di business, coniugando competenza, affidabilità e sicurezza delle soluzioni, concretezza realizzativa e cura nella relazione. L'informatizzazione dei processi, l'accelerazione impressa da Internet e dal Cloud, le potenzialità dei Dati e dell'automatizzazione hanno alimentato la crescita del Gruppo anche in questo drammatico anno, un gruppo capace di intercettare le esigenze specifiche delle aziende e di trasformarle in soluzioni e progetti di successo che sono diventati di riferimento in segmenti come il Lusso, la Tesoreria, le Credit Unions, la Digitalizzazione dei processi, il Cloud e la Long Term Preservation dei dati.

I risultati consolidati del 2020 registrano **variazioni positive dei ricavi e della marginalità**: in particolare il valore della produzione cresce del 0,3% raggiungendo 253,5 milioni euro, il margine operativo lordo cresce del 29,5% raggiungendo 28,2 milioni euro, il reddito operativo cresce del 931% da 439 mila a 4.525 mila euro. Recupera decisamente il risultato d'esercizio finale che torna in utile per 933 mila euro. **Il patrimonio netto di Gruppo aumenta da 41,5 milioni di euro a 66,8 milioni di euro**, frutto principalmente di aumenti di capitale intercorsi nell'esercizio. La posizione finanziaria netta consolidata aumenta da 60,6 milioni di euro a 71,2 milioni di euro, condizionata dagli investimenti e dalle acquisizioni realizzate nell'anno.

Il nuovo modello di business realizzato negli ultimi anni è giunto a compimento con la costituzione di Deda Cloud e risulta oggi interamente operativo. Esso vede le diverse società pienamente focalizzate negli specifici segmenti di mercato, permettendo ad ogni area di affermare una propria identità distintiva e di acquisire flessibilità strategica e finanziaria in mercati caratterizzati da una rapida evoluzione.

Ad oggi, pertanto, il Gruppo risulta attivo nelle seguenti aree strategiche di affari attraverso le seguenti società operative:

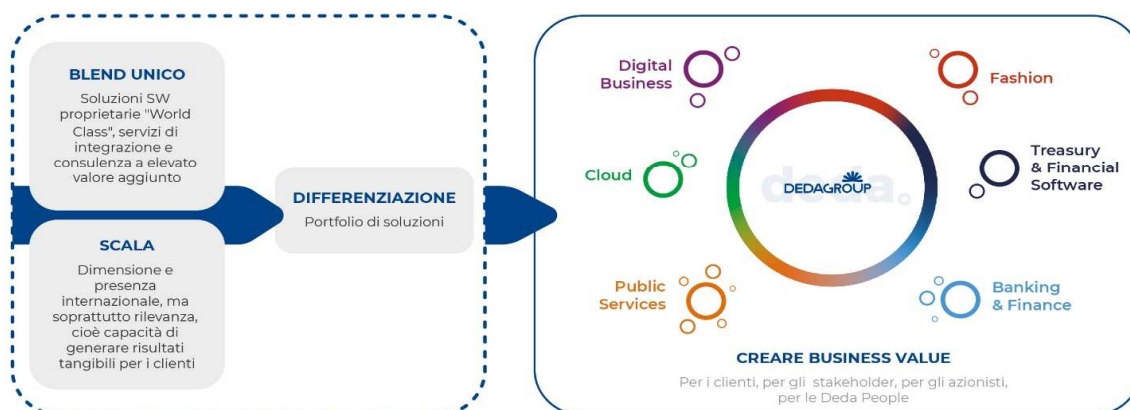
- **Piteco**, azienda leader assoluta nel software per la Tesoreria Aziendale e la Pianificazione finanziaria, a sua volta controllante di **Juniper Payments (USA)**, **Myrios (I)** e **Myrios Switzerland (CH)**, nonché della neoacquisita **Rad Informatica (I)**
- **Dedagroup Business Solutions**, azienda attiva in ambito software e progetti per il Finance italiano e il Large Corporate innovativo, che ha raccolto le attività indirizzate verso banche, istituzioni finanziarie e imprese industriali
- **EPL (USA)**, **Intech (USA)**, realtà operanti nel mercato Finance statunitense attraverso il nuovo marchio commerciale VisiFI e **Dedagroup México** e **Dedapay** operanti in quello messicano
- **Derga**, azienda leader nel mercato italiano dei servizi SAP, a sua volta controllante di **Astadia (I)**; lo sviluppo della società prevede una **strategia integrata con Deda Digital** (la ex Dedagroup Wiz) attiva in ambito web, e-commerce e digital offer
- **Dedagroup Stealth**, azienda leader assoluta nel software per il Digital Fashion, declinato nei segmenti dell'abbigliamento, delle calzature e della gioielleria, a sua volta controllante di **Zedonk (GB)**
- **Deda Cloud**, la nostra realtà specializzata nel cloud computing, nella security e cybersecurity, nella tecnologia e gestione dei dati, servizi che vengono commercializzati sul mercato e su tutti i clienti del Gruppo
- **Dedagroup Public Services**, azienda che racchiude le numerose competenze nell'ambito della Pubblica amministrazione locale e centrale, delle reti (**GeoNext**) e della Sanità, attiva sia con software proprietario (**Civilia e CiviliaNext**) che attraverso progetti di sviluppo dedicati



Il 2020 è stato per il Gruppo un anno che ha visto tutte le nostre società concentrate nel rafforzare il loro posizionamento in mercati in rapida evoluzione grazie all'**accelerazione della trasformazione digitale**. La realizzazione del nuovo assetto societario continua a generare importanti sinergie di business ed efficienze gestionali che contribuiranno a migliorare la nostra profittabilità lorda.

L'APPROCCIO STRATEGICO DI GRUPPO

Gli elementi per la creazione del valore (how)



Si conferma quindi l'obiettivo di sviluppo delineato nel Piano industriale e che ha come elementi qualificanti **la centralità e rilevanza dei nostri clienti**, la dimensione, la **presenza internazionale**. A questi elementi qualificanti si aggiunge la nostra identità di **polo aggregante delle eccellenze software italiane**.



- Sedi Deda Group
- Progetti attivi

58
PAESI

29
SEDI IN ITALIA

10
SEDI ALL'ESTERO

Sviluppo e Crescita – Ricavi

Ricavi Consolidati 253,5M	Crescita +0,3% y/y	Ricavi per Area Geografica: Italia 215M Esteri 28M
------------------------------	-----------------------	--

Andamento macroeconomico

Il 2020 verrà ricordato per il cigno nero “Covid-19”. Non c’è un settore produttivo, uno spazio del vivere – a partire dalle relazioni personali e familiari – un’area della pubblica amministrazione che non abbia subito una trasformazione per effetto di questa imperversante pandemia. Di fronte a uno shock così importante, nessun Paese si è trovato completamente preparato, e non solo sul fronte della sanità, che merita rispetto e attenzione massimi per lo sforzo intrapreso dal personale medico e sanitario. Tra lockdown più o meno programmati, aperture più o meno parziali, i costi sociali ed economici di questa crisi sono e saranno drammatici. I numeri, solo a guardare i posti di lavoro persi in pochi mesi (circa 500.000) suonano come un monito per l’oggi e per il futuro, con un calo del PIL per l’Italia di circa il 10% nel 2020 e un debito pubblico che arriverà oltre il 150%.

Ciononostante, in uno scenario caratterizzato da tali ombre, abbiamo trovato inattese soluzioni e strategie per adattare in tempi rapidi il nostro vivere al nuovo contesto, **affidandoci per lo più alle nuove tecnologie digitali**: smart working, scuola a distanza, acquisti on line, dematerializzazione dei processi, eventi in streaming, “remotizzazione” dei processi produttivi, solo per citare alcune applicazioni concrete. La situazione eccezionale ha così tangibilmente impresso un’accelerazione alla vita “digitale” delle persone e delle imprese. Ad oggi questa digitalizzazione appare inattuata nelle sue vere potenzialità, nella capacità, cioè, non tanto di tradurre semplicemente in digitale ciò che era fisico, ma di trasformare i processi, il modo di pensare il lavoro e la produzione, i servizi sanitari, la produzione e l’erogazione dei servizi pubblici, il modo di insegnare ai nostri giovani e non solo il mezzo di fruizione, che sia esso una lavagna o un PC. I prossimi anni porteranno ad un assestamento e ad una assimilazione di questa inaspettata evoluzione.

Andamento del settore IT (Fonte rapporto Anitec-Assinform 2020)

Nel 2020 – secondo i dati di Anitec-Assinform- il **mercato dell’Information Technology italiano ha subito una flessione del 2%** rispetto al 2019. Tale dinamica è in gran parte dovuta all’impatto del lockdown e alle relative conseguenze economiche. All’interno di questo scenario generale i Servizi ICT hanno tenuto bene (-0,1%) mentre i servizi Cloud sono cresciuti del 16%. Altre aree in controtendenza rispetto alla flessione generale sono risultate Artificial Intelligence, IoT, Blockchain e Cybersecurity.

Alla luce di questi dati si evince come il settore IT sia risultato, dopo quello sanitario e farmaceutico, il più resiliente alla grande recessione innescata dalla pandemia. Anzi, la necessità di riorganizzare il lavoro in

modalità remota e gli effetti impressi dalla crisi sul comportamento dei consumatori hanno funto da innesco per una **significativa accelerazione della transizione verso una società sempre più digitale**.

Andamento ricavi Deda Group

Anche durante il picco pandemico **tutto il Gruppo ha potuto continuare a lavorare** in quanto titolare di un codice Ateco autorizzato in tal senso. In questo contesto le società Dedagroup hanno mostrato un andamento differenziato in base allo specifico segmento di mercato servito. Sono risultate particolarmente impattate dalla situazione pandemica Dedagroup Stealth e Derga, che hanno registrato per la prima volta nella loro storia più recente un calo dei ricavi. Le altre società hanno registrato un andamento sostanzialmente stabile con variazioni limitate in più e in meno rispetto allo scorso esercizio. È comunque indubbio che le vendite di tutte le società sarebbero risultate più alte in assenza degli eventi straordinari. Il risultato di quanto descritto è una **piccola crescita dei ricavi complessivi** che si sono attestati a 253,5M, con una variazione dello +0,3% rispetto all'anno precedente.

Al momento dell'emergenza Dedagroup e le sue controllate già disponevano di una **procedura codificata di smart working** e di strumenti aziendali che hanno consentito un rapido adattamento alla situazione e all'erogazione dei servizi da remoto. Ciononostante, molti clienti hanno ridotto ed in taluni casi fermato le operazioni aziendali, in particolare l'attività commerciale è stata quella che più ha risentito dell'impossibilità di movimento e della ridotta propensione all'acquisto da parte dei clienti.

L'attuazione delle linee guida del Piano Strategico, che prevedono di orientare alcune business line verso un **modello di canoni ricorrenti (SaaS)**, consentono al Gruppo di migliorare costantemente uno dei suoi principali punti di forza: la creazione e il mantenimento di un backlog di business rilevante per gli esercizi successivi, garanzia di un modello di funzionamento resiliente e robusto.

I ricavi consolidati dovuti alla proiezione internazionale del Gruppo sono stati pari a 28,7 milioni euro e hanno contribuito per circa il 12% dei ricavi complessivi.

Sempre nell'ambito del tema delle performance delle specifiche società, ricordiamo come la Capogruppo Dedagroup Spa abbia sviluppato un volume di business di oltre 59M. A seguito dello spin off del ramo d'azienda Deda Cloud permangono nella holding solo le attività di rivendita e il team apicale dell'area International Business.

Deda Group: progetti attivi nel mondo

Europa

Albania ●
 Austria ● ●
 Belgio ● ●
 Bulgaria ●
 Cipro ●
 Città del Vaticano ● ● ● ●
 Danimarca ● ● ● ●
 Francia ● ●
 Germania ● ●
 Grecia ● ●
 Irlanda ● ● ●
 Lettonia ●
 Lussemburgo ●
 Norvegia ●
 Olanda ● ● ●
 Polonia ● ●
 Portogallo ● ●

Repubblica Ceca ●
 Romania ● ●
 San Marino ● ● ● ●
 Serbia ●
 Slovacchia ●
 Slovenia ●
 Spagna ● ● ● ● ●
 Svezia ● ● ●
 Svizzera ● ● ● ●
 Turchia ● ● ●
 UK ● ● ● ●
 Ungheria ● ●

Africa

Algeria ●
 Namibia ●
 Sudafrica ●

Americhe

Argentina ● ●
 Brasile ●
 Canada ●
 Caribe ●
 Cile ● ●
 Colombia ●
 Messico ● ● ●
 Perù ● ● ●
 Usa ● ● ● ● ●
 Venezuela ●

Asia

Cina ● ● ●
 Corea ● ● ●
 Emirati Arabi ● ● ●
 Filippine ●

Giappone ● ● ●
 Hong Kong ● ● ● ●
 India ● ● ● ● ●
 Indonesia ● ●
 Malesia ● ● ●
 Qatar ● ● ●
 Singapore ● ● ● ● ●
 Taiwan ● ● ●
 Thailandia ● ● ●
 Vietnam ●

Oceania

Australia ● ● ●
 Nuova Zelanda ●

● Cloud ● Digital Business ● Fashion ● Treasury & Financial Software ● Finance ● Public Services

Redditività e Posizione Finanziaria

Ebitda 28,2M Vs. 21,7M Nel 2019	PFN/Ebitda Ratio 2,5	Rafforzamento patrimoniale
---------------------------------------	----------------------	----------------------------

In linea con le nostre aspettative, malgrado gli inaspettati impatti legati all'emergenza sanitaria, i risultati 2020 mostrano un ulteriore **recupero di redditività operativa lorda e netta** rispetto all'esercizio precedente: **l'Ebitda consolidato è cresciuto nell'anno da 21,7 M a 28,2M (+29,5%)**, mentre il reddito operativo netto è cresciuto dai 439 mila euro del 2019 ai 4.525 mila euro del 2020. Tali miglioramenti risultano comunque, sotto vari aspetti, frenati dalla pandemia e ci permettono di prevedere un **ulteriore forte recupero, a doppia cifra, per il prossimo esercizio**.

Siamo certi che le iniziative di miglioramento e focalizzazione poste in essere, i **rilevanti investimenti sulle nostre piattaforme software** realizzati anche quest'anno e **l'ingresso di nuove società nella federazione di competenze Deda Group** produrranno effetti positivi sulla redditività delle nostre operazioni nei prossimi anni. Segnaliamo in particolare la **prevista crescita della redditività di Dedagroup Stealth** che, recuperando il pesante rallentamento subito nel 2020, potrà continuare ad accrescere in maniera organica i propri ricavi da servizi e canoni grazie ad un parco installato sempre crescente. Citiamo ancora la **continua diffusione degli applicativi Civilia Next** nei loro mercati di riferimento che prevediamo possa continuare anche nei prossimi anni grazie ad una chiara leadership tecnologica basata su una moderna offerta cloud native e infine la rilevante crescita di marginalità prevista per il Gruppo Piteco.

La posizione finanziaria netta **PFN di fine d'anno risulta pari a 71,2 milioni euro**, in aumento come valore assoluto rispetto ai 60,6 milioni di euro del 2019. L'incremento, come già sopra indicato, è dovuto principalmente ai rilevanti investimenti per le acquisizioni realizzate nell'esercizio 2020, in assenza dei quali la PFN sarebbe calata sostanzialmente. Queste variazioni si traducono in un **rapporto PFN/Ebitda pari a 2,5**, in linea con i nostri obiettivi di piano industriale volti a mantenere tale rapporto sempre inferiore a 3 volte. Nell'esercizio 2020 il Gruppo ha provveduto alla capitalizzazione di costi, legati allo sviluppo delle soluzioni citate sopra e nel successivo paragrafo sulle strategie, per un ammontare complessivo di 5,6M: si rimanda ai relativi bilanci per i dettagli.

Il patrimonio netto consolidato cresce di 25M grazie al risultato positivo dell'esercizio che ammonta a 933 mila euro ma soprattutto per gli aumenti di capitale intervenuti nella capogruppo e in Piteco Spa a sostegno del piano industriale.

Iniziative Strategiche e Fatti Chiave dell'Esercizio

Dedagroup polo
aggregante del SW

Digital Innovation

Deda Cloud

Riportiamo qui le principali iniziative e fatti chiave delle diverse aree strategiche di affari relativi all'esercizio concluso al 31 dicembre 2020.

Gruppo Piteco

Il Gruppo Piteco è un importante player nel settore del software finanziario, con un ambizioso progetto di internazionalizzazione e diversificazione guidato da 4 linee di business:

- **Piteco S.p.A.**, software house leader assoluta in Italia con le proprie soluzioni software per la gestione della **Tesoreria Aziendale e Pianificazione Finanziaria** utilizzate da oltre 650 gruppi nazionali e internazionali attivi in tutti i settori industriali. Con 91 dipendenti altamente qualificati e 3 sedi operative (Milano, Roma, Padova), è sul mercato da oltre 30 anni e copre tutta la catena del valore del software: R&D, progettazione, realizzazione, vendita ed assistenza.
- **Juniper Payments, Llc**, software house, leader in USA con soluzioni software proprietarie nel settore dei **digital payments e clearing house** per circa 3.000 banche americane, gestisce il regolamento contabile dei flussi finanziari interbancari (trasferimenti bancari e controllo dell'incasso degli assegni) per oltre 3 miliardi di dollari al giorno. Rappresenta una delle più estese reti interbancarie statunitensi.
- **Myrios S.r.l.**, software house italiana attiva nella progettazione e realizzazione di **soluzioni informatiche ad alto valore aggiunto** dedicate al settore finanza di banche, assicurazioni, industria e pubblica amministrazione. La società ha sviluppato Myrios FM (Financial Modelling), soluzione software rivolta sia a società industriali e di servizi che a istituzioni finanziarie per supportare processi e calcoli complessi presenti nelle aree Tesoreria, Capital Market e Risk Management.
- **RAD Informatica S.r.l.**, software house leader del mercato italiano nell'ambito del **software per la gestione del recupero crediti bancari e per la gestione del contenzioso**. La crescita costante dell'ultimo decennio ha consentito a RAD di consolidare ulteriormente la propria posizione nel settore e di ambire a diventare uno tra i più importanti player a livello europeo. La società, nata vent'anni fa dalla fusione strategica di competenza ed esperienza che i soci fondatori hanno saputo coniugare nell'ambito della gestione del credito e dello sviluppo del software, vanta ad oggi un importante know-how nel processo di recupero crediti in fase legale e stragiudiziale.

L'anno 2020 ha visto il Gruppo Piteco fronteggiare positivamente gli effetti della pandemia in un contesto straordinario e senza precedenti, grazie alla forza e diversificazione del proprio portafoglio di prodotti e soluzioni e alla sua diversificata presenza geografica. Questo in particolare grazie al proprio modello di business basato su **canoni ricorrenti per una quota pari al 64%** dei propri ricavi.

Nel corso dell'anno sono state realizzate due operazioni straordinarie: la prima in aprile ha visto l'acquisto del **ramo di azienda Everymake che ha portato in dote un software nel segmento big data matching** che si integra con l'offerta che Piteco già vantava in questo ambito. Con l'occasione si è provveduto a far convergere tale offerta in una nuova suite di prodotti ridenominata IDM, Intelligent Data Matching. Decisamente più rilevante la seconda operazione, **l'acquisizione di RAD Informatica S.r.l.** avvenuta in data 30 novembre. Essa contribuirà nel corso del 2021 ad un aumento significativo dei ricavi e dei margini operativi consolidati del Gruppo Piteco e di Dedagroup. Il manifesto gradimento dell'operazione di consolidamento, che abbiamo riscontrato durante una serie di contatti commerciali presso i clienti attuali e alcuni prospettici, conferma il considerevole potenziale di mercato sia per la vendita di licenze d'uso che per l'attivazione e il potenziamento di iniziative progettuali rilevanti. I clienti attuali di RAD sono molto dinamici nell'acquisto, nella vendita e nella gestione in mandato di grossi portafogli NPL e UTP; tra l'altro le proiezioni di andamento del mercato degli NPL e degli UTP, anche a fronte della corrente crisi pandemica, sono previsti in crescita. La Società potrà quindi beneficiare del dinamismo dei Clienti e di un mercato in controtendenza rispetto all'andamento dell'economia reale.

Dedagroup Business Solutions Srl

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 Dedagroup Business Solutions ha continuato a svolgere le proprie attività attraverso l'erogazione ai nostri clienti in ambito Finance e Large Corporate di una serie di qualificati servizi ICT quali: Consulenza, System Integration, Sviluppo Progetti, Application Management e Vendita/Rivendita di Prodotti.

Nel corso del 2020 è stata attivata una **nuova completa riorganizzazione dell'azienda**, sia da un punto di vista operativo che commerciale. L'adozione di una struttura matriciale tra aree mercato e aree dedicate alla gestione accentrata delle operations, ci ha consentito di affrontare in modo molto più efficace le complessità che anche Dedagroup Business Solutions ha dovuto affrontare nell'anno del Covid-19. Nel corso del 2020, dopo l'uscita dal mercato dei Confidi a fronte della vendita del relativo ramo di azienda effettuata a fine 2019, Dedagroup Business Solutions ha beneficiato dell'ingresso della business unit di Gruppo dedicata all'analisi dei dati, costituendo la **linea trasversale di attività denominata Intelligence Machine**.

In particolare, la nuova organizzazione matriciale è stata così strutturata:

- 4 Aree di Mercato verticali (**Banking, Bancassurance, Industrial e APIX**) per gestire i clienti e i relativi Profit & Loss
- Un'area commerciale trasversale ai mercati denominata **Business Hub** con il compito di spingere

sulla vendita di soluzioni proprie e delle altre aziende del Gruppo, potenziando l'ingaggio di nuovi clienti e le attività di cross-selling

- **3 aree di delivery trasversali ai mercati denominate "Machine"** con il compito di erogare ed efficientare le attività progettuali sui diversi clienti:
 - **Transformation Machine:** che gestisce i progetti di trasformazione di processo con particolare focalizzazione sui progetti di migrazione
 - **Innovation Machine:** con l'obiettivo di sviluppare l'offering di soluzioni innovative basate sui nostri prodotti o attraverso l'integrazione di soluzioni del Gruppo e di partner qualificati
 - **Intelligence Machine:** derivata dall'acquisizione dell'area Dati e Business Intelligence di Dedagroup BT&D, con il compito di sviluppare progetti e soluzioni di Intelligenza Artificiale e Analytics

Dal punto di vista dei risultati, il 2020 ha subito una **leggera contrazione dei ricavi** sia rispetto al budget che rispetto al precedente esercizio, dovuta sostanzialmente all'impatto che il Covid-19 ha avuto su alcune tipologie di business, comportando la riduzione e soprattutto la posticipazione di alcune attività dei nostri clienti che richiedevano la presenza fisica presso di loro (ad esempio le migrazioni). Di contro, la particolare attenzione alla gestione dei costi, grazie soprattutto ad una maggiore efficacia nell'allocazione delle risorse e ad una repentina adozione di modalità lavorative in smart working, hanno portato ad ottenere un **incremento significativo delle marginalità**.

L'area Banking, accanto alla usuale attività di ridisegno dei processi in ottica digitale legata alle competenze ed alle **soluzioni in ambito incassi e pagamenti**, ha puntato ed ottenuto nuovi incrementi di business anche in altri settori, in particolar modo nel mondo poliedrico del credito. Sono state consolidate le attività in Agos nell'ambito del credito al consumo, abbiamo fatto crescere in modo consistente le attività e i progetti in IBL, automatizzando alcuni processi di acquisizione documenti anche attraverso l'utilizzo di motori di regole, ed infine è stata implementata un'estensione del nostro prodotto Bilce per la gestione dei nuovi indicatori sul merito creditizio introdotti dalla normativa LOM (Loan Origination and Monitoring).

La filiera che vede protagonisti banche, imprese e privati cittadini, è cambiata velocemente anche a causa della pandemia e la movimentazione di denaro per far ripartire l'economia ha nuovamente cambiato i paradigmi del credito offrendo nuove opportunità. L'integrazione con il Gruppo è stata fortemente consolidata grazie anche all'acquisizione da parte di Piteco Spa della **società RAD Informatica Srl**, leader nel mondo degli NPL. Acquisizione ed integrazione che ha visto anche la nascita di nuove idee per prodotti nel mondo crediti (**Ecobonus per la gestione del credito d'imposta** e **Deepaiy per l'analisi predittiva del comportamento dei debitori**, attraverso modelli di Intelligenza Artificiale), che nel corso del 2021 consentiranno un posizionamento definitivo di Deda Group anche in questi ambiti.

Altro fattore importante di crescita che vedrà il maturo consolidamento nel corso del 2021 è l'entrata nella società dell'area di competenza legata al **mondo Dati e all'Intelligenza Artificiale**, che ha visto crescere e

consolidare tra le altre cose il Data Hub, soluzione centralizzata per il controllo di qualità di tutti i flussi delle BCC di Iccrea per l'alimentazione dei sistemi di sintesi di gruppo. In ugual modo siamo riusciti a consolidare la nostra **leadership sul mondo delle migrazioni dei sistemi e delle operazioni di M&A**, ottenendo risultati eccezionali nonostante l'impossibilità di "essere vicini" al Cliente a causa della pandemia. Sempre come soluzione a supporto dell'interazione da remoto con i clienti a causa delle restrizioni dovute al Covid-19, abbiamo realizzato in collaborazione con un nostro partner una soluzione di **onboarding bancario completamente digitale**, che consente ai clienti di aprire un conto attraverso un video-riconoscimento tramite telecamera del pc o smartphone.

La strategia messa in atto gli anni scorsi, che ha avuto come linea guida il rafforzamento della nostra immagine e il posizionamento sui grandi spender, si è rivelata sempre più vincente nel corso del 2020 consentendoci un evidente rafforzamento su clienti esistenti e l'apertura di importanti cantieri su clienti di nuova acquisizione.

Nell'area Bancassurance l'offerta e le competenze di Dedagroup Business Solutions e delle altre aziende del Gruppo si confermano pienamente in linea con le indicazioni degli analisti che vedono nei prossimi anni un significativo sviluppo del settore, in particolare nel ramo danni. Tali analisi trovano conferma nelle frequenti operazioni societarie di acquisizione/fusione e nelle numerose iniziative di digitalizzazione dei processi e di innovazione di prodotto e canali di vendita. Con la capacità di portare innovazione e valorizzando gli asset proprietari con l'offerta di Gruppo e di partner strategici, Dedagroup Business Solutions supporta efficacemente le Compagnie nel **percorso di innovazione e trasformazione**, combinando una solida competenza di business sia nel settore bancario che in quello assicurativo.

I nostri Asset e i centri di competenza quali la **Migration Machine, ISA e Omnichannel, IoT, Integration HUB, Mobile Payments, UX e CX, AI, RPA**, e le partnership con primari player del mercato, oltre ad un costante osservatorio sulle Fintech, sono i pilastri sui quali Dedagroup Business Solutions basa la propria offerta al mercato della Bancassicurazione ed attraverso i quali continua il percorso delineato nel Piano Industriale. Nonostante la pandemia da Covid-19, nel 2020 è proseguita e si è rafforzata la collaborazione con Allitude, per la realizzazione di alcuni progetti di fusione e migrazione secondo modalità nuove e coerenti con le esigenze di garantire la sicurezza del personale. Il tutto sta proseguendo con un piano serrato anche nel 2021. Alle consolidate competenze strategiche della "Migration Machine" si sono affiancate alcune iniziative progettuali a supporto dell'evoluzione dei sistemi applicativi offerti da Allitude alle banche. In assoluto l'evento più importante è stato la **migrazione di Cassa Centrale Banca**, il gruppo bancario cooperativo che riunisce circa 80 BCC e che gestisce centralmente con il nostro software più di 30 Banche e circa 900 Enti. Si tratta di una referenza di grande valore, sulla quale puntiamo per ulteriori operazioni in questo settore di mercato. Nel 2020 Dedagroup Business Solutions ha poi ulteriormente rafforzato la propria posizione di fornitore di riferimento di Reale Group prendendo parte all'importante piano di trasformazione messo in atto, anche grazie ad un modello di servizio in smart working che ha garantito la

continuità operativa in un periodo risultato estremamente complicato. La valorizzazione delle competenze della "Intelligence Machine" ha permesso di avviare una collaborazione con Europ Assistance e di porre le basi per ulteriori sviluppi di questa offerta.

Nel 2020 è proseguito il **coinvolgimento delle altre società del Gruppo (Piteco, Wiz, Dedagroup BT&D, RAD)**, finalizzato ad aumentare l'estensione dell'offerta verso il mercato; un piano commerciale specifico è stato definito per portare la soluzione EPC di RAD Informatica (gestione del contenzioso assicurativo) sul mercato delle assicurazioni. Proprio grazie a queste collaborazioni, nell'ultima parte dell'anno insieme a Dedagroup Wiz è stato conseguito un rilevante progetto che vede l'aggiudicazione di un importante contratto con il Gruppo ITAS.

Relativamente invece al **nuovo prodotto TEN** (ovvero la versione rinnovata del nostro software storico di Tesoreria Enti che ha visto la luce nel 2019), il 2020 è stato l'anno in cui la soluzione è stata stabilizzata ed arricchita di nuove funzionalità e che ha visto la migrazione di altre banche sulla nuova piattaforma.

Nell'area Large Corporate, le attività gestite da Dedagroup Business Solutions derivano da un ruolo sempre più riconosciuto nell'ambito della **System Integration e Consulting per l'Innovation** presso aziende italiane, medie e grandi, e gruppi multinazionali europei e nord americani dei settori Automobilistico e Aerospaziale (OEM e fornitori di primo livello), Packaging, Macchine Utensili, Elettronica, Farmaceutico e Medical Devices. Inoltre, nel corso del 2020, sono state innestate competenze provenienti dalla nuova area Intelligence Machine. Tali competenze sono relative al **Data Management** (con progetti di sviluppo DataWarehouse), al **Corporate Performance Management** (con progetti di sviluppo di Budget) ed alla **Intelligenza Artificiale** (con progetti di sviluppo di applicazioni di robotic process automation, virtual assistant, machine learning). L'innesto ha portato ad arricchire l'area, oltre che di competenze, anche di clienti importanti, soprattutto per il mercato del retail e della grande distribuzione organizzata.

I ricavi generati derivano per il 70% da attività in continuità di consulenza, progetti, servizi di Application Management e fornitura di software presso i clienti consolidati e per il rimanente 30% dallo sviluppo di progetti di Digital Transformation, in ambito Industria 4.0, Retail e Grande distribuzione, sia presso la base installata che in nuove aziende acquisite nel corso dell'anno.

A supporto ed integrazione nello sviluppo di progetti di Digital Transformation, si sono consolidate partnership e collaborazioni sia con software vendor (PTC, SAS, Microsoft, CCH Tagetik, IBM), sia con enti di ricerca e analisti di mercato (FBK, The Ambrosetti House, ITT). In ambito Industria 4.0 è stato attivato, presso la Facility del PROM di Rovereto, il Centro di Competenza dove poter sperimentare sul campo con il supporto dei consulenti Dedagroup, soluzioni innovative di **Additive Manufacturing, Generative Design, Industrial IoT, Augmented Reality, Remote Monitoring e Predictive Maintenance**.

Il 2020 ha visto infine lo sviluppo di soluzioni per condividere dati tra industrie, banche ed assicurazioni in ecosistemi in grado di abilitare, in un ambiente dati condiviso denominato Digital Hub, nuovi modelli di business quali la Servitization.

Nel 2020, l'area APIX, dedicata all'attuazione dei nuovi **modelli di Open Banking/Open Economy**, ha indirizzato i propri obiettivi verso la realizzazione di un'entità che eroga servizi mirati e verticali alle banche, con l'obiettivo di aiutarle a spostarsi verso un modello più collaborativo e integrato con i diversi attori vecchi e nuovi del mercato. In questo, prosegue l'importante collaborazione con Centrico del Gruppo Banca Sella, oltre al servizio BankUP erogato per le banche estere, e alla gestione del servizio di Tesoreria Enti TEN, con l'obiettivo di riuscire a proporlo in cloud a nuove banche.

Concludendo, anche quest'anno Dedagroup Business Solutions ha proseguito nel suo costante impegno verso l'innovazione digitale e lo sviluppo delle competenze, in linea con i mutamenti del mercato e le esigenze dei nostri clienti.

Dedagroup Spa - International Business

Deda Group opera nel mercato delle **soluzioni e servizi SaaS in ambito Finance** negli **Stati Uniti** attraverso le controllate EPL e Intech – che servono il mercato delle Credit Unions – e **in Messico** attraverso le controllate Dedamex e Dedapay.

Negli **Stati Uniti**, il 2020 è iniziato con il lancio del nuovo **brand VisiFI** (febbraio 2020) - sotto cui EPL e Intech adesso operano sul mercato in maniera integrata - ed è continuato con un serrato piano di marketing e comunicazione per assicurare il posizionamento nuovo, fresco e riconoscibile del *brand* e del corrispondente *offering*.

Parallelamente si è completato il processo di **integrazione del management e delle operazioni** delle due società, attivando team trasversali per la gestione di vendite e marketing, della *Customer Experience*, dello sviluppo delle soluzioni software, delle risorse umane, della amministrazione e della gestione delle infrastrutture IT. In particolare, in area infrastruttura, abbiamo realizzato il consolidamento delle operazioni su soli 2 *datacenter* (rispetto ai 4 *datacenter* inizialmente utilizzati), assicurando maggiore efficienza, uniformità, qualità di gestione e, non ultima, sicurezza: nel 2020 VisiFI ha confermato la certificazione SOC2 per la protezione dei dati bancari.

In un periodo di grossa trasformazione delle strategie delle istituzioni finanziarie – spiazzate dal Covid-19 e dalla necessità di accelerare il percorso di interazione digitale con la clientela - **VisiFI ha investito** circa 2 milioni di dollari per far ulteriormente evolvere le proprie soluzioni proprietarie. Abbiamo messo una particolare enfasi sul rafforzamento della **suite di Digital Banking**, rinnovandone la User Experience (UX) e aggiungendo al mobile e desktop banking una **soluzione di Onboarding della clientela totalmente digitale e automatizzata**. Nel corso del 2020 il numero di utenti che utilizzano il nostro Digital Banking mobile sono aumentati del 60%, e la nostra soluzione proprietaria ha vinto in febbraio 2021 il prestigioso premio "2021 Callahan Innovation Series" nella categoria "Online e Mobile Banking".

Sul fronte pagamenti digitali, un altro progetto strategico ha realizzato nel 2020 una versione della **piattaforma di gestione, issuing e processing per carte di debito proprietaria Deda Group**, compliant con le esigenze di mercato USA e PCI-ready. È in corso adesso il *rollout* della piattaforma su più di 60 Credit Union clienti VisiFI e l'integrazione con 7 card processor statunitensi leader di mercato, creando le basi per ulteriori future offerte in area carte e pagamenti digitali.

Infine, insieme ad un focus group di clienti, VisiFI ha **disegnato i primi servizi di business intelligence/data analytics su dati bancari** che, oltre a permettere di allargare l'offerta, sostituiranno ulteriormente soluzioni di terze parti e ridurranno il costo del venduto.

Sul fronte messicano, **Dedamex** ha ulteriormente **rafforzato il team tecnico/funzionale** a supporto del business delle controllate statunitensi, mostrandosi resiliente ai cambiamenti dovuti alla pandemia - in particolare la totale remotizzazione del lavoro. Infine, la nostra società specializzata in area carte **Dedapay**, dopo aver completato con successo la certificazione delle proprie carte prepagate sul circuito American Express e aver attivato l'emissione di una nuova **linea di carte B2B2C Dedapay-Amex**, ha iniziato un percorso per ottenere l'autorizzazione a operare come Fintech per l'offerta di wallet digitali secondo le disposizioni della Banca Centrale del Messico (*Comisión Nacional Bancaria y de Valores*).

Gruppo Derga

L'anno 2020 di Derga è stato caratterizzato dalla prima decrescita di fatturato della sua storia. Malgrado un discreto backlog iniziale di ordini e attività, il lockdown intervenuto a marzo ha di fatto bloccato le attività presso molti clienti. Tale fenomeno è stato particolarmente ravvisabile su quei clienti (appartenenti ai settori Manufacturing, Hospitality o Consumer) che non potevano tenere aperta l'azienda secondo i codici ATECO di appartenenza.

In questo difficile contesto anche la Supply Chain di diversi clienti si è interrotta, prima per il blocco della Cina, poi per quelli in Europa e negli Stati Uniti. Per fronteggiare la situazione Derga è ricorsa alla Cassa Integrazione durante i mesi di lockdown, mentre nella parte centrale dell'anno ha investito pesantemente in Innovazione e Formazione. L'ultimo trimestre dell'anno si è poi rilevato molto produttivo dal punto di vista commerciale con il consolidamento di un **robusto backlog di ordinativi e commesse**: il miglioramento intervenuto è però risultato tardivo e dunque insufficiente per recuperare il fatturato perso nel secondo e terzo trimestre. Si aggiungano a tutto questo le difficoltà che nel corso dell'anno hanno interessato la liquidità di alcuni clienti costringendo la società ad un importante accantonamento a copertura del rischio su crediti.

Malgrado questa particolare situazione Derga è riuscita a confermarsi **tra i primi partner SAP** a livello nazionale; a conferma della capacità della società di attrarre nuova clientela la stessa è stata premiata come partner con **maggior numero di New Name del 2020** e per vendite di prodotti innovativi. Queste vendite hanno interessato tutti gli ambiti funzionale coperti: ERP, Digital Procurement, Customer Experience,

Human Capital Management e Corporate Performance Management. Tra l'altro, l'Italia è stata scelta come Paese pilota per la nuova **soluzione e-commerce di SAP** e Derga è risultata leader nella vendita di questo prodotto. Anche nell'innovativo contesto del Digital Manufacturing la società è riuscita a concludere diverse transazioni.

L'attività per servizi professionali del 2020 è stata riferibile per il 70% a clienti già in portafoglio mentre la restante parte deriva dall'acquisizione di nuovi clienti.

A fronte di una **diminuzione dei ricavi di quasi l'8%** la società ha mantenuto un'EBITDA positivo seppur in forte decrescita: il ricorso alla Cassa Integrazione non è riuscito da solo a contenere i costi di produzione (ridotti soltanto del 5%) anche in virtù dell'aumento di organico dell'anno precedente.

Dedagroup Wiz Srl

Alla luce del negativo andamento macroeconomico, risulta particolarmente positiva la performance di Dedagroup Wiz che vede confermato il **ruolo strategico della propria offerta** al centro delle innovazioni tecnologiche che stanno interessando il panorama delle imprese. L'andamento della gestione 2020 è risultato positivo con un incremento dell'EBITDA in linea a quello dei ricavi: +3% circa.

Le attività della società anche nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 si sono concentrate nell'erogazione dei diversi servizi Digital. In particolare: **siti web, portali e-commerce, applicazioni web su misura, app per dispositivi mobile, digital marketing e digital advertising**.

Il 2020 è stato un anno di forte evoluzione e di ampliamento dell'offering di Dedagroup Wiz. La collaborazione con Derga in area SAP ha visto il coinvolgimento sia di figure Sales & Presales che di personale tecnico. Sono state conseguite diverse **certificazioni su SAP Marketing Cloud** e l'azienda si è qualificata quale partner pilota per lo sviluppo e la commercializzazione di **SAP Upscale Commerce** (due progetti venduti).

L'azienda ha mantenuto il presidio di numerose tecnologie in ambito e-commerce (SAP, LifeRay, Magento, Prestashop, FlexCMP) e portali (Wordpress, Drupal, LifeRay, FlexCMP), garantendo ai propri clienti una offerta molto ampia, con varie opzioni diversificate per funzionalità e costo.

Il posizionamento dell'azienda si è rafforzato grazie al positivo contributo di visibilità ed esperienza portato dai nuovi progetti e dai nuovi inserimenti di personale, caratterizzato da competenze specialistiche acquisite in master e corsi di specializzazione. Le aree di maggior sviluppo strategico prospettiche sono legate ai progetti **e-Commerce B2B e B2C** ed ai **servizi di marketing avanzato** quali consulenza strategica, pianificazione e gestione campagne ADV e marketing automation.

Accanto a questo sviluppo internazionale e oltreoceano, a livello italiano è continuato il rafforzamento nel segmento Digital attraverso **FlexCMP** al fine di creare un player rilevante, multi-settore, con ampio presidio tecnologico nel mondo dei servizi Web in ambito Omnichannel, e-Commerce e Digital marketing.

Dedagroup Stealth Spa

La società ha consolidato anche nel 2020 il proprio posizionamento nel **mercato della moda e del Luxury Retail** come fornitore di software, soluzioni e servizi ICT, continuando nell'acquisizione di nuova clientela ed espandendo la presenza funzionale su alcuni clienti. Questi processi sono supportati dai continui e rilevanti investimenti che anche quest'anno abbiamo realizzato sui nostri moduli software che rappresentano ormai la **soluzione best in class a livello mondiale** per le complesse esigenze dei grandi brand globali.

Come già più volte menzionato, il 2020 è stato un **anno impattato pesantemente dalla pandemia**. In questo contesto il mercato del Fashion è risultato tra i settori più colpiti ed ha subito perdite importanti di fatturato in particolare sul mercato EMEA. I Brand che beneficiavano di presenze globali sono riusciti a contenere le perdite, in particolare nei mercati degli Stati Uniti e della Cina dove la ripresa è stata più rapida. Tuttavia, l'impatto negativo sulle catene Retail è stato importante, costringendo molti nostri clienti ad una riduzione significativa dei loro budget IT per l'anno 2020. In questo contesto il canale digitale ha rappresentato lo sbocco naturale di investimenti e di crescita del fatturato relativo. In positivo, i segnali di ripresa registrati nel quarto trimestre hanno spinto i clienti ad una ripresa degli investimenti IT per farsi trovare pronti alla ripartenza. Nuovi temi emergenti, come la sostenibilità e la resilienza della supply chain, così come il potenziamento dei canali digitali, sono i driver di questi investimenti.

Dedagroup Stealth, in questo contesto economico negativo, ha comunque contenuto la perdita di fatturato ad una percentuale inferiore rispetto alla media del mercato Fashion; la disponibilità di risorse di valore e la volontà di investimento dell'azionista hanno permesso di dirottare le competenze sullo **sviluppo di nuovi moduli**, quali tra gli altri i **moduli Sostenibilità ed Order Management System**, che risulteranno fondamentali per rimanere leader riconosciuti nel software gestionale del mercato Fashion.

Nel 2020 è inoltre iniziata la **vendita del software in modalità SaaS**, modello che nei prossimi anni vedrà un ulteriore sviluppo e progressivo incremento. Questo nuovo paradigma prevede, a fronte di una mancata contabilizzazione delle licenze nell'anno della firma, una durata pluriennale del contratto con canoni di erogazione software ricorrenti, caratterizzati da un aumento significativo di marginalità con il passare degli anni.

Nonostante il contesto negativo del settore, nel 2020 abbiamo comunque ottenuto l'inserimento di nuovi clienti: **Stella McCartney**, altro brand del gruppo LVMH che entra in Stealth, ed alcune **nuove PMI** a conferma del proseguimento di una strategia di allargamento della nostra presenza in questa fascia di clienti medi (fatturato 10<50M€), anche attraverso la nostra rete di partner italiani.

Altro elemento importante dell'anno 2020 è stata la possibilità di completare positivamente la **Dedagroup Digital Academy – Stealth Edition**, iniziativa volta all'inserimento in azienda di risorse neolaureate, avviata pochi giorni prima l'inizio della pandemia. Grazie ad uno sforzo organizzativo importante, è stato possibile modificare il formato di erogazione, salvaguardando l'investimento iniziale e la disponibilità di partecipanti, completando con successo l'iniziativa. Questa esperienza ci ha consentito di potenziare ulteriormente la

nostra capacità di formare nuove risorse e nel 2021 saremo in grado di erogare una formazione remota non solo ad aspiranti nuovi impiegati, ma anche a Clienti e Partners. Lo **Stealth Day**, evento di riferimento nel settore del Fashion italiano, quest'anno è stato svolto in modalità digitale, riscontrando comunque un notevole successo in termini di contenuti, partecipanti e Partner.

Prosegue la strategia di penetrazione delle nostre soluzioni nei più importanti mercati esteri, al fine di replicare il successo della piattaforma Stealth in Italia. Si è proseguito nel supporto ai partner esteri che hanno riguardato numerosi ambiti: dal prodotto Stealth GO! alla formazione attraverso lo Stealth Learning Center, al supporto marketing e comunicazione. A fronte di questo straordinario sforzo di lancio si stanno prospettando importanti risultati commerciali in Francia e UK che rappresentano per Stealth naturali mercati di espansione.

Nel contesto di questa evoluzione, a maggio 2020 si è conclusa **l'acquisizione di Zedonk (F2iT)**, software gestionale Full Cloud per le PMI del Fashion che ha permesso a Dedagroup Stealth di aprire una sede a Londra e di ampliare la gamma di offerta verso il dinamico mondo degli small designer. La società porta in dote oltre **600 clienti, una grande esperienza nel modello di vendita SaaS** e ci permette di realizzare un naturale accompagnamento dei clienti lungo tutto il loro arco temporale di crescita aziendale.

Deda Cloud Srl

La società è stata costituita con atto notarile il 7 luglio 2020 ed è diventata operativa con data 1° settembre 2020 dopo aver acquisito tramite **conferimento dalla controllante Dedagroup Spa** il ramo d'azienda per la fornitura di servizi innovativi della divisione Business Technology & Data basati sul Cloud, **sulla sicurezza e sulla gestione informatica dei dati**. Il conferimento ha apportato, oltre alle varie poste dell'attivo e del passivo, l'intera forza lavoro costituita da 109 dipendenti dislocati su varie unità locali, per lo più Trento e Casalecchio di Reno. Negli otto mesi precedenti la divisione ha operato, come in passato, all'interno di Dedagroup Spa.

Nel corso dell'attività relativa all'ultimo quadrimestre del 2020, oggetto del presente bilancio, Deda Cloud Srl ha svolto le proprie operazioni perseguendo l'obiettivo strategico che la controllante Dedagroup ha voluto darle: la **costituzione di una società specializzata e focalizzata sul modello commerciale di vendita di servizi a canone** e time-material, la parte di rivendita hardware, software e altri servizi è rimasta in capo a Dedagroup Spa. L'andamento dei ricavi è risultato stabile, malgrado le significative difficoltà che l'emergenza Covid-19 ha impresso alla spinta commerciale. In conseguenza di ciò la società si è concentrata sull'obiettivo della marginalità e sullo sviluppo della clientela esistente.

Deda Cloud si è conseguentemente, da un punto di vista operativo, riorganizzata in modo congruente ai suoi modelli di ricavo: **Direzione Sales and Customer Solutions, Direzione IaaS (Infrastructure as a Service) e Direzione Mans (Managed Services)**. Ogni Direzione è titolare di una linea di ricavi specifica e unica: l'area Sales si basa sulle provvigioni da rivendita, l'area IaaS è incentrata sui ricavi da servizi erogati da Datacentre

e Network (principale driver è l'investimento CAPEX o OPEX), e la l'area Mans si basa su ricavi provenienti dai servizi gestiti quali SAP, Database, Sistemi Operativi, Cybersecurity, dove il principale driver di costo è rappresentato dalla forza lavoro.

La Direzione Sales and Customer Solutions è la divisione che riunisce tutte le funzioni di front-end verso i clienti quali Vendors, Gare, PreSales, SAM (ex TAM) e Sales; in questo caso l'obiettivo principale è quello di sincronizzare il più possibile l'interfaccia verso i clienti, garantendo agli stessi ampiezza di offerta e velocità di esecuzione. La suddetta divisione è stata inoltre rinforzata con diversi nuovi ingressi al fine di supportare la rilevante crescita prevista, contribuendo a creare la direzione Vendite più grande di tutto il Gruppo. Anche il resto dell'organico Deda Cloud è stato rinforzato in maniera significativa *“by opportunity”*, utilizzando gli spazi venutisi a creare grazie alla nuova organizzazione, per alzare il livello della prima e della seconda linea tecnica. Il risultato già raggiunto in questi primi mesi di lavoro, in termini di quantità e qualità, è stato fortemente apprezzato sia dai clienti che dallo stesso personale interno.

Rimarchiamo anche come nell'esercizio in corso siano stati realizzati importanti investimenti per il **potenziamento dell'infrastruttura data-centre**, con numerosi progetti mirati a potenziare i diversi servizi cloud erogati dai tre data-centre dove abbiamo presenza: Aruba (Bergamo) e Irideos (Roma e Trento).

Infine, dal punto di vista dei processi interni è stata anche implementata una **nuova piattaforma di Service Management** evoluta sia come sistema a supporto che come sistema di gestione della produzione Deda Cloud. Questa evoluzione rappresenta un importante elemento al fine di realizzare anche all'interno di Deda Cloud quella digitalizzazione spinta che quotidianamente proponiamo e realizziamo per i nostri clienti.

Dedagroup Public Services Srl

I risultati 2020 di Dedagroup Public Services mostrano un **significativo miglioramento di tutti gli indicatori**, certificando così un trend in linea con gli obiettivi del piano industriale 2020-2023, in particolare per quanto riguarda il raggiungimento di un sostanziale pareggio di bilancio al termine dell'esercizio 2022.

Il valore della voce ricavi, pari a euro 49.851 mila, è stato superiore al budget (48.078 mila); l'EBITDA evidenzia un miglioramento del 406% vs 2019, confermando il trend di forte recupero registrato nell'anno precedente. Anche il flusso di cassa è stato positivo, con un miglioramento della PFN di euro 555 mila, frutto del grande impegno nella gestione di KPI specifici del ciclo attivo e del significativo volume di fatturato (48.320 mila) e di incassi (54.880 mila) del 2020.

Come ben dimostra il risultato dei ricavi, la società ha beneficiato della grande resilienza dimostrata dai settori di mercato in cui essa opera nel contesto della pandemia: Pubblica Amministrazione (Centrale e Locale), Sanità, Energy e Utility (si veda lo scenario descritto nel paragrafo precedente). D'altra parte, le condizioni di lavoro inedite hanno permesse di mettere in opera una modalità di erogazione di soluzioni e servizi completamente da remoto, secondo un paradigma *“as a service”*, realizzando in pochissimo tempo un cambiamento che secondo il piano industriale sarebbe stato introdotto solo gradualmente a partire dal

2021. La produttività ne è di conseguenza risultata particolarmente accresciuta, anche grazie a minori spese per viaggi e trasferte del personale e ad una più efficiente organizzazione della giornata lavorativa.

Di seguito viene riportata una sintesi sull'andamento della gestione per le tre Aree di Mercato (Market Line) in cui risulta organizzata la società.

Government & Large Accounts

La Market Line comprende tutti i clienti riferibili alla Pubblica Amministrazione Centrale, Difesa, il settore Energy (in particolare Terna), i "Large Accounts" Poste Italiane, Ferrovie dello Stato Italiane, TIM. Quest'area di mercato è caratterizzata dalla prevalenza di servizi ICT, di grandi clienti che concentrano contratti di elevate dimensioni e da una considerevole incidenza del business legato agli asset software proprietari di gestione documentale: Proton (software in manutenzione per il Gruppo Ferrovie dello Stato Italiane) e Folium.

L'area ha superato il target dei Ricavi (21,5M vs 19M) e ha totalizzato un ordinato di oltre 22M, di cui oltre 12M costituiscono "backlog" per il 2021. A dimostrazione della solidità dell'offerta nell'anno 2020 l'incidenza di servizi propri ha superato il target del 60% raggiungendo il 77% dei ricavi per Servizi. In quest'area rientrano i tre principali clienti di Dedagroup Public Services, Terna, Sogei e Inail; si tratta di clienti presso i quali la società è stata presente con continuità negli ultimi cinque anni. In particolare, il cliente Terna risulta in grande crescita rispetto al 2019 e alla media degli ultimi anni, grazie al Contratto Quadro aggiudicato nel corso del 2019 per la "Gestione sistema informativo, Metering e controllo qualità del Software". Il 2020 ha visto l'aggiudicazione di poche gare d'appalto che riguardano il perimetro della Market Line che, pertanto, ha dovuto realizzare una parte consistente delle attività in subappalto. Ciononostante, il flusso di cassa non ne ha risentito per merito del lavoro di sensibilizzazione e monitoraggio costante per gli indicatori di DSO (collection) e DUO (unbilled) che sono risultati migliorati alla fine dell'anno.

Health & Local Public Services

Nel perimetro della Market Line rientrano tutti gli enti di Sanità Pubblica, le Regioni, tutti gli enti regionali come le società "in house" ed è caratterizzata dalla netta prevalenza di commesse per servizi propri e di terzi. La Market Line ha raggiunto nel 2020 12,2M di Ricavi, grazie soprattutto al backlog ereditato dall'anno precedente nell'ambito del Contratto Quadro Consip Sistemi Gestionali Integrati. L'efficacia di tale Contratto Quadro è terminata alla fine del 2019, pertanto l'azione commerciale nel 2020 si è focalizzata su gare in ambito regionale e sull'acquisizione di subappalti. Nel corso dell'anno sono state vinte gare regionali per 10M, presso alcune delle più importanti società "in house" del Paese ove precedentemente la società era assente o aveva una presenza marginale:

- ARIA: Azienda Regionale per l'Innovazione e gli Acquisti – Lombardia
- Intercent ER: Agenzia per lo sviluppo dei mercati telematici – Emilia-Romagna
- Innovapuglia: società in house sotto il controllo della Regione Puglia

- Informatica Alto Adige (SIAG): società inhouse a partecipazione pubblica di proprietà della Provincia autonoma di Bolzano

Grazie all'aggiudicazione delle gare sopra riportate e al backlog acquisito precedentemente in ambito Sanità, nel 2020 oltre il 58% dei Ricavi dell'area hanno riguardato Servizi Propri in netto miglioramento rispetto all'incidenza del 2019 (48%).

Software Folium

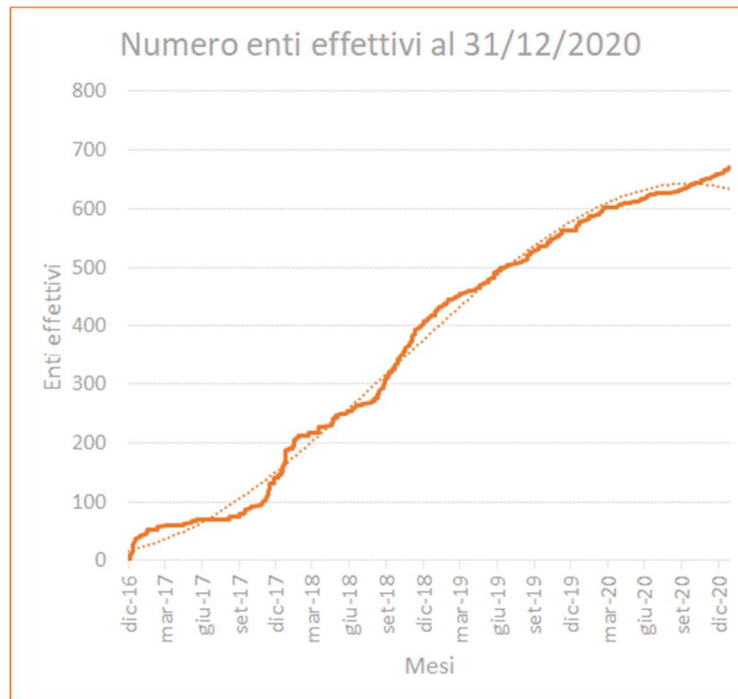
Il prodotto proprietario Folium rappresenta il **più diffuso sistema documentale della Pubblica Amministrazione**, realizzato interamente da Dedagroup Public Services. La sua diffusione è strettamente legata all'andamento del business delle due "Market Line Government & Large Accounts" e "Health & Local Public Services". Di seguito i principali risultati raggiunti nel 2020 per Folium:

- **26 clienti, 2,7M ricavi**
- Nascita «**Folium Health**», versione del software dedicata alle Aziende Sanitarie
- **Nuovi Clienti:**
 - Enti centrali: INL, AICS
 - Regioni: Basilicata
 - Aziende Sanitarie: Vimercate, Monza, Milano Città Metropolitana, Latina, Lecce, Caltanissetta, Enna
 - Altri Clienti: Mediobanca, Basilica Papale e Sacro Convento San Francesco di Assisi

Smart Cities

Nell'ambito della Market Line rientrano i Comuni e le aziende municipalizzate (elettricità, acqua, gas), principali target dell'**offerta SaaS basata su di CiviliaNext**, primo ERP gestionale per le esigenze della Pubblica Amministrazione, GeoNext, soluzione pienamente integrata con CiviliaNext, dedicata ai servizi georeferenziati (Cartografia, Catasto, Navigatore Dati Relazioni, Urbanistica, Toponomastica) e del **software Retexo, soluzione per le aziende multi utility** dedicata alla gestione del ciclo di vita della rete nell'ambito di flussi di lavorazione definiti ed integrati con le varie unità organizzative aziendali, grazie all'interfacciamento con gli altri sistemi (Sw e IOT).

I risultati 2020 dell'area sono stati decisamente positivi grazie, da un lato, alla crescita di domanda di Software as a Service spinta dal contesto di pandemia, come descritto nel paragrafo dedicato agli scenari di mercato, dall'altro lato, ai significativi risparmi ottenuti grazie alla transizione del modello di erogazione da remoto dei servizi collegati all'offerta software. Nel 2020 la suite CiviliaNext e GeoNext ha **umentato il parco clienti di 98 unità** rispetto al 2019, proseguendo nel chiaro trend di continua crescita registrato fin dall'inizio della sua commercializzazione e conseguente affermazione della stessa quale soluzione leader di mercato. Questi positivi risultati commerciali hanno consentito di sviluppare nell'anno **1,9M di vendite di software proprio**, miglior risultato dall'inizio della sua commercializzazione.



Crescita Next

98 nuovi Enti attivati

1.085 nuovi moduli attivati

+ 18ML di Documenti gestiti

Dedagroup Public Services ha continuato a puntare sullo sviluppo di competenze ed esperienze specialistiche per accrescere il proprio posizionamento di mercato come attore innovativo e completo. In continuità con la storia dell'azienda è proseguito **l'arricchimento dell'offerta di soluzioni software al servizio del territorio**, vero e proprio carattere distintivo della società: i sistemi GIS rappresentano oggi strumenti straordinari per governare fenomeni complessi come l'immigrazione, le catastrofi, i conflitti, ma anche per rendere le Amministrazioni più vicine ai cittadini semplificando i processi attraverso approcci innovativi nella realizzazione dei Sistemi Informativi Territoriali (SIT) e dello Sportello Unico Attività Produttive (SUAP); un risultato conseguibile anche grazie al continuo rinnovamento della piattaforma tecnologica ESRI di cui Dedagroup Public Services è partner privilegiato in Italia da lungo tempo.

Attività di Marketing e Comunicazione

Brand & Identity

#distantimauniti

Marketing nelle linee

Il 2020 si chiude con il completamento del piano di riposizionamento strategico del Gruppo come importante **polo di aggregazione delle eccellenze italiane del software e del digital business**, capace di portare **innovazione concreta al cuore dei processi di business** dei propri clienti. Un piano d'azione ampio ed articolato, avviato a inizio anno con la progettazione del nuovo racconto istituzionale e la rivisitazione di modalità, strumenti e canali di comunicazione secondo un approccio integrato - **«Deda as a media Company»** - volto a potenziare l'incrocio tra canali esterni ed interni e potenziare la capacità di raggiungere i diversi stakeholder ed ampliare l'audience per suscitare interesse nei confronti del Gruppo e delle diverse realtà che ne fanno parte.

La prima parte dell'anno ha visto anche la completa riprogettazione delle iniziative di comunicazione a seguito dell'emergenza Covid-19 attraverso le iniziative **#Infocovid** e **#distantimauniti** che hanno sottolineato l'impegno del Gruppo nel creare fin da subito le condizioni per lavorare in sicurezza e la capacità dei Deda People di assicurare la continuità di business, pur lavorando da remoto.

Al rilascio della **nuova Corporate Identity del Gruppo**, con il nuovo sito, il company profile e la rivisitazione di tutte le principali postazioni digitali e analogiche aziendali, è seguita una campagna di comunicazione istituzionale, **«Puntiamo oltre»**, con un nuovo **brand video** che ha acceso i riflettori sulla nuova Deda. Il team è stato inoltre potenziato con l'ingresso di una nuova risorsa dedicata al Graphic Design, profilo nuovo che ha supportato, nella seconda metà dell'anno, l'applicazione della nuova brand identity a tutte le diverse realtà del gruppo e la realizzazione dei materiali di marketing.

La comunicazione ai media è ripresa con continuità grazie al nuovo Ufficio Stampa sostenendo il racconto della storia imprenditoriale di Deda Group e della capacità del Gruppo di crescere e investire, nonostante le difficoltà legate all'emergenza Covid-19 e dare un **contributo concreto e costante alla ripartenza e digitalizzazione del Sistema Paese**. Il Piano di Media Relations si è concretizzato in **30 Grandi Storie**, che hanno portato all'attenzione dei media il percorso di sviluppo e il piano industriale di Deda Group, il modello di business e le iniziative concrete realizzate. A sostegno delle sfide strategiche delle diverse BU è stato evidenziato l'impegno e l'evoluzione dell'offering del Gruppo in aree strategiche come la **digitalizzazione della PA, l'open banking, la sostenibilità nel Fashion e nella PA, il cloud e i servizi as a service** come elemento strategico abilitante, la costruzione di una data-strategy europea con l'**adesione di Dedagroup a Gaia-X**. L'anno si è così concluso registrando un'importante crescita della visibilità del Gruppo sui media sia in termini numerici (**oltre 860 articoli +64% rispetto al 2019**), sia per tipologia di testate e qualità delle uscite vista la presenza costante sui principali media nazionali.

Il nuovo approccio alla comunicazione integrata ha portato importanti risultati anche sui nostri presidi digitali, con una **crescita del traffico web sui siti del Gruppo**: gli utenti unici sono stati oltre 244.000 (+39,5% vs. YTD 2019), mentre gli utenti inbound oltre 194.000 (+37,7% vs. YTD 2019). Positive anche le **interazioni con il pubblico sui nostri canali social**, con un engagement medio annuo pari al 5% su LinkedIn. Ai risultati hanno contribuito le iniziative di Employer Engagement e il **Programma Ambassador** che con 30 articoli e 29 Ambassador ha portato il punto di vista e la leadership di pensiero del Gruppo alimentando il confronto con il mercato e i diversi stakeholder. Un importante impulso è arrivato anche dalla campagna istituzionale **"Puntiamo oltre"**: oltre 30.000 visualizzazioni del nuovo video istituzionale e più di 14.000 dei post dedicati, portando sul nostro sito oltre 550 visite. La campagna proseguirà nei primi mesi del 2021 con focus sulle aree di business.

Sul fronte **internazionale** abbiamo accompagnato il lancio e il posizionamento di **VisiFI**, la nuova brand identity per il mercato delle Credit Unions/Istituzioni Finanziarie statunitensi, completando le attività di posizionamento e sviluppo dell'offering avviate con il rilascio del nuovo sito visifi.com, utilizzato come strumento piattaforma attraverso cui incrementare l'**awareness** attorno a VisiFI ed esportando le best practice maturate in Italia. I contenuti costruiti a supporto del raggiungimento di questo obiettivo sono: gli Ambassador (7 articoli), le case history (4 distribuite, 2 in fase di finalizzazione), le drip campaign. L'ultimo quarter ci ha anche visto impegnati nell'avvio di due ampi progetti – da realizzare nel 2021 – a completamento dell'identità di VisiFI: la creazione del **company profile** e il **consolidamento dell'offering** attorno a un'unica differenziante proposta di valore.

A supporto della **Human Capital Strategy** sono proseguite le iniziative di **Employer Branding**, con l'obiettivo di mantenere vivo l'interesse nei confronti del Gruppo come Nice Place to Work accompagnando la promozione, il lancio e il racconto live della Dedagroup Digital Academy e delle nuove Stealth e Banking & Finance Editions e la promozione delle iniziative avviate da HR in collaborazione con le principali Università italiane. Sul fronte interno è stato completato il piano dedicato alle iniziative di formazione (Y)Our Dedagroup Training & Culture, per contribuire alla retention dei talenti, stimolare il senso di appartenenza e lo sviluppo di una cultura comune, in particolare accompagnando la 1a edizione di **(Y)Our Master** e la promozione interna della 2a edizione che sarà lanciata a inizio del 2021.

Il 2020 è stato un **anno di Marketing molto particolare**, specchio dello scenario internazionale in cui è emersa la capacità di tutto il Gruppo di reagire e adattarsi. In questo ambito non solo sono stati supportati i principali 6 KPI di reparto – 4 su 6 raggiunti in modo pieno – ma sono stati anche raggiunti 24 su 31 KPI specifici di business e vicinissimi al traguardo sui restanti (es. Dedagroup Public Services 990 visite al sito su 1000 obiettivo).

Sono stati ben 38 i webinar organizzati, 9 le campagne di Telemarketing, circa 46mila le mail consegnate e 850 le lead, su un obiettivo di 510. Abbiamo avviato nuovi e importanti progetti, come il **cross selling** a supporto delle strategie di Gruppo, con l'onboarding di Piteco e Derga nel progetto, e il contemporaneo

ridisegno dell'organizzazione con le prime persone del team «promosse» ad un **percorso di marketing nelle linee** molto ambizioso.

In quest'anno di incertezza non sono mancate le novità: è nata Deda Cloud e Stealth Day ha raggiunto il pubblico in una nuova brillante veste tutta digitale. Dedagroup Public Services ha proseguito senza sosta i suoi obiettivi, confermando i principali momenti di incontro con il NextDay e la seconda edizione della ricerca Ca.Re, mentre Dedagroup Business Solution ha innestato tasselli molto importanti verso il suo nuovo posizionamento sull'Open Banking, sia in termini di partnership che di copertura Media.

Abbiamo contribuito allo sviluppo del **website as a platform** (KPI 2) allineando le performance dei siti di BU (Deda Cloud e Dedagroup Business Solutions) al resto del Gruppo, con una crescita complessiva delle visite ai due sottositi vicina al 900% e contribuendo in modo organico anche alla presenza dell'offering sulle timeline dei touchpoint digitali che governiamo per tutte le BU, nonostante alcuni ritardi rispetto alle operazioni strategiche pianificate. Un passo avanti invece, sul lavoro congiunto Marketing/BU nella creazione dell'offering che è esponenzialmente in crescita in alcune BU (Dedagroup Public Services e Dedagroup Stealth), mentre è ancora «rincorso» in altre.

L'anno si chiude infine con la nascita di un nuovo strato di iniziative legato alle aree di mercato, con l'obiettivo di fare sempre più da **ponte verso i business** congiunti delle diverse BU per acquisire nuovi prospect e aumentare il lifetime value dei nostri clienti.

Personale, Formazione e Sviluppo Professionale

217 assunzioni

1.800 certificazioni professionali

Oltre 50.000 ore di Formazione Tecnica, Project Management e Competenze di Leadership

Abbiamo già accennato al grande sforzo profuso nell'implementazione di iniziative volte a rafforzare la nostra **Human Capital Strategy: iniziative orientate all'inserimento di nuovi colleghi, alla loro formazione e al consolidamento delle competenze** delle nostre persone.

Su questo punto in particolare vogliamo sottolineare come anche nel 2020 gli sforzi profusi nel formare il personale di Deda Group sono proseguiti in continuità con quanto fatto negli anni precedenti, con particolare attenzione alla qualità delle iniziative e lavorando ad una revisione della nostra modalità di erogazione della formazione promuovendo l'utilizzo di strumenti di condivisione delle conoscenze 'full digital' anche alla luce della situazione legata all'emergenza sanitaria.

Nell'esercizio sono state erogate oltre 50.000 ore di formazione, dato in continuità rispetto al 2019, e sono state consolidate **1.800 certificazioni tecniche** (+134 rispetto al 2019), a riprova del fatto che lo sviluppo e l'evoluzione delle competenze sono un elemento fondamentale che ci permette di garantire ai nostri clienti il livello di professionalità che essi esigono da un partner come Deda Group. Il Piano di Formazione Aziendale ha preso forma attraverso l'erogazione di formazione tecnica e applicativa, ma non solo, infatti a questi si sono affiancati percorsi di sviluppo manageriale e della leadership e academy linguistiche.

Anche nel 2020, Deda Group ha quindi mantenuto la promessa di essere un Gruppo che assicura un percorso costante e continuo di formazione alle proprie persone, partendo anche da un sostenuto ed articolato processo di **'onboarding' di nuovi talent attraverso lo strumento della Dedagroup Digital Academy**: processo continuo di selezione di giovani talenti che, attraverso un percorso di formazione full time e di training on the job, hanno la possibilità di interiorizzare i valori e la cultura di Deda Group e di essere preparati a ricoprire le professionalità del futuro richieste dall'organizzazione; nel corso del 2020 si sono svolte ben tre edizioni, che hanno portato all'inserimento di 57 giovani.

Grande attenzione è stata anche dedicata alle iniziative volte allo sviluppo del talento nelle tappe successive della carriera, con percorsi di life long learning per le persone ad elevato potenziale: il 2020 ha visto la conclusione della 1^a Edizione del nostro **Master interno – (Y)Our Master** - all'interno del quale 20 colleghi sono stati aiutati e supportati ad esprimere con maggiore forza il loro potenziale professionale e manageriale - e l'avvio della campagna di onboarding dei nuovi partecipanti alla 2^a edizione.

Vogliamo puntare al mantenimento di un elevato livello di competenze e di professionalità, per questo i talenti presenti in azienda vengono messi nelle condizioni di coltivare e di esprimere con maggiore forza il loro potenziale professionale e manageriale all'interno di questo nostro percorso di 'Master' all'interno del

quale, oltre ad apprendere nuovi strumenti e nuove tecniche, hanno anche la possibilità di diffondere e condividere con gli altri colleghi le loro competenze.

L'attenzione alle persone e la volontà di creare un ambiente di lavoro stimolante, professionalmente solido e accogliente, ha anche visto – nel 2020 – **il proseguire delle attività legate ai temi della conciliazione lavoro/famiglia del Family Audit**. Il progetto ha un orizzonte temporale di medio-lungo periodo, durante i quali l'Azienda si impegna alla realizzazione di azioni e iniziative concordate e definite con il personale, che siano finalizzate alla creazione di un ambiente di lavoro che permetta – appunto – di meglio conciliare le esigenze di lavoro e aziendali con i vincoli e le incombenze familiari. A titolo esemplificativo vogliamo ricordare le iniziative già avviate, come la flessibilità oraria giornaliera, la regolamentazione del part time, il permesso per i neopapà e l'anticipo sulla spesa trasporti.

Nel corso del 2020, il Gruppo ha dato la possibilità a tutti i dipendenti di aderire ad un diverso modo di svolgere la propria attività lavorativa, superando il concetto di home working forzato imposto dall'emergenza sanitaria legata alla diffusione del virus Covid-19 e interpretando questo passaggio come un processo innovativo di trasformazione dell'organizzazione e della modalità di vivere il lavoro. Tra gli obiettivi alla base di questo importante cambiamento del modo di lavorare ci sono, come sempre, le persone, con la **valorizzazione della conciliazione tra vita e lavoro**, l'attrazione di nuovi talenti e il desiderio di motivare le figure già in azienda, così come la promozione e il sostegno di nuove politiche ambientali.

Con il **nuovo modello di Lavoro Agile**, il Gruppo ha voluto guardare oltre l'emergenza, accelerando l'evoluzione tecnologica e scardinando vecchie logiche sulle modalità di organizzazione del lavoro: il progetto di implementazione di questo nuovo modo di vivere l'azienda ci ha portato a lavorare su aspetti tecnologici, alla riprogettazione degli spazi lavorativi e del layout delle nostre sedi, oltre che a progettare percorsi formativi destinati a migliorare la capacità delle nostre persone di imparare, di adattarsi e di evolvere continuamente.

L'insieme delle iniziative sopra descritte consolida la nostra volontà di perseguire e realizzare una Human Capital Strategy molto robusta, trasformativa e finalizzata alla crescita collettiva. Assunzione di giovani talenti, **formazione capillare e di alto livello, attenzione allo sviluppo**, iniziative innovative di tutoring e attenzione ai dipendenti: solo grazie alle nostre persone e alla loro professionalità possiamo continuare a portare al mercato il giusto mix di innovazione tecnologica, conoscenze cross-settore e capacità di interpretare le esigenze di innovazione e di internazionalizzazione che caratterizzano il Gruppo.

Ricerca, Sviluppo e Investimenti

Co-Innovation Lab

Premio innovazione

Adesione Gaia-X

Nel 2020 le iniziative a supporto dell'Innovazione del Gruppo sono proseguite con l'attivazione di alcune nuove importanti progettualità e relazioni. In particolare:

È stato rinnovato per ulteriori tre anni l'**accordo con la Fondazione Bruno Kessler per il Co-Innovation Lab**. Il Laboratorio ha completato lo sviluppo della prima versione della piattaforma di integrazione dati/servizi "Digital Hub", basata su tecnologie open source, che costituisce la base per lo sviluppo di Smart Application di nuova generazione. La piattaforma figura oggi negli asset strategici del Gruppo ed è direttamente utilizzata e integrata nell'offering di Dedagroup Public Services e Dedagroup Business Solutions. La collaborazione per l'innovazione con FBK si è intensificata e ha portato all'avvio di nuove importanti progettualità che qui riassumiamo:

- Nuova piattaforma metodologica e tecnologica per la Migration Machine (Dedagroup Business Solutions)
- Nuovi servizi Finance con tecniche di Intelligenza Artificiale con Dedagroup Business Solutions legate alla presentazione di un progetto di Ricerca e Sviluppo Lp6/99 PAT
- Nuove tecnologie di Intelligenza Artificiale integrate con la piattaforma Stealth per il mondo Fashion, legate all'avvio del progetto "Stealth Go! Cloud" finanziato dal MISE
- Collaborazione con Dedagroup Public Services per nuovi progetti di Ricerca e Sviluppo finanziati dall'Unione Europea e iniziative in ambito Sanità
- Roadmap DH 2.0lic

È proseguito positivamente l'iter del **progetto "STEALTH GO! CLOUD"**, presentato nell'ambito del Bando "Industria Sostenibile" del MISE. Il progetto prevede lo studio, la progettazione e la realizzazione della nuova generazione applicativa della piattaforma "Stealth" tramite l'utilizzo delle tecnologie di Intelligenza Artificiale, Riconoscimento Vocale, Realtà Aumentata ed Internet delle Cose. L'iniziativa ha l'obiettivo di accelerare e sostenere lo sviluppo, nel triennio 2020-2022, di funzionalità altamente innovative per la suite software leader nel mondo Fashion & Luxury "Stealth, The Fashion Platform". Il progetto ha superato positivamente la revisione tecnico/economica e ha ricevuto l'approvazione definitiva alla fine del 2020, mentre il decreto attuativo è stato ricevuto nei primi mesi del 2021.

È altresì proseguita l'attività di innovazione trasversale, sia strategica che tecnologica, tramite il **percorso dei Fit Talks e dei Tech Talks**. I Tech Talks, in particolare, sono stati più numerosi e partecipati che nel

passato e hanno consentito la condivisione trasversale di molte esperienze, competenze e asset legati alla trasformazione degli applicativi verso architetture "Cloud Native", un tema particolarmente sentito a livello di Gruppo.

Anche nel 2020 sono proseguite, nonostante le difficoltà e restrizioni dovute alla pandemia, le attività di **collaborazione con incubatori e acceleratori nazionali e internazionali** per lo sviluppo di partnership con Start-up e Scale-up per l'ampliamento e innovazione dell'offerta di soluzioni del Gruppo:

- Partecipazione alle iniziative di InnovUP (Comitato Settori Industriali), Confindustria, Cluster Smart Communities.
- Dedagroup Stealth ha proseguito la sponsorizzazione dell'acceleratore SBC Startup Bootcamp Fashion Tech Milano
- Sono state ulteriormente sviluppate le relazioni con il mondo accademico, in particolare con la School of Management del Politecnico di Milano e con l'Università di Trento, con la partecipazione allo Scientific Advisory Board del primo corso di Laurea Magistrale in Data Science e all'Advisory Board dei corsi di Laurea Magistrale in Computer Science e in Artificial Intelligence Systems.

Anche nel 2020 il modello di innovazione di Dedagroup ha ricevuto importanti riconoscimenti a livello nazionale:

- Citazione come **best practice italiana**, per il terzo anno consecutivo, nel Rapporto del Quinto Osservatorio Open Innovation e Corporate Venture Capital Italiano (a cura di Assolombarda, Italia Startup, SMAU, Infocamere, Confindustria). Dedagroup è citata per il modello di **Open Innovation e Open Integration** con un continuo scambio di competenze, metodologie e modelli di business tra interno ed esterno del perimetro aziendale che si realizzano nel Co-Innovation Lab, progetto congiunto con la Fondazione Bruno Kessler, e nello sviluppo di collaborazioni con startup ad alto potenziale
- Assegnazione del **Premio "Imprese per l'Innovazione"**, organizzato da Confindustria e realizzato con la collaborazione della Fondazione Giuseppina Mai, Confindustria Bergamo, con il sostegno di BNP Paribas e Warrant Hub e con il supporto tecnico di APQI, primo in Europa ad aver adottato i parametri dell'European Foundation for Quality Management (EFQM). Dopo l'assegnazione del Premio Imprese per Innovazione nell'edizione 2016 e il conferimento del prestigioso Premio dei Premi in quello stesso anno, Dedagroup si è confermata tra le imprese che si distinguono per un approccio integrato e complessivo all'innovazione. Il Premio IXI riconosce, infatti, quelle aziende che fanno leva su un modello d'innovazione che non è limitato solo al prodotto e al processo, ma che valorizza l'organizzazione e la cultura aziendale. È proprio questo l'obiettivo del modello di

Open Innovation adottato da Dedagroup: un metodo concreto, aperto e orientato alla co-creazione, che intende rafforzare la leadership tecnologica del Gruppo e, al tempo stesso, sviluppare e accrescere le competenze delle sue persone.

Tra le nuove iniziative di particolare significato e importanza strategica vi è l'adesione di Dedagroup, come **Day 1 Member, alla fondazione Gaia-X** AISBL. Gaia-X è un'importante iniziativa europea che ha l'obiettivo di sviluppare un ecosistema digitale caratterizzato da Reti, Cloud, Data-Spaces e Servizi Applicativi Interoperabili. Il progetto, inizialmente promosso dai governi di Germania e Francia e successivamente poi adottato a livello europeo come iniziativa di sistema, è fortemente collegato alla European Data Strategy e alla nuova programmazione Horizon Europe. L'obiettivo di Gaia-X è di costruire **un'infrastruttura cloud, dati e servizi applicativi unificata a livello europeo**. Un ecosistema sicuro, federato, protetto dalla normativa europea per promuovere l'innovazione "data-driven" in tutti i settori economici secondo un approccio che garantisca la sovranità digitale e contribuisca alla realizzazione del "Mercato Digitale Europeo" del futuro.

Anche nel 2020 il Gruppo ha mantenuto il livello di investimento per il **miglioramento e l'espansione delle soluzioni** e dei servizi che rappresentano gli asset distintivi della propria offerta (Stealth "The Fashion Platform"; "Next", la piattaforma Cloud per la Pubblica Amministrazione Locale Digitale; Piteco, la piattaforma per la Tesoreria Aziendale, VisiFI, il software di "core banking" internazionale). Queste attività hanno generato costi capitalizzati in linea con gli anni precedenti. Il dato degli investimenti in R&D complessivi continua a mantenersi su valori assoluti e percentuali (sui ricavi complessivi) dei player "best-in-class" del mercato ed è volto a garantire il mantenimento di un adeguato vantaggio competitivo. In continuità con gli ultimi anni, **l'investimento complessivo in attività di Ricerca e Sviluppo è comunque ben più ampio degli importi capitalizzati** e riguarda, oltre alle piattaforme software principali, anche una serie di ulteriori iniziative di sviluppo. Di seguito un dettaglio dei progetti realizzati dalle singole società.

Piteco

- Rinnovo e lancio della piattaforma Piteco Evo 5
- Realizzazione della piattaforma integrata IDM (Intelligent Data Matching)

Dedagroup Business Solutions

- Evoluzione della nostra piattaforma di Migrazione (Migration Machine),
- Sviluppo di una nuova soluzione Deepaiy che effettua predizioni sul comportamento dei debitori attraverso modelli di machine learning,
- Predisposizione dei servizi denominati APIX.

Derga

- La transizione verso il paradigma Cloud ci ha spinto a rivedere le nostre soluzioni verticali, rendendole compatibili con la proposta tecnologica del servizio remoto di SAP. In particolare, sono state adattate al nuovo paradigma le 4 principali soluzioni per industry (Food, Consumer, Manufacturing, Service) e le applicazioni (APP) per la forza vendita, la schedulazione e per le Provvigioni Agenti.

Stealth

- Modulo per il ciclo di fatturazione elettronica attiva e passiva
- Modulo per l'invio telematico dei dati fiscali sui corrispettivi e la gestione delle tasse
- Implementazione di alcune app per la gestione ed il controllo della produzione (S-VIPP)
- Modulo per l'applicazione per la gestione degli inventari
- Modello di gestione dei listini di vendita
- Modulo per l'analisi, studio e progettazione di Stealth Order Orchestrator per la gestione di ordini e logistica
- Modulo S-Sustainability
- Nuova soluzione per l'integrazione con i sistemi POS (VMC – Variable Management Communication)

Dedagroup Public Services

- Prosecuzione dell'investimento sul progetto NextPA, iniziato nel febbraio del 2019 con termine previsto ad inizio 2022. Il progetto interessa l'area Smart Cities e si pone l'obiettivo di studiare, progettare e prototipare un nuovo framework digitale per l'efficientamento delle attività della Pubblica Amministrazione basato sul cloud e lo sviluppo di nuovi servizi tramite l'utilizzo dei big data. Nell'ambito del progetto sono stati disegnati e si stanno sperimentando nuovi servizi interamente digitali cloud nativi dedicati ai comuni per la gestione delle attività interne e per il rapporto con cittadini e imprese.
- In collaborazione con Climate KIC sono proseguiti i progetti finalizzati alla realizzazione di tecnologie e modelli organizzativi per rendere le città sostenibili e promuovere la zero carbon economy. Sono tre i progetti sviluppati in questo ambito: InnoWEEE (per lo sviluppo dell'economia circolare), Landscape Metropolis (per la mobilità sostenibile) e MADAME. MADAME in particolare è un progetto sviluppato nell'ambito del City Data Space di Madrid per lo sviluppo di soluzioni sostenibili basate sui dati. Nel progetto utilizzando le piattaforme di Dedagroup sono stati realizzati tre scenari per lo sviluppo delle 15 minutes city e per l'uso commerciale dei dati sugli aspetti green della città.
- In settembre 2020 è stato avviato il progetto Air Break guidato dal Comune di Ferrara. Si tratta di un progetto finanziato nell'ambito della Urban Innovation Actions (UIA), un'iniziativa europea per

la sperimentazione di soluzioni innovative che aiutino le città ad affrontare la sfida dello sviluppo urbano sostenibile. Il progetto vede la collaborazione oltre che di Dedagroup Public Services di altri partner come FBK, Politecnico di Milano ed Hera. L'obiettivo è quello di lavorare nel campo della qualità dell'aria, promuovendo un forte impatto sulla città, attraverso la riduzione dell'inquinamento atmosferico fino al 25% in alcune aree selezionate.

- Progetto MISTRAL: a dicembre 2020 si sta concludendo il progetto MISTRAL finanziato con fondi CEF. Il progetto, sviluppato in collaborazione con CINECA, ECWMF, ARPA Emilia-Romagna e Piemonte e Protezione Civile Nazionale ha realizzato un sistema per la gestione dell'intero processo di pubblicazione dei dati meteo come OpenData e per interfacciare gli algoritmi di HPS per la realizzazione di previsioni puntuali.
- Sono in corso le attività sul progetto Highlander che completa il progetto MISTRAL per la pubblicazione di OpenData meteo. Il progetto, in partnership con CINECA, ECWMF, ARPA Emilia-Romagna e Piemonte, Università della Tuscia, Fondazione Edmund Mach, la Fondazione Centro EuroMediterraneo sui Cambiamenti Climatici, ASTER e C.I.A Torino, si pone l'obiettivo di utilizzare i dati meteo per la gestione delle risorse idriche in agricoltura, industria, energia e per la protezione dell'ambiente tramite l'impiego di big data e supercalcolo.

Strategia e Futuro Prevedibile

Prospettive 2021 – Emergenza Covid

Crescita profittevole & focalizzazione

L'anno 2020 era iniziato in maniera piuttosto effervescente, con risultati commerciali in visibile crescita rispetto all'anno precedente. **L'emergenza sanitaria con il conseguente blocco delle attività economiche ha poi inevitabilmente inciso in vario modo su molte delle nostre operazioni.**

Deda Group ha continuato e continua a gestire l'emergenza Covid **rispettando tutte le disposizioni di legge e raccomandazioni via via emanate dalle autorità competenti sia su base nazionale che regionale, avendo sempre come priorità la salute dei propri collaboratori ed interlocutori.** Il Gruppo gestisce l'emergenza Covid-19 con un approccio coerente e trasversale alle diverse aree geografiche in cui opera, a partire dall'Italia e per estendersi poi agli Stati Uniti (VisiFI) e al Messico. Lavoriamo con un team dedicato per trasformare le linee guida locali emesse da Governi e Istituzioni sanitarie in linee guida di protezione per la sicurezza dei nostri dipendenti, clienti e partner commerciali.

Da subito abbiamo adottato un approccio trasparente, attento e responsabile, aprendo un canale di comunicazione diretto e partecipato con tutti i nostri collaboratori e messo in campo una serie di iniziative puntuali per tutte le aziende del Gruppo. Ci siamo tra l'altro dotati di un innovativo modello di agile working esteso a tutta la popolazione aziendale, che abbiamo pensato di rendere permanente con un approccio individualizzato e flessibile. Segnaliamo comunque che l'azienda già disponeva di una dettagliata policy aziendale relativa al telelavoro (sistemi di rendicontazione su SAP, regole varie etc.). Ad oggi circa il 50% della forza lavoro prosegue la produzione e l'erogazione dei servizi grazie a metodologie di smart working.

Facciamo inoltre presente **che le attività di Dedagroup e di tutte le sue controllate sono dotate di un codice Ateco che consente loro di proseguire l'attività**, in quanto strumenti indispensabili per il funzionamento del sistema economico.

Per quanto riguarda l'andamento economico delle attività del Gruppo nel primo trimestre 2021 registriamo una crescita dei ricavi del 12% circa e un aumento di marginalità del 80% circa, segnali che ci confortano nel ritenere avvicinabili gli **ambiziosi obiettivi di budget che riguardano un incremento dei ricavi del 10% e una crescita della marginalità vicina al +40%.**

Con il rientro verso la normalità contiamo di poter riprendere a pieno ritmo l'attività commerciale che risulta quella più impattata dall'impossibilità di frequentare la nostra clientela. Rimaniamo convinti che la crescente sensibilità degli operatori economici per le tematiche legate alla innovazione tecnologica e i nuovi modelli di comportamento dei consumatori **continueranno ad incrementare la richiesta di moderne soluzioni software e di partner tecnologici affidabili.** Dedagroup e le sue controllate

dispongono di competenze e prodotti software atti ad intercettare tale crescente domanda di soluzioni informatiche a supporto del business.

Deda Group e la sua offerta sono infatti sempre più visibili e riconosciute come proposizioni di grande rilevanza nel mercato IT italiano ed estero, leader indiscusse in alcune aree tematiche come il **Digital Finance**, il **Digital Fashion** e il **Cloud computing**; in particolare su tali mercati e divisioni si indirizzeranno i nostri sforzi per essere sempre più rilevanti sia in Italia che all'estero. In ambito **Finance** traggiamo tre obiettivi: un ampliamento di offerta nell'ambito Payments B2B attraverso la realizzazione di nuovi moduli di prodotto ed il rafforzamento di partnership mirate, un focus nell'ambito Financing dove intendiamo sviluppare progetti e soluzioni per il mondo degli NPL/UTP in collaborazione con RAD Informatica, il forte contributo alla realizzazione di ecosistemi e al rafforzamento del rapporto Banca/Impresa. In ambito **Fashion** puntiamo all'allargamento funzionale sui tanti clienti esistenti e al percorso di internazionalizzazione in atto. In ambito **Cloud** invece al rafforzamento e consolidamento dei clienti attuali e prospettici grazie ad una moderna e completa fornitura di soluzioni cloud, integrate con una offerta modulare di sicurezza.

Continueremo a far crescere le opportunità nei progetti di Digitalizzazione e di Intelligence sui dati. Inoltre, per intercettare le istanze dei clienti più evoluti, il Gruppo continuerà ad investire in soluzioni innovative che portano vantaggi competitivi, quali soluzioni di **Manufacturing 4.0**, **IoT**, **Omnichannel**, **Intelligenza Artificiale**, **Blockchain** e **Cloud**.

In data 24 febbraio 2021 Piteco S.p.A. ha perfezionato l'acquisizione di una ulteriore partecipazione pari al 10% del capitale sociale di RAD Informatica S.r.l., portando la partecipazione complessiva detenuta da Piteco nella controllata all'80%. Infine, segnaliamo che Deda Cloud in data 22 aprile 2021 ha perfezionato l'acquisizione del 100% del capitale di IFInet S.r.l., importante realtà italiana attiva in ambito security, cybersecurity e cloud, che completerà in maniera ottimale il posizionamento di Deda Cloud come società in grado di offrire un'offerta tecnologica end-to-end in questo strategico e dinamico segmento di mercato.

Conclusioni

Malgrado il 2020 sia stato un anno drammatico dal punto di vista sociale ed economico, un anno che ha obbligato aziende e cittadini a rivoluzionare i loro comportamenti ed abitudini, il Gruppo ha potuto fare leva sui propri importanti punti di forza che gli hanno permesso di **non perdere volumi di affari e chiudere con una buona crescita reddituale rispetto al passato esercizio**, come peraltro anticipato nella scorsa relazione sulla gestione.

Siamo quindi ancor più certi che **la forza del nostro posizionamento e delle nostre competenze in una serie di nicchie tecnologiche molto distintive ci consentirà di mantenere e potenziare il nostro vantaggio competitivo anche nei prossimi esercizi**. Continueremo ad investire nelle competenze e nello sviluppo dei nostri mercati di riferimento, supportando i nostri numerosi clienti nel processo di **trasformazione del business in chiave digitale**, aspetto questo che proprio quest'anno si è rivelato a tutti come necessità riconosciuta in ogni settore di mercato.

Gli ultimi mesi a cavallo dell'anno hanno inoltre visto **l'ingresso nel Gruppo di due importanti società** che ci consentiranno di espandere e potenziare in modo sinergico le nostre operazioni. Per questo, come già sottolineato, ci stiamo attrezzando con l'inserimento di numerosi giovani talenti, una più decisa e mirata esposizione sui mercati esteri, ulteriori investimenti sulle nostre soluzioni software e sulla nuova ricerca e sviluppo, il tutto con un **modello di business focalizzato**, flessibile ed efficiente.

Grazie a questa chiara **visione strategica di lungo periodo** ed ai rilevanti investimenti il nostro posizionamento geografico e di prodotto continua a rafforzarsi traducendosi in una chiara leadership riconosciuta dal mercato, foriera di ulteriori progressi.

Siamo certi che Deda Group, le persone che la guidano e tutti i team che la compongono, dispongono delle doti di competenza, affidabilità e professionalità per affrontare con successo le sfide dell'innovazione permanente. A loro e ai nostri Azionisti va il ringraziamento per l'impegno ed il supporto nell'affermazione di Deda Group come player di riferimento nel panorama IT italiano ed internazionale.

Il Presidente
Dr. Marco Podini



Relazione al bilancio Dedagroup Spa 2020

Premessa

La presente Relazione sulla Gestione del bilancio civilistico della società Dedagroup Spa integra in molte parti i dati relativi al bilancio consolidato di Gruppo in modo da adempiere agli obblighi informativi relativi anche a quest'ultimo.

In tal senso, dove opportuno, la relazione presenterà dati, informazioni e dettagli relativi non già unicamente a Dedagroup ma a tutto il perimetro di consolidamento.

Le società attualmente oggetto di consolidamento secondo il metodo integrale sono:

- Dedagroup Business Solutions Srl
- Dedagroup Public Services Srl
- Dedagroup Stealth Spa
- Derga Consulting Spa
- Astadia srl
- Dexit Srl
- Dedagroup Wiz Srl
- Deda Cloud Srl
- Dedagroup Swiss Sagl
- Dedamex SA
- Dedapay SAPI de CV
- Dedagroup North America Inc.
- Epl Inc.
- Innovation Technology Inc.
- Piteco Spa
- Piteco North America Corp.
- Juniper Payments Llc
- Myrios Srl
- Myrios SA
- Rad Informatica Srl
- Zedonk Ltd.
- F2it Ltd.

L'elenco delle società collegate, e quindi valutate secondo il metodo del patrimonio netto, è rinvenibile nella sezione riservata ai rapporti con le società del Gruppo.

Principali operazioni societarie

Nel corso dell'esercizio il gruppo è cresciuto con l'ingresso di quattro nuove realtà. Nello specifico:

- A maggio 2020 si è formalizzato l'acquisto del 100% della società inglese Zedonk Ltd. con sede a Londra, che ha portato all'interno del gruppo la sua controllata nonché società operativa F2IT Ltd. L'acquisizione è avvenuta da parte di Dedagroup Stealth Spa
- A luglio 2020 è stata costituita una nuova società denominata Deda Cloud Srl, detenuta al 100% da Dedagroup Spa. La società è diventata operativa a settembre 2020 tramite il conferimento da parte della controllante del ramo "Cloud" presente all'interno dell'area "Business Technology & Data"
- Piteco Spa ha continuato il suo percorso di crescita tramite l'acquisizione del 70% della società Rad Informatica Srl, avvenuta a novembre 2020

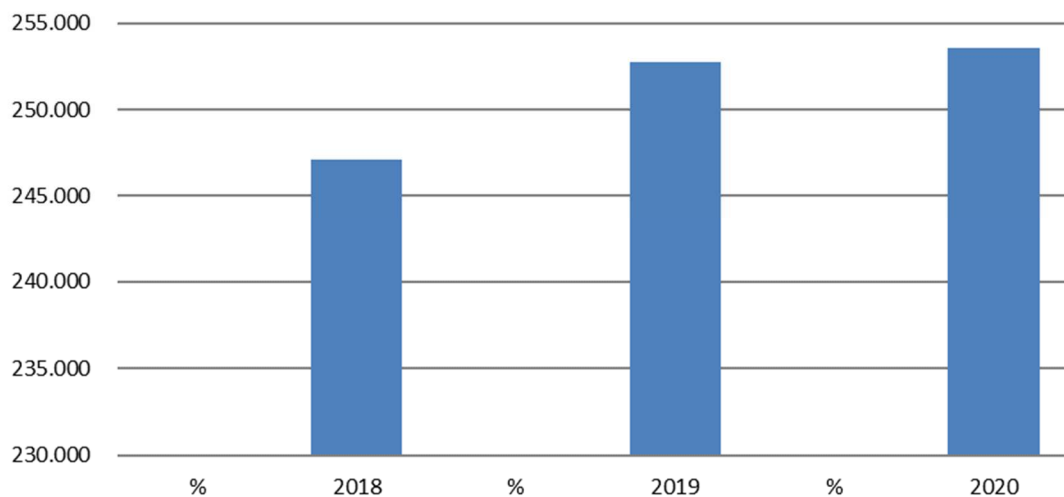
Sintesi dei risultati di Gruppo

Dati economici	2020	%	2019	%	2018	%
Ricavi	253.548		252.709		247.132	
Margine Operativo Lordo	28.196	11,12%	21.772	8,62%	20.781	8,41%
Risultato operativo	4.525	1,78%	439	0,17%	605	0,24%
Risultato ante imposte	682	0,27%	2.034	-0,80%	1.671	-0,68%
Risultato netto	933	0,37%	2.958	-1,17%	2.113	-0,85%

Dati patrimoniali e finanziari	2020	2019	2018
Patrimonio netto	66.883	41.522	47.364
Totale attivo	272.624	232.180	232.886
Cash flow	- 10.614	- 12.747	5.054
Posizione finanziaria netta	71.229	60.615	47.869

Numero di dipendenti	2020	2019	2018
	1934	1847	1741

RICAVI TOTALI



Indicatori economico-finanziari bilancio consolidato Dedagroup (art.2428 cc)

Situazione finanziaria e patrimoniale del Gruppo

Come previsto dall'articolo 1 comma 1 lettera c, del Decreto Legislativo 32/2007, ai sensi del nuovo articolo 2428 comma 2 del Codice civile, Vi presentiamo alcuni indicatori di struttura finanziaria atti a meglio illustrare la quantificazione del peso percentuale di determinati aggregati dell'attivo e del passivo rispetto al totale delle attività o delle passività, nonché l'esistenza o meno di una situazione di equilibrio della struttura patrimoniale dell'impresa.

	2020	% su Tot. Impieghi	2019	% su Tot. Impieghi
CAPITALE CIRCOLANTE	136.164.015	49,95%	140.914.173	60,69%
LIQUIDITA' IMMEDIATE	21.493.455	7,88%	12.824.900	5,52%
Disponibilità liquide	21.493.455	7,88%	12.824.900	5,52%
LIQUIDITA' DIFFERITE	91.311.969	33,49%	100.235.564	43,17%
Crediti verso clienti	79.836.879	29,28%	88.971.022	38,32%
Altri crediti all' AC a breve	7.749.669	2,84%	6.644.913	2,86%
Attività Finanziarie	-	0,00%	190.033	0,08%
Ratei e risconti attivi	3.725.421	1,37%	4.429.596	1,91%
RIMANENZE	23.358.591	8,57%	27.853.709	12,00%
IMMOBILIZZAZIONI	136.460.430	50,05%	91.265.430	39,31%
Immobilizzazioni Immateriali	100.810.798	36,98%	57.345.788	24,70%
Immobilizzazioni Materiali	15.518.384	5,69%	14.992.940	6,46%
Immobilizzazioni Finanziarie	208.196	0,08%	213.223	0,09%
Crediti dell' AC a medio lungo	19.923.052	7,31%	18.713.479	8,06%
TOTALE IMPIEGHI	272.624.445	100,00%	232.179.603	100,00%

	2020	% su Tot. Fonti	2019	% su Tot. Fonti
CAPITALE DI TERZI	242.682.048	89,02%	214.634.503	92,44%
PASSIVITA' CORRENTI	120.005.393	44,02%	133.189.180	57,36%
Debiti verso fornitori	53.782.676	19,73%	59.913.632	25,80%
Anticipi da clienti	10.066.381	3,69%	8.179.584	3,52%
Debiti finanziari a breve	24.533.386	9,00%	33.668.038	14,50%
Altri debiti a breve termine	28.095.955	10,31%	28.095.667	12,10%
Ratei e risconti	3.526.995	1,29%	3.332.259	1,44%
PASSIVITA' CONSOLIDATE	85.735.986	31,45%	57.468.026	24,75%
Debiti finanziari m/l termine	68.189.412	25,01%	39.772.025	17,13%
Fondi per rischi e oneri	4.037.494	1,48%	5.432.745	2,34%
TFR	13.509.079	4,96%	12.263.256	5,28%
CAPITALE DI TERZI	36.940.669	13,55%	23.977.297	10,33%
Riserve	36.535.937	13,40%	22.064.994	9,50%
Utile/perdita netto	404.732	0,15%	1.912.302	0,82%
CAPITALE PROPRIO	29.942.398	10,98%	17.545.100	7,56%
Capitale sociale	1.910.392	0,70%	1.691.535	0,73%
Riserve	39.087.446	14,34%	28.444.439	12,25%
Utili/perdite portate a nuovo	(11.584.107)	-4,25%	(7.720.389)	-3,33%
Utile/perdita netto	528.667	0,19%	(4.870.486)	-2,10%
TOTALE FONTI	272.624.445	100,00%	232.179.603	100,00%

	2020	% su Valore Prod.	2019	% su Valore Prod.
VALORE DELLA PRODUZIONE	253.548.229	100,00%	252.708.629	100,00%
- Consumi di materie	51.339.825	20,25%	56.428.008	22,33%
VALORE AGGIUNTO	202.208.404	79,75%	196.280.621	77,67%
- Costi del personale	113.019.037	44,57%	108.758.742	43,04%
- Spese per servizi	59.790.522	23,58%	63.752.768	25,23%
- Spese generali	1.202.663	0,47%	1.996.652	0,79%
MARGINE OPERATIVO LORDO	28.196.181	11,12%	21.772.458	8,62%
- Ammortamenti e svalutazioni	22.685.636	8,95%	20.186.902	7,99%
- Accantonamenti	985.295	0,39%	1.146.485	0,45%
RISULTATO OPERATIVO	4.525.250	1,78%	439.072	0,17%
+ Proventi finanziari	94.048	0,04%	193.992	0,08%
+ Utili e Perdite su cambi	(1.604.627)	-0,63%	27.353	0,01%
- Oneri Finanziari	2.327.616	0,92%	2.652.170	1,05%
RISULTATO ORDINARIO	687.055	0,27%	(1.991.754)	-0,79%
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	(5.027)	0,00%	(42.202)	-0,02%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	682.029	0,27%	(2.033.957)	-0,80%
- Imposte	(251.369)	-0,10%	924.227	0,37%
UTILE/PERDITA	933.398	0,37%	(2.958.184)	-1,17%
- Quota di terzi	404.732	0,16%	1.912.302	0,76%
UTILE/PERDITA PER IL GRUPPO	528.667	0,21%	(4.870.486)	-1,93%

Come previsto dall'articolo 1 comma 1 lettera c, del Decreto Legislativo 32/2007, ai sensi del nuovo articolo 2428 comma 2 del Codice Civile, vi presentiamo alcuni indicatori della situazione finanziaria e reddituale atti a meglio illustrare il grado di solvibilità dell'azienda cioè la capacità della stessa di assolvere in modo tempestivo agli impegni assunti, grazie all'espressione degli elementi dell'attivo in funzione della loro attitudine a trasformarsi in entrate monetarie e degli elementi del passivo in base alle scadenze entro le quali l'impresa deve far fronte alle proprie obbligazioni:

	2020	2019
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	71.229.344	60.615.163
	2020	2019
ROE	0,79%	-11,73%
ROI	1,66%	0,19%
ROS	1,78%	0,17%
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI	49,01%	45,50%
BANCHE SU CIRCOLANTE	68,10%	52,12%
BANCHE A BREVE SU CIRCOLANTE	18,02%	23,89%
RAPPORTO DI INDEBITAMENTO	407,61%	559,17%
MEZZI PROPRI/CAPITALE INVESTITO	24,53%	17,88%
ONERI FINANZIARI/FATTURATO	0,92%	1,05%
PFN/EBITDA	2,53	2,78

Tali indicatori sono stati calcolati nel seguente modo:

- ROE: Utile di gruppo/Capitale di gruppo
- ROI: Risultato operativo/Totale impieghi
- ROS: Risultato operativo/Valore della produzione
- COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI: Capitale proprio/Immobilizzazioni
- BANCHE A BREVE SU CIRCOLANTE: Debiti bancari a breve/Capitale circolante
- RAPPORTO DI INDEBITAMENTO: Totale fonti/Capitale proprio
- MEZZI PROPRI/CAPITALE INVESTITO: Capitale proprio/Totale fonti
- ONERI FINANZIARI SU FATTURATO: Oneri finanziari/Valore della produzione
- PFN/EBITDA: Posizione finanziaria netta/Margine Operativo Lordo

Informazione sull'utilizzo di strumenti finanziari

Le attività e le passività finanziarie detenute dalla società sono strettamente connesse e funzionali alla gestione operativa e caratteristica della stessa. In particolare, le politiche di gestione del rischio da parte della società tendono al contenimento dei rischi di mercato.

Principali rischi cui Dedagroup Spa e il Gruppo sono esposti

Informazioni sui rischi finanziari

Per quanto concerne la gestione delle esposizioni ai rischi finanziari, anche ai sensi dell'art. 2428, comma 2, numero 6 bis, C.C., si rappresentano di seguito le principali categorie di rischio cui la Vostra società è esposta.

Rischio di credito

La massima esposizione teorica al rischio di credito è rappresentata dal valore contabile delle attività finanziarie rappresentate in bilancio. I crediti in essere a fine esercizio sono essenzialmente nei confronti di clienti, di società controllanti e dell'Erario. Per i crediti per i quali possono emergere difficoltà di incasso è stato comunque previsto uno specifico fondo svalutazione di adeguata capienza.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità si può manifestare con l'incapacità di reperire, a condizioni economiche adeguate, le risorse finanziarie necessarie per l'operatività. Dedagroup Spa, con le proprie risorse finanziarie disponibili, ha la capacità per affrontare i prossimi esercizi.

Si ritiene che i fondi e le linee di credito attualmente disponibili, oltre a quelli che saranno generati dall'attività operativa e di finanziamento, consentiranno il soddisfacimento dei fabbisogni derivanti dalle

attività di investimento, di gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro naturale scadenza.

Rischio di cambio

Dedagroup ha aumentato considerevolmente gli investimenti all'estero detenendo quindi partecipazioni di controllo in società che redigono il bilancio in valuta differente dall'euro usato per la redazione del bilancio consolidato. Questo espone il Gruppo al rischio di cambio per effetto della conversione in euro delle attività e passività delle controllate che operano in valute diverse dall'euro. Le principali esposizioni al rischio di cambio sono costantemente monitorate, e allo stato si è ritenuto di non adottare specifiche politiche di copertura a fronte di tali esposizioni.

Rischio di tasso d'interesse

L'esposizione al rischio di tasso di interesse deriva dalla necessità di finanziare le attività operative e di investimento M&A. La variazione dei tassi di interesse di mercato può avere un impatto negativo o positivo sul risultato economico del Gruppo, influenzando indirettamente i costi e i rendimenti delle operazioni di finanziamento e di investimento.

Il rischio di tasso di interesse a cui è esposto il Gruppo deriva da prestiti bancari; per mitigare tali rischi, il Gruppo ha fatto ricorso, quando ritenuto necessario, alla definizione di tassi fissi o alla parziale copertura dei tassi.

Altri rischi su strumenti finanziari derivati

Si precisa che la Vostra società utilizza strumenti di copertura del rischio di tasso di interesse collegato ad operazioni di finanziamento a tasso variabile e quindi esclusivamente a fini di copertura non speculativi. Maggiori dettagli sono inseriti nella Nota Integrativa.

Rischi interni

Finanziari

Il rischio di credito connesso alle esposizioni vantate verso controparti è connesso al normale svolgimento delle operazioni commerciali ed è monitorato sulla base di procedure formalizzate di valutazione e affidamento dei partner commerciali. Al 31 dicembre 2020 non vi sono concentrazioni significative di rischio di credito non coperte da appostiti fondi.

Per finanziarie le varie attività di investimento il gruppo ricorre con una certa continuità alla sottoscrizione di finanziamenti bancari, obbligazioni e aumenti di capitale. A tal proposito, segnaliamo anche, premettendo che un dettaglio più completo è riportato in Nota Integrativa, le principali linee di finanziamento sottoscritte dalla Capogruppo nel corso del 2020 sono:

- un mutuo contratto con Monte dei Paschi di Siena stipulato a febbraio 2020 per euro 1.000.000, durata 1 anno;
- un mutuo contratto con BPER Banca stipulato a dicembre 2020 per euro 5.500.000, durata del finanziamento 5 anni, 20 rate, l'ultima scadente al 15/12/2025.
- La controllante Sequenza Spa ha aderito all'aumento di capitale avvenuto a luglio 2020 per un valore di 12.037.135 euro

La società ritiene che, attraverso la generazione di flussi di cassa, l'ampia diversificazione delle fonti di finanziamento e la disponibilità di idonee linee di credito, abbia accesso a fondi sufficienti per far fronte al soddisfacimento dei fabbisogni finanziari attuali e prospettici.

Come negli ultimi anni, la Capogruppo e le controllate Dedagroup Business Solutions e Dedagroup Stealth Spa, sempre nell'ottica di garantire al Gruppo i flussi finanziari necessari allo sviluppo del business, hanno proseguito le attività di cessione del credito pro-soluto attraverso un accordo stretto con Banca IMI.

Legati alla dipendenza da clienti

Il particolare posizionamento del Gruppo, operativo su diversi mercati non direttamente correlati quali imprese di diverso settore e grandezze, pubblica amministrazione locale e centrale e settore bancario-assicurativo, attenua fortemente i rischi di eccessiva concentrazione delle attività su pochi clienti.

Legati alla dipendenza da personale chiave

Il Gruppo adotta procedure specifiche per monitorare la propria capacità di mantenere in azienda le proprie risorse chiave. Una larga parte dell'attuale management possiede pluriennale esperienza con un tasso di turnover modesto ed un buon livello di interscambiabilità operativa.

Attività della Capogruppo

Negli ultimi anni l'obiettivo del Gruppo si è focalizzato sulla realizzazione di varie entità aziendali finalizzate alla creazione di poli informatici con specifiche competenze in determinati ambiti (Fashion, Bancassurance, Pubbliche amministrazioni, etc...), mantenendo però una capacità di relazione e integrazione tra le varie società che permette di offrire ai clienti le migliori competenze tecniche e commerciali necessario allo sviluppo del loro business.

La costituzione di Deda Cloud Srl è un ulteriore tassello di questo processo, volto ormai quasi al termine, che vede in questa nuova società l'accentrarsi del business che le nuove tecnologie Cloud (e di conseguenza la cyber-security) possono offrire al mercato. Il conferimento di ramo avvenuto a settembre 2020 ha visto perciò transitare dalla Capogruppo alla nuova società l'area denominata "Cloud" che prima sottostava a Dedagroup Spa. Al netto di questa uscita, le attività rivolte al mercato rimaste a capo della holding sono:

- L'area dedicata allo sviluppo di soluzioni bancarie per l'estero denominata "Divisione Internazionale"
- Il business derivante dalla rivendita di hardware, software e servizi informatici dei maggiori vendor internazionali ai nostri clienti diretti denominata "*Business Technology & Data*"

A ciascuno di questi settori corrisponde una divisione interna: la prima con proprie risorse specialistiche dedicate, la seconda gestita operativamente dal personale confluito nella neonata Deda Cloud Srl.

Gestisce inoltre, per conto proprio e per le aziende di Gruppo le varie attività di "*Staff*" dovuti all'ordinaria amministrazione, come ad esempio: contabilità e controllo di gestione, risorse umane, payroll, ufficio acquisti e procurement, facility e compliance, aspetti legali, innovazione tecnologica ed il marketing legato al Brand "Dedagroup".

Costi di ricerca e sviluppo

La società, pur continuando nel corso dell'esercizio 2020 nell'attività di ricerca e sviluppo, ha deciso di non capitalizzare i costi sostenuti. Dedagroup si è avvalsa però del credito d'imposta su tali spese. Di seguito un dettaglio dei progetti interessati:

Divisione Internazionale:

- sviluppo di una piattaforma per il supporto integrale delle operations di carte prepagate Amex per il messico e di carte di debito per il mercato Usa dell Credit Unions;
- sviluppo di innovazioni in merito a International Core Banking, RTGL e moduli addizionali per il mercato delle istituzioni finanziarie Usa
- sviluppo del framework per lo sviluppo di applicazioni web e piattaforma di Digital Onboarding per istituzioni finanziarie

Sistema Informativo Interno:

- studio del nuovo processo interno per il progetto "Lavoro Agile" con sviluppo di alcune app

Business Technology & Data:

- progettazione di innovazioni tecnologiche digitali quali "Deda.Cloud", LTXP Service e MS SPLA Management
- studio e sviluppo di innovazioni tecnologiche quali ad esempio Cloud@Home, Reing Civilia Next, Digital Workplace, etc.

Su tali attività la società ha maturato crediti d'imposta per 147.538 euro.

Indicatori economico-finanziari bilancio Dedagroup Spa (art.2428 cc)

Come previsto dall'articolo 1 comma 1 lettera c, del Decreto Legislativo 32/2007, ai sensi del nuovo articolo 2428 comma 2 del Codice civile, Vi presentiamo alcuni indicatori di struttura finanziaria atti a meglio illustrare la quantificazione del peso percentuale di determinati aggregati dell'attivo e del passivo rispetto al totale delle attività o delle passività, nonché l'esistenza o meno di una situazione di equilibrio della struttura patrimoniale dell'impresa.

	2020	% su Tot. Impieghi	2019	% su Tot. Impieghi
CAPITALE CIRCOLANTE	70.456.796	41,11%	80.321.691	45,77%
LIQUIDITA' IMMEDIATE	7.375.981	4,30%	6.843.617	3,90%
Disponibilità liquide	7.375.981	4,30%	6.843.617	3,90%
LIQUIDITA' DIFFERITE	59.088.388	34,48%	68.353.172	38,95%
Crediti verso clienti	48.985.080	28,58%	56.779.963	32,35%
Altri crediti all' AC a breve	1.564.783	0,91%	1.854.305	1,06%
Attività Finanziarie	7.501.173	4,38%	7.815.086	4,45%
Ratei e risconti attivi	1.037.352	0,61%	1.903.817	1,08%
RIMANENZE	3.992.426	2,33%	5.124.902	2,92%
IMMOBILIZZAZIONI	100.936.763	58,89%	95.174.023	54,23%
Immobilizzazioni Immateriali	476.773	0,28%	1.295.809	0,74%
Immobilizzazioni Materiali	6.102.600	3,56%	10.643.583	6,06%
Immobilizzazioni Finanziarie	88.094.538	51,40%	78.964.152	44,99%
Crediti dell' AC a medio lungo	6.262.852	3,65%	4.270.478	2,43%
TOTALE IMPIEGHI	171.393.559	100,00%	175.495.713	100,00%

	2020	% su Tot. Fonti	2019	% su Tot. Fonti
CAPITALE DI TERZI	106.490.880	62,13%	122.742.183	69,94%
PASSIVITA' CORRENTI	77.775.018	45,38%	87.774.377	50,02%
Debiti verso fornitori	63.400.903	36,99%	62.492.987	35,61%
Anticipi da clienti	37.173	0,02%	691.875	0,39%
Debiti finanziari a breve	12.447.914	7,26%	20.102.607	11,45%
Altri debiti a breve termine	1.523.127	0,89%	3.676.332	2,09%
Ratei e risconti	365.900	0,21%	810.577	0,46%
PASSIVITA' CONSOLIDATE	28.715.862	16,75%	34.967.806	19,93%
Debiti finanziari m/l termine	27.696.070	16,16%	32.735.060	18,65%
Fondi per rischi e oneri	413.003	0,24%	1.146.411	0,65%
TFR	606.790	0,35%	1.086.335	0,62%
CAPITALE PROPRIO	64.902.679	37,87%	52.753.530	30,06%
Capitale sociale	1.910.392	1,11%	1.691.535	0,96%
Riserve	63.208.572	36,88%	49.972.250	28,47%
Utili/perdite portate a nuovo	(486.539)	-0,28%	(427.855)	-0,24%
Utile/perdita netto	270.254	0,16%	1.517.600	0,86%
TOTALE FONTI	171.393.559	100,00%	175.495.713	100,00%

	2020	% su Valore Prod.	2019	% su Valore Prod.
VALORE DELLA PRODUZIONE	59.062.539	100,00%	67.397.660	100,00%
- Consumi di materie	26.000.940	44,02%	30.076.010	44,62%
VALORE AGGIUNTO	33.061.599	55,98%	37.321.650	55,38%
- Costi del personale	12.214.480	20,68%	16.582.354	24,60%
- Spese per servizi	17.883.692	30,28%	17.749.221	26,34%
- Spese generali	361.998	0,61%	400.643	0,59%
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.601.429	4,40%	2.589.432	3,84%
- Ammortamenti e svalutazioni	5.071.764	8,59%	4.940.297	7,33%
RISULTATO OPERATIVO	(2.470.335)	-4,18%	(2.350.864)	-3,49%
+ Proventi finanziari	5.333.534	9,03%	5.148.756	7,64%
- Oneri Finanziari	(1.585.551)	-2,68%	(1.574.130)	-2,34%
+ Utili e Perdite su cambi	(676.933)	-1,15%	110.804	0,16%
RISULTATO ORDINARIO	600.714	1,02%	1.334.565	1,98%
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1.539.011)	-2,61%	(47.995)	-0,07%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(938.297)	-1,59%	1.286.570	1,91%
- Imposte	(1.208.550)	-2,05%	(231.030)	-0,34%
UTILE/PERDITA	270.254	0,46%	1.517.600	2,25%

Come previsto dall'articolo 1 comma 1 lettera c, del Decreto Legislativo 32/2007, ai sensi del nuovo articolo 2428 comma 2 del Codice Civile, vi presentiamo alcuni indicatori della situazione finanziaria e reddituale atti a meglio illustrare il grado di solvibilità dell'azienda cioè la capacità della stessa di assolvere in modo tempestivo agli impegni assunti, grazie all'espressione degli elementi dell'attivo in funzione della loro attitudine a trasformarsi in entrate monetarie e degli elementi del passivo in base alla scadenza entro le quali l'impresa deve far fronte alle proprie obbligazioni:

	2020	2019
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	32.768.003	45.994.050
	2020	2019
ROE	0,42%	2,88%
ROI	-1,44%	-1,34%
ROS	-4,18%	-3,49%
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI	64,30%	55,43%
BANCHE SU CIRCOLANTE	56,98%	65,78%
BANCHE A BREVE SU CIRCOLANTE	17,67%	25,03%
RAPPORTO DI INDEBITAMENTO (LEVERAGE)	264,08%	332,67%
MEZZI PROPRI/CAPITALE INVESTITO	37,87%	30,06%
ONERI FINANZIARI/FATTURATO	-2,68%	-2,34%
PFN/EBITDA	12,60	17,76

La metodologia di calcolo è analoga a quella del consolidato alla quale si rimanda per il dettaglio.

Società Controllate e Controllanti

Società soggette all'attività di Direzione e Coordinamento

In tema di rapporti tra società appartenenti a gruppi societari ("attività di direzione e coordinamento di società"), ai sensi degli art. 2497 e s.s. del Codice Civile, si precisa che la Vostra società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Sequenza Spa (con sede in Roma, Via Paolo di Dono, 73), per la quale sono stati adempiuti gli obblighi informativi indicati dalla normativa.

In considerazione del fatto che i corrispettivi di tutte le operazioni intercompany sono regolati a condizioni di mercato e che gli stessi rispondono a criteri di convenienza per la Vostra società, i valori economico-patrimoniali non risultano influenzati dalla citata attività di direzione e coordinamento.

Un dettaglio di tutti i rapporti patrimoniali ed economici sussistenti con le varie società del gruppo è indicato nelle apposite sezioni della nota integrativa.

Rapporti con imprese controllanti

I rapporti di natura finanziaria e commerciale con la società controllante, regolati a normali condizioni di mercato, sono evidenziati nelle apposite sezioni della Nota Integrativa, alla quale si rinvia. I rapporti di costi e ricavi intercorsi con la controllante Sequenza Spa e le ulteriori società presenti nella catena di controllo (Lillo Spa) sono di seguito elencati:

	2020	2019
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		1.725
Altri ricavi		
TOTALE RICAVI	-	1.725
Costi per acquisto merci		
Costi per servizi e locazioni	(500.835)	(505.016)
Altri costi		
TOTALE COSTI	(500.835)	(505.016)
Proventi e oneri finanziari	(66.816)	(169.370)
SALDO	(567.651)	(672.661)

Personale

In aggiunta a quanto detto nella Lettera agli Azionisti specifichiamo la movimentazione complessiva dei dipendenti all'interno del Gruppo:

SOCIETA'	31/12/2019	Assunti	Dimessi	Altri movim.	31/12/2020
Dedagroup Public Services Srl	446	64	31		479
Astadia srl	20	3	3		20
Derga Consulting Srl	136	18	14		140
Dexit Srl	45	2	1		46
Dedagroup Business Solutions Srl	353	36	42	22	369
Dedagroup Spa	261	21	25	(128)	129
Deda Cloud Srl		9	6	106	109
Dedagroup Stealth Spa	282	42	14		310
Dedamex SA	62	1	7		56
Dedapay SAPI de CV					0
Dedagroup North America					0
Dedagroup Swiss Sagl	1				1
Dedagroup Wiz Srl	46	7	2		51
EPL Inc	56	4	5		55
Innovation Technology Inc	17		4		13
Piteco Spa	89	6	3	(1)	91
Myrios Srl	13	4			17
Myrios SA	1				1
RAD Informatica				28	28
Piteco North America Corp					0
Juniper Payments Llc	19				19
TOTALI	1.847	217	157	27	1.934

La voce "Altri movimenti" si riferisce al cambiamento di perimetro del consolidato oppure a movimenti scaturiti da fusioni e compravendita di rami d'azienda.

Azionariato

Dedagroup Spa è controllata al 100 % da Sequenza Spa, società attiva in ambito finanziario e immobiliare. Sequenza è a sua volta controllata integralmente dalla società Lillo Spa, holding finanziaria del gruppo Podini, tra le prime cinquanta società industriali italiane. I dati principali di Sequenza sono riportati nella Nota Integrativa al bilancio.

Altre informazioni

Cenni al consolidato fiscale

La Capogruppo insieme a tutte le controllate italiane, ad esclusione di Astadia, Myrios e Rad Informatica, che sono controllate indirettamente per meno del 50 %, partecipano all'istituto del consolidato nazionale. Tale regime consente di ottimizzare il carico fiscale tra le società del Gruppo concentrandone al tempo stesso la gestione finanziaria.

Obblighi Informativi

Altre informazioni

A completamento degli obblighi previsti dall'art. 2428 del C.C. vengono fornite le seguenti informazioni che integrano quanto precedentemente esposto:

1. La società non possiede direttamente azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti;

Ambiente, sicurezza, salute

La Società ha attuato tutti gli adempimenti previsti dal D.lgs. 81/08 relativi alla salute e sicurezza sul lavoro effettuando la valutazione dei rischi, provvedendo alla nomina dei ruoli previsti (RSPP, Medico competente, addetti primo soccorso e gestione dell'emergenza), definendo le procedure di evacuazione e di emergenza e attuando l'opportuna informazione e formazione dei lavoratori. Nell'esercizio in esame non si sono verificati infortuni, né la Società è stata citata per cause di lavoro. Segnaliamo inoltre che nel corso del 2020 non vi sono stati: morti, infortuni gravi, addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la Società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

Protezione dei dati personali

Per le disposizioni contenute all'interno del Codice in materia di protezione dei dati personali (ex D.Lgs n° 196 del 30 giugno 2003), in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 34 lett. "g", di detto Codice, nonché, secondo quanto previsto dalle richiamate disposizioni definite nel disciplinare tecnico di cui all'Allegato "B" (sempre del Codice su indicato) e dai nuovi obblighi imposti dal regolamento europeo (GDPR), si precisa che la vostra società ha adottato un Modello Organizzativo di Gestione dei Dati Aziendali che riporta tutte le misure tecnico/organizzative adottate e disponibile in consultazione a tutto i dipendenti/collaboratori nella intranet aziendale.

Sedi secondarie

Al fine di soddisfare quanto richiesto al comma 4 dell'art. 2428 Cod. civ., forniamo di seguito l'elenco delle sedi secondarie dell'azienda:

- BENEVENTO – Contrada Pontecorvo
- BOLZANO – Via Lucia Frischin, 3
- CASALECCHIO DI RENO (BO) – Via del Lavoro, 67
- CASSINA DE PECCHI (MI) – Centro Cassina Plaza – Via Roma, 108
- COLLERETTO GIACOSA (TO) – Via Ribes, 5
- MILANO – Via Carlo Imbonati, 18

- PADOVA – Via San Crispino, 28
- ROMA – Via Paolo di Dono, 73
- SINALUNGA – Via Zappalorto, 1
- TORINO – Strada Pianezza, 289
- VILLANOVA DI CASTENASO (BO) – Via Toscanini, 7/2

Il presente bilancio viene presentato all'approvazione dei soci avvalendosi dei maggiori termini di 180 giorni dalla data di chiusura dell'esercizio, come disposto dall'art. 26 dello statuto, al fine di permettere la predisposizione contestuale del bilancio consolidato del Gruppo Dedagroup.

La Società Ernst & Young ha l'incarico della revisione e certificazione del bilancio, che sarà depositato agli atti.

La società presenta i requisiti previsti per la redazione del bilancio consolidato di Gruppo. Ai sensi dell'articolo 25 del D. Lgs 9 aprile 1991, n. 127 è stato predisposto il bilancio consolidato del Gruppo Dedagroup Spa al quale si rimanda per una più completa informativa.

Trento, 13 maggio 2021

Il Presidente
Dr. Marco Podini



DEDAGROUP S.P.A.

Sede in Trento

Codice Fiscale, Partita IVA e N. Iscrizione al Registro imprese di TRENTO

01763870225

N. REA 175519

Capitale Sociale 1.910.392,00

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Sequenza S.p.A.

Bilancio Consolidato d'Esercizio 2020

Stato Patrimoniale Attivo	31/12/2020	31/12/2019
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata		
Parte da richiamare		
Totale crediti vs soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni Immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	281.819	420.820
2) Costi di sviluppo	19.636.551	19.352.737
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.011.172	7.446.143
5) Avviamento	73.414.427	27.372.185
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	840.100	2.035.554
7) Altre immobilizzazioni immateriali	626.728	718.350
Totale Immobilizzazioni Immateriali	100.810.798	57.345.788
II - Immobilizzazioni Materiali		
1) Terreni e fabbricati	2.218.043	2.342.928
2) Impianti e macchinari	260.998	257.974
3) Attrezzature industriali e commerciali		9
4) Altri beni materiali	13.026.081	12.392.030
5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	13.261	
Totale Immobilizzazioni Materiali	15.518.384	14.992.940
III - Immobilizzazioni Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate	96.052	101.079
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	112.144	112.144
Totale partecipazioni	208.196	213.223
2) Crediti		
a) imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllate		
b) imprese collegate		

esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese collegate		
c) imprese controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs altri		
Totale crediti		
3) Altri titoli		
4) Strumenti finanziari derivati attivi		
Totale Immobilizzazioni Finanziarie	208.196	213.223
Totale immobilizzazioni	116.537.378	72.551.951
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione	18.653.623	22.210.449
4) Prodotti finiti e merci	4.643.046	5.545.015
5) Acconti	61.923	98.245
Totale Rimanenze	23.358.591	27.853.709
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		
II - Crediti		
1) Verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	79.061.717	88.398.154
esigibili oltre l'esercizio successivo	593.570	
Totale crediti vs clienti	79.655.288	88.398.154
2) Verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllate		
3) Verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.748	860
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale credit vs imprese collegate	6.748	860
4) Verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		2.245
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllanti		2.245
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	768.413	569.764

esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	768.413	569.764
5-bis) Crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.492.280	3.095.809
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti tributari	3.492.280	3.095.809
5-ter) Imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	19.278.806	18.652.436
Totale imposte anticipate	19.278.806	18.652.436
5-quater) Verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.257.389	3.549.105
esigibili oltre l'esercizio successivo	50.676	61.043
Totale crediti vs altri	4.308.066	3.610.147
Totale Crediti	107.509.600	114.329.414
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate		189.000
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) Partecipazioni in altre imprese		
5) Strumenti finanziari derivati attivi		
6) Altri titoli		1.033
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale att. fin. non imm.		190.033
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	21.089.934	12.472.840
2) Assegni	387.408	342.466
3) Denaro e valori in cassa	16.113	9.594
Totale disponibilità liquide	21.493.455	12.824.900
Totale attivo circolante	152.361.646	155.198.056
D) Ratei e risconti	3.725.421	4.429.596
Totale attivo	272.624.445	232.179.603

Stato Patrimoniale Passivo	31/12/2020	31/12/2019
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.910.392	1.691.535
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809	28.498.531
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale	338.307	281.836
V - Riserve statutarie		
Altre riserve, distintamente indicate		
- Riserva straordinaria		
- Versamenti in conto capitale		
- Versamenti per copertura perdite		
- Riserva avanzo di fusione		
- Riserva per utili su cambi non realizzati		
- Varie altre riserve	-1.375.773	-269.896
Totale altre riserve	-1.375.773	-269.896
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari derivati	-191.897	-33.656
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-11.584.107	-7.720.389
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	528.667	-4.870.486
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		-32.375
Totale per il patrimonio netto per il gruppo	29.942.398	17.545.100
Capitale e riserve di terzi	36.535.937	22.064.994
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di Terzi	404.732	1.912.302
Totale patrimonio netto di competenza di terzi	36.940.669	23.977.297
Totale patrimonio netto	66.883.067	41.522.396
B) Fondi per rischi ed oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	159.057	150.746
2) Fondi per imposte	215.614	242.447
3) Fondi per strumenti finanziari derivati passivi	191.897	33.656
4) Altri fondi	3.470.927	5.005.896
Totale fondi per rischi ed oneri	4.037.494	5.432.745
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	13.509.079	12.263.256
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
esigibili entro 12 mesi	5.196.620	1.000.000
esigibili oltre 12 mesi	5.988.492	7.985.718
Totale obbligazioni	11.185.112	8.985.718
2) Obbligazioni convertibili		
esigibili entro 12 mesi		3.920.590
esigibili oltre 12 mesi		
Totale obbligazioni convertibili		3.920.590
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro 12 mesi	122.239	8.164.552
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso soci per finanziamenti	122.239	8.164.552
4) Debiti verso banche		
esigibili entro 12 mesi	17.854.626	20.582.896
esigibili oltre 12 mesi	62.200.920	31.786.307

Totale debiti verso banche	80.055.546	52.369.204
5) Debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro 12 mesi	1.359.901	
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso altri finanziatori	1.359.901	
6) Acconti		
esigibili entro 12 mesi	10.066.381	8.179.584
esigibili oltre 12 mesi		
Totale acconti	10.066.381	8.179.584
7) Debiti verso fornitori		
esigibili entro 12 mesi	52.133.999	55.711.717
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso fornitori	52.133.999	55.711.717
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti rappresentati da titoli di credito		
9) Debiti verso imprese controllate		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso imprese controllate		
10) Debiti verso imprese collegate		
esigibili entro 12 mesi	155.042	122.965
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso collegate	155.042	122.965
11) Debiti verso controllanti		
esigibili entro 12 mesi	1.490.882	4.078.950
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso controllanti	1.490.882	4.078.950
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro 12 mesi	2.752	
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.752	
12) Debiti tributari		
esigibili entro 12 mesi	5.249.971	4.859.980
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti tributari	5.249.971	4.859.980
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro 12 mesi	7.382.947	6.978.950
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	7.382.947	6.978.950
14) Altri debiti		
esigibili entro 12 mesi	15.463.036	16.256.737
esigibili oltre 12 mesi		
Totale altri debiti	15.463.036	16.256.737
Totale debiti	184.667.811	169.628.947
E) Ratei e risconti	3.526.995	3.332.259
Totale passivo	272.624.445	232.179.603

Conto Economico	31/12/2020	31/12/2019
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	243.607.862	241.175.375
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-5.711.048	-1.204.793
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	5.665.528	5.769.923
5) Altri ricavi e proventi		
- vari	6.052.400	4.131.273
- contributi in conto esercizio	3.933.487	2.836.851
- contributi in conto capitale		
Totale altri ricavi e proventi	9.985.887	6.968.124
Totale valore della produzione	253.548.229	252.708.629
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	50.216.560	56.363.227
7) Per servizi	53.810.890	57.067.993
8) Per godimento di beni di terzi	5.979.632	6.684.774
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	84.484.600	81.022.973
b) Oneri sociali	22.849.979	22.334.830
c) Trattamento di fine rapporto	5.605.772	5.359.572
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi del personale	78.686	41.368
Totale costi per il personale	113.019.037	108.758.742
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	15.399.166	14.600.436
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.146.447	4.805.066
c) Svalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.140.023	781.400
Totale ammortamenti e svalutazioni	22.685.636	20.186.902
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.123.265	64.781
12) Accantonamenti per rischi		
13) Altri accantonamenti	985.295	1.146.485
14) Oneri diversi di gestione	1.202.663	1.996.652
Totale costi della produzione	249.022.980	252.269.557
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	4.525.250	439.072
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti	38.850	
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri		1.013
Totale proventi da partecipazioni	38.850	1.012
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		

- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri		
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	16	
d) proventi finanziari diversi dai precedenti		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	55.183	192.979
Totale proventi diversi dai precedenti	55.183	192.979
Totale altri proventi finanziari	55.198	192.979
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti	78.315	146.705
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	2.249.301	2.505.465
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.327.616	2.652.170
17 bis) Utili (perdite) su cambi	-1.604.627	27.353
Totale proventi e oneri finanziari	-3.838.194	-2.430.826
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni	23.622	10.848
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale rivalutazioni	23.622	10.848
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	28.649	53.050
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale svalutazioni	28.649	53.050
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	-5.027	-42.202
Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D)	682.029	-2.033.957
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
- imposte correnti	1.342.997	2.280.728
- imposte relative a esercizi precedenti	-29.798	75.688
- imposte differite e anticipate	516.992	-881.762
- proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	-2.081.561	-550.427
Totale delle imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	-251.369	924.227
Utile (perdita) dell'esercizio	933.398	-2.958.184
Utile/Perdita di pertinenza di terzi	404.732	1.912.302
Utile (perdita) di gruppo	528.667	-4.870.486

Rendiconto finanziario al 31/12/2020

	2020	2019
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	933.398	(2.958.184)
Imposte sul reddito	(251.369)	924.227
Interessi passivi/(attivi)	3.877.044	2.431.838
(Dividendi)		(1.012)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(38.850)	
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.520.223	396.870
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	8.253.756	9.567.074
Ammortamenti delle immobilizzazioni	20.545.614	19.405.502
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	5.027	42.202
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie.	(158.241)	(17.402)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	28.646.155	28.997.376
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	33.166.378	29.394.246
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	4.495.117	63.201
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	8.540.573	(2.794.164)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(4.244.160)	(7.784.964)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	704.175	252.230
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	194.736	1.247.555
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.720.471)	(4.281.395)
Totale variazioni del capitale circolante netto	7.969.971	(13.297.536)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	41.136.349	16.096.710
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(3.877.044)	(2.431.838)
(Imposte sul reddito pagate)	251.369	(924.227)
Dividendi incassati		1.012
(Utilizzo dei fondi)	(8.403.183)	(6.316.466)
Altri incassi/(pagamenti)	38.850	
Totale altre rettifiche	(11.990.008)	(9.671.520)
Flusso finanziario della gestione operativa (A)	29.146.340	6.425.190
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(5.711.035)	(7.124.256)
Flussi da disinvestimenti	39.144	108.592
Immobilizzazioni immateriali		

(Flussi da investimenti)	(61.653.681)	(9.425.192)
Flussi da disinvestimenti	2.789.505	323.586
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)		
Flussi da disinvestimenti		185
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)		(189.000)
Flussi da disinvestimenti	190.033	
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(64.346.034)	(16.306.085)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(6.118.530)	(2.236.343)
Accensione finanziamenti	54.849.362	37.900.000
(Rimborso finanziamenti)	(22.748.098)	(25.454.090)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	20.206.378	
(Rimborso di capitale a pagamento)		(554.086)
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	32.375	
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(2.353.238)	(2.311.611)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	43.868.248	7.343.869
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	8.668.554	(2.537.025)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	12.472.840	14.938.524
Assegni	342.466	401.685
Danaro e valori in cassa	9.594	21.716
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	12.824.900	15.361.925
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	21.089.934	12.472.840
Assegni	387.408	342.466
Danaro e valori in cassa	16.113	9.594
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	21.493.455	12.824.900
Di cui non liberamente utilizzabili		

DEDAGROUP S.P.A.

Sede in Trento

Codice Fiscale, Partita IVA e N. Iscrizione al Registro imprese di TRENTO

01763870225

N. REA 175519

Capitale Sociale 1.910.392,00

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Sequenza S.p.A.

Nota Integrativa al Bilancio Consolidato 2020

Il Bilancio consolidato del Gruppo comprende i bilanci di esercizio al 31 dicembre 2020 di DEDAGROUP Spa, società capogruppo e delle società controllate delle quali detiene direttamente o tramite società controllate la maggioranza dei diritti di voto. Le società sono: Dedagroup Business Solutions Srl, Dedagroup Public Services Srl, Derga Consulting Spa, Astadia Srl, Dedagroup Stealth Spa, Zedonk Ltd, F2iT Ltd, Dexit Srl, Dedagroup Wiz Srl, Dedagroup Swiss Sagl, Dedamex SA, Dedapay SAPI de CV, Deda Cloud Srl, Piteco Spa, Myrios Srl, Myrios Switzerland SA, Piteco North America Corp., Juniper Payments Llc, RAD Informatica Srl, Dedagroup North America Inc., EPL Inc. e Innovation Technology Inc.

Nel corso dell'anno sono intervenute le seguenti operazioni societarie che hanno variato il perimetro di consolidamento:

- A maggio 2020 si è conclusa l'acquisizione del 100% di Zedonk Ltd e della sua controllata F2iT Ltd da parte di Dedagroup Stealth Spa;
- Nel corso del mese di luglio 2020 Dedagroup Spa ha costituito la società Deda Cloud Srl;
- A novembre 2020 Piteco Spa ha acquisito il 70 % della società RAD Informatica Srl.

La distinta delle partecipazioni è di seguito rappresentata:

Denominazione sociale	Sede	Valuta	Capitale sociale	Quote detenute %
Dedagroup Stealth Spa	Milano	EUR	30.000.000	89,35%
Zedonk Ltd	London (UK)	GBP	1.078	100,00%
F2iT Ltd	London (UK)	GBP	142	100,00%
Dedagroup Business Solutions Srl	Trento	EUR	7.250.000	100,00%
Dedagroup Public Services Srl	Trento	EUR	6.740.000	100,00%
Dedagroup North America Inc.	New York (USA)	USD	100.000	100,00%
Dedagroup Wiz Srl	Castenaso (BO)	EUR	80.000	100,00%
Dedagroup Swiss Sagl	Lugano (Svizzera)	CHF	65.000	100,00%
Dedamex SA	Durango (Messico)	MXN	3.000	99,99%
Dedapay SAPI de CV	Durango (Messico)	MXN	25.122.761	82,00%
Derga Consulting Spa	Bolzano	EUR	99.500	51,30%
Astadia Srl	Modena	EUR	80.000	51,00%
Dexit Srl	Trento	EUR	700.000	76,62%
Deda Cloud Srl	Milano	EUR	6.521.295	100,00%
Epl Inc.	Birmingham (USA)	USD	7.912.369	67,02%
Innovation Technology Inc.	Omaha (USA)	USD	10.000	99,00%
Piteco Spa	Milano	EUR	30.650.997	51,50%
Myrios Srl	Torino	EUR	50.000	56,00%
Myrios Switzerland SA	Ginevra (Svizzera)	CHF	100.000	100,00%
RAD Informatica Srl	Milano	EUR	100.000	70,00%
Piteco North America Corp.	New York (USA)	USD	10.000	100,00%
Juniper Payments Llc	Wichita (USA)	USD	3.000.000	60,00%

Specifichiamo come le partecipazioni indicate in tabella e detenute nelle società EPL Inc., Innovation Technology Inc., Piteco North America Corp., Juniper Payments Llc, Myrios Srl, Astadia Srl, RAD Informatica Srl, Dedapay SAPI de CV, Dedagroup Swiss Sagl, Myrios Switzerland SA, Zedonk Ltd e F2iT Ltd sono partecipazioni indirette;

Ai fini del consolidamento, la percentuale di controllo della società Piteco Spa è diminuita al 51,50% per l'effetto combinato di più operazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

- La conversione totale del prestito obbligazionario per un valore di quasi 4 milioni di euro effettuata interamente da soci terzi;
- Un aumento di capitale di circa 8 milioni di euro interamente sottoscritto da soci terzi;
- L'acquisizione nel corso dell'anno di azioni proprie per circa 2,5 milioni di euro.

Le società nelle quali il gruppo detiene una percentuale di possesso compreso tra il 20% e il 50% sono state valutate con il metodo del patrimonio netto.

La distinta delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto è di seguito illustrata:

Società Collegate	Sede	Valuta	Capitale Sociale	% di Possesso
Derga Consulting CS Srl	Battipaglia	EUR	12.750	20,00%
Mitech Srl	Mantova	EUR	26.667	25,00%

Le partecipazioni per le quali la percentuale di possesso è inferiore al 20% sono state valutate al costo d'acquisto.

Il bilancio consolidato è redatto sulla base dei bilanci approvati dalle rispettive assemblee dei Soci delle singole società controllate, opportunamente modificati per uniformarli sulla base del dettato del Codice civile e dei principi contabili sulla redazione del bilancio consolidato.

Il dettaglio delle variazioni sarà evidenziato trattando i singoli punti.

Il periodo amministrativo (anno solare) e la data di chiusura per la predisposizione del bilancio consolidato corrispondono a quelli del bilancio di esercizio della Capogruppo.

Appartenenza ad un gruppo

Il gruppo DEDAGROUP Spa appartiene a sua volta al gruppo Sequenza Spa. DEDAGROUP Spa, infatti, è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Sequenza Spa la quale, in forza del possesso del 100 % del capitale sociale, esercita un'attività di indirizzo strategico e gestionale.

A norma di quanto disposto dagli art. 2497 e seguenti del C.C., si riporta un prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio 2019 come approvato dall'Assemblea degli Azionisti di Sequenza S.p.a.

STATO PATRIMONIALE	31/12/2019	31/12/2018
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni	204.248.730	200.313.699
C) Attivo circolante	12.969.279	11.684.799
D) Ratei e risconti attivi	243.211	288.814
Totale attivo	217.461.220	212.287.312
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	92.000.000	92.000.000
Riserve	25.580.559	22.891.421
Utile (perdita) dell'esercizio	3.339.139	2.329.031
Totale patrimonio netto	120.919.698	117.220.452
B) Fondi per rischi e oneri	100.000	460.102
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	154.815	190.867
D) Debiti	96.192.452	94.292.398
E) Ratei e risconti passivi	94.255	12.493
Totale passivo	217.461.220	212.287.312

CONTO ECONOMICO	31/12/2019	31/12/2018
Data dell'ultimo bilancio approvato 31/12/2017		
A) Valore della produzione	12.872.209	13.183.597
B) Costi della produzione	7.596.472	8.269.877
C) Proventi e oneri finanziari	-741.928	-974.717
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-4.068	-481.773
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.190.602	1.128.199
Utile (perdita) dell'esercizio	3.339.139	2.329.031

Metodo di consolidamento

Le società controllate sono state consolidate con il metodo dell'integrazione globale.

Le società collegate, invece, sono state consolidate con il metodo del patrimonio netto.

Principi di consolidamento

I principi di consolidamento adottati, in conformità all'art. 31 del D. Lgs.127/91 sono di seguito specificati:

1. gli elementi dell'attivo e del passivo nonché gli oneri e proventi delle imprese incluse nel consolidamento sono stati eliminati integralmente;
2. il valore contabile delle partecipazioni incluse nell'area di consolidamento è stato eliminato contro la corrispondente quota di patrimonio netto a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle società partecipate seguendo il metodo dell'integrazione globale;
3. l'eventuale maggior valore pagato rispetto al patrimonio netto contabile delle partecipazioni alla data di acquisto è stato attribuito, ove possibile, alle singole poste dell'attivo cui tale maggior valore si riferisce, mentre l'eventuale residuo positivo, imputabile ad avviamento, è iscritto alla voce "Avviamento";
4. l'eventuale minor costo pagato rispetto alla corrispondente frazione di patrimonio netto contabile viene riclassificato in un fondo per perdite future o a riserva di consolidamento;
5. gli utili generati successivamente vengono imputati nella voce "Riserve e utili indivisi" a sua volta classificata tra le "Altre riserve" del Patrimonio Netto;
6. gli utili non ancora realizzati, derivanti da operazioni tra le società del Gruppo, sono stati eliminati se di importo rilevante;
7. gli effetti fiscali derivanti dalle rettifiche di consolidamento e dalle rettifiche apportate ai bilanci delle società consolidate per eliminare le poste di natura fiscale sono contabilizzati, per quanto necessario, nel fondo imposte differite o crediti per imposte anticipate.

Casi eccezionali ex art.2423, quinto comma, del Codice civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'Art.2423 c.5 e all'Art.2423 bis c.2 del C.c.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Nell'ambito di un processo di progressivo affinamento della reportistica economico-finanziaria, che permette una sempre più attendibile misurazione degli oneri di competenza di ciascun esercizio, a partire dall'esercizio 2020 la Società accantona per competenza gli oneri relativi ai premi stimati per i dipendenti oggetto di erogazione nell'esercizio successivo. Tale approccio è stato applicato retrospettivamente, ed ha quindi comportato la riesposizione dei dati di bilancio riportati ai fini comparativi. L'impatto economico sull'esercizio 2019 è negativo per 309 mila euro al netto delle imposte anticipate. Nel complesso, l'impatto sul patrimonio netto risultante al 31/12/2019 è negativo per 1.891 mila euro ed è esposto negli utili/perdite portati a nuovo.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

La valutazione delle voci di Bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività della società, tenendo conto altresì della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerando e privilegiando la sostanza rispetto alla forma giuridica. La società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti e debiti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Si è seguito scrupolosamente il principio della prudenza; a bilancio sono compresi solo utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza anche se conosciuti successivamente alla chiusura.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti). Non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

Valuta contabile e arrotondamenti

I prospetti del Bilancio e della Nota Integrativa sono esposti in euro, senza frazioni decimali; gli arrotondamenti sono stati effettuati secondo quanto indicato nella circolare Agenzia delle Entrate n. 106/E del 21 dicembre 2001, con il criterio dell'arrotondamento per eccesso o per difetto in corrispondenza del superamento o meno dell'importo di 0,5 euro.

Criteri di conversione delle attività e passività in valuta

Le attività e le passività espresse originariamente in valute estere, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili e perdite su cambi sono imputati a conto economico.

Le eventuali immobilizzazioni in valuta, iscritte al tasso di cambio in vigore al momento del loro acquisto, vengono riallineate in base al cambio di fine esercizio qualora questo risulti durevolmente inferiore al cambio storico.

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo ed esposte al netto degli ammortamenti, calcolati sistematicamente a quote costanti in base al residuo periodo di utilità economica.

Nei commenti allo Stato Patrimoniale viene indicato per le singole componenti il periodo di ammortamento diretto applicato.

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento. Le quote di ammortamento imputate a Conto Economico, sono state calcolate in modo sistematico e costante, sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita economico - tecnica dei cespiti (art. 2426 n. 2 C.C.): le aliquote di ammortamento sono ridotte del 50% nel primo anno di entrata in funzione del bene al fine di riflettere forfetariamente il loro minore utilizzo. Tale riduzione forfetaria, rappresenta comunque una buona approssimazione del calcolo effettuato sugli effettivi giorni di possesso data l'omogeneità nella distribuzione degli acquisti all'interno dell'anno.

Qualora, invece, l'acquisto dei beni e la loro capitalizzazione venga effettuata a fronte di un noleggio operativo la durata dell'ammortamento viene fatta coincidere con quella del contratto di noleggio per mettere in relazione diretta costi e ricavi.

Le immobilizzazioni che, alla data della chiusura di Bilancio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo quanto esposto, sono iscritte a tale minor valore.

I costi di manutenzione e riparazione sono imputati al conto economico nell'esercizio nel quale sono sostenuti qualora di natura ordinaria, ovvero capitalizzati se di natura straordinaria.

In applicazione del principio della prevalenza della sostanza sulla forma, la nuova versione dell'OIC 16 ha meglio precisato che le immobilizzazioni sono rilevate inizialmente alla data cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, che avviene di solito quando viene trasferito il titolo di proprietà.

Immobilizzazioni Finanziarie

Le partecipazioni in società collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto, mentre le partecipazioni in altre società sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione, eventualmente rettificato per riflettere le diminuzioni intervenute nel patrimonio netto delle singole società in conseguenza di perdite durevoli di valore.

Rimanenze

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

Il costo delle rimanenze di materie prime, materiali ausiliari e prodotti finiti di acquisizione esterna è determinato applicando il criterio del costo medio ponderato d'acquisto.

Le rimanenze sono esposte al netto del relativo fondo di svalutazione.

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti in base al criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento; i costi, i ricavi ed il margine di commessa vengono riconosciuti in funzione del reale avanzamento dell'attività produttiva. Gli acconti si riferiscono a fatturazioni anticipate da parte di fornitori di merci o servizi e sono valutati al valore ricevuto.

Crediti

I crediti sono valutati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo: la società si è avvalsa comunque della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti. I crediti sono stati adeguati al presumibile valore di realizzo tramite lo stanziamento di apposito fondo svalutazione crediti.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi e ripartibili in ragione del tempo, con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, prescindendo dalla data di pagamento o riscossione.

Sono stati determinati con il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi rischi e oneri

Nei fondi per rischi ed oneri sono state accantonate le quote di perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31, evitando la costituzione di fondi per rischi privi di giustificazione economica.

TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Per alcune società del Gruppo, a seguito delle disposizioni di cui al DL n. 252 del 5 dicembre 2005 integrato con le modifiche apportate dalla legge 296/2007 in materia di TFR, il Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato tiene conto della quota maturata a tutto il 31 dicembre 2006 e della relativa rivalutazione; la quota maturata successivamente a tale data viene versata, a seconda delle comunicazioni ricevute dai singoli dipendenti, direttamente presso l'INPS o presso gli altri fondi di previdenza complementare prescelti.

Debiti

I debiti sono valutati al costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale. La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 comma 2 del DLgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti presenti nell'esercizio 2015 che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Imposte

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri tributari di pertinenza dell'esercizio 2020 in applicazione della normativa fiscale vigente. L'imposta comunale sugli immobili delle società del Gruppo è imputata nel conto economico alla voce "Oneri diversi di gestione".

La società ha iscritto le imposte differite e anticipate sia sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee tra il valore di un'attività o passività iscritta a bilancio ed il valore a queste attribuito ai fini fiscali, sia sulle rettifiche di consolidamento, se necessario. Le imposte differite e quelle anticipate sono state iscritte avendo come contropartita rispettivamente il fondo imposte differite ed i crediti per imposte anticipate utilizzando l'aliquota che alla data di bilancio sarà in vigore nei periodi in cui tali differenze si riverseranno.

Le imposte differite non vengono contabilizzate solo se esistono scarse possibilità che il debito insorga, quelle anticipate solo qualora non vi sia la ragionevole certezza del loro recupero.

Costi e ricavi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economica.

I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti e degli abbuoni.

I ricavi per la vendita dei prodotti sono riconosciuti al momento del passaggio di proprietà mentre i ricavi da prestazioni di servizi sono rilevati al momento dell'esecuzione del servizio stesso.

I dividendi sono rilevati secondo il principio di competenza economica nel momento nel quale, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante.

Impegni, garanzie, rischi e beni di terzi

In Nota integrativa è indicato l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale, con indicazione della natura delle garanzie reali prestate. Inoltre, si chiarisce che gli impegni esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili sono distintamente indicati.

Rendiconto finanziario

La società ha redatto il Rendiconto finanziario utilizzando lo schema del metodo indiretto previsto dall'OIC 10.

ALTRE INFORMAZIONI

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Non si segnalano particolari fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio oggetto di commento.

Sovvenzioni, contributi e vantaggi economici pubblici

Come richiesto dalla normativa sulla trasparenza delle erogazioni pubbliche introdotta dall'articolo 1, commi 125-129 della legge n.124/2017 e successivamente integrata dal Decreto-Legge sicurezza (113/2018) e dal Decreto-Legge "semplificazione" (135/2018) si segnala che alcune società del gruppo hanno ricevuto contributi da pubbliche amministrazioni o da società in partecipazione pubblica. Tali informazioni sono disponibili nel Registro Nazionale degli aiuti di Stato disponibile online.

Per ulteriori dettagli si rimanda ai bilanci civilistici redatti dalle singole società partecipanti al consolidato.

Si specifica inoltre che, confortati dalla circolare Assonime N5/2019, non sono stati indicati i corrispettivi derivanti da prestazioni sinallagmatiche con i soggetti di cui al citato decreto.

Raccordo tra Bilancio di esercizio della Capogruppo e Bilancio Consolidato

Il seguente prospetto evidenzia la riconciliazione fra l'utile netto ed il patrimonio netto della società capogruppo Dedagroup Spa e l'utile ed il patrimonio netto del Bilancio Consolidato dell'esercizio 2020:

Raccordo valori Controllante/Consolidato	Patrimonio netto 2020	Risultato esercizio 2020
Valori riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante	64.902.679	270.254
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni Consolidate:		
- Risultati, pro-quota, conseguiti dalle partecipate	-22.344.472	623.005
- Differenza di consolidamento	-13.757.602	-2.195.135
- Valutazione collegate	41.052	24.973
Adeguamento ai principi di gruppo: (*)		
- Applicazione del metodo finanziario ai beni in leasing	0	0
Eliminazione rapporti Intercompany		
- Utilizzo fondo perdite ex-Ddway	26.550.854	0
- Storno utili intragruppo	-448.930	100.948
- Storno dividendi intercompany	-5.216.777	-5.216.777
- Storno cessioni ramo d'azienda intragruppo	-25.216.158	2.292.378
- Altre	5.431.752	4.629.019
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di competenza	29.942.398	528.667
Quota di competenza di terzi	36.940.669	404.732
Bilancio Consolidato	66.883.067	933.398

ATTIVITA'

Immobilizzazioni immateriali

	Euro
Saldo al 31/12/2020	100.810.798
Saldo al 31/12/2019	57.345.788
Variazioni	43.465.010

Riportiamo di seguito un prospetto analitico delle singole voci corredate dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio.

Descrizione	31/12/2019	Variazione perimetro	Incremento	Decremento	Riclassifica	Altre variazioni	Amm.to	31/12/2020
Costi di impianto ed ampliamento	420.820						-139.000	281.819
Costi di sviluppo	19.352.737	183.500	5.493.507		1.693.602	-856.209	-6.230.586	19.636.551
Concessioni, licenze e marchi	7.446.143	10.358	1.254.129	-930		-461.508	-2.237.019	6.011.172
Avviamento	9.498.836	40.219.856				-13.898	-3.544.692	46.160.103
Avviamento da consolidamento	17.873.349	10.880.895	2.865.110	-1.363.287		-181.812	-2.819.931	27.254.325
Immobilizzazioni imm. in corso	2.035.554	240.336	599.764		-1.893.308	-142.245		840.100
Altre	718.350		113.865	-14.426	199.706	-59.682	-331.084	626.728
TOTALE	57.345.788	51.534.945	10.326.375	-1.378.643	0	-1.715.354	-15.302.312	100.810.798

Si indica qui di seguito la composizione delle immobilizzazioni immateriali, ove necessario, iscritte con il consenso del Collegio Sindacale, nonché le ragioni della loro iscrizione:

Costi di impianto ed ampliamento

Costi di impianto ed ampliamento	31/12/2019	Variazione perimetro	Incremento	Decremento	Altre variazioni	Amm.to	31/12/2020
Costi di impianto ed ampliamento	420.820					-139.000	281.819
TOTALE	420.820	0	0	0	0	-139.000	281.819

La voce ricomprende quasi esclusivamente gli oneri sostenuti dalla società Piteco SpA durante la fase di quotazione della società sul mercato azionario italiano.

Costi di sviluppo

Costi di sviluppo	31/12/2019	Variazione perimetro	Incremento	Decremento	Altre variazioni	Amm.to	31/12/2020
Costi di sviluppo	19.352.737	183.500	7.187.109		-856.209	-6.230.586	19.636.551
TOTALE	19.352.737	183.500	7.187.109	0	-856.209	-6.230.586	19.636.551

Di seguito dettagliamo per le varie società del gruppo i progetti principali che hanno riguardato capitalizzazioni di costi di sviluppo.

Costi di sviluppo	31/12/2019	Incrementi	Decremento	Riclassifica	Altre variazioni	Amm.to	31/12/2020
Civilia Open/Web - Public	763.673	350.747				-451.986	662.434
Civilia Next - Public	4.073.005	1.299.595				-1.776.201	3.596.398
Telco -Public	11.591					-3.974	7.617
Banking - Business	1.307.577	301.313				-546.217	1.062.673
Fashion - Stealth	912.196	1.325.319				-608.990	1.628.524
Flexcmp - Wiz	79.335					-21.017	58.318
Software Piteco	1.163.932	1.117.307		152.636		-496.088	1.937.788
Software IPower - Epl	10.237.283	725.138		1.540.966	-841.894	-2.044.395	9.617.098
Myrios	634.749	298.909				-274.043	659.616
Juniper Payments	169.397	75.179			-14.315	-1.965	228.296
Rad Informatica		183.500				-5.710	177.790
TOTALE	19.352.737	5.677.007	0	1.693.602	-856.209	-6.230.586	19.636.551

Per tutte le voci iscritte il periodo di ammortamento previsto è pari a 5 esercizi, tranne per EPL che ammortizza in un periodo variabile.

Concessione licenze e marchi

Concessioni, licenze e marchi	31/12/2019	Variazione perimetro	Incremento	Decremento	Altre variazioni	Amm.to	31/12/2020
Licenze	108.243		105.705		-8.667	-94.506	110.776
Marchi	93.885		1.701		-9.859	-23.273	62.453
Licenze software e software commerciale	7.244.015	10.358	1.146.723	-930	-442.982	-2.119.240	5.837.943
TOTALE	7.446.143	10.358	1.254.129	-930	-461.508	-2.237.019	6.011.172

L'ammortamento di licenze e software avviene in 3 o 5 esercizi con quest'ultimo periodo riservato alle implementazioni sui software ERP ed altri software gestionali utilizzati dalle società del gruppo.

Nel saldo delle licenze figura per quasi 3.800 mila euro il software acquisito con il ramo di azienda Lending Tools da parte di Juniper Payments.

Le altre variazioni sono ascrivibili alle differenze di cambio.

La voce marchi viene invece ammortizzata in 10 anni.

Avviamento

Nel dettaglio abbiamo:

Avviamento	31/12/2019	Variazione perimetro	Incr.to	Decr.to	Altre Variazioni	Amm.to	31/12/2020
Avviamento Opera 21	13.200					-3.300	9.900
Avviamento Epl	148.089				-12.515	-28.542	107.032
Avviamento RAD Informatica		39.866.667				-346.667	39.520.000
Avviamento Publica Toscana	40.950					-5.850	35.100
Avviamento ASF	24.500					-3.500	21.000
Avviamento Juniper	16.365				-1.383	-1.605	13.377
Avviamento Everymake		353.189				-35.319	317.870
Disavanzo fus. inversa Piteco	9.255.732					-3.119.909	6.135.823
TOTALE	9.498.836	40.219.856	0	0	-13.898	-3.544.691	46.160.103

Il valore residuo si riferisce:

- al disavanzo derivante dalla fusione inversa tra Piteco ed Alto avvenuta nel 2013;
- all'avviamento derivante dall'acquisizione del ramo d'azienda Opera 21 avvenuta nel 2015;

- ad un avviamento iscritto in EPL per un importo pari a 131.340 dollari;
- all'avviamento scaturito dall'acquisizione del ramo "Laboratorio e sviluppo" di A Software Factory da parte di Dedagroup Public Services, avvenuto a dicembre 2016;
- all'avviamento relativo all'acquisizione del ramo d'azienda "Pubblica Toscana" intercorso a giugno 2016 operato dalla capogruppo ed in seguito ceduto alla controllata Dedagroup Public Services;
- all'avviamento iscritto in Juniper Payments ammontante a 16.415 dollari;
- all'avviamento derivante dall'acquisizione del ramo d'azienda "Everymake" avvenuta nel mese di marzo 2020 da parte di Piteco;
- all'avviamento relativo al ramo d'azienda iscritto nella società RAD Informatica S.r.l.

L'ammortamento è previsto in 10 esercizi.

Il consiglio di amministrazione ha valutato positivamente la congruità degli avviamenti iscritti in relazione alle prospettive reddituali delle singole realtà.

Oltre agli avviamenti sopra indicati, vanno considerati anche quelli attribuiti a tale voce in fase di consolidamento:

Avviamento	31/12/2019	Variazione perimetro	Incrementi	Decrementi	Altre Variazioni	Amm.to	31/12/2020
Dexit Srl	83.975					-42.286	41.689
Dedanext Srl	183.053					-69.742	113.311
Ecos Srl	147.739					-48.619	99.120
RAD Informatica Srl		7.281.631				-60.680	7.220.951
F2iT Ltd.		3.599.264			-34.862	-239.951	3.324.450
Piteco Spa	2.915.922		2.221.622	-304.492		-668.847	4.164.206
Dedamex	551.875					-78.839	473.036
Dedagroup Wiz Srl	1.724.514					-259.142	1.465.372
Innovation Technology Inc	499.065				-56.480	-84.639	357.946
Juniper Payments LLC.	958.442			-116.880	-85.999	-107.950	647.614
Dedagroup Stealth Spa	160.622		587.229			-61.871	685.980
Myrios Srl	10.427.308		56.259	-941.915		-1.073.338	8.468.315
Dedapay	34.052				-4.471	-3.274	26.307
Astadia Srl	186.781					-20.753	166.028
TOTALE	17.873.348	10.880.895	2.865.110	-1.363.287	-181.813	-2.819.931	27.254.325

Gli incrementi intercorsi nell'anno derivano da:

- l'acquisto di azioni proprie da parte di Piteco Spa;
- l'acquisto da parte di Piteco Spa della società RAD Informatica Srl;
- l'acquisto indiretto di F2iT Ltd. da parte di Dedagroup Stealth Spa;
- l'acquisto di ulteriori azioni di Dedagroup Stealth Spa da parte della controllante;
- il pagamento del saldo finale relativo all'acquisto di Myrios Srl;

Le voci rappresentano dei veri e propri avviamenti rilevati in fase di consolidamento delle società e che vengono ammortizzate sulla base di dieci esercizi.

Altre immobilizzazioni immateriali

Altre Immobilizzazioni immateriali	31/12/2019	Riclassifica	Incremento	Decremento	Altre variazioni	Amm.to	31/12/2020
Migliorie su beni di terzi	186.862	27.132	26.456	-5.243	-192	-81.135	153.878
Altri Oneri Pluriennali	531.488	172.574	87.409	-9.182	-59.490	-249.949	472.850
TOTALE	718.350	199.706	113.865	-14.425	-59.682	-331.084	626.728

Le migliorie su beni di terzi si riferiscono a lavori effettuati su immobili non di proprietà e vengono ammortizzati in un periodo pari al minore tra la durata residua del contratto di locazione e la vita utile residua della miglioria stessa.

La quota di ammortamento degli altri oneri pluriennali è usualmente di 5 esercizi.

Immobilizzazioni materiali

	Euro
Saldo al 31/12/2020	15.518.384
Saldo al 31/12/2019	14.992.940
Variazioni	525.444

Con riferimento alle Immobilizzazioni materiali iscritte la movimentazione del costo storico è la seguente:

Descrizione	31/12/2019	Variazione perimetro	Incremento	Decremento	Altri movimenti	31/12/2020
Terreni e Fabbricati	3.009.340				-51.417	2.957.923
Impianti e macchinari	1.593.473		69.610	-197.585		1.465.498
Attrezzatura industriale e comm.le	7.413			-1.129		6.284
Altri Beni	36.321.951	165.533	5.741.228	-738.068	-258.994	41.231.650
Immobilizzazioni in corso			13.261			13.261
TOTALE	40.932.177	165.533	5.824.099	-936.782	-310.411	45.674.616

Contemporaneamente il fondo ha avuto il seguente andamento:

Descrizione	31/12/2019	Variazione perimetro	Decremento	Altri movimenti	Amm.to	31/12/2020
Terreni e Fabbricati	666.412			-2.563	76.031	739.880
Impianti e macchinari	1.335.499		-191.455	-5.829	66.284	1.204.500
Attrezzatura industriale e comm.le	7.404		-1.120			6.284
Altri Beni	24.002.928	89.627	-667.165	-339.917	5.120.096	28.205.569
TOTALE	26.012.243	89.627	-859.740	-348.309	5.262.411	30.156.233

Si indica qui di seguito la composizione delle principali immobilizzazioni materiali.

Terreni e fabbricati

I terreni e fabbricati iscritti a bilancio son attribuibili alle società Piteco Spa, Juniper Payments, Dedagroup Wiz Srl e Derga Consulting Spa.

Immobili e Terreni	Costo storico	Fondo ammortamento	Valore residuo	% di copertura
Terreni				
Terreno immobile Dedagroup WIZ	90.000		90.000	0,00%
Terreno Juniper Payments	111.402		111.402	0,00%
Terreno immobile Piteco	200.940		200.940	0,00%
Fabbricati				
Immobilie Dedagroup Wiz	405.637	103.437	302.200	25,50%
Immobilie Juniper Payments	445.610	29.993	415.617	6,73%
Immobilie Piteco	1.527.133	591.017	936.116	38,70%
Immobilie Derga Consulting	164.681	7.411	157.270	4,50%
Costruzioni leggere				
Costruzioni leggere Dedagroup Wiz	12.520	8.022	4.498	64,07%
TOTALE	2.957.923	739.880	2.218.043	25,01%

In tabella abbiamo:

Per Piteco i valori iscritti si riferiscono all'unità immobiliare di via Mercalli, 16 in Milano, sede legale ed operativa della società fino a dicembre 2019.

Per Dedagroup Wiz Srl si tratta dell'immobile sede dell'attività a Castenaso (BO). Sul bene è iscritta un'ipoteca a garanzia di un mutuo.

Gli immobili patrimoniali in possesso di Derga Consulting Spa sono situati a Mantova.

Juniper Payments, infine, possiede l'immobile sede della società sito a Wichita in Kansas.

In tutti i casi conformemente al P.C. OIC n. 16, il valore dei terreni su cui insistono i fabbricati è stato scorporato e iscritto separatamente.

Impianti e macchinari

Nell'importo iscritto sono ricompresi:

- Impianti di allarme
- Impianti di condizionamento
- Impianti telefonici
- Impianti generici e macchinari

Di seguito il dettaglio

Impianti e macchinari	Storico al 31/12/2020	Fondo al 31/12/2020	Valore al 31/12/2020
Impianti e macchinari vari	783.457	-583.337	200.120
Impianti di allarme	102.236	-78.101	24.135
Impianti di condizionamento	203.478	-191.473	12.005
Impianti telefonici	376.326	-351.589	24.738
TOTALE	1.465.498	-1.204.500	260.998

Attrezzature industriali e commerciali

Questa voce di bilancio comprende attrezzature minori.

Altri beni materiali

Questa voce di bilancio comprende i seguenti beni:

Altri Beni	Storico al 31/12/2020	Fondo al 31/12/2020	Valore al 31/12/2020
Mobili e arredi	2.830.568	-2.434.489	396.079
Macchine elettroniche ordinarie ufficio	319.990	-302.083	17.907
Automezzi	5.196.502	-3.544.376	1.652.126
Autoveicoli da trasporto	315.972	-225.873	90.098
Telefoni cellulari	134.416	-109.479	24.938
Hardware informatico	32.129.668	-21.365.947	10.763.721
Apparecchiature connettività	239.847	-171.084	68.762
Altri macchinari - appar. attrezzature	53.114	-48.917	4.197
Beni < 516,46	11.574	-3.320	8.253
TOTALE	41.231.650	-28.205.569	13.026.081

Le aliquote di ammortamento applicate nell'esercizio sono le seguenti:

Categorie beni materiali	Aliquota
Fabbricati	3%
Impianti di allarme	30%
Impianti di comunicazione	25%
Macchine ed apparecchiature	15%
Mobili	12%
Macchine ordinarie	20%
Macchine d'ufficio ed Hw informatico	20%
Autocarri	20%
Autovetture	25%
TOTALE	

Una quota dell'Hardware Informatico, relativa a beni concessi in locazione, viene ammortizzata sulla stessa durata del contratto di locazione.

Immobilizzazioni finanziarie

	Euro
Saldo al 31/12/2020	208.196
Saldo al 31/12/2019	213.223
Variazioni	(5.027)

Partecipazioni

Per le partecipazioni in società controllate si riporta il prospetto riportato nella parte di nota integrativa dove si illustra l'area di consolidamento ed alla quale si rimanda per ulteriori informazioni in merito.

Il dettaglio delle partecipazioni in società collegate è invece il seguente:

Imprese collegate	Città o stato	Valuta	Capitale sociale	% pos	Valore a bilancio	Criterio di valutazione
Derga Consulting CS srl	Battipaglia	Euro	12.750	20,00%	96.052	Costo rettificato
Mitech srl	Mantova	Euro	26.667	25,00%	0	Costo rettificato
TOTALE					96.052	

La movimentazione sui due anni è la seguente:

Partecipazioni in imprese collegate	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Part. derga cs srl	96.052	72.430	23.622
Part. mitech srl		28.649	-28.649
TOTALE	96.052	101.079	-5.027

Le partecipazioni in società collegate sono tutte valutate sulla base della percentuale detenuta del patrimonio netto.

Nel corso dell'esercizio si è proceduto alla svalutazione della partecipazione nella società Mitech Srl fino all'azzeramento del valore a bilancio della stessa.

Evidenziamo di seguito le altre partecipazioni:

Partecipazioni in altre imprese	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Part. kine' scs	52	52	
Part. esprinet spa	108.770	108.770	
Part. cassa rurale di rovereto	26	26	
Part. health innovation hub	3.000	3.000	
Part. cifer	297	297	
TOTALE	112.144	112.144	

Tra le "Altre partecipazioni" si segnala come il valore unitario delle 7.500 azioni al 31/12/2020 della società Esprinet Spa sia pari ad euro 10,78 per un controvalore di euro 80.850 contro euro 108.770 iscritti da DEDAGROUP Spa. Le condizioni generali della partecipata, unitamente all'intenzione di DEDAGROUP di mantenere a lungo la partecipazione, non rendono a nostro avviso necessaria la svalutazione del valore iscritto.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono state valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione ex art., 2426 comma 1 C.C., tranne la società Dedagroup Public Services Srl e Dedamex Sa per le quali si è proceduto ad una rettifica del valore.

Sono state verificate le partecipazioni che presentano differenze negative tra il valore della quota di patrimonio netto posseduta e il corrispondente valore a bilancio; in tutti i casi le perdite di valore si ritengono non durevoli in relazione alle aspettative di redditività futura.

Attivo Circolante

Il totale dell'attivo circolante è pari a:

	Euro
Saldo al 31/12/2020	152.361.646
Saldo al 31/12/2019	155.198.056
Variazioni	(2.836.409)

Analizzandone le singole voci abbiamo:

Rimanenze

	Euro
Saldo al 31/12/2020	23.358.591
Saldo al 31/12/2019	27.853.709
Variazioni	(4.495.117)

Diamo di seguito un prospetto di dettaglio delle variazioni intervenute nei valori delle rimanenze iscritte nello Stato Patrimoniale.

Rimanenze	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Prodotti finiti e merci	4.662.355	5.713.462	-1.051.107
Fondo svalutazione rimanenze	-19.309	-168.447	149.138
Lavori in corso	18.653.623	22.210.449	-3.556.826
Acconti	61.923	98.245	-36.322
TOTALE	23.358.591	27.853.709	-4.495.117

Nel corso del 2020 le società del gruppo hanno valutato i lavori in corso sulla base dei corrispettivi maturati sulle prestazioni eseguite.

La voce "Prodotti finiti e merci" è valutata al minore tra il costo d'acquisto al 31/12/2020 ed il valore di realizzo delle stesse desumibile dall'andamento di mercato. È presente un fondo di circa 19 mila euro a fronte di possibili perdite di valore della merce a magazzino.

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti sulla base della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento: i costi, ricavi e il margine relativi alla commessa vengono calcolati proporzionalmente all'avanzamento dell'attività produttiva.

Gli acconti si riferiscono sia a pagamenti anticipati ai fornitori che a fatturazioni anticipate da parte di fornitori di merci o servizi e sono valutati al valore ricevuto.

Crediti

	Euro
Saldo al 31/12/2020	107.509.600
Saldo al 31/12/2019	114.329.414
Variazioni	(6.819.814)

Ripartizione per valuta

Tutti i crediti sono denominati in euro con le seguenti eccezioni:

Crediti per valuta	In valuta originaria	Controparte movimento	Tasso 31/12/2020	Valore al cambio del 31/12/2020	Differenza di cambio
Sterlina Inglese	224.681	249.979	0,8990	249.915	64
Dollari Americani	4.276.055	3.620.445	1,2271	3.484.683	135.761
Pesos Messicano	13.820.834	566.056	24,4160	566.056	
Franco svizzero	54.625	50.646	1,0802	50.569	77
TOTALE	18.376.194	4.237.147		4.101.309	135.838

Ripartizione per area geografica

Crediti per area geografica	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Italia	104.345.040	107.936.631	-3.591.591
Europa CEE	599.180	853.574	-254.394
Europa NON CEE	1.800.818	647.569	1.153.249
Resto del mondo	764.562	4.891.640	-4.127.078
TOTALE	107.509.600	114.329.414	-6.819.814

Ripartizione per scadenza

Si riporta di seguito la ripartizione dei crediti sulla base della scadenza ai sensi del punto 6 dell'art. 2427 C.c.

Crediti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
vs Clienti	79.061.717	593.570		79.655.287
vs Collegate	6.748			6.748
vs Imprese sottoposte al controllo delle Tributari	768.413			768.413
3.492.280				3.492.280
Per imposte anticipate		19.278.806		19.278.806
Altri	4.257.389	50.676		4.308.065
TOTALE	87.586.547	19.923.053		107.509.600

Crediti verso clienti

Crediti verso clienti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Crediti vs clienti	70.091.236	74.558.481	-4.467.245
Fatture da emettere	17.291.454	20.569.466	-3.278.012
Note di credito da emettere	-348.978	-293.784	-55.194
Fondo svalutazione crediti	-7.378.424	-6.436.009	-942.416
TOTALE	79.655.288	88.398.154	-8.742.866

I crediti verso i clienti sono iscritti secondo il presunto valore di realizzo determinato dalla differenza tra il loro valore nominale e le quote accantonate a titolo di svalutazione. L'ammontare alla data di chiusura dell'esercizio dell'apposito fondo svalutazione crediti è pari a 7.378 mila euro.

La movimentazione del fondo è invece la seguente:

	Fondo sval. crediti ex.art.106 tuir	Fondo sval. crediti tassato	Fondo sval. crediti tassato
Saldo Iniziale	2.406.825	4.029.184	6.436.009
Incremento	379.753	1.745.130	2.124.883
Decremento	-172.928	-974.820	-1.147.748
Altre variazioni	-6.176	-28.545	-34.720
SALDO FINALE	2.607.475	4.770.950	7.378.424

Crediti verso collegate

Crediti verso collegate	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
A. Clienti c/ordinario	6.748	860	5.888
TOTALE	6.748	860	5.888

Crediti verso controllanti

Al 31/12/2020 non sussistono crediti verso società controllanti.

Crediti verso controllanti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
A. Clienti c/ordinario		2.245	-2.245
TOTALE	0	2.245	-2.245

Crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Di seguito si riporta il dettaglio dei crediti vantati nei confronti delle società sottoposte al controllo delle controllanti ma che non rientrano nel consolidato Deda Group. Sono tutti riferibili alla società MD Spa.

Crediti vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
A. Clienti c/ordinario	647.201	509.471	137.730
B. Fatture e note di credito da emettere	121.212	60.293	60.920
TOTALE	768.413	569.764	198.649

Crediti tributari

Crediti Tributari	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Crediti IRES	315.905	357.432	-41.527
Crediti IRAP	63.969	76.861	-12.893
Acconti IRES	128.299		128.299
Acconti IRAP	1	1.370	-1.370
Iva a credito	252.248	197.136	55.111
Ritenute subite	3.356	12.917	-9.561
Altri crediti vs erario	2.728.504	2.450.092	278.411
TOTALE	3.492.280	3.095.809	396.471

Imposte anticipate

La movimentazione intercorsa nelle imposte anticipate è riportata di seguito:

Imposte anticipate a credito	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ammortamento anticipato	8.736.421	9.527.477	-791.056
Perdite riportabili	7.341.909	5.409.581	1.932.328
Compensi amministratore	5.643		5.643
Accantonamenti non deducibili	2.216.875	2.310.621	-93.746
Altre imposte anticipate	977.957	1.404.757	-426.800
TOTALE	19.278.805	18.652.436	626.369

Altri crediti

Altri crediti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Depositi cauzionali presso terzi entro l'esercizio	25.941	22.908	3.033
Depositi cauzionali presso terzi oltre l'esercizio	50.676	61.043	-10.367
Crediti vs istituti previdenziali e assicurativi	325.405	19.077	306.328
Anticipi su retribuzioni	32.505	90.037	-57.532
Altri crediti	3.873.539	3.417.083	456.456
TOTALE	4.308.066	3.610.147	697.918

Gli "Altri crediti" si riferiscono, per oltre 2.763 mila euro, a crediti per contributi in c/esercizio da ricevere.

Disponibilità liquide

	Euro
Saldo al 31/12/2020	21.493.455
Saldo al 31/12/2019	12.824.900
Variazioni	8.668.555

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di valori alla data di chiusura dell'esercizio. L'andamento delle disponibilità è legato all'ordinaria variabilità dei flussi di cassa di fine anno.

Si rimanda al rendiconto finanziario allegato alla presente nota integrativa per la variazione della posizione finanziaria.

Ratei e risconti attivi

	Euro
Saldo al 31/12/2020	3.725.421
Saldo al 31/12/2019	4.429.596
Variazioni	(704.175)

Di seguito un dettaglio dei ratei e risconti attivi, nessuno con durata superiore ai 5 anni:

Ratei e risconti attivi	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ratei attivi	223.923	211.628	12.295
Risconti attivi	3.501.498	4.217.967	-716.470
TOTALE	3.725.421	4.429.596	-704.175

Ratei e Risconti attivi	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Risconti:			
Su prestazioni di terzi	563.166	709.804	-146.638
Su canoni di manutenzione	2.262.748	2.438.017	-175.269
Risconti su assicurazioni	242.689	230.016	12.673
Locazioni anticipate	144.592	98.668	45.924
Altri risconti attivi	288.303	741.462	-453.159
Ratei:			
Altri ratei	223.923	211.628	12.295
TOTALE	3.725.421	4.429.595	-704.174

PASSIVITA'

Patrimonio Netto

	Euro
Saldo al 31/12/2020	66.883.067
Saldo al 31/12/2019	41.522.396
Variazioni	25.360.670

Patrimonio netto del Gruppo

La composizione del patrimonio netto del gruppo Dedagroup Spa al 31 dicembre 2020 è la seguente:

Patrimonio netto Dedagroup Spa	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
I - Capitale	1.910.392	1.691.535	218.857
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809	28.498.531	11.818.278
IV - Riserva legale	338.307	281.836	56.471
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-1.375.773	-269.896	-1.105.877
- Varie altre riserve	-1.375.773	-269.896	-1.105.877
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari derivati	-191.897	-33.656	-158.240
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-11.584.107	-7.720.389	-3.863.718
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	528.667	-4.870.486	5.399.153
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		-32.375	32.375
Totale per il patrimonio netto per il gruppo	29.942.398	17.545.100	12.397.298
Capitale e riserve di terzi	36.535.937	22.064.994	14.470.943
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di Terzi	404.732	1.912.302	-1.507.571

Il capitale sociale deliberato è composto da n. 1.910.392 azioni del valore nominale di euro 1,00 e risulta interamente versato.

Nelle "Varie e altre riserve" sono iscritte:

- una riserva negativa di conversione per euro 1.478 mila circa;
- una riserva di consolidamento derivante dall'integrazione della società Dedapay Sapi de CV per un importo di euro 102 mila.

La riserva negativa per copertura dei derivati è stata adeguata al valore di mercato (MTM) con riferimento ad un nozionale del valore di 16 milioni di euro, pari al totale del relativo debito iscritto a bilancio.

La movimentazione negli ultimi 3 esercizi è la seguente:

Descrizione	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Altre riserve	Utile/Perdita portato a nuovo	Utile/Perdita dell'esercizio	Patrimonio netto	Patrimonio Netto di terzi	Patrimonio Netto
31-dic-18	1.691.535	281.836	28.498.531	- 601.410	- 2.783.265	- 3.765.213	23.322.015	22.915.020	46.237.034
<i>In diminuzione:</i>									
- Altri Movimenti				- -	1.171.911		- 1.171.911	- 493	- 1.172.404
- Cessione partecipazioni									-
- Variazione percentuali distribuzione dividendi								129.846	- 129.846
- A nuovo					- 3.765.213	3.765.213		1.354.688	- 1.354.688
<i>In aumento:</i>									
- Altre Variazioni				265.482			265.482		265.482
- Aumento capitale sociale	-		0				0	461.095	461.095
- Nuovi apporti/acquisizioni								173.906	173.906
- Utile - Perdita dell'esercizio		0				- 4.870.486	- 4.870.486	1.912.302	- 2.958.183
31-dic-19	1.691.535	281.836	28.498.531	- 335.928	- 7.720.389	- 4.870.486	17.545.100	23.977.297	41.522.396
<i>In diminuzione:</i>									
- Altri Movimenti				- 1.231.742			- 1.231.742	- 247.725	- 1.479.467
- Cessione partecipazioni									-
- Variazione percentuali distribuzione dividendi								2.690.532	- 2.690.532
- A nuovo					- 4.870.486	4.870.486		2.228.319	- 2.228.319
<i>In aumento:</i>									
- Altri movimenti		56.471			- 1.006.768		1.063.239		1.063.239
- Aumento capitale sociale	218.857		11.818.278				12.037.135	5.589.484	17.626.619
- Nuovi apporti/acquisizioni								12.135.734	12.135.734
- Utile dell'esercizio						528.667	528.667	404.732	933.398
31-dic-20	1.910.392	338.307	40.316.809	- 1.567.670	- 11.584.107	528.667	29.942.399	36.940.669	66.883.067

Capitale e riserve di terzi

	Euro
Saldo al 31/12/2020	36.940.669
Saldo al 31/12/2019	23.977.297
Variazioni	12.963.372

Il valore al 31 dicembre 2020 rappresenta le quote di patrimonio netto di pertinenza degli azionisti di minoranza delle società consolidate con il metodo dell'integrazione globale.

Fondo rischi e oneri

	Euro
Saldo al 31/12/2020	4.037.494
Saldo al 31/12/2019	5.432.745
Variazioni	(1.395.250)

I fondi inseriti nel raggruppamento sono qui di seguito dettagliati:

Fondi per rischi e oneri	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Fondo per quiescenza e simili	159.057	150.746	8.312
Fondo per imposte anche differite	215.614	242.447	-26.833
Strumenti finanziari derivati passivi	191.897	33.656	158.240
Altri fondi	3.470.927	5.005.896	-1.534.969
TOTALE	4.037.494	5.432.745	-1.395.250

La voce "Strumenti finanziari derivati passivi" accoglie la valutazione *mark to market* del derivato di copertura IRS in essere al 31 dicembre 2020.

La società ha sottoscritto n. 3 contratti di copertura del rischio di tasso di interesse collegato ad operazioni di finanziamento a tasso variabile e quindi esclusivamente a fini di copertura non speculativi.

Tra i fondi per altri rischi risultano iscritti fondi accantonati a copertura di rischi su progetti in perdita o a copertura di spese/rischi legali.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Euro
Saldo al 31/12/2020	13.509.079
Saldo al 31/12/2019	12.263.256
Variazioni	1.245.823

La variazione intervenuta nel fondo è di seguito rappresentata:

Descrizione	Valore al 31/12/2019	Quota maturata anno e rivalutazioni	Decrementi per liquidazioni e anticipi	Altre variazioni	Saldo al 31/12/2020
Fondo TFR	12.263.256	5.608.040	-678.852	-3.683.366	13.509.079
TOTALE	12.263.256	5.608.040	-678.852	-3.683.366	13.509.079

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2020 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e delle quote TFR maturate nell'esercizio 2020 versate ai fondi di previdenza integrativi o di Tesoreria INPS da parte delle società che impiegano più di 50 dipendenti, che ammontano a 3.683 mila euro.

Nella voce decrementi sono compresi anticipi e liquidazioni del fondo stesso.

Debiti

	Euro
Saldo al 31/12/2020	184.667.811
Saldo al 31/12/2019	169.628.947
Variazioni	15.038.864

I debiti sono valutati al loro valore nominale e sono espressi tutti in euro tranne le seguenti eccezioni:

Debiti per valuta	In valuta originaria	Controparte movimento	Tasso 31/12/2020	Valore al cambio del 31/12/2020	Differenza di cambio
Sterlina Inglese	126.213	140.388	0,8990	140.388	
Dollari Americani	1.974.454	1.613.714	1,2271	1.609.041	4.674
Pesos Messicano	3.497.008	143.226	24,4160	143.226	
Franco svizzero	14.695	13.604	1,0802	13.604	
TOTALE	5.612.370	1.910.933		1.906.259	4.674

Distinguendo i debiti sulla base della loro distribuzione geografica abbiamo:

Debiti per area geografica	Italia	Europa CEE	Europa NON CEE	Resto del mondo	Totale
Obbligazioni	11.185.112				11.185.112
vs soci per finanziamenti				122.239	122.239
vs banche	80.054.855		692		80.055.547
vs altri finanziatori	1.359.901				1.359.901
Acconti	10.066.381				10.066.381
vs fornitori	50.425.978	550.964	112.282	1.044.775	52.133.999
vs imprese collegate	155.042				155.042
vs imprese controllanti	1.490.882				1.490.882
vs Imprese sottoposte al controllo	2.752				2.752
Tributari	5.095.464		109.942	44.565	5.249.971
vs istituti di previdenza	7.283.479		13.931	85.538	7.382.948
Altri	14.536.591		4.525	921.921	15.463.037
TOTALE	181.656.437	550.964	241.372	2.219.038	184.667.811

In base alla loro scadenza abbiamo:

Debiti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
Obbligazioni	5.196.620	5.988.492		11.185.112
vs soci per finanziamenti	122.239			122.239
vs banche	17.854.626	62.200.920		80.055.546
vs altri finanziatori	1.359.901			1.359.901
Acconti	10.066.381			10.066.381
vs fornitori	52.133.999			52.133.999
vs imprese collegate	155.042			155.042
vs imprese controllanti	1.490.882			1.490.882
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.752			2.752
Tributari	5.249.971			5.249.971
vs istituti di previdenza	7.382.947			7.382.947
Altri	15.463.036			15.463.036
TOTALE	116.478.398	68.189.412	-	184.667.811

Secondo la natura possiamo distinguere i debiti tra:

Debiti per obbligazioni

Debiti per obbligazioni	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Obbligazioni	11.185.112	8.985.718	2.199.394
Obbligazioni convertibili		3.920.590	-3.920.590
TOTALE	11.185.112	12.906.308	-1.721.196

Distinguendole per emissione abbiamo:

Debiti per obbligazioni	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Obbligazioni convertibili - Piteco		3.920.590	-3.920.590
Obbligazioni Finint - Dedagroup	4.988.492	4.985.718	2.774
Minibond Euregio - Dedagroup	3.000.000	4.000.000	-1.000.000
Obbligazioni Minibond 2020-2027 - Stealth	3.196.620		3.196.620
TOTALE	11.185.112	12.906.308	-1.721.196

I debiti per le obbligazioni vengono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, pertanto il valore di iscrizione iniziale è dato dal valore nominale rettificato dei costi sostenuti per l'ottenimento dell'erogazione, mentre l'ammortamento del prestito avviene sulla base del tasso d'interesse effettivo.

Nel mese di maggio 2020 è stato emesso da parte di Dedagroup Stealth Spa un nuovo prestito obbligazionario "Minibond 2020 – 2027" con scadenza giugno 2027 ed importo pari ad euro 3.500.000; Si precisa inoltre che nel corso dell'anno è stato interamente convertito il prestito obbligazionario di Piteco Spa.

Debiti verso soci per finanziamenti

I debiti verso soci iscritti a bilancio sono riconducibili al finanziamento erogato dal socio Peach State in EPL Inc. per un importo di euro 122.239.

Al 31 dicembre 2019, i debiti verso soci ammontavano ad euro 8.164 mila, principalmente riconducibili a:

- Dedagroup Spa per un importo di 6.699 mila euro relativo un finanziamento acceso nel 2018 con la controllante Sequenza Spa, che nel corso dell'esercizio è stato convertito a Capitale Sociale e relativa riserva di sovrapprezzo;
- Dedagroup Stealth Spa per un importo di 1.153 mila euro relativo ad un finanziamento erogato dalla controllante Lillo Spa, che nel corso dell'esercizio è stato interamente ripagato.

Debiti verso banche

Debiti verso banche	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Entro 12 mesi:			
A. Banche conti correnti	143.737	2.891.699	-2.747.962
B. Banche c/anticipi	5.422.956	8.793.524	-3.370.568
C. Mutui passivi bancari	12.287.933	8.897.673	3.390.260
Oltre 12 mesi:			
C. Mutui passivi bancari	58.490.071	31.482.107	27.007.964
Oltre 5 anni:			
C. Mutui passivi bancari	3.710.849	304.200	3.406.649
TOTALE	80.055.546	52.369.204	27.686.343

La voce è comprensiva di tutti i debiti esistenti alla chiusura dell'esercizio nei confronti degli istituti di credito, compresi quelli in essere a fronte di finanziamenti erogati da istituti speciali di credito. Detta voce di debito è costituita da anticipazioni, scoperti di conto corrente, accettazioni bancarie e mutui ed esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili. Si specifica che la differenza riscontrabile con la tabella sottostante è dovuta all'applicazione del costo ammortizzato.

Al 31/12/2020 risultano iscritti nel passivo i seguenti mutui:

Società	Data accensione	Data Scadenza	Importo	Saldo al 31/12/2020	<12 mesi	<5 anni	>5 anni
DEDAGROUP WIZ							
Mutuo ipotecario Carisbo	26/08/2012	31/03/2022	360.000	46.154	36.923	9.231	
PITECO							
Mutuo Sparkasse	07/08/2020	30/06/2026	3.000.000	3.000.000		2.660.642	339.358
Mutuo Unicredit	06/10/2020	31/10/2025	2.000.000	2.000.000		2.000.000	
Mutuo ICCREA	30/11/2020	30/11/2026	36.000.000	36.000.000	3.175.720	26.101.406	6.722.874
Mutuo ICCREA		31/12/2024	3.200.000	3.200.000		3.200.000	
DEDAGROUP BUSINESS							
Mutuo Banca Sella	15/11/2019	15/10/2022	1.000.000	618.573	334.453	284.120	
DEDAGROUP SPA							
Mutuo ICCREA	31/03/2019	31/03/2024	10.000.000	7.091.564	2.482.923	4.608.640	
Mutuo Creval	30/06/2019	05/01/2023	2.000.000	1.407.067	532.111	874.956	
Mutuo Unicredit	30/12/2019	31/12/2024	20.000.000	16.000.000	4.000.000	12.000.000	
Mutuo MPS	27/02/2020	28/02/2021	1.000.000	222.222	222.222		
Mutuo UBI	15/12/2020	15/12/2025	5.500.000	5.500.000	1.078.580	4.421.420	
TOTALE			84.060.000	75.085.580	11.862.932	56.160.415	7.062.232

Nel corso del 2020 la movimentazione ha riguardato:

- un mutuo contratto con Monte dei Paschi di Siena stipulato da Dedagroup SpA a febbraio 2020 per euro 1.000.000, durata del finanziamento 1 anno, 12 rate mensili di cui ultima scadente al 28/02/2021. Debito residuo al 31/12/2020 euro 222.222;
- un mutuo contratto con UBI da Dedagroup SpA a dicembre 2020 per euro 5.500.000, durata 5 anni, 20 rate trimestrali di cui l'ultima scadente il 15/12/2025. Debito residuo al 31/12/2020 euro 5.500.000;
- un mutuo contratto con Sparkasse da Piteco SpA ad agosto 2020 per euro 3.000.000, durata 6 anni, ultima rata scadente il 30/06/2026. Debito residuo al 31/12/2020 euro 3.000.000;
- un mutuo contratto con Unicredit da Piteco SpA ad ottobre 2020 per euro 2.000.000, durata 5 anni, ultima rata scadente il 31/10/2025. Debito residuo al 31/12/2020 euro 2.000.000;
- un mutuo contratto con ICCREA da Piteco SpA per l'acquisizione di RAD Informatica Srl a novembre 2020 per euro 36.000.000, durata 6 anni, ultima rata scadente il 30/11/2026. Debito residuo al 31/12/2020 euro 36.000.000. Si segnala che su tale finanziamento è in essere un pegno sulle quote di partecipazione in RAD Informatica Srl;
- un finanziamento contratto con ICCREA da Piteco SpA per un valore di euro 3.200.000, durata 4 anni, scadenza 31/12/2024.

Nell'esercizio, inoltre, Piteco Spa ha chiuso i due finanziamenti accesi con Banca ICCREA rispettivamente nel 2017 e nel 2018 entrambi di 7.000.000 di euro e con scadenza prevista nel 2022.

Debiti verso Altri finanziatori

La voce Debiti verso altri finanziatori a fine esercizio ammonta ad euro 1.360 mila e comprende gli incassi ricevuti negli ultimi giorni dell'anno di alcune fatture cedute prosoluto al factor e non ancora trasferiti alla data di chiusura dell'esercizio.

Acconti da clienti

Acconti da clienti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Acconti da clienti	10.066.381	8.179.584	1.886.797
TOTALE	10.066.381	8.179.584	1.886.797

Si tratta dei debiti per prestazioni da eseguire su commesse già fatturate.

Debiti verso fornitori

Debiti verso fornitori	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	42.277.803	46.354.442	-4.076.639
B. Fatture da ricevere	10.798.269	11.024.389	-226.120
C. Note di credito da ricevere	-942.074	-1.667.114	725.040
TOTALE	52.133.999	55.711.717	-3.577.718

Nella voce "Debiti verso fornitori" sono stati iscritti i debiti in essere nei confronti di soggetti non appartenenti al proprio gruppo (controllate, collegate, correlate e controllanti) derivanti dall'acquisizione di beni e servizi, al netto di eventuali note di credito ricevute o da ricevere.

Debiti verso società collegate

Debiti verso imprese collegate	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	61.814	88.486	-26.672
B. Fatture da ricevere	93.228	34.479	58.749
TOTALE	155.042	122.965	32.078

Nei debiti commerciali sono iscritti i valori verso le società Mitech Srl e Derga Consulting CS Srl, società partecipate da Derga Consulting Spa.

Debiti verso società controllanti

Debiti verso imprese controllanti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario		146.764	-146.764
F. Altri debiti	1.490.882	3.932.187	-2.441.305
TOTALE	1.490.882	4.078.950	-2.588.069

I debiti commerciali verso società controllanti sono riferibili interamente a Lillo Spa e relativi alle liquidazioni iva trasferite alla controllante in virtù dell'Istituto fiscale dell'Iva di gruppo.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Debiti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	2.752		2.752
TOTALE	2.752	0	2.752

Debiti tributari

Debiti tributari	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ritenute da versare	4.595.432	4.480.967	114.464
Iva da versare	203.133	159.391	43.742
Esattoria per imposte e tasse da liquidare	89.795	188.730	-98.935
Altri debiti	361.612	30.892	330.720
TOTALE	5.249.971	4.859.980	389.992

La voce Debiti tributari contiene i debiti tributari certi quali: debiti verso Erario per ritenute operate, debiti verso erario per IVA delle società che non partecipano alla liquidazione di gruppo, debiti per le imposte maturate sul reddito dell'esercizio.

Detta voce non accoglie le imposte differite iscritte nella voce B2 dello Stato Patrimoniale Passivo.

Debiti verso istituti previdenziali

Debiti vs istituti di previdenza	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Debiti vs INPS	4.424.053	4.157.839	266.214
Debiti vs INAIL ed altri enti	957.641	921.767	35.873
Debiti per contributi retribuzioni/ferie maturate	2.001.253	1.899.344	101.909
TOTALE	7.382.947	6.978.950	403.997

Altri debiti

Altri Debiti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Retribuzioni da liquidare	5.782.837	5.277.321	505.516
Premi maturati da liquidare	76.870	55.000	21.870
Ferie e permessi non goduti	7.002.247	6.643.580	358.667
Depositi cauzionali di terzi		634	-634
Debiti vs organi societari	28.197	46.354	-18.157
Altri debiti	3.975.085	4.233.848	-1.625.595
TOTALE	15.463.036	16.256.737	-793.701

Ratei e risconti passivi

	Euro
Saldo al 31/12/2020	3.526.995
Saldo al 31/12/2019	3.332.259
Variazioni	194.736

Il dettaglio dei risconti è il seguente:

Ratei e Risconti passivi	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Risconti:			
Su prestazioni proprie	718.976	246.134	472.842
Su canoni di manutenzione	1.500.801	1.217.592	283.209
Locazioni anticipate	178.315	10.288	168.027
Altri risconti passivi	1.128.903	1.741.382	-612.479
Ratei:			
Altri ratei		116.862	-116.862
TOTALE	3.526.995	3.332.259	194.736

Alla chiusura dell'esercizio non sussistono ratei e risconti passivi con durata superiore a 5 anni.

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

	Euro
Saldo al 31/12/2020	253.548.229
Saldo al 31/12/2019	252.708.629
Variazioni	839.601

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2020	243.607.862
Saldo al 31/12/2019	241.175.375
Variazioni	2.432.487

Riepiloghiamo di seguito la composizione dei ricavi delle vendite e prestazioni:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Vendita hardware / altri prodotti	15.101.059	15.453.841	-352.782
Vendita software di terzi	7.988.840	12.946.692	-4.957.852
Vendita software proprio	4.167.790	4.599.472	-431.682
Servizi in rivendita	47.841.204	45.216.528	2.624.676
Servizi propri a canone	45.836.491	44.871.756	964.736
Servizi propri	117.686.531	111.767.356	5.919.174
Servizi di desktop management	2.821.674	3.510.309	-688.635
Ricavi per noleggi	1.141.043	478.656	662.387
Provvigioni attive	158.824	603.414	-444.590
Docenze educative		525	-525
Altri	864.407	1.726.826	-862.420
TOTALE	243.607.862	241.175.375	2.432.487

Dividendo il dato dei ricavi caratteristici per area geografica abbiamo:

Ricavi per area geografica	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Italia	215.010.420	210.371.617	4.638.803
Europa CEE	3.100.798	3.115.658	-14.860
Europa NON CEE	3.752.983	2.643.339	1.109.644
Resto del mondo	21.743.661	25.044.760	-3.301.099
TOTALE	243.607.862	241.175.375	2.432.487

Ulteriori elementi d'analisi, oltre ad una spiegazione dell'andamento della voce, sono rinvenibili nella relazione alla gestione.

Incremento immobilizzazioni interne

	Euro
Saldo al 31/12/2020	5.665.528
Saldo al 31/12/2019	5.769.923
Variazioni	(104.395)

Si riferiscono alle capitalizzazioni dei costi del personale il cui dettaglio è rinvenibile nella sezione relativa alle immobilizzazioni immateriali.

Altri ricavi e proventi

La suddetta voce ammonta a circa 9.986 mila euro e sono così composti:

Altri ricavi	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Recupero costi	2.078.884	2.826.314	-747.431
Locazioni immobili	1.620	3.240	-1.620
Plusvalenze gestionali	3.648.616	21.705	3.626.910
Contributi in c/esercizio	3.933.487	2.836.851	1.096.636
Altri	323.280	1.280.014	-956.734
TOTALE	9.985.887	6.968.124	3.017.763

Costo della produzione

	Euro
Saldo al 31/12/2020	249.022.980
Saldo al 31/12/2019	252.232.338
Variazioni	(3.209.358)

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

	Euro
Saldo al 31/12/2020	50.216.560
Saldo al 31/12/2019	56.363.227
Variazioni	(6.146.668)

Il loro andamento è strettamente collegato a quello delle corrispondenti voci di ricavo ed è di seguito dettagliato:

Materie prime, sussidiarie, di consumo	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Acquisto prodotti per la rivendita	49.536.872	55.121.730	-5.584.858
Resi, premi e sconti su acquisti	-854.156	-810.379	-43.777
Acquisto altro materiale per la produzione	687.177	583.488	103.689
Acquisto carburante	588.317	1.276.049	-687.732
Acquisto materiali diversi	258.350	192.340	66.010
TOTALE	50.216.560	56.363.227	-6.146.668

Costi per servizi

	Euro
Saldo al 31/12/2020	53.810.890
Saldo al 31/12/2019	57.067.993
Variazioni	(3.257.103)

La composizione della voce è la seguente:

Costi per servizi	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Prestazioni di servizi	35.443.679	35.430.885	12.794
Canoni di manutenzione	3.295.906	2.933.282	362.624
Manutenzioni e riparazioni	868.569	836.490	32.078
Spese di pubblicità	1.068.586	948.644	119.942
Spese assicurative	540.387	451.643	88.744
Spese telefonia fissa	235.382	261.849	-26.468
Spese telefonia mobile	417.168	427.964	-10.796
Consulenze	2.939.913	2.715.010	224.903
Spese per il personale	5.040.753	9.313.031	-4.272.278
Logistica	51.241	39.701	11.540
Compensi amministratori	1.504.076	1.298.113	205.963
Compensi sindaci	258.311	234.870	23.441
Compensi società di revisione	122.378	113.368	9.011
Spese bancarie	542.306	714.877	-172.571
Altri	1.482.236	1.348.266	133.970
TOTALE	53.810.890	57.067.993	-3.257.103

Costi godimento beni di terzi

	Euro
Saldo al 31/12/2020	5.979.632
Saldo al 31/12/2019	6.684.774
Variazioni	(705.142)

La voce si compone principalmente di affitti immobiliari e di noleggi di autovetture:

Godimento beni di terzi	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Locazione fabbricati	3.665.657	3.637.513	28.144
Locazione altri beni e automezzi	2.313.975	3.047.262	-733.287
TOTALE	5.979.632	6.684.774	-705.142

Costi per il personale

	Euro
Saldo al 31/12/2020	113.019.037
Saldo al 31/12/2019	108.758.742
Variazioni	4.260.295

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente compreso i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di anzianità, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ulteriori dettagli sono riportati nella relazione sulla gestione.

Ammortamenti e svalutazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2020	22.685.636
Saldo al 31/12/2019	20.186.902
Variazioni	2.498.734

Ammortamenti e svalutazioni	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	15.399.166	14.600.436	798.730
Ammortamento immobilizzazioni materiali	5.146.447	4.805.066	341.381
Svalutazioni dei crediti dell'attivo	2.140.023	781.400	1.358.623
TOTALE	22.685.636	20.186.902	2.498.734

Per quanto riguarda la movimentazione delle voci si rimanda ai rispettivi paragrafi delle immobilizzazioni e dei crediti.

Accantonamenti

	Euro
Saldo al 31/12/2020	985.295
Saldo al 31/12/2019	1.146.485
Variazioni	(161.190)

Si tratta di accantonamenti volti a coprire il rischio di perdite su alcune commesse in corso di lavorazione in particolar modo per Dedagroup Public Services Srl e Dedagroup Stealth Spa.

Oneri diversi di gestione

	Euro
Saldo al 31/12/2020	1.202.663
Saldo al 31/12/2019	1.996.652
Variazioni	(793.989)

La composizione della voce è così riassumibile:

Oneri diversi di gestione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Imposte e tasse	596.620	533.530	63.090
Quote associative	90.271	58.998	31.272
Acquisto pubblicazioni e abbonamenti	39.243	487.544	-448.301
Oneri per gare	103.262	92.696	10.566
Spese di rappresentanza, oneri indeducibili	77.581	128.596	-51.016
Multe e ammende	28.817	86.814	-57.997
Altri costi societari	266.871	608.474	-341.603
TOTALE	1.202.663	1.996.652	-793.989

Proventi e oneri finanziari

	Euro
Saldo al 31/12/2020	(3.838.194)
Saldo al 31/12/2019	(2.430.826)
Variazioni	(1.407.368)

I proventi da partecipazione si riferiscono alla cessione a favore della controllante Sequenza Spa della totalità delle azioni detenute da Dedagroup Wiz Srl nella capogruppo.

Con questo acquisto Sequenza Spa detiene ora il 100% delle azioni di Dedagroup Spa.

Proventi da partecipazione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Da imprese controllanti	38.850		38.850
In altre imprese		1.013	-1.013
TOTALE	38.850	1.013	37.837

I proventi finanziari sono dettagliati nella seguente tabella:

Proventi finanziari	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Interessi bancari	9.827	2.182	7.645
Interessi su crediti finanziari a breve		3.123	-3.123
Interessi su crediti commerciali e diversi	36.094	179.157	-143.063
Altri	9.277	8.517	760
TOTALE	55.198	192.979	-137.781

Gli oneri finanziari ammontano a 2.327.616 euro ed il dettaglio è il seguente:

Interessi ed altri oneri finanziari	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Interessi passivi vs banche	434.181	552.967	-118.786
Interessi su prestiti obbligazionari	552.454	692.243	-139.789
Interessi vs società controllanti	78.315	146.705	-68.391
Interessi su debiti commerciali e diversi	332.834	248.690	84.145
Interessi su mutui	556.916	442.629	114.287
Altri oneri finanziari	372.916	568.936	-196.020
TOTALE	2.327.616	2.652.170	-324.554

Gli interessi verso le società controllanti sono riferibili a finanziamenti chiusi nel corso dell'esercizio: per 67 mila euro maturati verso Sequenza Spa, mentre la restante parte è di competenza di Lillo Spa.

Proventi e oneri di cambio

La voce registra un saldo negativo di circa 1.604 mila euro di seguito dettagliato:

Proventi ed oneri di cambio	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Proventi di cambio	-28.785	226.786	-255.570
Oneri di cambio	-1.575.842	-199.433	-1.376.409
TOTALE	-1.604.627	27.353	-1.631.979

La dinamica riscontrata tra i due esercizi risente dell'andamento nel corso dell'esercizio dei tassi di cambio, in particolare del dollaro americano.

Rettifiche di valore di attività finanziarie

	Euro
Saldo al 31/12/2020	(5.027)
Saldo al 31/12/2019	(42.202)
Variazioni	(37.176)

Il saldo, negativo per 5 mila euro si riferisce a rivalutazioni e svalutazioni di partecipazioni consolidate secondo il metodo della valutazione al patrimonio netto. Per ulteriori dettagli si rimanda all'apposito paragrafo relativo alle partecipazioni in imprese collegate.

Rettifiche di valore di attività finanziarie	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Rivalutazioni	23.622	10.848	12.774
Svalutazioni	-28.649	-53.050	24.402
TOTALE	-5.027	-42.202	37.176

Imposte sul reddito dell'esercizio

	Euro
Saldo al 31/12/2020	(251.369)
Saldo al 31/12/2019	924.227
Variazioni	(1.175.597)

Il dettaglio della voce è il seguente:

Imposte e tasse	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
IRES	1.065.255	1.828.433	-763.178
IRAP	277.743	452.295	-174.552
Imposte esercizio precedente	-29.798	75.688	-105.486
Imposte anticipate	538.949	-848.689	1.387.638
Imposte differite	-21.957	-33.073	11.117
Proventi ed oneri da adesione al consolidato	-2.081.561	-550.427	-1.531.134
TOTALE	-251.369	924.227	-1.175.597

Il saldo delle imposte si compone di una quota di fiscalità corrente e di una quota relativa alla fiscalità differita derivante dalle differenze esistenti tra utile civilistico e fiscale.

ALTRE INFORMAZIONI

Compensi ad amministratori, sindaci e società di revisione

All'interno del gruppo i compensi complessivamente erogati sono i seguenti:

Compensi ad amministratori e sindaci	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Compensi amministratori e contributi	1.504.076	1.298.113	205.963
Compensi sindaci	258.311	234.870	23.441
Compensi società di revisione	122.378	113.368	9.011
TOTALE	1.884.766	1.646.351	238.415

Si precisa che sono stati corrisposti compensi ulteriori di consulenza fiscale a sindaci mentre la società di revisione ha ricevuto compensi per attestazioni e certificazioni di carattere fiscale.

Impegni, garanzie, rischi e beni di terzi

Di seguito è riportato un dettaglio:

Conti d'ordine	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Sistema improprio dei beni altrui presso di noi			
Sistema improprio degli impegni			
Sistema improprio dei rischi	18.322.180	15.564.697	2.757.483
TOTALE	18.322.180	15.564.697	2.757.483

Nella voce "Sistema improprio dei rischi" sono comprese in minima parte fidejussioni rilasciate a favore dei locatori degli immobili societari (561 mila euro circa) mentre la parte rimanente è riconducibile a fidejussioni bancarie o assicurative a favore di enti o società appaltanti a garanzia di prestazioni eseguite o necessarie per la partecipazione alle procedure di assegnamento delle commesse.

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto economico e Nota Integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente
Marco Podini

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto amministratore Marco Podini, in qualità di legale rappresentante della società, ai sensi e per gli effetti dell'art. 47 del D.P.R. 445/2000, che la presente copia informatica è conforme all'originale depositato presso la società.

DEDAGROUP S.P.A.

Sede in TRENTO – Via di Spini, 50

Codice Fiscale, Partita IVA e N. Iscrizione al Registro imprese di TRENTO: 01763870225

N. REA 175519

Capitale Sociale 1.910.392.- i.v.

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Sequenza S.p.A.

Bilancio Ordinario d' Esercizio 2020

Stato Patrimoniale Attivo	31/12/2020	31/12/2019
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata		
Parte da richiamare		
Totale crediti vs soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni Immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	213.051	503.362
5) Avviamento	158.508	623.705
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre immobilizzazioni immateriali	105.214	168.742
Totale Immobilizzazioni Immateriali	476.773	1.295.809
II - Immobilizzazioni Materiali		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinari	102.019	117.395
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni materiali	6.000.581	10.526.188
5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti		
Totale Immobilizzazioni Materiali	6.102.600	10.643.583
III - Immobilizzazioni Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	87.982.690	78.852.305
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	111.847	111.847
Totale partecipazioni	88.094.538	78.964.152
2) Crediti		
a) imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllate		
b) imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		

esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese collegate		
c) imprese controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
dbis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs altri		
Totale crediti		
3) Altri titoli		
4) Strumenti finanziari derivati attivi		
Totale Immobilizzazioni Finanziarie	88.094.538	78.964.152
Totale immobilizzazioni	94.673.911	90.903.544
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione	81.606	690.369
4) Prodotti finiti e merci	3.908.347	4.396.691
5) Acconti	2.473	37.842
Totale Rimanenze	3.992.426	5.124.902
II - Crediti		
1) Verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.126.774	20.631.357
esigibili oltre l'esercizio successivo	567.016	
Totale crediti vs clienti	9.693.789	20.631.357
2) Verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.079.603	27.099.859
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.156.884	8.800.000
Totale crediti vs imprese controllate	39.236.487	35.899.859
3) Verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale credit vs imprese collegate		
4) Verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		2.245
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllanti		2.245
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	54.804	246.503
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	54.804	246.503

5-bis) Crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.064.904	1.348.318
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti tributari	1.064.904	1.348.318
5-ter) Imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.262.852	4.254.763
Totale imposte anticipate	6.262.852	4.254.763
5-quater) Verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	499.879	505.988
esigibili oltre l'esercizio successivo		15.715
Totale crediti vs altri	499.879	521.703
Totale Crediti	56.812.715	62.904.747
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate		189.000
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) Partecipazioni in altre imprese		
5) Strumenti finanziari derivati attivi		
6) Altri titoli		
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	7.501.173	7.626.086
Totale att. fin. non imm.	7.501.173	7.815.086
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	7.369.760	6.842.480
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	6.221	1.137
Totale disponibilità liquide	7.375.981	6.843.617
Totale attivo circolante	75.682.296	82.688.352
D) Ratei e risconti	1.037.352	1.903.817
Totale attivo	171.393.559	175.495.713

Stato Patrimoniale Passivo	31/12/2020	31/12/2019
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.910.392	1.691.535
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809	28.498.531
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale	338.307	281.836
V - Riserve statutarie		
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
- Riserva straordinaria	22.745.353	21.225.539
- Versamenti in conto capitale		
- Versamenti per copertura perdite		
- Riserva avanzo di fusione		
- Riserva per utili su cambi non realizzati		
- Varie altre riserve		
Totale altre riserve	22.745.353	21.225.539
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari derivati	-191.897	-33.656
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-486.539	-427.855
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	270.254	1.517.600
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	64.902.679	52.753.530
B) Fondi per rischi ed oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	36.060	36.060
2) Fondi per imposte	563	8.277
3) Fondi per strumenti finanziari derivati passivi	191.897	33.656
4) Altri fondi	184.483	1.068.418
Totale fondi per rischi ed oneri	413.003	1.146.411
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	606.790	1.086.335
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
esigibili entro 12 mesi	2.000.000	1.000.000
esigibili oltre 12 mesi	5.988.492	7.985.718
Totale obbligazioni	7.988.492	8.985.718
2) Obbligazioni convertibili		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro 12 mesi		6.699.998
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso soci per finanziamenti		6.699.998
4) Debiti verso banche		
esigibili entro 12 mesi	10.408.382	13.402.610
esigibili oltre 12 mesi	21.707.578	23.749.342
Totale debiti verso banche	32.115.960	37.151.952
5) Debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro 12 mesi	39.532	
esigibili oltre 12 mesi		

Totale debiti verso altri finanziatori	39.532	
6) Acconti		
esigibili entro 12 mesi	37.173	691.875
esigibili oltre 12 mesi		
Totale acconti	37.173	691.875
7) Debiti verso fornitori		
esigibili entro 12 mesi	23.615.425	30.188.753
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso fornitori	23.615.425	30.188.753
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti rappresentati da titoli di credito		
9) Debiti verso imprese controllate	38.294.596	28.248.392
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi	38.294.596	28.248.392
Totale debiti verso imprese controllate		
10) Debiti verso imprese collegate		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso collegate		
11) Debiti verso controllanti	1.490.882	4.055.842
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi	1.490.882	4.055.842
Totale debiti verso controllanti		
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
12) Debiti tributari		
esigibili entro 12 mesi	278.607	746.726
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti tributari	278.607	746.726
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro 12 mesi	475.318	1.123.725
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	475.318	1.123.725
14) Altri debiti		
esigibili entro 12 mesi	769.202	1.805.881
esigibili oltre 12 mesi		
Totale altri debiti	769.202	1.805.881
Totale debiti	105.105.188	119.698.860
E) Ratei e risconti	365.900	810.577
Totale passivo	171.393.559	175.495.713

Conto Economico	31/12/2020	31/12/2019
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	46.177.239	55.603.794
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	193.122	-874.730
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi		
- vari	12.478.153	12.404.711
- contributi in conto esercizio	214.026	263.884
- contributi in conto capitale		
Totale altri ricavi e proventi	12.692.178	12.668.596
Totale valore della produzione	59.062.539	67.397.660
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	25.297.014	29.909.003
7) Per servizi	14.828.513	13.798.778
8) Per godimento di beni di terzi	3.055.178	3.950.443
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	9.068.912	12.296.254
b) Oneri sociali	2.561.712	3.477.080
c) Trattamento di fine rapporto	583.856	809.019
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi del personale		
Totale costi per il personale	12.214.480	16.582.354
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	540.672	1.012.074
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.731.092	3.857.517
c) Svalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	800.000	70.705
Totale ammortamenti e svalutazioni	5.071.764	4.940.297
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	703.925	167.007
12) Accantonamenti per rischi		
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	361.998	400.643
Totale costi della produzione	61.532.874	69.748.524
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	-2.470.335	-2.350.864
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
- da imprese controllate	4.547.036	4.613.023
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri		1.013
Totale proventi da partecipazioni	4.547.036	4.614.035
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		

- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri		
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) proventi finanziari diversi dai precedenti		
- da imprese controllate	759.726	427.208
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	26.772	107.512
Totale proventi diversi dai precedenti	786.498	534.720
Totale altri proventi finanziari	786.498	534.720
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- da imprese controllate	320.300	372.350
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti	66.816	123.644
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	1.198.435	1.078.136
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.585.551	1.574.130
17 bis) Utili (perdite) su cambi	-676.933	110.804
Totale proventi e oneri finanziari	3.071.050	3.685.429
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale rivalutazioni		
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	1.539.011	47.995
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale svalutazioni	1.539.011	47.995
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	-1.539.011	-47.995
Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D)	-938.297	1.286.570
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
- imposte correnti		
- imposte relative a esercizi precedenti	-1.925	7.357
- imposte differite e anticipate	-170.537	-525.678
- proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	-1.036.088	287.291
Totale delle imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	-1.208.550	-231.030
Utile (perdita) dell'esercizio	270.254	1.517.600

Rendiconto finanziario sul bilancio civilistico al 31/12/2020

	2020	2019
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	270.254	1.517.600
Imposte sul reddito	(1.208.550)	(231.030)
Interessi passivi/(attivi)	1.475.986	928.606
(Dividendi)	(4.547.036)	(4.614.035)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(4.009.346)	(2.398.859)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.417.060	712.240
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.271.764	4.869.592
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	1.539.011	47.995
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie.	(158.240)	(17.402)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	7.069.595	5.612.424
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	3.060.249	3.213.565
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.012.907	1.156.394
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	694.143	7.561.735
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(5.379.603)	(11.663.368)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(24.673)	(100.214)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	975.067	103.480
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	8.433.095	(20.558.322)
Totale variazioni del capitale circolante netto	5.710.935	(23.500.296)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	8.771.184	(20.286.731)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.475.986)	(928.606)
(Imposte sul reddito pagate)	327.102	(468.562)
Dividendi incassati	4.547.036	4.614.035
(Utilizzo dei fondi)	(1.767.986)	(591.897)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	1.630.166	2.624.970
Flusso finanziario della gestione operativa (A)	10.401.349	(17.661.761)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(4.350.341)	(5.892.604)
Flussi da disinvestimenti	41.519	75.943

Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(424.906)	(290.329)
Flussi da disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	(4.248.102)	
Flussi da disinvestimenti		93
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)		(1.380.765)
Flussi da disinvestimenti	313.913	
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	(544.520)	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(9.212.437)	(7.487.663)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(4.987.665)	8.286
Accensione finanziamenti	6.500.000	36.900.000
(Rimborso finanziamenti)	(7.506.021)	(11.325.191)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	5.337.137	
(Rimborso di capitale a pagamento)		(410.452)
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(656.548)	25.172.643
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	532.364	23.219
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.842.480	6.817.580
Assegni		
Danaro e valori in cassa	1.137	2.818
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.843.617	6.820.398
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.369.760	6.842.480
Assegni		
Danaro e valori in cassa	6.221	1.137
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.375.981	6.843.617
Di cui non liberamente utilizzabili		

DEDAGROUP S.P.A.

Sede in Trento – Via di Spini, 50

Codice Fiscale, Partita IVA e N. Iscrizione al Registro imprese di TRENTO

01763870225

N. REA 175519

Capitale Sociale 1.910.392,00

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Sequenza S.p.A.

Nota Integrativa al Bilancio 2020

Oggetto e scopo

La presente Nota Integrativa risulta essere parte integrante del Bilancio e costituisce, insieme allo schema di Stato Patrimoniale e di Conto Economico, un unico documento inscindibile, così come stabilito dall'art. 2423 del C.C. In particolare, essa ha la funzione di evidenziare informazioni utili a commentare, integrare, dettagliare i dati quantitativi esposti negli schemi di Bilancio, al fine di fornire al lettore le notizie necessarie per avere una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società.

Tipo attività

La società opera nel settore dell'innovazione e trasformazione digitale di Imprese, istituzioni finanziarie ed enti pubblici, in Italia ed all'estero. In questa veste la società opera come fornitore globale: le sue principali attività, quindi, sono quelle di Software House, ossia di produttore di soluzioni applicative proprie sui mercati di elezione e di Business Integrator o Added Value Solution Provider nella realizzazione di progetti integrati per la gestione dei processi core, tramite la fornitura di software, servizi e componenti infrastrutturali.

La società opera, inoltre, come fornitrice di servizi centralizzati e di staff a favore delle società del gruppo.

Principi di redazione

Il presente Bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni vigenti del Codice civile, in particolare gli schemi di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario rispecchiano rispettivamente quelli previsti dagli art. 2424, 2425 e 2425-ter C.c.

In particolare, sono state rispettate le clausole generali di costruzione degli schemi di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario (art. 2423 del c.c.) i suoi principi di redazione (art. 2423 bis) e i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426), senza applicazione di alcuna delle deroghe previste dall'art. 2423, comma 5 del C.c. e integrati dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità nella loro versione revisionata nel 2016 e relativi emendamenti emessi nel 2017 e 2019 e dall'art. 38-quater del D.L. 34/2020 convertito con la Legge 77/2020, integrato dal Documento interpretativo n. 8 dell'Organismo Italiano di Contabilità.

In ossequio alle disposizioni dell'art.2423-ter del C.c., è stato indicato, per ciascuna voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico, l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

La Nota Integrativa è conforme al contenuto previsto dall'art. 2427 C.c. e da tutte le altre disposizioni che ne richiedono evidenza. Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile riportate in Nota Integrativa, che costituiscono il presente Bilancio, sono conformi alle scritture contabili, dalle quali sono direttamente ottenute.

Casi eccezionali ex art.2423, quinto comma, del Codice civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'Art.2423 c.5 e all'Art.2423 bis c.2 del C.c. e all'art. 38-quater del D.L. 34/2020 convertito con la Legge 77/2020.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Nell'ambito di un processo di progressivo affinamento della reportistica economico-finanziaria, che permette una sempre più attendibile misurazione degli oneri di competenza di ciascun esercizio, a partire dall'esercizio 2020 la Società accantona per competenza gli oneri relativi ai premi stimati per i dipendenti

oggetto di erogazione nell'esercizio successivo. Tale approccio è stato applicato retrospettivamente, ed ha quindi comportato la riesposizione dei dati di bilancio riportati ai fini comparativi. L'impatto economico sull'esercizio 2019 è negativo per 59 mila euro al netto delle imposte anticipate. Nel complesso, l'impatto a patrimonio netto risultante al 31/12/2019 è negativo per 487 mila euro ed è esposto negli utili/perdite portati a nuovo.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

La valutazione delle voci di Bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività della società, tenendo conto altresì della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerando e privilegiando la sostanza rispetto alla forma giuridica. La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato alle componenti delle voci degli esercizi precedenti al 2016 che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti e debiti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Si è seguito scrupolosamente il principio della prudenza; a bilancio sono compresi solo utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza anche se conosciuti successivamente alla chiusura.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, l'Organo Amministrativo attesta che, a seguito dell'emergenza sanitaria, non sono emerse significative incertezze in quando la stessa non ha compromesso la capacità di operare come entità in funzionamento.

Non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

Valuta contabile e arrotondamenti

I prospetti del Bilancio e della Nota Integrativa sono esposti in euro, senza frazioni decimali; gli arrotondamenti sono stati effettuati secondo quanto indicato nella circolare Agenzia delle Entrate n. 106 del 21 dicembre 2001, con il criterio dell'arrotondamento per eccesso o per difetto in corrispondenza del superamento o meno dell'importo di 0,5 euro.

Criteri di conversione delle attività e passività in valuta

Le attività e le passività espresse originariamente in valute estere, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili e perdite su cambi sono imputati a conto economico.

Le eventuali immobilizzazioni in valuta, iscritte al tasso di cambio in vigore al momento del loro acquisto, vengono riallineate in base al cambio di fine esercizio qualora questo risulti durevolmente inferiore al cambio storico.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, incluso degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente in funzione del periodo di prevista utilità futura.

I costi di impianto e di ampliamento ed i costi di sviluppo sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in quote costanti in base al periodo in cui si stima producano la loro utilità.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in quote costanti in base al periodo in cui si stima produca utilità.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali vengono sistematicamente ammortizzate, in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei beni, secondo aliquote di ammortamento, ridotte del 50% nel primo anno di entrata in funzione del bene al fine di riflettere forfetariamente il loro minore utilizzo. Tale riduzione forfetaria,

comunque rappresenta una buona approssimazione del calcolo effettuato sugli effettivi giorni di possesso data l'omogeneità nella distribuzione degli acquisti all'interno dell'anno.

La Società inoltre è impegnata nella fornitura di apparecchiature hardware mediante la formula del noleggio in esecuzione di due gare d'appalto: per avere una esatta corrispondenza del flusso di costi e ricavi, relativamente a tali beni, si è adottato un ammortamento avente decorrenza e fine coincidente con i canoni di noleggio.

Le immobilizzazioni che, alla data della chiusura di Bilancio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo quanto esposto, sono iscritte a tale minor valore.

Le spese di manutenzione di natura straordinaria vengono capitalizzate e ammortizzate sistematicamente, mentre quelle di natura ordinaria sono rilevate tra gli oneri di periodo.

In applicazione del principio della prevalenza della sostanza sulla forma, la nuova versione dell'OIC 16 ha meglio precisato che le immobilizzazioni sono rilevate inizialmente alla data cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, che avviene di solito quando viene trasferito il titolo di proprietà.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione eventualmente rettificato in occasione di perdite durevoli di valore. Un dettaglio delle partecipazioni è evidenziato nelle tabelle di riferimento.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Rimanenze

I prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

La scelta di questo criterio è motivata dalla maggior corrispondenza al valore di mercato delle merci.

I lavori in corso di esecuzione sono iscritti in base al criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento: i costi, i ricavi e il margine relativi alla commessa vengono calcolati proporzionalmente all'avanzamento dell'attività produttiva.

Gli acconti si riferiscono a fatturazioni anticipate da parte di fornitori di merci o servizi e sono valutati al valore ricevuto.

Crediti

I crediti sono valutati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti presenti nell'esercizio 2015 che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti. I crediti sono stati adeguati al presumibile valore di realizzo tramite lo stanziamento di apposito fondo svalutazione crediti.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi e ripartibili in ragione del tempo, con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, prescindendo dalla data di pagamento o riscossione.

Sono stati determinati con il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi rischi e oneri

Nei fondi per rischi ed oneri sono state accantonate le quote di perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano completamente determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31, evitando la costituzione di fondi per rischi privi di giustificazione economica.

TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. A seguito delle disposizioni di cui al DL n. 252 del 5 dicembre 2005 integrato con le modifiche apportate dalla legge 296/2007 in materia di TFR, il Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato tiene conto della quota maturata a tutto il 31 dicembre 2006 e della relativa rivalutazione; la quota maturata successivamente a tale data viene versata, a seconda delle comunicazioni ricevute dai singoli dipendenti, direttamente presso l'INPS o presso gli altri fondi di previdenza complementare prescelti.

Debiti

I debiti sono valutati al costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale. La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti presenti nell'esercizio 2015 che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Ricavi e costi

I ricavi sono imputati al Conto Economico al momento del passaggio della proprietà dei beni o all'effettuazione della prestazione; il valore dei ricavi è esposto al netto di resi, sconti, abbuoni e premi. I costi sono iscritti in base alla competenza temporale.

Dividendi

I dividendi relativi a società del gruppo così come i dividendi verso altre imprese vengono rilevati secondo il principio di competenza economica nel momento nel quale, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante.

Contributi in c/esercizio

I contributi in conto esercizio vengono imputati per competenza sulla base degli stati di avanzamento dei progetti soggetti ad agevolazione qualora si abbia la certezza dell'avvenuta maturazione del diritto al contributo.

Imposte sul reddito - Imposte differite e anticipate

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e pertanto rappresentano:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio in corso.

Rendiconto finanziario

Come richiesto dall'art. 2423 comma 1 del C.c., la società ha redatto il Rendiconto finanziario utilizzando lo schema del metodo indiretto previsto dall'OIC 10 presentando, ai fini comparativi, anche i dati al 31 dicembre dell'esercizio precedente ai sensi dell'art. 2425-ter del C.c.

Impegni, garanzie, rischi e beni di terzi

In Nota integrativa la società ha indicato l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale, con indicazione della natura delle garanzie reali prestate. Inoltre, si chiarisce che gli impegni esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili, nonché gli impegni assunti nei confronti di imprese controllate, collegate, nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime, sono distintamente indicati.

ALTRE INFORMAZIONI

Appartenenza ad un gruppo

La società appartiene al gruppo Sequenza S.p.A. in qualità di controllata.

Effetti del consolidato sul bilancio

La società partecipa all'istituto del Consolidato Nazionale fiscale con le controllate:

- Derga Consulting Spa
- Dedagroup Public Services Srl
- Dexit Srl
- Dedagroup Stealth Spa
- Dedagroup Wiz Srl
- Dedagroup Business Solutions Srl
- Piteco Spa
- Deda Cloud Srl

Le imposte vengono iscritte nel conto economico tendendo conto sia della normativa tributaria che dell'accordo di consolidamento allo scopo di iscrivere tra gli oneri/proventi da adesione al predetto regime eventuali vantaggi fiscali ricevuti o attribuiti, mentre nello stato patrimoniale vengono iscritti rapporti di credito o debito in dipendenza degli imponibili/perdite ricevute dalle controllate.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Il 2020 è stato caratterizzato dalla cessione di due rami d'azienda a società del gruppo.

Il primo, con efficacia 1° marzo 2020, è relativo alla cessione del ramo "*Business Intelligence*" alla controllata Dedagroup Business Solutions Srl. L'operazione ha interessato una popolazione aziendale di 22 persone e le seguenti poste dell'attivo e del passivo, indicate nell'atto notarile sottoscritto in data 27/02/2020 e valutate al 31/01/2020:

Immobilizzazioni Immateriali	391.215
Immobilizzazioni Materiali	70.477
Crediti verso clienti	681.770
Totale attivo	1.143.463
Debiti vs fornitori	860.954
Debiti vs dipendenti	132.065
Risconti passivi	8.438
Totale debiti	1.001.456
<i>Totale cessione</i>	<i>142.007</i>

L'operazione maggiore dell'esercizio ha riguardato il conferimento in conto aumento di capitale del ramo "*Cloud*", parte integrante dell'area aziendale "*Business Technology & Data*", alla neocostituita Deda Cloud Srl con efficacia dal 1° settembre 2020. Di seguito un dettaglio delle poste attribuite alla società conferitaria, assieme a 106 dipendenti, valutate alla data del 31 maggio 2020:

Immobilizzazioni Immateriali	223.447
Immobilizzazioni Materiali	4.383.507
Rimanenze	179.207
Crediti vs clienti	2.915.108
Totale Attivo	7.701.269
Debiti vs dipendenti	1.279.974
Totale Passivo	1.279.974
<i>Totale conferimento</i>	<i>6.421.295</i>

Sovvenzioni, contributi e vantaggi economici pubblici

Come richiesto dalla normativa sulla trasparenza delle erogazioni pubbliche introdotta dall'art 1, comma 125-129 della legge n. 124/2017 modificata dal D.L. n. 34/2019 e convertito con la Legge n. 58/2019, si segnala:

Ente erogatore	Codice fiscale	Somma incassata	Data di incasso	Descrizione
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.242,12	31/01/2020	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.350,14	02/03/2020	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.336,32	31/03/2020	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	2.969,60	30/04/2020	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.336,32	01/06/2020	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.337,86	30/06/2020	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.337,86	31/07/2020	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.337,86	31/08/2020	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.448,96	30/09/2020	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.448,96	02/11/2020	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.448,96	30/11/2020	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.427,46	31/12/2020	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
INPS	80078750587	77,42	16/11/2020	Decontribuzione Sud - Temporary Framework
INPS	80078750587	83,43	16/12/2020	Decontribuzione Sud - Temporary Framework
AGENZIA DELLE ENTRATE	06363391001	1.659,00	16/10/2020	Credito d'imposta per sanificazione ambienti di lavoro
Totale		19.842,27		

La società non ha ricevuto altre sovvenzioni, contributi e vantaggi economici dalle pubbliche amministrazioni e da società in partecipazione pubblica.

A titolo informativo, si evidenzia che nel 2020 sono stati incassati da Formazienda i seguenti contributi:

- euro 34.780 in data 14/04
- euro 9.000 in data 16/06

Si specifica inoltre che la società, confortata dalla circolare Assonime n°5/2019, non ha indicato i corrispettivi derivanti da prestazioni sinallagmatiche con i soggetti di cui al citato decreto.

Facciamo un espresso rinvio al registro nazionale degli aiuti di stato per maggiori dettagli sulle erogazioni pubbliche di cui la Società ha beneficiato nel corso dell'esercizio.

ATTIVITA'

Immobilizzazioni immateriali

	Euro
Saldo al 31/12/2020	476.773
Saldo al 31/12/2019	1.295.809
Variazioni	(819.036)

Di seguito si forniscono le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali ai sensi del punto 2 dell'articolo 2427 del Codice civile.

	Saldo Iniziale	Incremento	Decremento	Altri Movimenti	Ammortamento	Saldo finale
Concessione, licenze e marchi	503.362	424.906		-356.407	-358.809	213.051
Avviamento	623.705			-334.863	-130.335	158.508
Altre immobilizzazioni	168.742			-12.000	-51.528	105.214
TOTALE	1.295.809	424.906	0	-703.270	-540.672	476.773

Passando ad analizzare le singole voci abbiamo:

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

In questa voce rientrano le spese sostenute per l'acquisto delle licenze d'uso del software da utilizzare nel sistema informativo aziendale e sui computer aziendali.

Il periodo di utilizzo preventivato è stato di tre esercizi per il software standardizzato, di 5 esercizi per il software destinato al sistema informativo interno mentre l'ammortamento dei marchi è stato preventivato in 10 esercizi.

Nel corso dell'esercizio la società ha operato un importante investimento in un software di rendicontazione e monitoraggio che è stato di seguito ceduto a Deda Cloud Srl con l'operazione di conferimento.

Diritti di brevetto industriali e utilizzo opere d'ingegno	Valore al 31/12/2019	Incremento	Decremento	Ammortamento	Valore al 31/12/2020
Marchi	1.857			-371	1.485
Licenze software e software commerciale	501.505	424.906	-356.407	-358.438	211.566
TOTALE	503.362	424.906	-356.407	-358.809	213.051

Avviamento

La voce comprende:

Avviamento	Valore al 31/12/2019	Incremento	Decremento	Ammortamento	Valore al 31/12/2020
Disavanzo di fusione Ecos	343.131		-334.863	- 8.268	0
Avviamento Opera 21	13.200			- 3.300	9.900
Disavanzo fusione Dedanext	222.912			- 74.304	148.608
Disavanzo fusione Integra	44.463			- 44.463	0
TOTALE	623.705	0	-334.863	- 130.335	158.508

I valori residui attengono a:

1. il disavanzo di fusione relativo all'incorporazione della società Integra Srl avvenuta nel 2011;
2. il disavanzo di fusione relativo all'incorporazione di Dedanext Srl avvenuta nel corso del 2013;
3. l'avviamento pagato a fronte dell'acquisizione del ramo d'azienda "Opera 21" nel 2014.

Il decremento intervenuto è scaturito dalla cessione di ramo effettuata a marzo 2020 alla controllata Dedagroup Business Solutions Srl.

A seguito dell'entrata in vigore del nuovo testo del n. 6) dell'art. 2426 C.c. in tema di ammortamento dell'avviamento, il principio contabile OIC 24 ne prevede l'applicazione retroattiva. Tuttavia, ai sensi dell'art. 12, comma 2 del D.Lgs. 139/2015, la società ha scelto un'applicazione prospettica dei nuovi criteri di ammortamento dell'avviamento.

Pertanto, per i valori iscritti anteriormente al 1° gennaio 2016, si è continuato ad applicare un piano di ammortamento in 10 esercizi in dipendenza della prevista redditività futura delle acquisizioni.

Il Consiglio di Amministrazione ha comunque valutato positivamente l'iscrivibilità degli avviamenti di cui sopra.

Immobilizzazioni in corso ed acconti

A fine 2020 non risultano iscritte immobilizzazioni immateriali in corso.

Altre immobilizzazioni immateriali

Si tratta di migliorie apportate ad immobili detenuti dalla società in locazione.

Altre Immobilizzazioni immateriali	Valore al 31/12/2019	Incremento	Decremento	Ammortamento	Valore al 31/12/2020
Migliorie su beni di terzi	168.742		-12.000	-51.528	105.214
TOTALE	168.742	0	-12.000	-51.528	105.214

Rivalutazioni e svalutazioni

Nessuno degli elementi presenti tra le immobilizzazioni immateriali iscritte a bilancio è stato oggetto di rivalutazione monetaria o economica né di svalutazione alcuna.

Capitalizzazione oneri finanziari

Tra i costi dell'esercizio non risultano interessi passivi derivanti da finanziamenti accesi per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali.

Ulteriori informazioni

Nel corso dell'esercizio non si sono apportate variazioni né ai criteri di ammortamento né ai criteri di valutazione, né sono state operate riclassificazioni delle immobilizzazioni immateriali. Non sono presenti deroghe a norme civilistiche.

Immobilizzazioni materiali

	Euro
Saldo al 31/12/2020	6.102.600
Saldo al 31/12/2019	10.643.583
Variazioni	(4.540.983)

Si riporta di seguito la movimentazione delle immobilizzazioni materiali ai sensi del punto 2 dell'art. 2427 Codice civile.

Partendo dal costo storico abbiamo:

Descrizione immobilizzazioni	Valore al 31/12/2019	Incremento	Decremento	Valore al 31/12/2020
Impianti e macchinari	778.338	22.550	-5.829	795.059
Altri Beni	28.947.516	4.327.791	-11.521.877	21.753.431
TOTALE	29.725.854	4.350.341	-11.527.706	22.548.490

La movimentazione del fondo è la seguente:

	Valore al 31/12/2019	Ammortamento	Utilizzo	Valore al 31/12/2020
F.do ammortamento impianti	660.943	37.926	-5.829	693.040
F.do altri beni	18.421.328	3.695.557	-6.364.036	15.752.850
TOTALE	19.082.271	3.733.484	-6.369.865	16.445.890

In sintesi, la situazione dei valori residui al 31/12/2020 è pari a:

	Costo Storico al 31/12/2020	Fondo al 31/12/2020	Valore Residuo	% di copertura
Impianti e macchinari	795.059	-693.040	102.019	87,00%
Altri beni	21.753.431	-15.752.850	6.000.581	72,00%
TOTALE	22.548.490	-16.445.890	6.102.600	-80,00%

Passando all'analisi delle singole categorie di beni abbiamo:

Impianti e macchinari

Questa voce di bilancio, valutata al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, comprende:

Impianti e macchinari	Storico al 31/12/2020	Fondo al 31/12/2020	Valore al 31/12/2020
Impianti e macchinari vari	238.902	-191.977	46.925
Impianti di allarme	98.579	-74.444	24.135
Impianti di condizionamento	181.412	-175.191	6.221
Impianti telefonici	276.166	-251.429	24.737
TOTALE	795.059	-693.040	102.019

Con le seguenti aliquote di ammortamento:

- | | |
|--|-----|
| 1- Impianti di allarme e sicurezza: | 30% |
| 2- Impianti di comunicazione: | 20% |
| 3- Impianti di condizionamento: | 15% |
| 4- Impianto fotovoltaico: | 9% |
| 5- Macchinari, apparecchiature e attr. | 15% |

Altri beni:

Altri beni	Storico al 31/12/2020	Fondo al 31/12/2020	Valore al 31/12/2020
Mobili e arredi	1.336.056	-1.088.390	247.666
Macchine elettroniche ordinarie ufficio	53.294	-47.927	5.367
Automezzi	5.009.900	-3.380.508	1.629.392
Autoveicoli da trasporto	191.662	-144.328	47.334
Telefoni cellulari	5.194	-5.194	
Hardware informatico	14.891.330	-10.888.851	4.002.479
Apparecchiature connettività	219.865	-151.523	68.342
Altri macchinari - appar. attrezzature	46.130	-46.130	
TOTALE	21.753.431	-15.752.850	6.000.581

Per queste ultime categorie le aliquote di ammortamento sono:

- | | |
|-------------------------------------|--|
| 1- Mobili ed arredi: | 12% |
| 2- Macchine ufficio elettroniche: | 20% |
| 3- Autovetture: | 25% |
| 4- Autocarri: | 20% |
| 5- Telefoni cellulari: | 20% |
| 6- Hardware informatico: | 20% |
| 7- Hardware in locazione operativa: | Sulla base della durata del contratto di noleggio attivo |

Capitalizzazione oneri finanziari

Tra i costi dell'esercizio non risultano interessi passivi derivanti da finanziamenti accesi per l'acquisto di immobilizzazioni materiali.

Contributi in conto capitale

La società non ha ricevuto contributi in conto capitale né ha inoltrato la relativa richiesta.

Effetti dei contratti di leasing finanziario sul Patrimonio netto e sul Conto Economico

Nel corso dell'anno non risultano iscritti a bilancio leasing finanziari.

Ulteriori informazioni

Non sono state operate svalutazioni delle immobilizzazioni materiali.

Nel corso dell'esercizio non si sono apportate variazioni né ai criteri di ammortamento né ai criteri di valutazione, né sono state operate riclassificazioni delle immobilizzazioni materiali.

Tutte le voci sono iscritte al costo originario e non sono soggette a pigni e/o ipoteche. Non sono presenti deroghe a norme civilistiche.

Immobilizzazioni finanziarie

	Euro
Saldo al 31/12/2020	88.094.538
Saldo al 31/12/2019	78.964.152
Variazioni	9.130.386

Partecipazioni

Si riporta di seguito l'elenco delle partecipazioni come richiesto dal punto 5 dell'art. 2427 del Codice civile, cominciando con le partecipazioni di controllo:

Imprese Controllate	Città o stato/ Valuta	Capitale sociale	Patrimonio netto 2020	Risultato 2020	% pos	Valore bilancio	Criterio di valutaz.
Dedagroup North America	New York / USD	100.000	4.258.382	-133.045	99%	4.446.870	Costo
Dedagroup Public Services Srl	Trento / EUR	6.740.000	9.705.966	-1.887.392	100%	17.431.678	Costo rett.
Dedamex SA	Durango / MXP	3.000	11.093.455	-19.169.779	99,99%	2.256.579	Costo rett.
Derga Consulting SpA	Bolzano / EUR	99.500	6.401.753	144.892	51,30%	556.002	Costo
Dedagroup Business Solutions Srl	Trento / EUR	7.250.000	12.447.137	593.419	100%	6.223.807	Costo
Dexit Srl	Trento / EUR	700.000	2.555.339	144.088	76,62%	2.691.157	Costo
Deda Cloud Srl	Milano/EUR	6.521.295	7.227.613	706.318	100%	6.521.295	Costo
Piteco Spa	Milano / EUR	30.795.895	46.179.697	4.091.577	51,50%	15.143.950	Costo
Dedagroup Stealth Spa	Milano / EUR	30.000.000	26.491.127	-1.846.318	89,35%	27.547.602	Costo
Dedagroup Wiz Srl	Castenaso / EUR	80.000	2.223.957	439.253	100%	4.163.750	Costo
Dedapay (controllo indiretto)	Durango / MXP	25.122.761	10.386.225	-6.491.821		1.000.000	Costo
TOTALE						87.982.690	

La società possiede inoltre il controllo indiretto delle società:

- Epl Inc (USA) controllata al 67,02% da Dedagroup North America;
- Innovative Technology Inc (USA) controllata al 99% da Dedagroup North America;
- Piteco North America Corp. (USA) controllata al 100% da Piteco Spa;
- Myrios Srl (IT) controllata al 56% da Piteco Spa;
- Juniper Payments LLC (USA) controllata al 60% da Piteco North America Corp;
- Dedagroup Swiss Sagl (CH) controllata al 100% da Dedagroup Wiz Srl;
- Myrios Switzerland SA (CH) controllata al 100% da Myrios Srl;
- Astadia Srl controllata al 51% da Derga Consulting Spa;
- A maggio 2020 Dedagroup Stealth Spa ha acquistato il 100% della società Zedonk Ltd. (UK) ed indirettamente il 100% della società F2IT Ltd (UK);
- A novembre 2020 Piteco Spa ha acquisito il controllo (70%) della società Rad Informatica Srl.

Si fa presente che, ove il valore di carico della partecipazione sia risultato maggiore del valore della corrispondente quota del patrimonio netto della controllata, la società ha verificato la congruità del valore iscritto mediante l'analisi degli scostamenti e sulla base delle prospettive economiche future della controllata, effettuando dove necessario il relativo impairment test.

Analizzando nel dettaglio la variazione intercorsa nell'esercizio abbiamo:

Partecipazioni in imprese controllate	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Dedagroup Public Services Srl	17.431.678	17.431.678	
Derga Consulting Srl	556.002	556.002	
Dedamex SA	2.256.579	3.756.579	-1.500.000
Dexit Srl	2.691.157	2.541.168	149.989
Dedagroup Business Solutions Srl	6.223.807	6.223.807	
Dedagroup North America Inc.	4.446.870	4.446.870	
Dedagroup Stealth Spa	27.547.602	23.588.500	3.959.102
Dedagroup Wiz Srl	4.163.750	4.163.750	
Deda Cloud Srl	6.521.295		6.521.295
Piteco Spa	15.143.950	15.143.950	
Dedapay sapi de cv	1.000.000	1.000.000	
TOTALE	87.982.690	78.852.305	9.130.386

Nel corso del 2020 la società ha:

- Svalutato la partecipazione in Dedamex per 1.500.000 euro
- Acquisito una quota aggiuntiva pari al 12% delle quote della società Dexit Srl
- Acquistato una quota aggiuntiva pari ad oltre l'11% della società Dedagroup Stealth Spa
- Costituito la società Deda Cloud Srl conferendole successivamente il ramo d'azienda "Cloud"

Si segnala inoltre che il pegno gravato sulle azioni Piteco SpA è stato svincolato nel corso dell'esercizio in seguito all'estinzione avvenuta a fine dicembre 2019 del debito garantito.

Concludendo forniamo il prospetto delle partecipazioni minori:

Partecipazioni in altre imprese	Città o stato	% poss. Al 31/12/2020	Valore al 31/12/2020	Valore al 31/12/2019	Variazioni
Health Innovation Hub	Trento	N/A	3.000	3.000	
Kine' Scs	Trento	N/A	52	52	
Esprinet Spa	Milano	7.500 AZ.	108.770	108.770	
Cassa Rurale Di Rovereto	Rovereto	1 AZ.	26	26	
TOTALE			111.847	111.847	

Tra le "Altre partecipazioni" si segnala come il valore unitario delle 7.500 azioni al 31/12/2020 della società Esprinet Spa sia pari ad euro 10,78 per un controvalore di euro 80.850 contro i 108.770 euro iscritti da DEDAGROUP Spa. Le condizioni generali della partecipata, unitamente all'intenzione di DEDAGROUP di mantenere a lungo la partecipazione, non rendono a nostro avviso necessaria la svalutazione del valore iscritto.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono state valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione ex art., 2426 comma 1 C.C., tranne la società Dedagroup Public Services Srl e Dedamex Sa per le quali si è proceduto ad una rettifica del valore.

Sono state verificate le partecipazioni che presentano differenze negative tra il valore della quota di patrimonio netto posseduta e il corrispondente valore a bilancio; in tutti i casi le perdite di valore si ritengono non durevoli in relazione alle aspettative di redditività futura.

Attivo Circolante

	Euro
Saldo al 31/12/2020	75.682.296
Saldo al 31/12/2019	82.688.352
Variazioni	(7.006.056)

Rimanenze

	Euro
Saldo al 31/12/2020	3.992.426
Saldo al 31/12/2019	5.124.902
Variazioni	(1.132.476)

Rimanenze	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Prodotti finiti e merci	3.919.375	4.526.691	-607.316
Fondo svalutazione rimanenze	-11.028	-130.000	118.972
Lavori in corso	81.606	690.369	-608.762
Acconti	2.473	37.842	-35.370
TOTALE	3.992.426	5.124.902	-1.132.476

I prodotti finiti e merci sono valutati sulla base del costo specifico. Riguardano per lo più beni destinati alla vendita, acquistati su ordine dei clienti e non ancora consegnati al 31 dicembre 2020. La variazione intercorsa tra i due esercizi è collegata alla variabilità connessa alla tempistica delle vendite di fine anno.

I lavori in corso sono valutati sulla base della percentuale di completamento della commessa. Il decremento intervenuto è in gran parte scaturito dal conferimento alla neocostituita Deda Cloud Srl.

Tra i costi dell'esercizio non risultano interessi passivi derivanti da finanziamenti accesi in relazione alle rimanenze.

Crediti

	Euro
Saldo al 31/12/2020	56.812.715
Saldo al 31/12/2019	62.904.747
Variazioni	(6.092.032)

Ripartizione per scadenza

Si riporta di seguito la ripartizione dei crediti sulla base della scadenza ai sensi del punto 6 dell'art. 2427 C.c.

Crediti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
vs Clienti	9.126.774	567.016		9.693.789
vs Controllate	32.079.603	7.156.884		39.236.487
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	54.804			54.804
Tributari	1.064.904			1.064.904
Per imposte anticipate		6.262.852		6.262.852
Altri	499.879			499.879
TOTALE	42.825.963	13.986.752		56.812.715

Ripartizione per area geografica

Crediti per area geografica	Italia	Europa CEE	Europa NON CEE	Resto del mondo	Totale
vs Clienti	9.559.027	97.441	35.617	1.704	9.693.789
vs Controllate	30.161.582		11.401	9.063.505	39.236.487
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	54.804				54.804
Tributari	1.064.904				1.064.904
Per imposte anticipate	6.262.852				6.262.852
Altri	499.879				499.879
TOTALE	47.603.048	97.441	47.018	9.065.209	56.812.715

I crediti verso controllate estere riguardano le società:

- Dedagroup North America: euro 4.613 mila
- Epl Inc: euro 2.850 mila
- Dedamex: euro 1.600 mila
- Dedagroup Swiss: euro 11 mila

Ripartizione per valuta di conto

I crediti sono tutti espressi in euro con le seguenti eccezioni:

Crediti per valuta	In valuta originaria	Controparte movimento	Tasso 31/12/2020	Valore al cambio del 31/12/2020	Differenza di cambio
Dollari americani	8.810.706	7.850.300	1,2271	7.180.105	-670.195
Franchi svizzeri	7.405	6.920	1,0802	6.855	-65
TOTALE	8.818.112	7.857.220		7.186.960	-670.260

Crediti verso clienti

Crediti verso clienti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Crediti vs clienti	11.957.591	18.112.047	-6.154.456
Fatture da emettere	1.463.455	5.668.459	-4.205.004
Note di credito da emettere		-44.066	44.066
Fondo svalutazione crediti	-3.727.256	-3.105.083	-622.173
TOTALE	9.693.789	20.631.357	-10.937.567

La movimentazione del fondo svalutazione crediti nell'esercizio è la seguente:

	Fondo sval. crediti ex.art.106 tuit	Fondo sval. crediti tassato	Totale
Saldo Iniziale	1.334.615	1.770.468	3.105.083
Incremento		800.000	800.000
Decremento	-26.800	-151.026	-177.827
SALDO FINALE	1.307.814	2.419.442	3.727.256

La società ha operato accantonamenti per tutelarsi da eventuali potenziali perdite future su crediti commerciali e fatture da emettere.

Si è appurata la congruità del valore finale del fondo rispetto al totale dei crediti iscritti.

Crediti verso controllate

La movimentazione della voce è data da:

Crediti verso controllate	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
A. Clienti c/ordinario	12.964.432	5.422.039	7.542.393
B. Fatture e note di credito da emettere	4.357.077	3.598.094	758.983
C. Finanziamenti	20.659.455	23.248.755	-2.589.300
D. Crediti diversi	1.721	3.785	-2.064
E. Crediti per consolidato fiscale	1.253.801	3.627.186	-2.373.385
TOTALE	39.236.487	35.899.859	3.336.628

Di seguito un dettaglio dei crediti iscritti verso le singole società:

	Crediti commerciali	Fatture/Note di credito da emettere	Finanziamenti	Iva di gruppo
DERGA CONSULTING	46.536	605.568		107.195
DEDAGROUP PUBLIC SERVICES	3.555.447	1.034.101		
DEDAGROUP STEALTH	2.363.160	644.947	13.647.000	
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	3.156.623	826.699		356.975
PITECO	265.940			
DEXIT		238.543		
DEDAGROUP WIZ	362.325	105.833		23.750
DEDAMEX	16.237		1.583.884	
DEDAGROUP NORTH AMERICA	521.400		4.092.087	
EPL	1.187.440	325.972	1.336.484	
ASTADIA	2.202	82.190		
DEDAGROUP SWISS	11.401			
DEDA CLOUD	1.448.048	493.225		
RAD INFORMATICA	27.673			

	Consolidato fiscale	Crediti diversi	Cash pooling	Totale
DERGA CONSULTING	54.739			814.038
DEDAGROUP PUBLIC SERVICES			7.345.502	11.935.050
DEDAGROUP STEALTH				16.655.107
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	33.604	-67		4.373.834
PITECO	217.886			483.826
DEXIT	38.913			277.456
DEDAGROUP WIZ	137.488	1.746		631.142
DEDAMEX				1.600.121
DEDAGROUP NORTH AMERICA				4.613.487
EPL				2.849.896
ASTADIA		42		84.434
DEDAGROUP SWISS				11.401
DEDA CLOUD	283.251		155.671	2.380.195
RAD INFORMATICA				27.673

I valori relativi alle società estere risultano iscritti a bilancio al netto della differenza da valutazione effettuata a fine esercizio in base al cambio al 31 dicembre.

Crediti verso collegate

Non risulta iscritto alcun credito verso società collegate.

Crediti verso controllanti

Crediti verso controllanti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
A. Clienti c/ordinario		2.245	-2.245
TOTALE	0	2.245	- 2.245

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Il valore iscritto a bilancio è riconducibile esclusivamente ai crediti commerciali verso la società MD SPA.

Crediti tributari

Possiamo distinguerli tra:

Crediti Tributari	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Crediti da dichiarazione dei redditi IRES	256.966	291.784	-34.818
Crediti da dichiarazione dei redditi IRAP		37.610	-37.610
Iva a credito	6.511	2.237	4.273
Ritenute subite		7.345	-7.345
Altri crediti vs erario	801.427	1.009.341	-207.914
TOTALE	1.064.904	1.348.318	-283.414

Gli altri crediti sono per lo più relativi a:

1. richieste di rimborso IRES per maggior deducibilità dell'IRAP effettuate negli scorsi anni per 352.996 euro;
2. credito d'imposta relativo alle attività di ricerca e sviluppo maturato negli anni 2019 e 2020 per euro 442.118.

Crediti per imposte anticipate

Un dettaglio approfondito delle imposte anticipate pari a euro 6.262.852 viene fornito in calce al commento del conto economico.

Altri crediti

Ed infine gli altri crediti di seguito elencati:

Altri crediti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Depositi cauzionali presso terzi	11.944	25.321	-13.377
Crediti vs istituti previdenziali e assicurativi	33.066	7.204	25.862
Anticipi su retribuzioni	1.800	4.031	-2.231
Altri crediti	453.069	485.147	-32.078
TOTALE	499.879	521.703	-21.824

Nella voce altri crediti troviamo, tra gli altri importi, il credito residuo per la cessione di un ramo d'azienda avvenuto nel corso del 2016 (411 mila euro circa).

Ulteriori informazioni

Non esistono crediti vincolati, né si sono manifestati mutamenti nel corso dell'esercizio delle condizioni di pagamento verso i clienti. Non sono previste deroghe a norme civilistiche, né modifiche ai criteri di valutazione da un esercizio all'altro.

Crediti relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

Attività finanziaria per la gestione accentrata della tesoreria

Gli importi iscritti nel Cash Pooling fanno riferimento al credito vantato da Dedagroup Spa nei confronti di:

- Dedagroup Public Services Srl per euro 7.345.502
- Deda Cloud Srl per euro 155.671

Tali contratti, infatti, prevedono l'azzeramento del conto corrente della controllata aderente ed il conseguente trasferimento del saldo sul conto della controllante. A fronte di tali movimenti vengono iscritti in contabilità dei movimenti corrispondenti su conti di credito e debito: su tali saldi vengono calcolati trimestralmente degli interessi attivi/passivi. Nel corso del 2020 la società ha maturato interessi attivi derivanti da tali accordi per euro 213.524.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Depositi bancari e postali	7.369.760	6.842.480	527.280
Denaro e valori in cassa	6.221	1.137	5.084
TOTALE	7.375.981	6.843.617	532.364

Si segnala che tra i depositi bancari risulta iscritto un saldo di euro 56.291 depositati presso un conto vincolato in conseguenza delle operazioni di cessione di crediti pro soluto messe in atto dalla società.

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti attivi	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Risconti attivi	1.037.352	1.903.817	-866.465
TOTALE	1.037.352	1.903.817	-866.465

Di seguito un dettaglio dei ratei e risconti attivi, nessuno con durata superiore ai 5 anni:

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Risconti attivi:			
Su canoni manutenzioni	307.283	259.837	47.446
Su prodotti software in rivendita	371.400	1.089.247	-717.847
Su servizi connettività	15.133	23.217	-8.084
Canoni locazione e noleggi	43.473	74.865	-31.392
Prestazione di terzi e consulenze	84.889	178.181	-93.292
Assicurazioni	168.922	229.129	-60.207
Tassa possesso auto	13.754	14.074	-320
Spese di marketing	13.555	118	13.437
Sponsorizzazioni	0	30.303	-30.303
Altri risconti attivi	18.943	4.846	14.097
TOTALE	1.037.352	1.903.817	-866.465

PASSIVITA'

Le voci del passivo sono classificate in base alla loro origine.

I criteri di valutazione di ciascun elemento del passivo sono conformi a quelli previsti dall'art. 2426 del C.c. e dai principi contabili nazionali di riferimento.

Le indicazioni obbligatorie previste dall'art. 2427 del C.c., dalle altre norme del C.c. stesso, nonché dei principi contabili, unitamente alle informazioni che si è ritenuto di fornire per una rappresentazione veritiera e corretta, seguono l'ordine delle voci di bilancio delineato dall'art. 2424 del C.c.

Patrimonio netto

Il capitale sociale è composto da 1.910.392 azioni del valore nominale di euro 1 e risulta interamente sottoscritto e versato dagli azionisti.

Variazioni di consistenza

Si forniscono di seguito tutte le informazioni richieste dall'art. 2427 n.7-bis C.c., ai fini di una rappresentazione veritiera e corretta della consistenza del Patrimonio Netto e dei fatti che su di esso hanno prodotto delle modificazioni.

Patrimonio netto	Valore di inizio esercizio	Destinazione utile/perdita	Incrementi	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.691.535		218.857			1.910.392
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	28.498.531		11.818.278			40.316.809
Riserva legale	281.836	56.471				338.307
Altre riserve - Riserva straordinaria	21.225.539	1.519.814				22.745.353
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-33.656			-158.241		-191.897
Utili (perdite) portati a nuovo	-427.855			-58.684		-486.539
Utile (perdita) dell'esercizio	1.517.600	-1.517.600			270.254	270.254
TOTALE	52.753.530	58.685	12.037.135	-216.925	270.254	64.902.679

La variazione intercorsa è generata soprattutto dall'aumento di Capitale Sociale deliberato a giugno 2020 del valore nominale di euro 275.000 più un sovrapprezzo complessivo pari a euro 14.850.000. Alla chiusura dell'esercizio la quota sottoscritta risultava del valore nominale di euro 218.857 con relativo sovrapprezzo di euro 11.818.278.

Di seguito si riporta lo schema sulla disponibilità delle riserve iscritte nel patrimonio netto ex art.2426 C.C.:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
Capitale	1.910.392	Capitale	-	-	-	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809	Capitale	A, B, C	40.316.809	-	-
Riserva legale	338.307	Utili	B	338.307	-	-
Riserva straordinaria o facoltativa	22.745.353	Utili	A, B, C	22.745.353	1.285.110	
Totale altre riserve	22.745.353			22.745.353		
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-191.897		-		-	-
Utili (perdite) portati a nuovo	-486.539		-	-486.539	-	-
Totale	64.632.425			62.913.930	1.285.110	-
Quota non distribuibile				2.465.932		
Residua quota distribuibile				60.447.998		

Legenda:

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione soci
- D: per altri vincoli statutari
- E: Altro

La quota non distribuibile si riferisce:

- alla riserva legale per euro 338.307;
- alla quota della riserva da sovrapprezzo azioni vincolata al raggiungimento del quinto del capitale sociale della riserva legale per euro 43.771;
- alla quota vincolata alle obbligazioni in circolazione per euro 2.083.854.

Fondi rischi e oneri

Nei fondi per rischi ed oneri sono accantonate le quote di perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31, evitando la costituzione di fondi per rischi privi di giustificazione economica.

	Euro
Saldo al 31/12/2020	413.003
Saldo al 31/12/2019	1.146.411
Variazioni	(733.409)

Fondi per rischi e oneri	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Fondo per quiescenza e simili	36.060	36.060	
Fondo per imposte anche differite	563	8.277	-7.714
Strumenti finanziari derivati passivi	191.897	33.656	158.240
Altri fondi	184.483	1.068.418	-883.935
TOTALE	413.003	1.146.411	-733.409

Nei fondi per rischi ed oneri sono state accantonate le quote di perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31, evitando la costituzione di fondi per rischi privi di giustificazione economica.

La voce "Strumenti finanziari derivati passivi" accoglie la valutazione *mark to market* del derivato di copertura IRS in essere al 31 dicembre 2020.

La società ha sottoscritto n. 3 contratti di copertura del rischio di tasso di interesse collegato ad operazioni di finanziamento a tasso variabile e quindi esclusivamente a fini di copertura non speculativi.

La voce "Altri Fondi" è relativa al fondo per i premi di risultato di competenza 2020 ma che verranno erogati ai dipendenti nel corso del 2021.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. A seguito delle disposizioni di cui al DL n. 252 del 5 dicembre 2005 integrato con le modifiche apportate dalla legge 296/2007 in materia di TFR, il Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato tiene conto della quota maturata a tutto il 31 dicembre 2006 e della relativa rivalutazione; la quota maturata successivamente a tale data viene versata, a seconda delle comunicazioni ricevute dai singoli dipendenti, direttamente presso l'INPS o presso gli altri fondi di previdenza complementare prescelti.

Descrizione	Valore al 31/12/2019	Quota maturata anno e rivalutazioni	Decrementi per liquidazioni e anticipi	Altre variazioni	Saldo al 31/12/2020
Fondo TFR	1.086.335	583.856	-155.872	-907.529	606.790
TOTALE	1.086.335	583.856	-155.872	-907.529	606.790

Il fondo TFR accantonato rappresenta il debito della società verso i dipendenti alla chiusura dell'esercizio al netto di eventuali anticipi.

I decrementi sono relativi al TFR liquidato e/o agli anticipi erogati nel corso dell'esercizio.

Tra le "Altre variazioni" oltre alla quota versata al Fondo Tesoreria e ai Fondi di previdenza complementare va segnalato l'impatto derivante dal già citato conferimento del ramo d'azienda "Cloud".

Debiti

I debiti sono valutati al costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale, la società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 comma 2 del D. Lgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti presenti nell'esercizio 2015 che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio. Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

	Euro
Saldo al 31/12/2020	105.105.188
Saldo al 31/12/2019	119.698.860
Variazioni	-14.593.673

Debiti per scadenza

Debiti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
Obbligazioni	2.000.000	5.988.492		7.988.492
vs banche	10.408.382	21.707.578		32.115.960
vs altri finanziatori	39.532			39.532
Acconti	37.173			37.173
vs fornitori	23.615.425			23.615.425
vs imprese controllate	38.294.596			38.294.596
vs imprese controllanti	1.490.882			1.490.882
Tributari	278.607			278.607
vs istituti di previdenza	475.318			475.318
Altri	769.202			769.202
TOTALE	77.409.118	27.696.070	0	105.105.188

Debiti per valuta

I debiti sono denominati in euro con le seguenti eccezioni:

Debiti per valuta	In valuta originaria	Controparte movimento	Tasso 31/12/2020	Valore al cambio del 31/12/2020	Differenza di cambio
Dollari americani	71.418	60.412	1,22710	58.200	2.211
TOTALE	71.418	60.412		58.200	2.211

Debiti per area geografica

Di seguito la suddivisione dei debiti per area geografica:

Debiti per area geografica	Italia	Europa CEE	Europa NON CEE	Resto del mondo	TOTALE
Obbligazioni	7.988.492				7.988.492
vs banche	32.115.960				32.115.960
vs altri finanziatori	39.532				39.532
Acconti	37.173				37.173
vs fornitori	23.189.369	408.089	1.829	16.138	23.615.425
vs imprese controllate	38.294.596				38.294.596
vs imprese controllanti	1.490.882				1.490.882
Tributari	278.607				278.607
vs istituti di previdenza	475.318				475.318
Altri	769.202				769.202
TOTALE	104.679.131	408.089	1.829	16.138	105.105.188

Debiti per obbligazioni

Debiti per obbligazioni	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Obbligazioni	7.988.492	8.985.718	-997.226
TOTALE	7.988.492	8.985.718	-997.226

L'importo iscritto nelle obbligazioni si riferisce a:

- Prestito obbligazionario Banca Finint emesso nel 2016 con scadenza 2024 per euro 5.500.000, residuo al 31/12/2020 pari ad euro 5.000.000;
- Prestito obbligazionario Minibond Euregio Plus emesso ad ottobre 2019 con scadenza novembre 2023 di euro 4.000.000, residuo al 31/12/2020 pari ad euro 3.000.000.

Il prestito obbligazionario relativo a Banca Finint è rilevato in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, nettando quindi il valore nominale dell'obbligazione dei relativi costi pari ad euro 25.450 ed aggiornando quindi il piano di ammortamento sulla base del tasso d'interesse effettivo.

Entrambi i prestiti obbligazionari in essere prevedono il rispetto di parametri finanziari da calcolarsi con riferimento al bilancio d'esercizio e consolidato di Gruppo. Per l'esercizio 2020 tali parametri risultano pienamente soddisfatti.

Debiti verso soci per finanziamenti

Nel corso dell'esercizio il finanziamento acceso nel 2018 con la controllante Sequenza Spa, per un valore totale di euro 6.699.998, è stato convertito a Capitale Sociale e relativa riserva di sovrapprezzo.

Debiti verso banche

Debiti verso banche	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Entro 12 mesi:			
A. Banche conti correnti	71.968	2.671.410	-2.599.442
B. Banche c/anticipi	2.020.576	4.510.918	-2.490.342
C. Mutui passivi bancari	8.315.838	6.220.281	2.095.557
Oltre 12 mesi:			
C. Mutui passivi bancari	21.707.578	23.749.342	-2.041.765
TOTALE	32.115.960	37.151.952	-5.035.992

La voce "Debiti verso banche" è comprensiva di tutti i debiti esistenti alla chiusura dell'esercizio nei confronti degli istituti di credito, compresi quelli in essere a fronte di finanziamenti erogati da istituti speciali di credito. Detta voce di debito è costituita da anticipazioni, scoperti di conto corrente, accettazioni bancarie e mutui ed esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Al 31/12/2020 risulta iscritto nel passivo:

- un mutuo contratto con Unicredit stipulato a dicembre 2019 per euro 20.000.000, durata del finanziamento 5 anni, 10 rate, l'ultima scadente al 31/12/2024. Debito residuo al 31/12/2020 euro 16.000.000. Questo mutuo è stato rilevato in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, rettificando l'importo erogato dei costi di apertura pari ad euro 218.694 ed ammortizzando il mutuo stesso al tasso di interesse effettivo.
- un mutuo contratto con BCC-ICCREA stipulato a marzo 2019 per euro 10.000.000, durata 5 anni, 20 rate trimestrali di cui l'ultima scadente il 31/03/2024. Debito residuo al 31/12/2020 euro 7.091.564. Anche in questo caso è stato applicato il criterio del costo ammortizzato. Le spese di apertura di questo mutuo ammontano a 50.216;
- un mutuo contratto con Credito Valtellinese a giugno 2019 per euro 2.000.000, durata 30 mesi, 30 rate mensili di cui l'ultima scadente il 05/04/2022. Debito residuo al 31/12/2020 euro 1.407.067. Si fa presente che nel corso di aprile 2020 il presente mutuo è stato sospeso per un anno causa emergenza Covid, Le rate sono ripartite a maggio 2021.

- un mutuo contratto con Ubi Banca a dicembre 2020 per euro 5.500.000, durata 60 mesi, 20 rate trimestrali di cui l'ultima scadente il 15/12/2025. Debito residuo al 31/12/2020 euro 5.500.000.
- un mutuo contratto con Monte dei Paschi di Siena a febbraio 2020 per euro 1.000.000, durata 1 anno, 12 rate mensili di cui l'ultima scadente il 28/02/2021. Debito residuo al 31/12/2020 euro 222.222.

Non vi sono quote di debito verso banche con scadenza oltre i 5 anni.

Debiti verso altri finanziatori

La voce comprende gli incassi ricevuti negli ultimi giorni dell'anno di alcune fatture cedute pro soluto al factor e non ancora trasferiti alla data di chiusura dell'esercizio

Acconti da clienti

Acconti da clienti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Acconti da clienti	37.173	691.875	-654.702
TOTALE	37.173	691.875	-654.702

La voce "Acconti da clienti" si riferisce a commesse per le quali la fatturazione risulta anticipata rispetto all'avanzamento totale o parziale dei lavori effettuati. La variazione intervenuta è quasi interamente derivante dalle poste conferite a Deda Cloud Srl.

Debiti verso fornitori

Debiti verso fornitori	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	20.870.295	26.701.878	-5.831.583
B. Fatture da ricevere	3.309.776	4.562.258	-1.252.482
C. Note di credito da ricevere	-564.646	-1.075.383	510.737
TOTALE	23.615.425	30.188.753	-6.573.328

Nella voce "Debiti verso fornitori" sono stati iscritti i debiti in essere nei confronti di soggetti non appartenenti al proprio gruppo (controllate, collegate, controllanti e correlate) derivanti dall'acquisizione di beni e servizi, al netto di eventuali note di credito ricevute o da ricevere. L'andamento nelle fatture da ricevere, oltre che da una questione di mera ricezione documentale delle fatture, è in parte speculare all'andamento delle fatture da emettere nell'attivo. Più in generale l'andamento dei debiti segue la stagionalità della rivendita software e hardware.

Debiti verso società controllate

Debiti verso imprese controllate	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	772.288	544.576	227.712
B. Fatture e note di credito da ricevere	2.115.258	370.888	1.744.370
C. Cash Pooling	32.958.932	26.419.829	6.539.103
D. Debiti Diversi	544.996	13.609	531.387
E. Consolidamento nazionale	1.903.121	899.489	1.003.632
TOTALE	38.294.596	28.248.392	10.046.204

Di seguito il dettaglio dei debiti per singola società:

	Debiti commerciali	Fatture da ricevere	Note di credito da ricevere	Consolidato fiscale
DERGA CONSULTING	3.072	37.092		
DEDAGROUP PUBLIC SERVICES	14.543	945		654.693
DEDAGROUP STEALTH	6.064	26.381		404.471
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	48.766	67.329		
ASTADIA		693		
PITECO	213.933	6.256		
DEXIT		7.831		
DEDAGROUP WIZ	103.271	180.102	-1.550	
DEDA CLOUD	382.639	1.790.178		

	Iva di gruppo	Debiti diversi	Cash pooling	Totale
DERGA CONSULTING			4.632.454	4.672.618
DEDAGROUP PUBLIC SERVICES	538.840	330		1.209.351
DEDAGROUP STEALTH	274.881	146	5.458.378	6.170.321
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS		20.673	18.417.443	18.554.211
ASTADIA			313.383	314.076
PITECO				220.189
DEXIT	30.236		2.805.984	2.844.051
DEDAGROUP WIZ			1.331.290	1.613.113
DEDA CLOUD		523.846		2.696.663

Debiti verso società collegate

Non sono presenti a bilancio debito verso società collegate.

Debiti verso società controllanti

Debiti verso imprese controllanti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario		123.656	-123.656
F. Altri debiti	1.490.882	3.932.187	-2.441.304
TOTALE	1.490.882	4.055.842	-2.564.960

Il valore iscritto a bilancio è relativo al debito per Iva di gruppo nei confronti della capogruppo Lillo SpA.

Debiti tributari

Debiti tributari	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ritenute da versare	260.372	728.413	-468.041
Iva da versare	18.123	18.123	
Altri debiti	112	190	-78
TOTALE	278.607	746.726	-468.119

La voce "Debiti tributari" contiene i debiti tributari certi tra cui: debiti verso Erario per ritenute operate, debiti verso erario per IVA, debiti per le imposte maturate sul reddito consolidato dell'esercizio.

Detta voce non accoglie le imposte differite ed i debiti tributari probabili per contenziosi in corso, iscritti nella voce B2 dello Stato Patrimoniale Passivo.

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Debiti vs istituti di previdenza	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Debiti vs INPS	243.567	606.252	-362.685
Debiti vs INAIL ed altri enti	99.504	228.457	-128.953
Debiti per contributi retribuzioni/ferie maturate	132.248	289.016	-156.768
TOTALE	475.318	1.123.725	-648.406

Altri debiti

Altri Debiti	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Retribuzioni correnti da liquidare	227.391	541.318	-313.927
Ferie e permessi non goduti	461.990	1.012.328	-550.338
Debiti vs organi societari	10.400		10.400
Altri debiti	69.422	252.235	-182.813
TOTALE	769.202	1.805.881	-1.036.679

Specifichiamo che le retribuzioni correnti da liquidare si riferiscono alla mensilità di dicembre pagata nei primi giorni di gennaio 2021.

Ulteriori informazioni

Non sono presenti a bilancio debiti assistiti da garanzie reali su beni societari né variazioni ai criteri civilistici o modifiche rispetto all'anno precedente.

Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti misurano proventi ed oneri comuni a più esercizi e ripartibili in ragione del tempo, con competenza anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, prescindendo dalla data di pagamento o riscossione.

Sono stati determinati con il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni

Il dettaglio dei ratei e risconti può essere così rappresentato:

Ratei e risconti passivi	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Risconti:			
Su prestazioni	4.634	291.415	-286.781
Su canoni di manutenzione propri		348.119	- 348.119
Su prodotti software e servizi in rivendita	199.036		199.036
Su canoni di manutenzione di rivendita	68.124		68.124
Su Locazioni/noleggi	88.987	159.801	-70.814
Altro	5.119	11.242	-6.123
TOTALE	365.900	810.577	444.677

Alla chiusura dell'esercizio non sussistono ratei e risconti passivi con durata superiore a 5 anni.

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

	Euro
Saldo al 31/12/2020	59.062.539
Saldo al 31/12/2019	67.397.660
Variazioni	(8.335.121)

Entrando nel dettaglio delle voci di bilancio abbiamo:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Vendita hardware / altri prodotti	12.562.385	13.813.730	-1.251.345
Vendita software di terzi	4.350.727	6.242.176	-1.891.449
Vendita software proprio		4.300	-4.300
Servizi in rivendita	14.925.221	14.353.449	571.772
Servizi propri a canone	4.370.453	6.215.346	-1.844.893
Servizi propri	7.088.747	11.828.439	-4.739.692
Ricavi per noleggi	2.533.907	2.494.324	39.583
Provvigioni attive	123.159	440.879	-317.720
Docenze educative	2.200	300	1.900
Altri	220.439	210.851	9.588
TOTALE	46.177.239	55.603.794	-9.426.556

Ulteriori elementi d'analisi, oltre che una spiegazione dell'andamento della voce, sono rinvenibili nella relazione sulla gestione e nella lettera agli azionisti.

Ricavi per area geografica

Ricavi per area geografica	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Italia	44.450.436	53.860.907	9.410.472
Europa CEE	56.987	62.932	5.945
Europa NON CEE	1.066.816	985.318	-81.497
Resto del mondo	603.000	694.636	91.636
TOTALE	46.177.239	55.603.794	9.426.556

I ricavi sono generati principalmente sul territorio nazionale.

I ricavi verso i paesi dell'Unione Europea hanno interessato Irlanda, Francia, Gran Bretagna, Spagna, Polonia, Repubblica Ceca, Lituania, Slovenia e Svezia.

I ricavi verso i paesi Europei non CEE hanno interessato Città del Vaticano, Repubblica di San Marino e Svizzera mentre i ricavi verso l'estero sono stati realizzati prevalentemente sul mercato degli Stati Uniti.

Variazione nei lavori in corso

Variazione dei lavori in corso	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Variazione dei lavori in corso	193.122	-874.730	1.067.852
TOTALE	193.122	-874.730	1.067.852

Altri ricavi e proventi

Altri ricavi	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Recupero costi	363.472	408.424	-44.952
Locazioni immobili	1.620	3.240	-1.620
Plusvalenze gestionali	22.089	21.641	448
Contributi in c/esercizio	214.026	263.884	-49.858
Allocazioni Intercompany	11.624.295	11.743.608	-119.313
Altri	466.676	227.799	238.878
TOTALE	12.692.178	12.668.596	23.583

La voce "Allocazioni Intercompany" si riferisce al corrispettivo addebitato dalla società alle controllate relativamente ai servizi centralizzati quali ad esempio Gestione Logistica, Marketing, Servizio paghe, Amministrazione ed altri servizi di staff.

La voce "Contributi in conto esercizio" è principalmente relativa a:

- credito d'imposta su R&S per euro 147.538
- al contributo erogato da GSE per l'impianto fotovoltaico per euro 18.022
- al contributo dell'Università di Trento per la Digital Academy per euro 13.000
- al contributo Formazienda per i piani formativi per euro 9.000
- al credito d'imposta sulla sanificazione per euro 6.959

Costi della Produzione

	Euro
Saldo al 31/12/2020	61.532.874
Saldo al 31/12/2019	69.748.524
Variazioni	(8.215.650)

Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo

Materie prime, sussidiarie, di consumo	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Acquisto prodotti per la rivendita	26.006.939	30.217.872	-4.210.934
Resi, premi e sconti su acquisti	-873.843	-864.987	-8.856
Acquisto altro materiale per la produzione	206.757	224.322	-17.565
Acquisto carburante	106.560	316.556	-209.996
Acquisto materiali diversi	-149.399	15.239	-164.638
TOTALE	25.297.014	29.909.003	-4.611.988

La dinamica della voce segue in massima parte l'andamento dei ricavi da prodotti di rivendita. Ulteriori elementi d'analisi, oltre che una spiegazione dell'andamento della voce, sono rinvenibili nella relazione sulla gestione.

Costi per servizi

Un dettaglio della voce è riportato nella tabella seguente:

Costi per servizi	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Prestazioni di servizi	7.559.858	7.058.257	501.602
Canoni di manutenzione	520.380	605.326	-84.946
Manutenzioni e riparazioni	294.759	291.296	3.463
Spese di pubblicità	585.812	448.649	137.163
Spese assicurative	286.837	271.093	15.744
Spese telefonia fissa	389	10.748	-10.359
Spese telefonia mobile	65.939	81.128	-15.189
Consulenze	2.686.193	1.424.148	1.262.045
Spese per il personale	1.297.965	1.906.145	-608.180
Logistica	19.279	21.085	-1.807
Compensi amministratori	230.927	205.075	25.852
Compensi sindaci	37.232	35.516	1.716
Compensi società di revisione	42.039	42.342	-304
Spese bancarie	253.921	329.375	-75.454
Altri	946.984	1.068.595	-121.611
TOTALE	14.828.513	13.798.778	1.029.735

Costi godimento beni di terzi

Godimento beni di terzi	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Locazione fabbricati	2.719.001	2.603.312	115.688
Locazione altri beni e automezzi	336.178	1.347.131	-1.010.953
TOTALE	3.055.178	3.950.443	-895.264

La locazione di fabbricati si riferisce esclusivamente alle locazioni pagate per l'affitto delle sedi sociali e alle relative spese condominiali.

La locazione di altri beni e automezzi è invece composta da canoni di locazione operativi per 290 mila euro circa e da noleggi di beni ed autovetture per la parte rimanente.

Costo per il personale

La variazione intervenuta nell'anno è di seguito rappresentata:

Costo per il personale	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Salari e stipendi	8.793.912	11.667.698	-2.873.787
Oneri sociali	2.561.712	3.477.080	-915.368
Trattamento di fine rapporto	583.856	809.019	-225.163
Altri	275.000	628.556	-353.556
TOTALE	12.214.480	16.582.354	-4.367.873

Ammortamenti e svalutazioni

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Ammortamenti e svalutazioni	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	540.672	1.012.074	-471.402
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.731.092	3.857.517	-126.425
Svalutazioni dei crediti dell'attivo	800.000	70.705	729.295
TOTALE	5.071.764	4.940.297	131.468

La svalutazione è finalizzata a dare piena copertura ai crediti di difficile realizzo iscritti nel bilancio. Nell'esercizio non è stata operata alcuna svalutazione di immobilizzazioni materiali o immateriali.

Accantonamenti

La società non ha ritenuto necessario effettuare ulteriori accantonamenti.

Oneri diversi di gestione

Oneri diversi di gestione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Imposte e tasse	222.979	155.730	67.249
Contributi associativi	29.277	33.479	-4.202
Minusvalenze e perdite varie	32.000	63.822	-31.822
Oneri per gare	46.343	82.439	-36.096
Spese di rappresentanza, oneri indeducibili	7.561	40.154	-32.593
Multe e ammende	2.612	18.747	-16.135
Altri costi societari	21.226	6.273	14.953
TOTALE	361.998	400.643	-38.645

Informazioni su rapporti economici con parti correlate

Di seguito si evidenziano i rapporti economici avvenuti nel corso dell'esercizio con le parti correlate:

	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	Ricavi da allocazioni corporate	Altri ricavi	Totale ricavi
DERGA CONSULTING	1.087.889	601.270	42.421	1.731.580
DEDAGROUP PUBLIC SERVICES	772.160	3.709.005	440.646	4.921.811
DEDAGROUP STEALTH	1.145.536	2.451.469	349.424	3.946.429
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	870.153	3.259.583	264.539	4.394.275
PITECO	146.032	117.632	18.067	281.731
DEXIT	28.331	247.543	850.092	1.125.966
DEDAGROUP WIZ	111.149	401.367	36.580	549.096
EPL	356.639			356.639
DEDAGROUP SWISS	6.920			6.920
DEDAMEX	11.110			11.110
ASTADIA	12.905	81.720	5.758	100.383
DEDA CLOUD	790.057	483.148	51.719	1.324.924
RAD INFORMATICA			22.683	22.683

	Costi per acquisto merci	Costi per servizi e locazioni	Altri costi	Proventi e oneri finanziari	Totale
DERGA CONSULTING		-209.132		-39.267	1.483.181
DEDAGROUP PUBLIC SERVICES	-428	-30.287	-35.355	210.925	5.066.666
DEDAGROUP STEALTH		-35.302	-6.000	293.832	4.198.959
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS		-716.655	-40.975	-176.995	3.459.650
PITECO	-32.400	-290.337			-41.006
DEXIT		-140.946		-28.628	956.392
DEDAGROUP WIZ	-21.600	-989.100	-42.495	-11.728	-515.827
DEDAGROUP NORTH AMERICA				140.566	140.566
EPL				42.417	399.056
DEDAGROUP SWISS					6.920
DEDAMEX				6.533	17.643
ASTADIA		-2.617		-829	96.937
DEDA CLOUD		-2.970.338		2.599	-1.642.815
RAD INFORMATICA					22.683

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Proventi e oneri finanziari

	Euro
Saldo al 31/12/2020	3.071.050
Saldo al 31/12/2019	3.685.429
Variazioni	(614.379)

Proventi da partecipazioni

Proventi da partecipazione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Da imprese controllate	4.547.036	4.613.023	-65.987
Altri		1.013	-1.013
TOTALE	4.547.036	4.614.035	-67.000

Circa la società di origine e la tipologia dei proventi si dettaglia:

1. Dividendi in imprese controllate:
 - a. Dexit Srl: euro 39.011
 - b. Piteco Spa: euro 1.508.025
 - c. Dedagroup Business Solutions Srl: euro 3.000.000

Altri proventi finanziari

Proventi finanziari	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Interessi bancari	208	-616	824
Interessi su crediti finanziari a breve	759.726	427.208	332.518
Interessi su crediti commerciali e diversi	26.565	108.129	-81.564
TOTALE	786.498	534.720	251.778

Interessi ed altri oneri finanziari

Gli interessi e gli altri oneri finanziari rilevati nell'esercizio sono così ripartiti:

Interessi ed altri oneri finanziari	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Interessi passivi vs banche	116.673	236.246	-119.573
Interessi su prestiti obbligazionari	320.274	319.591	684
Interessi vs società controllate	320.300	372.350	-52.050
Interessi vs società controllanti	66.816	123.644	-56.827
Interessi su debiti commerciali e diversi	64.670	150.798	-86.128
Interessi su mutui	537.247	211.182	326.065
Altri oneri finanziari	159.570	160.318	-748
TOTALE	1.585.551	1.574.130	11.421

Ulteriori informazioni sulle obbligazioni sono rinvenibili nella corrispondente parte della nota integrativa all'interno del passivo.

Proventi ed oneri di cambio

La dinamica della voce è sintetizzata nella seguente tabella:

Proventi ed oneri di cambio	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Proventi di cambio	-29.261	9.982	-39.243
Oneri di cambio	-647.671	100.822	-748.493
TOTALE	-676.933	110.804	-787.737

Rettifiche di valore di attività finanziarie

	Euro
Saldo al 31/12/2020	(1.539.011)
Saldo al 31/12/2019	(47.995)
Variazioni	(1.491.016)

Rivalutazioni e svalutazioni

Rettifiche di valore di attività finanziarie	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Svalutazioni	1.539.011	47.995	1.491.016
TOTALE	1.539.011	47.995	1.491.016

Il valore iscritto si riferisce alla già citata svalutazione di Dedamex per 1.500 mila euro ed alla partecipazione detenuta in Dexit Srl per la parte rimanente.

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

Non risultano iscritti a bilancio ricavi di entità ed incidenza eccezionali.

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

Non risultano iscritti a bilancio elementi di costo di entità ed incidenza eccezionali.

Imposte sul reddito dell'esercizio

	Euro
Saldo al 31/12/2020	(1.208.550)
Saldo al 31/12/2019	(231.030)
Variazioni	(977.520)

Nel dettaglio abbiamo:

Imposte e tasse	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Imposte relative a esercizi precedenti	-1.925	7.357	-9.282
Imposte differite	-7.714	443	-8.157
Imposte anticipate	-162.823	-526.121	363.297
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	-1.036.088	287.291	-1.323.379
TOTALE	-1.208.550	-231.030	-977.520

Si ricorda che la Società aderisce al regime di tassazione denominato Consolidato Nazionale insieme alle seguenti società controllate:

- Derga Consulting Spa
- Dedagroup Public Services srl
- Dexit Srl
- Dedagroup Stealth Spa
- Dedagroup Wiz Srl
- Dedagroup Business Solutions Srl
- Piteco Spa
- Deda Cloud Srl

La società ha iscritto di conseguenza crediti e debiti in relazione a quanto attribuitale dalle controllate in termini di crediti/debiti tributari.

La quantificazione dei crediti iscritti a fronte dei debiti d'imposta, così come quella dei debiti iscritti a fronte delle perdite fiscali attribuite alla consolidante sono rinvenibili nel dettaglio dei crediti e debiti verso controllate iscritto nell'apposita sezione della nota integrativa.

Di seguito si propone la riconciliazione tra l'onere teorico e reale delle imposte correnti sui redditi:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)		
Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	- 938.296	
Onere fiscale teorico (%) 24		- 225.191
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Oneri di cambio/proventi di cambio	484.320	
Imposte per cassa	10.765	
Ammortamenti anticipati	201.065	
Ammortamenti avviamento	1.632	
Svalutazione crediti	800.000	
Interessi passivi indeducibili	906.482	
Altri accantonamenti	712.278	
	3.116.542	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Spese rappresentanza e manutenzione		
Quota Plusvalenze da esercizi precedenti		
Svalutazione crediti	- 151.026	
Utilizzo Fondo Rischi	- 243.607	
Utilizzo Fondo progetti in perdita	- 150.000	
Utilizzo F.do svalutazione magazzino	- 118.972	
Utilizzo F.do per oneri	- 674.811	
Componenti negativi deducibili per cassa	-	
Ammortamenti anticipati/avviamenti	- 156.081	
	1.494.497	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Ammortamenti	199.795	
Spese per mezzi di trasporto	72.722	
Spese telefoniche	76.199	
Svalutazioni/Minusvalenze indeducibili	1.539.037	
Quota Interessi indeducibili	142.500	
Altri oneri indeducibili	31.982	
Dividendi esenti	- 4.319.684	
Plusvalenze esenti	-	
Altri proventi deducibili	- 164.130	
	2.421.579	
Componenti positive rimandate ad esercizi successivi		
Deduzioni dal reddito imponibile		
Plusvalenze esenti		
Dividendi esclusi		
Utilizzo fondi tassati		
Altre variazioni in diminuzione		
Imponibile fiscale IRES	- 1.737.831	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		- 417.079
Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRAP)		
Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	- 2.470.335	
Oneri non deducibili Irap	13.014.480	
Valore di riferimento	10.544.145	
Onere fiscale teorico (%) 3,9		411.222
Ammortamenti marchi ed avviamento	1.632	
Costi, compensi ed interessi indeducibili	- 269.981	
	268.349	
Variazioni in diminuzione	224.340	
Deduzioni IRAP	11.412.706	
	11.637.046	
Imponibile IRAP	-	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio con aliquota ponderata:	0,00%	-

Fiscalità differita

Di seguito viene esposta la composizione delle voci di fiscalità anticipata e differita iscritte a bilancio, cominciando con il riepilogo della voce:

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	26.023.105	443.762
Totale differenze temporanee imponibili	500	0
Differenze temporanee nette	-26.022.605	-443.762
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-4.223.679	-22.807
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-2.037.584	21.783
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-6.261.265	-1.024

Nel dettaglio abbiamo, cominciando con le imposte anticipate:

Differenze temporanee deducibili							
	Importo AP	Variazione	Importo AC	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Oneri di cambio	28.237	452.181	480.418	24%	108.523		
Ammortamenti Avviamenti e Marchi	327.490	-68.211	259.279	24%	-16.370	3,90%	-2.661
Ammortamenti superiori al fiscale	1.065.484	114.827	1.180.311	24%	27.559		
Accantonamento FSC	1.770.468	648.974	2.419.442	24%	155.754		
Svalutazione di magazzino	51.875	-40.847	11.028	24%	-9.803		
Accantonamenti fondi rischi	859.765	-859.765		24%	-206.344		
Fondo per oneri	674.811	-490.328	184.483	24%	-117.679	3,90%	-19.123
Imposte per cassa		10.765	10.765	24%	2.584		
Perdita	12.787.181	8.690.199	21.477.380	24%	2.085.648		
TOTALE	17.565.311	8.457.795	26.023.106		2.029.872		-21.784

Per quanto riguarda le imposte differite, invece:

Differenze temporanee imponibili							
Descrizione	Importo AP	Variazione	Importo AC	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Proventi di cambio	32.640	-32.140	500	24%	-7.714		
TOTALE	32.640	-32.140	500		-7.714		

Perdite fiscali

Perdite fiscali	Esercizio attuale			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
dell'esercizio			3.777.799			3.462.982
di esercizi precedenti			17.699.581			14.236.599
Totale perdite fiscali			21.477.380			17.699.581
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	21.477.380	24,00%	5.154.571	17.699.581	24,00%	4.247.899

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

In riferimento alla voce Costi per il personale, quanto richiesto dall'art. 2427 punto 15 del c.c. è rinvenibile nella relazione sulla gestione.

Si specifica che la media occupazionale aziendale è riassumibile nella seguente tabella:

Inquadramento	2020	2019	Variazioni	
Operai				-
Impiegati	147	188	-	41
Altri Dipendenti				
Quadri	31	38	-	7
Dirigenti	15	24	-	9
TOTALE	193	249	-	56

Compensi ad amministratori, sindaci, e società di revisione

Relativamente a tale voce l'ammontare dei compensi spettanti cumulativamente agli amministratori, sindaci e società di revisione è esplicitato nella tabella seguente:

Compensi ad amministratori e sindaci	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni	
Compensi amministratori e contributi	230.927	205.075		25.852
Compensi sindaci	37.232	35.516		1.716
Compensi società di revisione	42.039	42.342	-	304
TOTALE	310.198	282.934		27.264

L'ammontare dei compensi spettanti cumulativamente agli amministratori è pari a € 207.410 oltre agli oneri previdenziali a carico della società, pari a € 23.517.

L'ammontare dei compensi spettanti cumulativamente ai sindaci per la carica di sindaci effettivi è pari a euro 36.920 oltre alle spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico pari a euro 312.

Si precisa che a sindaci e amministratori non sono state concesse anticipazioni, crediti o garanzie.

Ai sindaci e ai revisori non sono stati corrisposti compensi ulteriori di verifica e/o consulenze fiscali.

Il compenso alla società di revisione è comprensivo delle spese sostenute pari a euro 604.

Categoria di azioni emessa dalla società

La nostra società non ha emesso nel 2020 azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni o titoli o valori simili.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli di alcun genere.

Dettagli sugli strumenti finanziari derivati emessi dalla società

La nostra società non ha emesso altri strumenti finanziari.

Bilancio Società Controllante Sequenza S.p.A. al 31 dicembre 2019

A norma di quanto disposto dagli art. 2497 e seguenti del c.c., si riporta un prospetto riepilogativo dei dati essenziali del bilancio della controllante Sequenza S.p.a. riferiti all'esercizio 2019 in quanto il bilancio relativo all'esercizio 2020 non risulta ancora approvato in sede assembleare.

STATO PATRIMONIALE	31/12/2019	31/12/2018
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	204.248.730	200.313.699
C) Attivo circolante	12.969.279	11.684.799
D) Ratei e risconti attivi	243.211	288.814
Totale attivo	217.461.220	212.287.312
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	92.000.000	92.000.000
Riserve	25.580.559	22.891.421
Utile (perdita) dell'esercizio	3.339.139	2.329.031
Totale patrimonio netto	120.919.698	117.220.452
B) Fondi per rischi e oneri	100.000	460.102
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	154.815	190.867
D) Debiti	96.192.452	94.292.398
E) Ratei e risconti passivi	94.255	123.493
Totale passivo	217.461.220	212.287.312
	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
	31/12/2019	31/12/2018
CONTO ECONOMICO		
A) Valore della produzione	12.872.209	13.183.597
B) Costi della produzione	7.596.472	8.269.877
C) Proventi e oneri finanziari	-741.928	-974.717
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-4.068	-481.773
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.190.602	1.128.199
Utile (perdita) dell'esercizio	3.339.139	2.329.031

Importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

	Euro
Saldo al 31/12/2020	23.795.998
Saldo al 31/12/2019	34.378.667
Variazioni	-10.582.669

Si precisa che non esistono accordi, o altri atti, non resi evidenti dal bilancio, in relazione a quanto previsto dal punto 22-ter dell'art. 2427 C.C., che possono avere effetti significativi ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della società.

Gli impegni e le garanzie non risultanti dallo stato patrimoniale sono legati a fidejussioni e polizze prestate a favore di terzi per euro 12.445.498 e nell'interesse delle controllate per euro 11.350.500.

Le fidejussioni a favore di terzi sono collegate in piccola parte (circa 561 mila euro) alle locazioni delle sedi sociali e per lo più alle garanzie prestate in seguito all'aggiudicazione di gare/appalti principalmente con l'Ente Pubblico.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non ha deliberato la costituzione dei patrimoni destinati ad uno specifico affare e non ha conseguito proventi relativi ad operazioni di finanziamento di uno specifico affare.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non risultano accordi che non siano direttamente desumibili dallo Stato Patrimoniale.

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

Non si segnalano fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio.

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Impresa che redige il bilancio consolidato dell'insieme più grande:

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	Lillo Spa
Città (se in Italia) o stato estero	Gricignano di Aversa (CE)
Codice fiscale (per imprese italiane)	06744850634
Luogo e deposito del bilancio consolidato	Zona A.S.I. Capannone n.18 80100 - Gricignano d'Aversa (CE)

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota Integrativa, rappresenta in modo corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Consiglio di amministrazione propone ai soci la destinazione dell'utile d'esercizio, pari a € 270.254, come segue:

- a Riserva Legale per euro 43.772
- a Riserva Straordinaria per la parte rimanente, pari a euro 226.482.

Trento, 13 maggio 2021

Il Presidente del CDA
Marco Podini

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto amministratore Marco Podini, in qualità di legale rappresentante della società, ai sensi e per gli effetti dell'art. 47 del D.P.R. 445/2000, dichiara che la presente copia informatica è conforme all'originale depositato presso la società.

Marco Podini

DEDAGROUP SPA

Trento, Via Spini, 50

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Trento 01763870225

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Sequenza S.p.A.

All'Assemblea degli azionisti della società Dedagroup S.p.A.

Oggetto: Relazione del collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'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.

Abbiamo scambiato informazioni con i sindaci delle società controllate e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza e preso visione della relazione annuale sull'attività svolta dall'OdV e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, in particolare sul perdurare degli impatti prodotti dall'emergenza sanitaria Covid-19 anche nei primi mesi dell'esercizio 2021 e sui fattori di rischio e sulle incertezze significative relative alla continuità aziendale nonché ai piani aziendali predisposti per far fronte a tali rischi ed incertezze, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale da Covid-19, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

Nel corso dell'esercizio è stato rilasciato dal collegio sindacale parere in merito all'incarico da conferire, per le annualità 2020 – 2022, alla società di revisione.

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

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

In considerazione della deroga contenuta nell'art. 106, comma primo, del D.L. 17 marzo 2020, n. 18 convertito, con modificazioni, dalla legge 24 aprile 2020, n. 27 e successive integrazioni, l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio è stata convocata entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per € 158.508. L'analisi sull'impairment test conferma i valori iscritti a bilancio.

Si rileva che, in nota integrativa – tra i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio – e nella relazione sulla gestione – tra le informazioni sui principali rischi ed incertezze – gli amministratori hanno dato adeguata informativa alle problematiche e alle possibili conseguenze per la società e per il gruppo di appartenenza connesse all'emergenza sanitaria derivante dalla diffusione del Covid-19 (cd. "Coronavirus").

La revisione legale è affidata, dall'esercizio 2020, alla Società Ernst & Young Spa che ha predisposto la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, il collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 positivo per € 270.254, così come redatto dagli amministratori.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa.

La presente relazione è approvata con consenso unanime da parte di tutti i componenti il Collegio Sindacale e viene sottoscritta dal solo Presidente.

Trento, 14 giugno 2021

Il Collegio Sindacale

Il Presidente

Maurizio Scozzi





Dedagroup S.p.A.

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020

**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**



EY S.p.A.
Via Isonzo, 11
37126 Verona

Tel: +39 045 8312511
Fax: +39 045 8312550
ey.com

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

All'Azionista Unico della
Dedagroup S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Dedagroup (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa 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 consolidato* 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.

Altri aspetti

Il bilancio consolidato della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore, che in data 23 giugno 2020 ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato 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 del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, 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 consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Dedagroup S.p.A. 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 del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato 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 degli utilizzatori prese sulla base del bilancio consolidato.

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 consolidato, 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 od 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 del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della 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 del Gruppo 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 il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;



- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dai principi di revisione internazionali (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.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori della Dedagroup S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo Dedagroup al 31 dicembre 2020, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato 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 consolidato del gruppo Dedagroup al 31 dicembre 2020 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 consolidato del gruppo Dedagroup al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, c.2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, 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.

Verona, 14 giugno 2021

EY S.p.A.

Daniele Tosi
(Revisore Legale)



Dedagroup S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020

**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**



EY S.p.A.
Via Isonzo, 11
37126 Verona

Tel: +39 045 8312511
Fax: +39 045 8312550
ey.com

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

All'Azionista Unico della
Dedagroup S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Dedagroup S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico e dal rendiconto finanziario 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 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa 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.

Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore, che in data 23 giugno 2020 ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

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.

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 degli utilizzatori prese 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 e della 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 dai principi di revisione internazionali (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.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori della Dedagroup S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Dedagroup S.p.A. al 31 dicembre 2020, inclusa 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. 7208 al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Dedagroup S.p.A. al 31 dicembre 2020 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 Dedagroup S.p.A. al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, c.2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, 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.

Verona, 14 giugno 2021

EY S.p.A.



Daniele Tosi
(Revisore Legale)

DEDAGROUP SPA

Sede legale e Operativa
Via di Spini, 50 - 38121 Trento
Cap. Soc. € 1.691.535,00
P.IVA 01763870225
www.deda.group

Società soggetta ad attività di
direzione e coordinamento di
Sequenza Spa

 **DEDAGROUP**