

ANNO 2021

Bilancio d'Esercizio

Al 31 dicembre 2021

Indice

Pag. 4	Lettera agli Azionisti
Pag. 35	Relazione sulla gestione
Pag. 51	Bilancio Consolidato
Pag. 97	Bilancio Civilistico
Pag. 145	Relazioni società di revisione
Pag. 152	Relazione collegio sindacale

Relazione sulla Gestione

Lettera agli Azionisti

Signori Azionisti,

Il 2021 ha registrato il sedicesimo 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'automazione continuano ad alimentare la crescita del Gruppo e delle sue numerose realtà operative, in quanto capaci 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, il Finance, la Digitalizzazione dei processi, il Cloud e il vasto mondo dei Dati**.

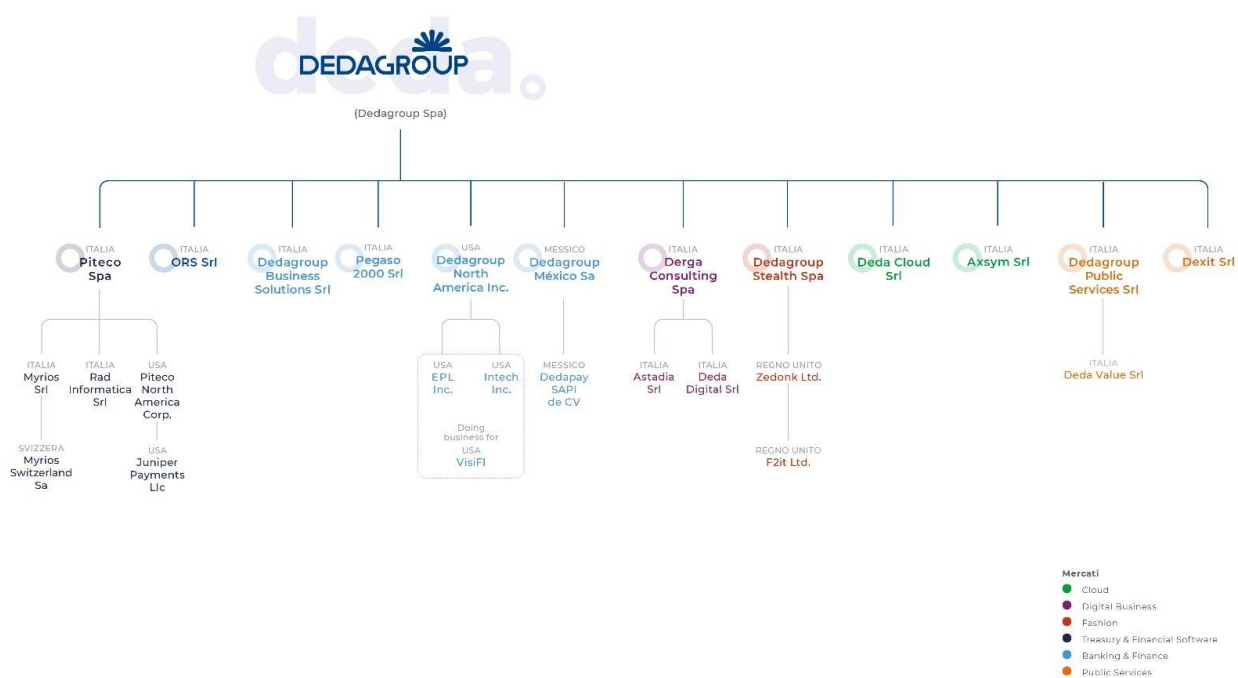
I risultati consolidati del 2021 registrano variazioni molto positive dei ricavi e della marginalità anno su anno: in particolare il valore della produzione cresce del 15% raggiungendo 290,4 milioni euro, il margine operativo lordo cresce del 38% raggiungendo 38,8 milioni euro, il reddito operativo cresce del 51% ed è pari a 6.815 mila euro. **Il patrimonio netto di Gruppo si assesta a 66,6 milioni di euro mentre la posizione finanziaria netta consolidata aumenta da 71,2 milioni a 108,6 milioni di euro**, condizionata dagli investimenti e dalle acquisizioni realizzate nell'anno.

Il nuovo modello di business realizzato attraverso diverse operazioni societarie negli ultimi anni risulta oggi 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 nei software per la Tesoreria Aziendale e la Pianificazione Finanziaria, a sua volta controllante di **Juniper Payments (USA)**, **Myrios (I)** e **Myrios Switzerland (CH)**, **Rad Informatica (I)**, tutte società attive con software proprietario in area Finance

- **Dedagroup Business Solutions**, azienda attiva in ambito software e progetti per il Finance italiano e il Large Corporate innovativo, che raccoglie le attività indirizzate verso banche, istituzioni finanziarie e grandi imprese industriali
- **Pegaso 2000**, azienda leader nei software per il mercato Finance, in particolare le soluzioni per i crediti agevolati e garantiti
- **EPL (USA)** e **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** e **Deda Digital**, quest'ultima attiva in ambito web, e-commerce e digital offer
- **Dedagroup Stealth**, azienda leader nel software per il Digital Fashion, declinato nei segmenti dell'abbigliamento, delle calzature e della gioielleria, a sua volta controllante di **Zedonk/F2it (GB)**
- **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
- **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

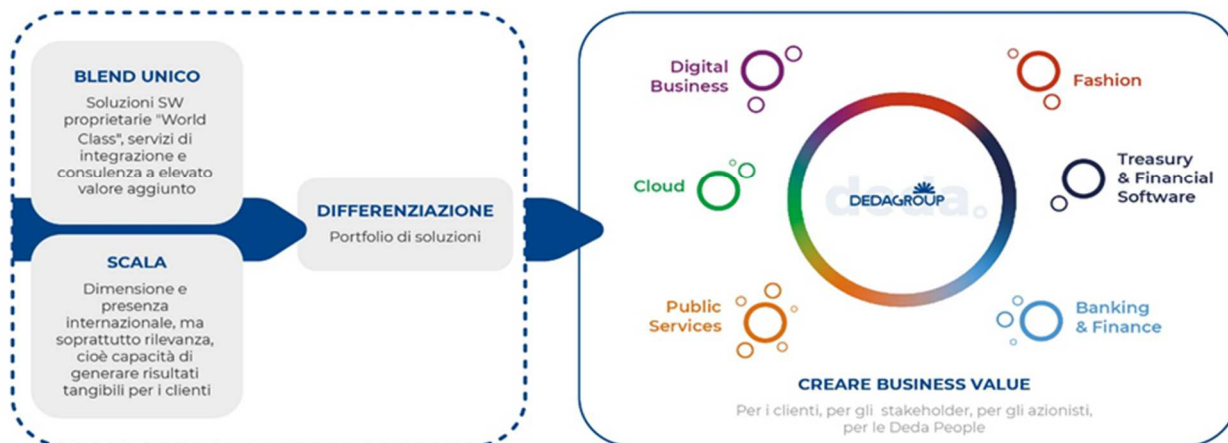


Anche nel 2021 le nostre società hanno continuato gli investimenti volti a rafforzare il loro posizionamento in mercati in rapida evoluzione grazie all'**accelerazione della trasformazione digitale**. Questa dinamica crea consapevolezza in merito al ruolo strategico e pervasivo che la tecnologia rappresenta per un'azienda moderna. Le società del Gruppo, grazie ai loro software e competenze specialistiche, continuano così ad

affiancare la clientela in questa evoluzione, creando valore attraverso la tecnologia, facendola poi evolvere in nuovi paradigmi di sicurezza e gestione dei dati avanzata.

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 presenza internazionale, l'obiettivo della creazione di valore per la clientela, l'azienda e tutti gli stakeholder, con una particolare attenzione alla nuova consapevolezza e responsabilità sociale attuale. A questi elementi qualificanti si aggiunge con coraggio la nostra identità di polo aggregante delle eccellenze software: la Federazione delle Competenze.

Deda Group: progetti attivi nel mondo



Progetti attivi nel mondo



Sviluppo e Crescita – Ricavi

Ricavi Consolidati 290,5 M	Crescita +15% y/y	Ricavi per Area Geografica: Italia 262M Estero 28,5 M
----------------------------	----------------------	---

Andamento macroeconomico

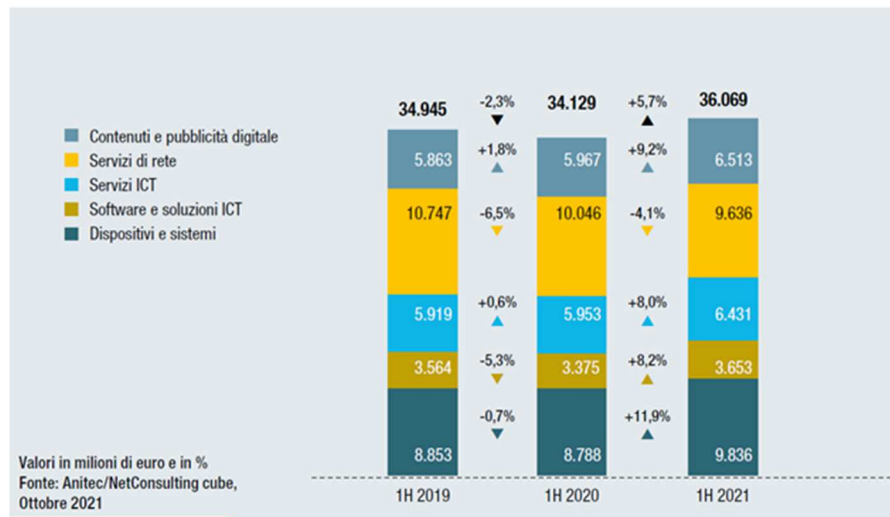
Anche il 2021 è stato un anno complesso, ancora purtroppo pesantemente caratterizzato dagli sviluppi della situazione pandemica. Peraltro, il Paese e le sue aziende hanno dimostrato di essere riuscite a trovare un nuovo modo di organizzarsi e gestire le operazioni, riuscendo a trarre un importante rimbalzo del prodotto interno lordo, oltre il 6% anno su anno. Infatti, in uno scenario caratterizzato da tali difficoltà, abbiamo trovato le soluzioni e le strategie per adattare in tempi rapidi il nostro vivere al nuovo contesto, **affidandoci per lo più proprio 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**.

Inoltre, grazie alla pronta risposta delle istituzioni governative, sia nazionali che europee, **è stato varato il Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza** (d’ora in poi PNRR), che promette di dispiegare ingenti risorse finanziarie per superare questa inaspettata crisi e, soprattutto, consentirà di attuare quelle indispensabili riforme di modernizzazione che l’Italia da tanti anni attende. La ritrovata credibilità internazionale, grazie al governo di unità nazionale guidato da Mario Draghi, rappresenta poi il sigillo a questa prospettiva di riscatto del nostro bel Paese. Solo i recenti venti di guerra hanno, sciaguratamente, incrinato un quadro generale che tutti i commentatori giudicavano come molto favorevole.

Andamento macroeconomico e di settore (Fonte: “Il Digitale in Italia 2021” – Anitec-Assinform)

La situazione economica del Paese sta beneficiando dell’efficacia della campagna vaccinale e del conseguente contenimento della pandemia. L’andamento del PIL mondiale, incluso quello dell’Italia, è in crescita e le previsioni redatte dalle principali istituzioni internazionali confermano questa tendenza anche per il 2022. All’interno di questo scenario, il mercato digitale italiano continua la sua ripresa e tutti i comparti faranno registrare un segno positivo ad eccezione del segmento dei Servizi di Rete. Nei prossimi tre anni (2022-2024) continuerà ad aumentare il volume d’affari del digitale, grazie anche all’impatto positivo delle risorse e delle riforme previste dal PNRR. Grazie a questi investimenti, il mercato digitale dovrebbe crescere, secondo lo scenario più ottimistico, di un ulteriore 5,5% nel 2022; secondo lo scenario meno ottimistico di un ulteriore 2,8%.

In linea con lo scenario economico, il mercato digitale in Italia nel primo semestre 2021 è stato caratterizzato da una ripartenza degli investimenti ICT, che avevano invece fatto registrare una contrazione nel primo semestre dello scorso anno a causa dell'emergenza pandemica. **Il mercato digitale nel primo semestre del 2021 si è attestato a 36.069 milioni di euro, con un incremento del 5,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.**



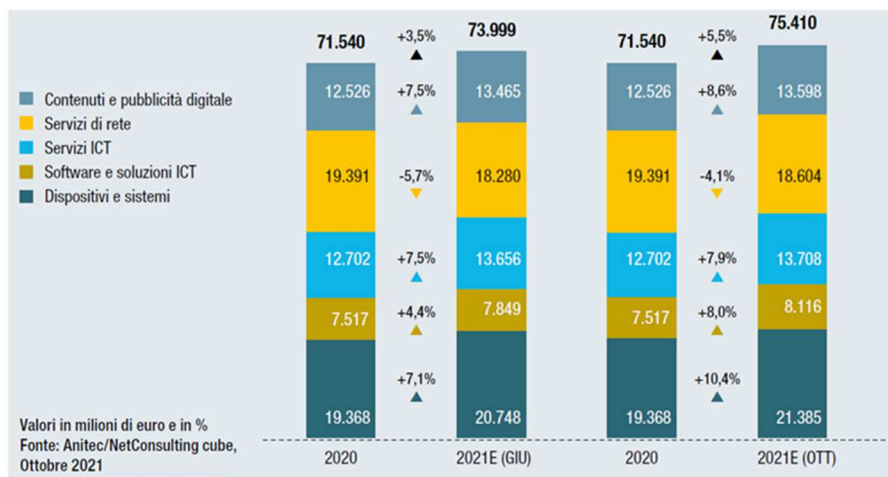
Il mercato digitale in Italia nel primo semestre, anni 2019-2021

Il comparto dei **Software e Soluzioni ICT**, di particolare interesse per Deda Group in considerazione della propria vasta offerta di soluzioni software, ha segnato un **incremento dell'8,2%**, arrivando a 3.653 milioni di euro, dovuto ad un aumento della spesa per acquisti di software middleware, nei segmenti dell'information management, della sicurezza, della collaboration e del software applicativo.

L'altro settore di principale attività del Gruppo è il **mercato dei Servizi ICT** che nel primo semestre 2021 è stato di 6.431 milioni di euro, **in aumento dell'8% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno**. In tale contesto **si segnala la continua e costante crescita del mercato cloud (+23,7% nel primo semestre 2021) e di tutti i comparti dello sviluppo e manutenzione delle applicazioni e della system-integration** che avevano subito le maggiori contrazioni nello stesso periodo del 2020.

Le dinamiche nella **seconda metà del 2021**, pur confermando un trend positivo, **sono state influenzate dalla carenza di materie prime e dei chip nonché da un generale aumento dei costi indiretti** quale quello dei trasporti di merci ad alta tecnologia.

Tra le maggiori differenze rispetto alle previsioni di giugno si evidenziano: **una crescita ulteriore del segmento software** per effetto del processo di accelerazione della digitalizzazione e una previsione in aumento dei contenuti digitali a causa delle maggiori crescite registrate nel segmento del Digital Advertising. Tutti gli altri segmenti di mercato (**Servizi ICT** e Servizi di Rete) risultano sostanzialmente confermati agli stessi livelli di crescita previsti a giugno.



Il mercato digitale in Italia nel 2021

Andamento ricavi Deda Group e sue controllate

Anche durante il 2021, malgrado la permanenza di varie restrizioni nel corso dell'anno, **tutto il Gruppo ha potuto continuare a lavorare** in quanto titolare di un codice Ateco autorizzato in tal senso. Le società hanno continuato ad operare in larga parte attraverso una **procedura codificata di smart working, sfruttando i moderni strumenti aziendali** che hanno consentito l'erogazione dei servizi da remoto. In parte, è stata ancora l'attività commerciale quella che ha più risentito delle difficoltà di movimento e della conseguente minore propensione all'acquisto da parte dei clienti.

Ciononostante, facendo leva su uno dei principali punti di forza di Deda Group, il suo vasto e consolidato patrimonio di clientela, il Gruppo è riuscito ad agganciare il ritorno ad una buona crescita organica, che si è aggiunta a quella derivante da due importanti operazioni di acquisizione societaria, IFInet e Pegaso 2000, che hanno portato la crescita complessiva dei ricavi anno su anno al 15% (18% adjusted su base consolidata di dodici mesi), in linea con la strategia di Piano Industriale che vede il continuo allargamento e rafforzamento della "Federazione delle Competenze". I ricavi consolidati dovuti alla proiezione internazionale del Gruppo sono stati pari a 28,5 milioni euro e hanno contribuito per circa il 10% dei ricavi complessivi.

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.

Di particolare rilevanza risulta la **continua diffusione di alcune delle nostre piattaforme software: gli applicativi Next** che vantano una chiara leadership tecnologica basata su una moderna offerta cloud native; le **soluzioni Stealth che sono sempre più uno standard mondiale** nel loro mercato; un'**offerta per il mondo Finance sempre più completa ed integrata**.

Sempre nell'ambito del tema delle performance delle specifiche società, ricordiamo come la Capogruppo Dedagroup Spa abbia sviluppato un volume di business di 53 milioni riferibile alle attività di rivendita e al team apicale dell'area International Business.

Redditività e Posizione Finanziaria

Ebitda 38,8M
vs.
28,2M Nel 2020

PFN/Ebitda Ratio 2,80

In linea con le nostre aspettative, malgrado i perduranti impatti legati all'emergenza sanitaria, i risultati 2021 mostrano un ulteriore **recupero di redditività operativa lorda e netta** rispetto all'esercizio precedente: **l'Ebitda consolidato è cresciuto nell'anno da 28,2 M a 38,8M (+38%)**, mentre **il reddito operativo netto è cresciuto dai 4,5 milioni euro del 2020 ai 6,8 milioni euro del 2021 (+51%)**. Tali risultati risultano ancora più importanti se calcolati con la metodologia adjusted, che tiene conto dell'integrale consolidamento delle due società acquisite nel corso dell'anno. **In questo caso l'Ebitda consolidato raggiunge 40,9 milioni di euro e il reddito operativo netto 7,5 milioni di euro, portando le rispettive progressioni a + 45% e + 66%.**

L'espansione della nostra offerta di soluzioni e l'allargamento della clientela, anche su scala internazionale, continuano a rappresentare i due principali driver di crescita. Deda Group si caratterizza per una cultura orientata all'innovazione, basata su profonde conoscenze tecnologiche e di processo che continuano ad arricchire un vasto patrimonio di software e soluzioni. Questi investimenti e **l'ingresso di nuove società nella Federazione delle Competenze Deda Group** potranno produrre ulteriori effetti positivi sulla redditività delle nostre operazioni.

La posizione finanziaria netta **PFN di fine d'anno risulta pari a 108 milioni euro**, in aumento come valore assoluto rispetto ai 71 milioni di euro del 2020. L'incremento, come già sopra indicato, è dovuto principalmente ai rilevanti investimenti per le acquisizioni realizzate nell'esercizio 2021, in assenza dei quali la PFN sarebbe calata sostanzialmente. Queste variazioni si traducono in un **rapporto PFN/Ebitda pari a 2,80**, in linea con i nostri obiettivi di piano industriale.

Nell'esercizio 2021 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 5,9 milioni di euro. Il patrimonio netto consolidato rimane sostanzialmente invariato rispetto all'anno precedente.

Iniziative Strategiche e Fatti Chiave dell'Esercizio

Dedagroup polo
aggregante del SW

Digital Innovation

Potenziamento area
security & cyber-security

Riportiamo qui le principali iniziative e fatti chiave delle diverse aree strategiche di affari relativi all'esercizio concluso al 31 dicembre 2021.

Gruppo Piteco

Il Gruppo Piteco è un importante player nel settore del software finanziario, con 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; 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). 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, atte a 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**, vanta ad oggi un importante know-how nel processo di recupero crediti in fase legale e stragiudiziale.

L'anno 2021 ha visto il Gruppo Piteco continuare a sviluppare in maniera decisa le proprie operazioni, grazie alla **forza e diversificazione del proprio portafoglio di prodotti e soluzioni**, sia in termini quantitativi che qualitativi. Questo, da un lato, grazie ad un modello di business fortemente basato su **canoni ricorrenti per una quota pari al 55%** circa dei propri ricavi e in virtù della ripresa delle vendite in seguito al rallentamento durante la pandemia; la capogruppo Piteco, in particolare, ha registrato la più alta crescita organica (+9%) degli ultimi anni. Dall'altro, in quanto ha continuato a rafforzare il proprio posizionamento **al cuore dei rapporti tra le imprese e i sistemi di pagamento, siano essi di tipo bancario o legati ai nuovi modelli innovativi in ambito fintech**.

Molto rilevante poi il contributo della neoacquisita Rad Informatica: per il primo anno si è proceduto a consolidare integralmente la società che ha largamente contribuito a **trainare i tassi complessivi di crescita**

di ricavi (+57,8%) e marginalità (+77,5%) del gruppo. Questo significativo risultato è stato possibile anche grazie ad una importante **spinta commerciale dovuta all'integrazione dell'offerta commerciale con le altre realtà Finance del Gruppo.**

Dedagroup Business Solutions Srl

Nel corso dell'esercizio Dedagroup Business Solutions ha continuato a svolgere le proprie attività attraverso l'erogazione ai 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. Il 2021 è stato un anno rilevante per Dedagroup Business Solutions in quanto **l'alta qualità della delivery, accompagnata da un'efficace attività commerciale e di marketing e da un'offerta innovativa in diversi ambiti, hanno portato ad un forte miglioramento del posizionamento** dell'azienda presso i più importanti operatori del mercato di riferimento delle aziende bancarie, assicurative e corporate.

Grazie all'allargamento della Federazione delle Competenze, hanno visto l'ingresso nel Gruppo alcune importanti aziende software quali RAD Informatica, Pegaso 2000 e ORS, che rappresentano dei primari operatori con soluzioni specializzate nei medesimi ambiti di mercato in cui opera Dedagroup Business Solutions. In linea con questi sviluppi, nel 2021 sono state poste le basi per un'offerta sempre più integrata per il mercato Finance e Large Corporate che vede, nelle linee strategiche della gestione del credito, dei pagamenti B2B, della data intelligence e dell'investment finance, le aree di posizionamento in cui il nostro Gruppo potrà assumere un ruolo sempre più di eccellenza e distinzione rispetto alla concorrenza.

A fronte di questo scenario e grazie ad una generale ripresa del mercato IT, sostenuta anche dalle necessità di digitalizzazione indotte dalla pandemia Covid-19, Dedagroup Business Solutions ha ottenuto nel 2021 un **notevole miglioramento dei risultati sia in termini di ricavi (+11%), sia in termini di marginalità operativa lorda (+29%) e netta (+57%),** oltreché il sostanziale raddoppio dell'utile di esercizio.

Ciascuna delle aree di mercato di Dedagroup Business Solutions ha contribuito al raggiungimento dei risultati, in particolare:

- nell'area Banking con un'attività molto intensa nell'ambito delle **migrazioni dei sistemi** per il consolidamento dei poli bancari delle BCC e con **numerosi progetti di sviluppo in area incassi e pagamenti, nonché dati e digitalizzazione;**
- nell'area Bancassurance con una rilevante espansione delle attività per primarie compagnie assicurative e potenziando la nostra offerta verso una sempre più decisa **integrazione tra l'operatività di tipo bancario e di tipo assicurativo;**
- nell'area Large Corporate con un significativo ampliamento della base clienti, grazie ad un impulso forte nell'offerta di **soluzioni innovative sia a supporto delle linee produttive, sia a sostegno del performance management.**

Anche la divisione APIX, dedicata all'indirizzo strategico dell'offerta per l'Open Banking e che a partire dal 2022 viene integrata nella struttura operativa di Innovation Machine, ha contribuito in modo interessante ai risultati dell'azienda, potenziando gli ambiti di collaborazione con un primario gruppo bancario e sviluppando la nostra base **prodotti e soluzioni in ottica Openness e SaaS**.

La nostra forte esperienza e competenza nell'ambito delle migrazioni ci ha inoltre portato nel 2021 ad acquisire, grazie anche ad un'ottima collaborazione con RAD Informatica, un **nuovo importante cliente come AMCO**, presso il quale siamo riusciti a vincere una gara contro competitor di primario standing per la **realizzazione di una piattaforma di on-boarding di portafogli** di crediti deteriorati. Lo sviluppo del modulo LOM come estensione del **prodotto B-Value** (nuovo nome della nostra soluzione Bilce per l'analisi dei Bilanci) ha consentito poi di completare con successo vari progetti; a breve sono previste ulteriori evoluzioni attraverso l'introduzione di un modulo per la valutazione della sostenibilità ESG. Il 2021 è stato infine ricco di iniziative commerciali relative al **nuovo prodotto di tesoreria TEN**, ormai pienamente operativo.

Per quanto riguarda il **nuovo segmento dell'Intelligenza Artificiale**, abbiamo iniziato a lavorare su una nuova offerta per i nostri clienti che vede **l'AI sempre più presente all'interno delle nostre soluzioni**. Su questo fronte abbiamo inoltre completato lo sviluppo del prototipo Deepaiy per la previsione dei ritardi nei pagamenti di fatture e rate, che ha visto la realizzazione di POC su alcuni importanti clienti bancari.

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 ad affiancare la clientela lungo il percorso delineato nel Piano Industriale.

L'area Industrial è stata parzialmente riorganizzata nel corso del 2021 ed ha assunto la nuova denominazione di Large Corporate. Il mandato è quello di orientare sempre più l'offerta verso servizi di system integration e business consulting che possano accompagnare le aziende medie e grandi, i gruppi nazionali e multinazionali verso il cambiamento e l'innovazione digitale. Le competenze sono relative al **Data Management** (con progetti di sviluppo DataWarehouse), al **Corporate Performance Management** (con progetti di sviluppo di Budget) e alla **Intelligenza Artificiale** (con progetti di sviluppo di applicazioni di robotic process automation, virtual assistant, machine learning). In particolare, è stato disegnato un modello di approccio al mercato che permette una efficace interlocuzione con i clienti, sia che vogliano affrontare temi relativi ai cambiamenti nelle attività di management (**area vendite, pianificazione e controllo di gestione, CRM e marketing**), sia che vogliano affrontare temi relativi alle operations (**PLM, approvvigionamenti e logistica, servitization, smart factory**). Al centro, e a fungere da componente abilitante, **l'infrastruttura in cloud, i connettori dei dati e le policy di data governance**. Per raggiungere gli obiettivi sono state notevolmente incrementate le iniziative per favorire le sinergie tra le aree di mercato di Dedagroup Business Solutions e le aziende del Gruppo. In particolare, vanno citate le iniziative con Deda Cloud per proporre al mercato soluzioni e servizi di Large Corporate in cloud, quelle con Dedagroup Public Services per sviluppare il mercato della Pubblica

Amministrazione, centrate su temi innovativi (Realtà Aumentata e Realtà Virtuale). Particolare attenzione è stata posta, sempre nel corso del 2021, all'integrazione con l'area Intelligence Machine e alla collaborazione con ORS, azienda proprietaria di una piattaforma per il machine learning, l'analisi predittiva e l'ottimizzazione. L'insieme di tutte queste competenze e soluzioni, ha permesso di arricchire notevolmente la nostra proposizione al mercato.

L'area **APIX**, anche nel 2021, ha continuato nell'erogazione di servizi e soluzioni in outsourcing per alcune banche nostre clienti. In particolare, è stata data continuità al servizio di core-banking BankUP per Banca CREDINS che ci ha inoltre commissionato l'estensione del servizio a una nuova banca acquisita. Grazie a questo servizio ci siamo qualificati con altre due banche estere per erogare un nuovo servizio di core-banking che prenderemo in carico nel 2022 e cominceremo ad erogare nel 2023. È proseguita con soddisfazione da entrambe le parti la collaborazione con Centrico e Banca Sella con cui ci siamo qualificati per l'erogazione congiunta di servizi di outsourcing per le nuove IMEL (Istituti di Pagamento e Moneta Elettronica) che dovessero richiedere il servizio a Banca Sella.

Dedagroup Spa - International Business

La divisione Dedagroup International Business 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 statunitensi, e **in Messico** attraverso la controllata Dedamex.

Negli **Stati Uniti**, il nuovo **brand commerciale VisiFI** - introdotto nel 2020 e sotto cui EPL e Intech adesso operano sul mercato in maniera integrata - è diventato pienamente operativo e riconosciuto. Sostenuto da uno specifico sforzo di marketing e comunicazione, il cambio di brand è stato il prerequisito necessario per diverse azioni di evoluzione strategica e di offerta. In primo luogo, VisiFI ha incrementato il proprio posizionamento, passando da una offerta incentrata al solo **Core Banking** ad una offerta ampliata che fa leva sulle necessità di **Digital Transformation** dei nostri clienti e del mercato. In secondo luogo, VisiFI ha cominciato ad allargare il proprio mercato anche verso il settore delle **Community Banks** statunitensi: sono stati chiusi accordi di distribuzione con provider già presenti in tale settore e le prime installazioni di soluzioni VisiFI di Digital Banking per le Community Banks sono previste già durante il 2022.

Per sostenere questa evoluzione, **Dedagroup e VisiFI hanno investito** circa 3 milioni di dollari per accelerare l'evoluzione dei software proprietari. Gli sforzi si sono concentrati su tre filoni:

- Rafforzamento delle soluzioni di **Digital Banking**, **Digital Onboarding** (processo di acquisizione di nuova clientela con passaggio seamless dall'interazione digitale a quella fisica in filiale) e **Digital Lending**. A certificare l'efficacia e rilevanza dello sforzo profuso, nel corso del 2021 la nostra soluzione di Digital Banking ha **vinto il premio "2021 Callahan Innovation Series"** nella categoria *"Online e Mobile Banking"*.

- Roll-out alle Credit Union clienti della nostra **piattaforma di gestione, issuing e processing per carte di debito e carte di credito proprietaria Dedagroup**, in linea con le esigenze del mercato USA e PCI-ready. Durante il 2021 la soluzione è stata adottata in produzione da circa 30 Credit Union ed è stata integrata con 7 card processor statunitensi leader di mercato. Il processo di roll out sta continuando nel 2022.
- Completamento della piattaforma di **business intelligence/data analytics**, disegnata per il settore finanziario, la cui distribuzione è cominciata nel Q1 2022. Oltre ad allargare l'offerta, VisiFI potrà anche sostituire soluzioni di terze parti- consentendo di ridurre sia il costo del venduto sia una dipendenza strategica da terze parti - e aprire all'utilizzo dell'Intelligenza Artificiale in questo ambito.

Parallelamente si è completato il processo di **integrazione del management e delle operazioni** delle due società EPL/Intech, 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. Infine, in area infrastruttura IT, anche per il 2021 VisiFI ha confermato la **certificazione SOC2 per la protezione dei dati bancari** e sta proseguendo nel percorso di rafforzamento delle proprie misure di sicurezza, anche attraverso l'attivazione di ulteriori specifici servizi di monitoraggio e protezione dei sistemi in collaborazione con Deda Cloud, la nostra società specializzata in servizi di security e cyber-security.

Sul fronte messicano, **Dedamex** conferma il rafforzamento delle sue due differenti missioni: in primo luogo, essere un **bacino di risorse tecniche e funzionali** al servizio dei progetti e delle soluzioni proprietarie Dedagroup/VisiFI negli USA; in secondo luogo, continuare a servire le **Istituzioni Finanziarie Messicane** che operano su **BankUP**, il core banking internazionale proprietario di Dedagroup.

Gruppo Derga

L'anno 2021 ha visto **il fatturato rimbalzare dopo le peculiari difficoltà dell'anno 2020**. La società era già partita con un discreto backlog ad inizio d'anno, per poi riscontrare nei mesi successivi un ulteriore aumento delle richieste di software e servizi che hanno consentito a Derga di risultare a fine anno una delle quattro migliori aziende italiane partner SAP dal punto di vista delle vendite. Anche grazie a questo risultato, Derga è stata così **premiata da SAP come Partner dell'anno** (miglior performance commerciale e qualità) e anche come **Cloud Digital Transformation Champion**, cioè l'azienda che ha saputo interpretare nel miglior modo la trasformazione verso il cloud tra tutti i partner nazionali.

Gli effetti economici del Covid-19 hanno infatti creato presso i clienti la consapevolezza della **necessità di investire sui temi legati alla digitalizzazione**. Supply chain, sistemi di controllo di gestione e pianificazione sono tornati nel focus – visto l'elevata volatilità dei margini: queste sono aree dove Derga vanta competenze che hanno generato ricavi e progetti. Oltre a ciò, un numero importante di clienti è ricorso anche a strumenti di incentivazione fiscale come Industria 4.0 e credito di imposta, generando una spinta all'investimento da

parte dei nostri clienti. Grazie a tali operazioni commerciali **la società è riuscita a mantenere un buon backlog**, compensando alcuni effetti negativi quali la diminuzione dei contratti di manutenzione dovuta alla perdita della gara per il rinnovo della manutenzione della soluzione installata in Banca d'Italia, principale cliente concernente tale componente. Complessivamente l'attività per servizi professionali del 2021 è stata riferibile per il 65% a clienti già in portafoglio mentre la restante parte deriva dall'acquisizione di nuovi clienti.

A seguito di tali dinamiche il risultato della società torna ad un livello in linea con gli ultimi anni, dopo la parentesi emergenziale dello scorso esercizio che aveva pesato molto sui redditi.

Deda Digital Srl

Le attività della società anche nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 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**. L'azienda ha continuato a sviluppare 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.

Nell'aprile 2021, la capogruppo Dedagroup Spa che, fino a quel momento, deteneva il 100% delle quote Deda Digital Srl, ha conferito a Derga la totalità della partecipazione, a completamento del processo di collaborazione avviatosi tra le due società nel 2020. **Deda Digital è passata così sotto diretto controllo e coordinamento di Derga**, che nel suo sottogruppo controlla già le società Astadia Srl, Derga Consulting CS Srl e Mitech Srl.

A maggio 2021 l'azienda ha anche realizzato una operazione di **rebranding: dalla precedente ragione sociale Dedagroup Wiz alla nuova Deda Digital**. Lo stesso è stato supportato da una campagna stampa a cura dei servizi corporate di Dedagroup Spa, dal lancio di un nuovo sito www.deda.digital e di una nuova pagina LinkedIn.

Si segnalano poi gli **importanti investimenti realizzati nell'ambito delle tecnologie SAP CX**, grazie anche all'accreditamento fornito dalla controllante Derga Consulting Spa. In particolare, sono stati realizzati investimenti in formazione e certificazione sulle soluzioni e-commerce SAP Upscale Commerce e SAP Commerce Cloud, sulle soluzioni SAP Marketing Cloud e Sap Emarsys e sulla soluzione SAP Customer Data Cloud. Come ipotizzato, i primi risultati sono arrivati nell'arco del 2021 con i primi progetti avviati che vedranno ulteriori sviluppi nel corso del 2022. Il portafoglio soluzioni si è ulteriormente allargato per supportare progetti di portali in ambito SAP BTP e in ambito di applicazioni ad eventi con tecnologia Kafka. Questo ampliamento ha richiesto un rapido rafforzamento dei team impegnati sulle tecnologie in maggiore crescita. Per questo è stata pianificata una Academy per l'inserimento di nuovi profili junior ad inizio 2022. Il **posizionamento dell'azienda si è così 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 prospettiche di maggior sviluppo strategico sono legate ai progetti e-commerce B2B e B2C e ai servizi di **marketing avanzato quali consulenza strategica, pianificazione e gestione campagne ADV e marketing automation**.

La crescente pressione del mercato indirizzata verso le competenze IT ha costretto l'azienda ad un deciso incremento dei compensi medi, in particolare delle figure di fascia media con RAL che erano al di sotto dei nuovi livelli di mercato, contenendo lo sviluppo della marginalità. Sono state comunque realizzate diverse assunzioni di nuove figure di coordinamento e sviluppo commerciale che hanno permesso la crescita dei ricavi. L'andamento della gestione 2021 è risultato così in una buona crescita, con ricavi a +11% sull'anno precedente, ma con un Ebitda in contrazione dell'11% a seguito delle suddette dinamiche.

Dedagroup Stealth Spa

La società ha migliorato anche nel 2021 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**. La ripresa del mercato è evidenziata anche dalla ripresa dei risultati della società, dopo che nel 2020 l'intero settore è stato pesantemente condizionato dalle dinamiche legate all'emergenza pandemica. I ricavi hanno registrato una crescita del 15% e la marginalità è aumentata del 71%.

Questi risultati sono supportati dai continui e rilevanti investimenti che anche quest'anno abbiamo realizzato sui nostri software proprietari che rappresentano la **soluzione best in class a livello mondiale per le complesse esigenze dei grandi brand globali del Fashion**; tali investimenti e l'incremento delle funzionalità hanno infatti confermato la piattaforma Stealth quale prodotto leader nel mercato dell'ERP per il Fashion. Sono iniziate le vendite relative ai due più recenti moduli sviluppati, **il modulo Sostenibilità e l'Order Management System**, che risulteranno fondamentali per mantenere la leadership funzionale della nostra offerta per il mercato Fashion. Con grande soddisfazione, segnaliamo in particolare come anche nel 2021 **altri due dei TOP 10 brand mondiali hanno confermato un acquisto importante di licenze e l'avvio di progetti pluriennali**. La strutturazione dei servizi di AMS e **la crescente vendita di Stealth in cloud, anche in modalità SaaS, hanno incrementato in maniera significativa i canoni di manutenzione propria**.

L'importante ripresa dei progetti sui clienti ci ha permesso di impiegare tutte le risorse tecniche e di assumere 15 nuove persone, purtroppo un numero inferiore alle attese, data la difficile situazione del mercato del lavoro attuale. Nel corso del 2021 **si sono tenute due Stealth Academy**, una per l'inserimento di 20 nuovi consulenti in Stealth e nei suoi partner finalizzato ad inizio 2022; la seconda dedicata ad un importante system integrator a livello globale.

Lo **Stealth Day 2021**, l'importante e oramai classico evento marketing aziendale, si è svolto in modalità completamente online, per un totale di sei date intercorse tra maggio e novembre, che hanno visto la testimonianza di importanti clienti come Bally, Pomellato, il Bisonte, e Nicce Clothing e l'adesione dei partner HIGG, Temera, PWC, Lectra ed EY.

Anche Zedonk (F2iT), **software gestionale full cloud per le PMI del Fashion con sede a Londra** e dedicato al dinamico mondo degli small designer, ha vissuto un anno di grande effervescenza, registrando crescita a doppia cifra sia per quanto riguarda clienti, ricavi e relativa marginalità, confermando la bontà della scelta strategica di **seguire l'evoluzione dei nostri clienti dalla fase di crescita iniziale fino ai grandi brand multimarca e multinazionali**.

Prosegue dunque 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 internazionali** che ha riguardato numerosi ambiti: dal prodotto Stealth GO! alla formazione attraverso lo Stealth Learning Center, al supporto in ambito marketing e comunicazione.

Deda Cloud Srl

Innanzitutto, precisiamo come il raffronto con l'anno precedente non sia pienamente efficace in quanto nel 2020 la società ha contabilizzato solo gli ultimi quattro mesi dell'anno trascorsi dalla sua costituzione. Nel corso dell'anno 2021 Deda Cloud è stata poi protagonista di un'ulteriore operazione societaria straordinaria. La società ha infatti inglobato tramite fusione, operativa con data 1° agosto 2021 ma con effetto retroattivo dal 1° gennaio 2021, la società IFInet Srl, con sede a Verona. IFInet, operativa nel settore cybersecurity oltre che nei servizi cloud e di system Integration, è stata prima acquisita al 100% da Deda Cloud in data 22 aprile 2021 e poi fusa nella stessa.

Grazie a questa strategia integrativa la società è diventata un fornitore end-to-end di servizi innovativi legati alla tecnologia, ai **servizi basati sul cloud, alla sicurezza e alla gestione informatica dei dati**, con un'offerta unica e distintiva all'interno del panorama italiano. Deda Cloud si afferma quindi presso la clientela come **"Your Safe IT"**, portando al mercato un messaggio congiunto di **IT all'avanguardia e cybersecurity integrata** per garantire ai clienti la massima resilienza operativa, una sicurezza dinamica e olistica e un costante allineamento dei processi di gestione di IT e security.

Anche durante i diversi picchi pandemici 2021, **Deda Cloud ha continuato a lavorare normalmente grazie all'adesione al nuovo contratto di lavoro agile, che i lavoratori hanno ampiamente accolto**. I clienti hanno peraltro allentato le proprie misure anti-covid solo durante l'ultimo trimestre, man mano che la campagna vaccinale dispiegava i suoi risultati. Si segnala inoltre che i problemi di approvvigionamento dei componenti elettronici hanno generato un ritardo importante nell'erogazione di servizi professionali e nell'attivazione di nuovi canoni, dovuto quindi all'impossibilità di attivare i servizi per mancanza di materiale; i ritardi accumulati variano dalle settimane ai sei mesi, in alcuni casi.

Il piano strategico della società, che vede indirizzare i ricavi verso un modello predominantemente a canone ricorrente, continua ad essere realizzato con successo, sia come aumento dei ricavi per ampliamento dei canoni già esistenti, sia grazie all'acquisizione di nuovi clienti. Ad oggi **i canoni ricorrenti già rappresentano una quota del 67%** circa dei ricavi complessivi, ed è prevista una crescita costante dei valori assoluti nei prossimi anni. Tuttavia, per mantenersi competitivo nel mercato, il Gruppo continua a sviluppare le due fonti

principali di ricavi: le rivendite, dove il volume porta all'ottenimento di importanti livelli di scontistica per i servizi a canone basati su beni materiali o immateriali, e i servizi professionali.

A settembre è stato realizzato il lancio del nuovo sito web www.deda.cloud in cui, oltre al manifesto che celebra i valori identitari del brand, sono stati riorganizzati tutti i servizi del nuovo portafoglio integrato, con la **rinnovata famiglia della security organizzata in quattro macrosegmenti: Advising, Assessing, Protecting, Guarding**. Queste quattro azioni rappresentano anche il modello di "Sicurezza in 7 passi" che è stato finalizzato e presentato al mercato nel ciclo di incontri (quattro eventi in quattro diverse aree geografiche) dedicato alla cybersecurity a novembre, che hanno consentito di incontrare – finalmente dal vivo dopo quasi due anni – clienti e partner.

Infine, a cavallo fra la fine del 2021 e l'inizio del 2022 sono state pubblicate le prime case histories di Deda Cloud con la partecipazione dei clienti Fidia, E-Pharma, Carraro e CCM-Cooperativa Cartai Modenesi.

Deda Cloud si è concentrata sul 2021 in investimenti straordinari distribuiti tra:

- completamento dell'infrastruttura nei datacenter di Bergamo, Roma e Trento. In particolare, sono stati avviati servizi di tipo Service Provider, dove si sono già posizionati i primi clienti portando l'investimento immediatamente a ricavo;
- i servizi di rete sono stati potenziati in modo da ottenere l'indipendenza dagli operatori di rete terzi che in passato hanno comportato, a causa dei loro disservizi, inconvenienti alla nostra società e conseguentemente ai suoi clienti. Segnaliamo inoltre come l'arrivo di IFInet abbia permesso a Deda Cloud di essere assegnataria di due diversi Autonomous System;
- numerosi investimenti in software al fine di ottimizzare i servizi gestiti.

Per quanto riguarda le assunzioni fatte in Deda Cloud nel 2021 il numero registrato è di 30 unità. Dalle altre società del Gruppo sono arrivate 3 unità mentre, per quanto riguarda le uscite, abbiamo registrato 16 dimissioni. Infine, la crescita del personale per linee esterne grazie all'incorporazione per fusione di IFInet, ha aggiunto 43 unità dal 1° agosto 2021. La somma di queste dinamiche porta a fine esercizio ad un **personale aziendale di 172 unità contro le 112 di fine 2020**, con una crescita dello stesso del 55%. Un dato importante da sottolineare è la bassa precarietà contrattuale che ci consente di limitare il turnover, elemento cruciale del settore ICT. Il dato di turnover 2021 si ferma così al 9,5% contro una media italiana del settore ICT pari al 17.7% (dato Istat per comparto J62, J63, ICT Services).

Nel corso di tutto il 2021 **al personale tecnico di Deda Cloud, sono state erogate oltre 7.000 ore di formazione e consolidate 69 certificazioni tecniche** 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 più alto livello di professionalità. Il Piano di Formazione Aziendale ha preso forma attraverso l'erogazione di formazione tecnica e applicativa, realizzando percorsi di sviluppo manageriale, della leadership e academy linguistiche.

Dedagroup Public Services Srl

Dedagroup Public Services ha continuato a puntare anche nel 2021 sullo sviluppo di competenze ed esperienze specialistiche per accrescere il proprio posizionamento di mercato come attore innovativo, credibile e completo. I risultati conseguiti mostrano un **significativo miglioramento di tutti gli indicatori**, certificando così un trend in linea con gli obiettivi del piano industriale 2020-2023.

Il valore della produzione pari a 54,5 milioni di euro è in crescita del 6% rispetto all'esercizio precedente mentre l'Ebitda, con un valore di 1,8 milioni di euro, è stato caratterizzato da un incremento del 43% rispetto al 2020; ciò conferma il trend di miglioramento della marginalità in atto dal 2019. La crescita dei ricavi registrata anche nel 2021 dimostra che la società riesce ad intercettare la domanda legata alla generalizzata ripresa economica del Paese e in particolare della crescita della spesa nel mercato dei servizi digitali nei suoi settori di interesse: Pubblica Amministrazione (Centrale e Locale), Sanità, Energy e Utility, Telco e Media.

Dedagroup Public Services è organizzata su tre Aree di Mercato (Market Line), in particolare:

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, da 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.

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.

Health & Local Public Services

Nel perimetro di questa area di mercato 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.

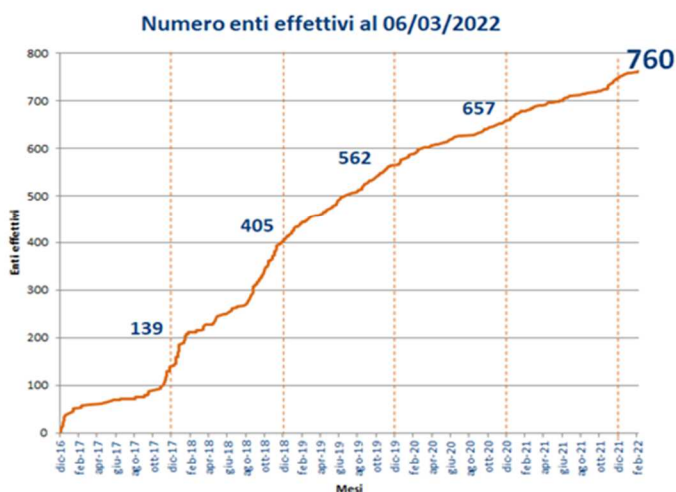
Il prodotto proprietario Folium rappresenta il **più diffuso sistema documentale della Pubblica Amministrazione**, realizzato interamente da Dedagroup Public Services. La sua diffusione è strettamente legata all'andamento del business delle due "Market Line Government & Large Accounts" e "Health & Local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

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). 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. L'area ha conseguito risultati incrementali ed i software proprietari relativi hanno proseguito il trend di continua crescita registrato fin dall'inizio della loro commercializzazione e conseguente affermazione quali soluzioni leader di mercato. Positivo quindi **l'andamento ricavi per software di proprietà, che ammontano a 2,4 milioni di euro con una crescita del 17,9%, ai quali si aggiunge una crescita del 23% dei canoni di proprietà**. Tale risultato si deve in particolar modo alla **crescente diffusione della suite Next, suite SaaS progettata per le Pubbliche Amministrazioni, che ha superato il target di 750 clienti**. La crescita della suite Next prosegue ininterrottamente da fine 2016, anno del lancio sul mercato, e rappresenta un segmento di offerta particolarmente allineato alle necessità di trasformazione digitale della PA secondo il **paradigma "cloud first"** che si vuole accelerare anche attraverso le iniziative del PNRR.

La diffusione di Next e alcuni numeri



760 Enti:

Comuni, Province, Agenzie Regionali, Istituti, Comunità Montane e Unioni, Enti Parco e Autorità Portuali

35.000 utenti censiti su Next

19 milioni di mandati di pagamento

138 Milioni di Documenti archiviati (52 TERABYTE)

18 Milioni di Protocolli e 65 ML di allegati

2,5 Miliardi di Record su 2000 tabelle (750 GB dati)

+ 345.000 file in media al giorno

Diffusione della piattaforma Next 2021

Per quanto riguarda gli altri principali asset software offerti da Dedagroup Public Services, al termine del 2021 è iniziata la diffusione di **Folium 6.0** che recepisce l'adeguamento alle nuove linee guida Agid, mentre sono state portate a termine le **migrazioni al software Pi.Tre. per Dipartimento Protezione Civile, MAECI, MiBACT, Ministero della Difesa, Carabinieri, Comune di Rimini**.

Inoltre, il perdurare dell'emergenza sanitaria causata dalla pandemia Covid-19 ha permesso di consolidare un **nuovo modello operativo, basato sullo smart working**, con prevalenza dell'erogazione di soluzioni e servizi da remoto, secondo un paradigma "as a service", realizzando una crescita della produttività grazie a minori spese per viaggi e trasferte del personale e ad una più efficiente organizzazione della giornata lavorativa.

Grazie a queste dinamiche di costi e ricavi e ad una attenta gestione delle commesse, il flusso di cassa generato nell'esercizio è risultato positivo per circa 3,4 milioni di euro, permettendo il miglioramento di oltre 6 milioni del saldo di cash pooling con la controllante rispetto all'anno precedente.

Nel corso del 2021 è proseguito lo sviluppo di software e procedure volte a garantire il mantenimento di un adeguato vantaggio competitivo. Gli importi capitalizzati nel corso dell'esercizio ammontano ad oltre 1.500 mila euro e sono per la maggior parte riferibili all'integrazione e sviluppo dei moduli presenti sulla piattaforma Next.

Segnaliamo infine, come le **misure previste dal Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza** si articolano intorno a tre assi strategici condivisi a livello europeo, di cui i primi due rappresentano il core business di Dedagroup Public Services: **digitalizzazione e innovazione, transizione ecologica, inclusione sociale**. **Si prevede che il PNRR avrà un impatto significativo sul mercato digitale nei prossimi anni**: diverse componenti delle missioni prevedono stimoli ed investimenti indirizzati alle tecnologie e al digitale. Secondo le stime sono circa 41,1 i miliardi di euro che, all'interno delle varie missioni, componenti e investimenti, sono riconducibili a progetti digitali e ICT e che avranno quindi un diretto impatto sul mercato digitale.

Attività di Marketing e Comunicazione

Espansione Gruppo

Blended Workplace

Marketing Technology

Nel corso del 2021 la Direzione Marketing e Comunicazione Corporate ha accompagnato il percorso di posizionamento di Deda Group come rilevante polo di aggregazione delle eccellenze del software e del digital business sottolineando in particolare **l'evoluzione delle competenze e l'espansione del Gruppo**, con l'obiettivo di **affermare il brand Deda e rendere riconoscibile il suo stile imprenditoriale ed il modello di business**. A supporto delle attività di comunicazione è stato completato e messo a regime il modello **Deda as a Media Company**, approccio con il quale vengono costruiti, valorizzati e veicolati contenuti e idee amplificando la capacità di raggiungere la nostra audience e i diversi stakeholders sui media esterni e sui nostri canali (blog) per mettere in evidenza la leadership di pensiero del Gruppo e le tante competenze e realtà che ne fanno parte. La cooperazione con le aziende/le aree di business del Gruppo su questo fronte è stata forte e ha visto l'avvio di nuove sinergie, oltre a quelle già esistenti.

La vivacità del Gruppo, la sua capacità di visione e di aggregazione di realtà eccellenti attorno alle diverse aree strategiche di mercato sono stati i driver del racconto del Gruppo con l'obiettivo di sottolineare la capacità di Deda di rispondere alle grandi sfide di imprese, Pubblica Amministrazione e istituzioni finanziarie facendo evolvere competenze e offerta, come nel **cloud e nella cybersecurity con l'acquisizione di IFInet**, nei **crediti con l'ingresso nel Gruppo di Pegaso 2000** e **nell'AI con la partecipazione in ORS**; ma anche l'impegno nell'avviare nuove iniziative di business e progetti avanzati a sostegno del rilancio del Paese come con la nuova realtà **Deda Value** per il **risanamento finanziario di PA e sanità, la telemedicina, la sostenibilità a livello di sistema** nel fashion come nelle relazioni banca-impresa (Ecofinance) o il ridisegno dell'offerta attorno alla trasformazione digitale delle imprese, con il **lancio di Deda Digital**. Il Piano di Media Relations così costruito ha portato alla realizzazione di **46 Grandi Storie** che hanno portato all'attenzione dei media il percorso di sviluppo, i risultati, il modello di business, le iniziative concrete realizzate a supporto delle sfide strategiche dei principali mercati serviti e l'approccio al benessere organizzativo delle Deda People con il **racconto del nostro Hybrid Workplace**, generando complessivamente **890 uscite stampa** e una presenza costante sulle più importanti testate nazionali e verticali di settore. Il nuovo approccio di comunicazione ha portato risultati positivi anche sui principali presidi digitali, con una **crescita del traffico web sui siti del Gruppo**: gli utenti unici sono stati oltre 271.792 (+9% vs. 2020), positive anche le **interazioni con il pubblico sui nostri canali social**, con un engagement medio annuo pari al 7,5% e una media di 2100 visitatori unici/mese su LinkedIn. Ai risultati hanno contribuito le **iniziative di Employee Engagement e il Programma Ambassador** che ha visto la pubblicazione sul **Blog Punto** di 25 articoli coinvolgendo 23 ambassador e la realizzazione di una campagna di promozione social dedicata.

Sul fronte internazionale (VisiFI), il 2021 è stato caratterizzato da due elementi chiave: da un lato, l'accelerazione sulle attività di branding finalizzate a costruire **awareness attorno al brand VisiFI**, dall'altro il **riposizionamento sul fronte digital** e l'avvio di un nuovo set di iniziative per il 2022. Sul fronte dell'organizzazione, si è lavorato per inserire nuovi strumenti di tracciatura dei risultati (CRM) e per ampliare il team dedicato a Sales & Marketing.

In ambito **Employer Branding** nel 2021 è proseguita la collaborazione con la Direzione Human Resources, accompagnando l'annuncio della transizione del Gruppo verso il nuovo modello di lavoro agile, evidenziando l'impegno nel Benessere Organizzativo e costruendo un insieme di iniziative volte a **rendere Deda Group attraente per i nuovi talenti e sostenere l'importante piano di assunzioni**. La vita in Deda, i programmi di formazione e i percorsi di inserimento e sviluppo delle Deda People sono stati evidenziati con diverse attività di comunicazione dedicate, dall'**evoluzione del programma Dedagroup Digital Academy**, con la promozione della Stealth Edition e la nuova Industry & Data Analytics Edition, al racconto live delle iniziative messe in campo, con campagne social dedicate al racconto di **Deda come Blended Workplace** e di **(Y)Our Master**.

Il lavoro di messa in connessione e di valorizzazione sinergica del posizionamento del Gruppo, delle principali sfide strategiche e delle competenze è stato valorizzato con **Excellence, una iniziativa che per la prima volta ha coinvolto tutte le aziende del polo di aggregazione, in Italia e nel mondo**, con cui abbiamo dato concretezza alla casa comune di Deda, alla nostra cultura e alle sfide strategiche del Gruppo: abbiamo così **promosso dialogo e condivisione interna e la volontà di costruire forti sinergie tra le aziende del Gruppo**. A sostegno della comunicazione interna, Yammer e la newsletter **deda.flash (10 numeri)** - arricchiti di nuove iniziative volte a coinvolgere le Deda People, come le quelle collegate a Excellence - il calendario Deda 2022, la Call for (Y)Our Master 2023, il racconto dei moduli di (Y)Our Master 2022, **l'iniziativa "Deda e Goodify: insieme per fare del bene"**.

Sul fronte Marketing è stato sviluppato un nuovo modello servizi Corporate che ha seguito la **costituzione dei reparti marketing nelle linee**, completata nel corso dell'anno attraverso la valorizzazione di quattro risorse passate dalla squadra centrale verso le Business Unit. Un processo che ha avviato una ridefinizione delle attività della Corporate sui mercati, gettando le basi di un nuovo layer di comunicazione rivolto ai temi strategici di mercato. Sono state diverse le certezze acquisite per una esperienza che porta con sé anche **molteplici spunti di miglioramento per il 2022** in tema di relazioni, proattività interna e sviluppo dei momenti di incontro con le aree di mercato. In primis, la nascita dei reparti Marketing nelle BU ha generato una forte accelerazione delle attività e ha permesso un legame con le attività operative più forte e profondo, arrivando a strategie di prodotto che era difficile raggiungere in passato.

Al contempo il Marketing Centrale, conservando il suo ruolo di coordinamento e indirizzamento, ha cominciato a rifocalizzarsi sugli elementi della **MarTech** (Marketing Technology) **con un approccio sempre più legato a doppia via con i dati**, con lo sviluppo di nuovi **modelli di analisi di mercato e della competition** o la **customer satisfaction** (+12,5% di risposte vs 2020), arricchita quest'anno delle sezioni verticali per ogni

società. Maggiore anche la relazione con le funzioni della Corporate con il tavolo di lavoro fra Sistemi informativi e Compliance per la gestione dei temi **CRM, BI, GDPR e Qualità** e la ricerca di nuovi tool, partner (es. agenzie di comunicazione esterne) e strumenti di progettazione e branding. Un tema, quello del **coordinamento della MarTech infragruppo** che si focalizzerà nei processi del 2022 come attività chiave per una corretta gestione del dato e della compliance aziendale. Significative anche lato Marketing le attività legate alla crescita del Gruppo, al supporto di posizionamento e racconto - insieme al team Communications - delle acquisizioni di partecipazioni in **ORS, IFInet e Axsym, Pegaso 2000** e della costituzione di società come **Deda Value**, al supporto al piano editoriale **Punto**, sempre più inclusivo con la partecipazione di **Derga e Deda Digital** oppure alle iniziative dedicate ai dipendenti e collaboratori con la partecipazione alle diverse **Dedagroup Digital Academy tematiche verticali di business**, i **Welcome-Day**, le **docenze (Y)Our Master** e il **piano di formazione per le nuove assunzioni nel marketing**.

Sul fronte dei contenuti, la definizione di nuovi processi sui temi strategici per il Gruppo ha sofferto dell'iniziale ridimensionamento strutturale dovuto all'uscita delle risorse marketing nelle linee e di un periodo di assestamento legato alla creazione dei nuovi processi. L'ingresso di una nuova risorsa a metà anno ha permesso di accelerare la rifocalizzazione del reparto verso un nuovo modello basato su **analisi dei Dati e sviluppo di contenuti cross-industry** sui temi strategici e di innovazione. In quest'ambito rientrano le attività di sviluppo del nuovo racconto sui mercati (conseguente al nuovo perimetro aziendale), il supporto operativo alle iniziative di business (Whitepaper e Case History Deda Cloud), analisi del polo Finance di Gruppo e la partecipazione all'evento **Connex** organizzato insieme alla Direzione Technology & Innovation.

Personale, Formazione e Sviluppo Professionale

236 assunzioni nette

1.767 certificazioni professionali

Oltre 75.000 ore di Formazione
Tecnica, Project Management,
Linguistica 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 nel 2021 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 del perdurare della situazione legata all'emergenza sanitaria.

Nell'esercizio sono state erogate oltre 75.000 ore di formazione, dato in crescita rispetto al 2020, e sono state consolidate **1.767 certificazioni tecniche**, 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 parte tecnica e applicativa; a questi si sono affiancati percorsi di sviluppo manageriale e della leadership nonché academy linguistiche.

Anche nel 2021, 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' attraverso lo strumento della Dedagroup Digital Academy**: processo continuo di selezione di giovani talenti che, attraverso un percorso di formazione full time – sia digitale che fisico - 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 dal nostro Gruppo; l'iniziativa, nata nel 2017, ha oggi all'attivo 11 edizioni, di cui 3 tenutesi nel corso del 2021. Nel tempo, la Dedagroup Digital Academy si è evoluta rispondendo alle sempre nuove esigenze strategiche di mercato: il mondo del lavoro vede infatti un gap di profili specializzati, che il programma si è proposto di colmare avvicinandosi sempre più al business con edizioni verticali e focalizzate sui diversi ambiti di riferimento del Gruppo.

Grande attenzione poi anche 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 2021 ha visto la partenza **della 2^a Edizione** del nostro **Master interno – (Y)Our Master** - all'interno del quale 23 colleghi e colleghe 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 **3^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 nel 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 2021 – **il proseguimento 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. A certificazione di questo impegno, nel corso del 2021, Dedagroup ha inoltre ricevuto il certificato **Family Audit Executive**, certificazione conferita per la propria capacità di rispondere alle esigenze dei dipendenti con attività di ascolto messe in atto, appunto, per trovare soluzioni volte alla conciliazione tra i tempi di vita e di lavoro. Nella valutazione, particolare attenzione è stata riservata all'introduzione di orari di ingresso ed entrata flessibili, telelavoro, convenzioni per i dipendenti, congedi parentali, fondi di solidarietà e microcredito.

Per quanto riguarda gli aspetti relativi al nuovo paradigma di smart working, il Gruppo, grazie a lungimiranti scelte tecnologiche e organizzative implementate negli anni e basate sui **principi di mobility first, collaboration e cloud**, ha garantito alle proprie persone la possibilità di accedere al telelavoro fin dall'inizio della pandemia a marzo 2020. Il 2021 ha poi visto l'avvio del progetto di **Lavoro Agile** di Deda Group, attraverso il quale è stato **ripensato** in maniera permanente il **modo di vivere il lavoro in azienda**, dando accesso agli strumenti più evoluti, definendo e condividendo modalità (offrendo, per esempio, la possibilità di scegliere in modo flessibile quanti giorni poter lavorare da remoto) e creando spazi e postazioni "collaborative" per le attività svolte in presenza, prenotabili attraverso un'applicazione dedicata. Una scelta fondata sull'ascolto delle proprie persone, attraverso la somministrazione di survey, che ha permesso di sviluppare e fare evolvere il progetto anche sulla base del sentire comune, ma che ha pure dimostrato la volontà di proseguire, consolidare e migliorare ulteriormente questo **nuovo approccio alla vita lavorativa che a fine 2021 è stato scelto da oltre il 90% dei collaboratori del Gruppo**. Un modello di successo e apprezzato, dunque, attraverso il quale Dedagroup persegue non solo il benessere delle proprie persone ma anche **l'impegno nella sostenibilità ambientale**, grazie ad una significativa riduzione degli spostamenti tra casa e lavoro.

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 e **tensione all'eccellenza**, 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

Osservatorio Open Innovation

Ecosistema Innovazione

Nel 2021 le iniziative a supporto dell'Innovazione del Gruppo sono proseguite con lo sviluppo di quanto avviato nel 2020 e con l'attivazione di nuove importanti progettualità e relazioni. In particolare, i nuovi progetti su cui il Gruppo si è focalizzato sono:

- **Con la Fondazione Bruno Kessler per l'attività di Ricerca e Sviluppo del Co-Innovation Lab.** Il Laboratorio ha sviluppato, mantiene e fa evolvere la **piattaforma di integrazione dati/servizi "Digital Hub"**, basata su tecnologie open source, che costituisce una base solida e provata per iniziative di interoperabilità tra ambienti legacy e nativi cloud. La piattaforma è un asset strategico 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 articolata su numerosi fronti, in particolare il progetto pilota per la nuova piattaforma metodologica e tecnologica per la Migration Machine (Dedagroup Business Solutions).
- **Su nuovi servizi Finance con tecniche di Intelligenza Artificiale con Dedagroup Business Solutions** legate al progetto di Ricerca e Sviluppo Lp6/99 "AIAAA – Applicazioni di Intelligenza Artificiale e Advanced Analytics" – Progetto che ha ricevuto l'approvazione definitiva da parte della Provincia Autonoma di Trento nel corso del 2021.
- **Su nuove tecnologie di Intelligenza Artificiale integrate con la piattaforma Stealth per il mondo Fashion**, legate al progetto "Stealth GO! Cloud" finanziato dal MISE e presentato nell'ambito del Bando "Industria Sostenibile". 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 piattaforma software leader nel mondo Fashion & Luxury: "Stealth, The Fashion Platform". Il progetto ha superato positivamente la revisione di metà percorso.
- Nel corso del 2021 è stato dedicato un importante impegno nel seguire l'evoluzione delle iniziative legate al **progetto Gaia-X e, in particolare, alla creazione del Regional Hub Italiano** – iniziativa poi rallentata dai tempi istituzionali; 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, fortemente collegato alla European Data Strategy e alla nuova programmazione Horizon Europe.
- A fine 2021 è stata ufficializzata la nascita di Riccagioia Agri 5.0 - Fondazione per l'innovazione dell'ecosistema agricolo, step propedeutico all'avvio del progetto che vede Dedagroup partner di

progetto e contributor con la piattaforma Digital Hub realizzata nel Co Innovation Lab. Il progetto è alle fasi iniziali ed è previsto lo sviluppo esecutivo nel corso del 2022.

A questo si è affiancato **l'impegno significativo della capogruppo nei tavoli istituzionali e operativi legati alle progettualità IPCEI-CIS e alle iniziative progettuali, legate anche al PNRR, del MISE e del MITD.**

Si è consolidata poi l'iniziativa del **"Tavolo Tecnologico Deda Group"**, la community of practice che riunisce i responsabili delle unità di sviluppo software delle aziende del Gruppo e ha l'obiettivo di stimolare il confronto e la condivisione delle best practice e delle sfide delle unità tecniche che garantiscono lo sviluppo e l'innovazione delle piattaforme applicative del Gruppo.

Nel corso dell'anno sono state condivise le principali sfide tecnologiche e metodologiche sui nostri prodotti, le scelte architettoniche fatte o da fare, i diversi approcci utilizzati. Un lavoro (composto da meeting plenari, tavoli su tematiche verticali, occasioni di formazione) che ha posto le basi per la **costruzione di una forte community tecnologica di Gruppo**, e che pur rispettando la diversità e autonomia di ciascun componente vuole contribuire al potenziamento della strategia tecnologica di Gruppo e alla attuazione di buone pratiche condivise. Le attività del Tavolo hanno portato alla formalizzazione di un documento di analisi sullo stato e le prospettive di **trasformazione delle architetture tecnologiche applicative verso il cloud ed il paradigma SaaS**. È continuato il supporto alla 'innovazione diffusa' di tutto il Gruppo, sia strategica che tecnologica, tramite il **percorso dei Tech Talks**. I Tech Talks, in particolare, sono stati animati grazie al contributo del Tavolo Tecnologico e hanno portato alla condivisione delle migliori esperienze e iniziative di innovazione dei nostri team di sviluppo software.

Nel 2021 sono state realizzate attività di sviluppo dell'**Ecosistema dell'innovazione a supporto dell'ampliamento e innovazione dell'offerta di soluzioni del Gruppo**, in particolare grazie alla partecipazione alle iniziative di InnovUP (Comitato Settori Industriali, Open Innovation Academy), di Unicredit StartLab, di Confindustria (CONNEXT 2021), del [Cluster Smart Communities and Tech](#).

Sono state **sviluppate le relazioni con il mondo accademico**, in particolare con la School of Management del Politecnico di Milano, con l'Università di Trento e l'Università di Bolzano, 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, Artificial Intelligence Systems e Computational Data Science.

Anche nel 2021 il **modello di innovazione di Dedagroup ha ricevuto un importante riconoscimento a livello nazionale con la citazione come best practice italiana**, per il quarto anno consecutivo, nel Rapporto del Sesto 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.

Di seguito un ulteriore dettaglio dei progetti realizzati nel Gruppo:

Piteco

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

Dedagroup Business Solutions

- Evoluzione della piattaforma di Migrazione (Migration Machine)
- Sviluppo della soluzione Deepaiy che effettua predizioni sul comportamento dei debitori attraverso modelli di machine learning
- Sviluppo della soluzione Eye-Shelf in ambito retail destinata a produrre importanti informazioni di sell-out ai produttori

Derga Consulting

- Sviluppo di un sistema Omnichannel pricing su base Vistex
- Creazione di automatismi di integrazione di sistemi in ambito SAP Customer Experience come: Cloud per Field Service Management, Cloud for Service, Marketing Cloud, Upscale Commerce, Conai – Recycling Administrator (REA)
- Implementazione sulla piattaforma ERP di applicazioni relative all'ambito budget commerciale, pianificazione LTP, logistica esecutiva, sistemi dei trasporti, reporting di gruppo e altre
- Sviluppo di App innovative con finalità di schedulazione progetti, configurazione dei prodotti, pianificazione del personale, Notification Center e SAP Fiori Elements
- Sviluppo di nuove metodologie digitali per implementare meglio sistemi cloud e sistemi in regime di consulenza da remoto

Dedagroup Stealth

- Sviluppo della soluzione FAIRE – Fashion Replatforming Hub
- Sviluppo in ambito di innovazione tecnologica della soluzione Stealth Platform Capabilities

Deda Digital

- Sviluppo del nuovo modulo On Boarding
- Sviluppo della piattaforma FlexCMP oltre che di una nuova architettura scalabile a sostegno
- Sviluppo di un sistema di Continuous Deployment automatizzato dai sistemi di sviluppo a quelli di produzione

Dedagroup Public Services

- Sviluppi relativi alla soluzione Civilia Next
- Progetto NextPA, in corso dal 2019 e finanziato dal MISE, che ha 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
- Progetti InnoWee e Landscape Metropolis finalizzati alla realizzazione di tecnologie e modelli organizzativi per rendere le città sostenibili e promuovere la zero carbon economy in collaborazione con Climate KIC. Entrambi i progetti si sono conclusi nel corso del 2021 e i risultati sono stati integrati nella piattaforma GeoNext e messi in commercio

- Progetto Air Break, guidato dal Comune di Ferrara e finanziato nell'ambito della Urban Innovation Actions (UIA) in collaborazione con FBK, Politecnico di Milano e Hera
- Progetto Highlander, 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, che 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
- Progetto europeo Interlink di Open Innovation nato con l'obiettivo di favorire la creazione di soluzioni tecnologiche e metodologiche che supportino le Pubbliche Amministrazioni nello sviluppo di modelli di collaborazione fra pubblico e privato per l'erogazione di servizi di nuova generazione ai cittadini.

Strategia e Futuro Prevedibile

Prospettive 2022

Crescita profittevole e focalizzazione

Emergenze globali

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 dell'evoluzione del business.

Le aziende che compongono Deda Group, grazie alla loro variegata ed innovativa offerta, sono infatti sempre più visibili e riconosciute come attori di grande rilevanza nel mercato IT italiano ed estero, leader indiscusse in alcune aree tematiche come il **Digital Finance, il Digital Fashion, il Cloud e la Security**; 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 in particolare 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 rinnovato focus nell'ambito Financing dove intendiamo sviluppare progetti e **soluzioni innovative per il mondo degli NPL/UTP**, la realizzazione di ecosistemi specializzati ed il **rafforzamento del rapporto Banca/Impresa**. In ambito **Fashion** puntiamo all'allargamento funzionale sui tanti clienti esistenti e ad un deciso percorso di internazionalizzazione. In ambito **Cloud & Security** miriamo 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 all'avanguardia che portano nuovi vantaggi competitivi alla clientela, quali soluzioni di **Manufacturing 4.0, IoT, Omnichannel, Intelligenza Artificiale, Blockchain e Cloud**.

Purtroppo, proprio quando dopo due lunghi anni di crisi l'emergenza pandemica stava scemando lasciando spazio ad un certo ottimismo, **una nuova emergenza globale si è inaspettatamente imposta sulla scena mondiale**. Ci riferiamo al **fatto, negativo sotto tutti i punti vista, della guerra in Ucraina**. Sin da subito dobbiamo constatare un importante aumento del costo per l'energia e per numerose materie prime e in alcuni casi, addirittura, la completa rottura delle catene di fornitura. Queste dinamiche inevitabilmente comportano rischi aggiuntivi di natura sia economica che politica ad oggi di difficile valutazione. Riteniamo peraltro che i nostri settori di riferimento possano essere relativamente più resilienti di altri anche in questo nuovo, difficile contesto.

Conclusioni

Malgrado anche il 2021 sia stato caratterizzato dal permanere della situazione pandemica, il Gruppo ha potuto fare leva sul proprio posizionamento, sulla forza delle sue soluzioni software e sugli investimenti realizzati al fine di traguardare una **crescita importante, sia in termini di ricavi che di marginalità**.

Siamo quindi ancor più convinti che **la forza del nostro posizionamento e delle nostre competenze in una serie di nicchie tecnologiche distintive ci consentiranno 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 ha oramai assunto un ruolo chiave nelle strategie della maggior parte delle aziende tutte.

Anche quest'anno il Gruppo ha si è rafforzato, con **l'ingresso nello stesso di due importanti società** quali IFInet, poi fusa in Deda Cloud, e **Pegaso 2000** che consentiranno di espandere e potenziare in modo sinergico le nostre operazioni. Il Gruppo continua il proprio percorso di crescita e sviluppo attraverso l'inserimento di numerosi giovani talenti, una più decisa e mirata esposizione sui mercati esteri, ulteriori investimenti sulle proprie 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 e ai rilevanti investimenti** realizzati, il nostro posizionamento geografico e di prodotto continuerà a rafforzarsi confermando una chiara leadership, riconosciuta dal mercato e 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 2021 - Dedagroup Spa

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
- Deda Digital Srl
- Deda Cloud Srl
- Deda Value Srl
- Pegaso 2000 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 2 nuove realtà. Nello specifico:

- Ad aprile 2021 si è formalizzato l'acquisto del 100% della società Ifinet Srl con sede a Verona, società attiva nel campo del cloud e della security. L'acquisizione è avvenuta da parte di Deda Cloud Srl che ha poi incorporato per fusione la società ad agosto;
- A luglio 2021 è stata acquistata il 70% delle quote della società denominata Pegaso 2000 Srl da parte della capogruppo.

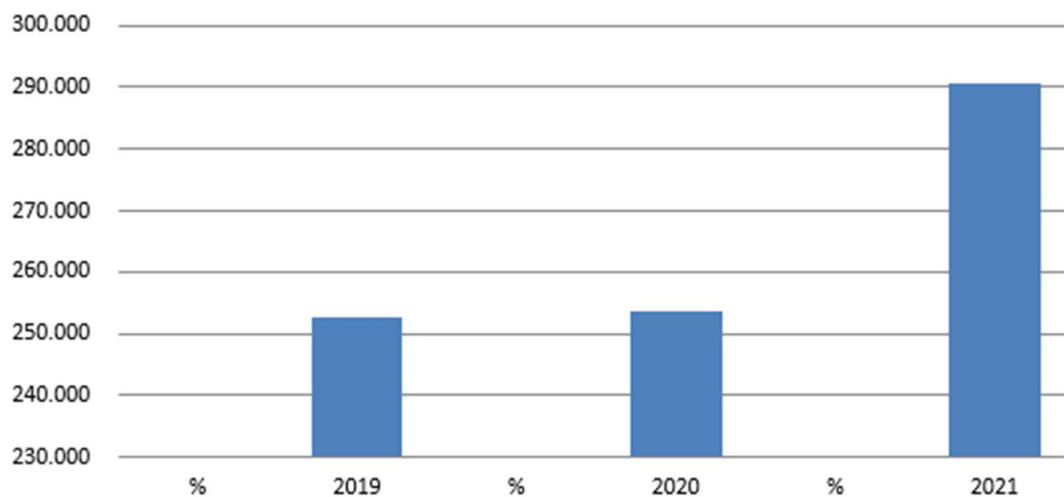
Segnaliamo inoltre come:

- Ad aprile 2021 Dedagroup Spa ha conferito in natura l'intera partecipazione detenuta in Deda Digital Srl alla controllata Derga Consulting Spa.

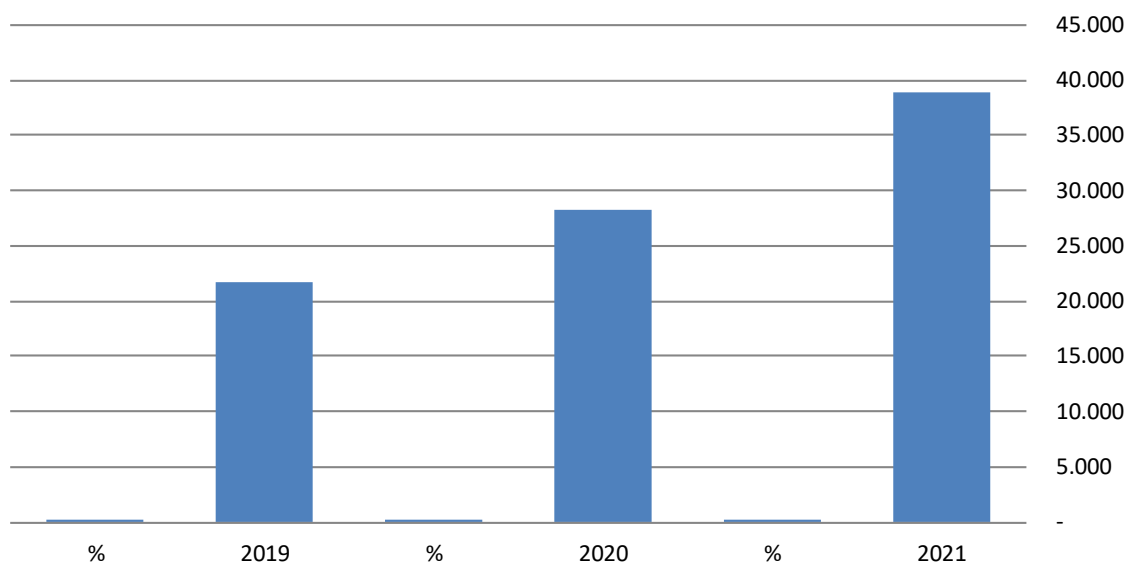
Sintesi dei risultati di Gruppo

Dati economici	2021	%	2020	%	2019	%
Ricavi	290.504		253.548		252.709	
Margine Operativo Lordo	38.797	13,36%	28.196	11,12%	21.772	8,62%
Risultato operativo	6.815	2,35%	4.525	1,78%	439	0,17%
Risultato ante imposte	4.985	1,72%	682	0,27%	2.034	-0,80%
Risultato netto	905	0,31%	933	0,37%	2.958	-1,17%
Dati patrimoniali e finanziari	2021		2020		2019	
Patrimonio netto	66.632		66.883		41.522	
Totale attivo	322.191		272.624		232.180	
Cash flow	- 37.359		10.614		60.615	
Posizione finanziaria netta	108.588		71.229		60.615	
Numero di dipendenti	2021		2020		2019	
	2170		1934		1847	

RICAVI TOTALI



EBITDA



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.

Riclassificazione secondo il criterio della liquidità	2021	% su Tot. Impieghi	2020	% su Tot. Impieghi
CAPITALE CIRCOLANTE	143.473.792	44,53%	136.164.015	49,95%
Liquidità Immediate	14.779.035	4,59%	21.493.455	7,88%
Disponibilità liquide	14.779.035	4,59%	21.493.455	7,88%
Liquidità Differite	102.813.933	31,91%	91.311.969	33,49%
Crediti verso soci	27.000	0,01%	-	0,00%
Crediti verso clienti	89.945.834	27,92%	79.836.879	29,28%
Altri crediti all' AC a breve	7.702.924	2,39%	7.749.669	2,84%
Attività Finanziarie	347.610	0,11%	-	0,00%
Ratei e risconti attivi	4.790.565	1,49%	3.725.421	1,37%
Rimanenze	25.880.824	8,03%	23.358.591	8,57%
IMMOBILIZZAZIONI	178.716.776	55,47%	136.460.430	50,05%
Immobilizzazioni Immateriali	133.042.950	41,29%	100.810.798	36,98%
Immobilizzazioni Materiali	17.727.987	5,50%	15.518.384	5,69%
Immobilizzazioni Finanziarie	7.395.529	2,30%	208.196	0,08%
Crediti dell' AC a medio lungo	20.550.311	6,38%	19.923.052	7,31%
TOTALE IMPIEGHI	322.190.568	100,00%	272.624.445	100,00%

	2021	% su Tot. Fonti	2020	% su Tot. Fonti
CAPITALE DI TERZI	291.748.295	90,55%	242.682.048	89,02%
Passività correnti	161.146.980	50,02%	120.005.393	44,02%
Debiti verso fornitori	55.537.978	17,24%	53.782.676	19,73%
Anticipi da clienti	12.455.433	3,87%	10.066.381	3,69%
Debiti finanziari a breve	51.099.036	15,86%	24.533.386	9,00%
Altri debiti a breve termine	36.742.496	11,40%	28.095.955	10,31%
Ratei e risconti	5.312.037	1,65%	3.526.995	1,29%
Passività consolidate	94.412.015	29,30%	85.735.986	31,45%
Debiti finanziari m/l termine	72.268.183	22,43%	68.189.412	25,01%
Altri debiti m/l termine	801.569	0,25%	-	0,00%
Fondi per rischi e oneri	5.413.505	1,68%	4.037.494	1,48%
TFR	15.928.758	4,94%	13.509.079	4,96%
CAPITALE DI TERZI	36.189.300	11,23%	36.940.669	13,55%
Riserve	33.550.473	10,41%	36.535.937	13,40%
Utile/perdita netto	2.638.827	0,82%	404.732	0,15%
CAPITALE PROPRIO	30.442.273	9,45%	29.942.398	10,98%
Capitale sociale	1.910.392	0,59%	1.910.392	0,70%
Riserve	63.201.716	19,62%	61.832.798	22,68%
Utili/perdite portate a nuovo	(32.935.608)	-10,22%	(34.329.459)	-12,59%
Utile/perdita netto	(1.734.227)	-0,54%	528.667	0,19%
TOTALE FONTI	322.190.568	100,00%	272.624.445	100,00%

Riclassificazione per margini	2021	% su Valore Prod.	2020	% su Valore Prod.
VALORE DELLA PRODUZIONE	290.503.760	100,00%	253.548.229	100,00%
- Consumi di materie	50.083.684	17,24%	51.339.825	20,25%
- Spese per servizi per la produzione	-	0,00%	-	0,00%
VALORE AGGIUNTO	240.420.076	82,76%	202.208.404	79,75%
- Costi del personale	130.585.984	44,95%	113.019.037	44,57%
- Spese per servizi	69.515.561	23,93%	59.790.522	23,58%
- Spese generali	1.521.313	0,52%	1.202.663	0,47%
MARGINE OPERATIVO LORDO	38.797.218	13,36%	28.196.181	11,12%
- Ammortamenti e svalutazioni	30.433.856	10,48%	22.685.636	8,95%
- Accantonamenti	1.548.143	0,53%	985.295	0,39%
RISULTATO OPERATIVO	6.815.219	2,35%	4.525.250	1,78%
+ Proventi finanziari	20.930	0,01%	94.048	0,04%
+ Utili e Perdite su cambi	1.023.918	0,35%	(1.604.627)	-0,63%
- Oneri Finanziari	(2.454.802)	-0,85%	(2.327.616)	-0,92%
RISULTATO ORDINARIO	5.405.264	1,86%	687.055	0,27%
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	(419.826)	-0,14%	(5.027)	0,00%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	4.985.439	1,72%	682.029	0,27%
- Imposte	4.080.839	1,40%	(251.369)	-0,10%
UTILE/PERDITA	904.599	0,31%	933.398	0,37%
- Quota di terzi	2.638.827	0,91%	404.732	0,16%
UTILE/PERDITA PER IL GRUPPO	(1.734.227)	-0,60%	528.667	0,21%

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:

	2021	2020
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	108.588.184	71.229.344
	2021	2020
ROE	-2,60%	-0,24%
ROI	2,12%	1,66%
ROS	2,35%	1,78%
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI	37,28%	49,01%
BANCHE SU CIRCOLANTE	85,99%	68,10%
BANCHE A BREVE SU CIRCOLANTE	35,62%	18,02%
RAPPORTO DI INDEBITAMENTO	483,54%	407,61%
MEZZI PROPRI/CAPITALE INVESTITO	20,68%	24,53%
ONERI FINANZIARI/FATTURATO	-0,85%	0,92%
PFN/EBITDA	2,80	2,53

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 2021 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 2021 sono:

- un mutuo contratto con Cassa Depositi e Prestiti stipulato a settembre 2021 per euro 7.000.000, durata 4 anni;
- un mutuo contratto con Creval stipulato ad ottobre 2021 per euro 5.000.000, durata 4 anni.

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, Cloud, 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.

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 2021 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 Intenational 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

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.

	2021	% su Tot. Impieghi	2020	% su Tot. Impieghi
Capitale circolante	47.023.688	25,26%	70.456.796	41,11%
Liquidità Immediate	1.008.089	0,54%	7.375.981	4,30%
Disponibilità liquide	1.008.089	0,54%	7.375.981	4,30%
Liquidità Differite	42.580.574	22,87%	59.088.388	34,48%
Crediti verso soci	-	0,00%	-	0,00%
Crediti verso clienti	38.546.105	20,71%	48.985.080	28,58%
Altri crediti all' AC a breve	1.602.487	0,86%	1.564.783	0,91%
Crediti immobilizzati a breve termine	-	0,00%	-	0,00%
Attività Finanziarie	1.431.063	0,77%	7.501.173	4,38%
Ratei e risconti attivi	1.000.918	0,54%	1.037.352	0,61%
Rimanenze	3.435.026	1,85%	3.992.426	2,33%
Immobilizzazioni	139.137.661	74,74%	100.936.763	58,89%
Immobilizzazioni Immateriali	815.798	0,44%	476.773	0,28%
Immobilizzazioni Materiali	7.369.274	3,96%	6.102.600	3,56%
Immobilizzazioni Finanziarie	125.377.369	67,35%	88.094.538	51,40%
Crediti dell' AC a medio lungo	5.575.220	2,99%	6.262.852	3,65%
Totale Impieghi	186.161.350	100,00%	171.393.559	100,00%

	2021	% su Tot. Fonti	2020	% su Tot. Fonti
CAPITALE DI TERZI	118.867.967	63,85%	106.490.880	62,13%
Passività correnti	95.659.875	51,39%	75.775.018	44,21%
Debiti verso fornitori	69.724.677	37,45%	63.400.903	36,99%
Anticipi da clienti	27.600	0,01%	37.173	0,02%
Debiti finanziari a breve	23.203.586	12,46%	10.447.914	6,10%
Altri debiti a breve termine	2.615.356	1,40%	1.523.127	0,89%
Ratei e risconti	88.656	0,05%	365.900	0,21%
Passività consolidate	23.208.092	12,47%	30.715.862	17,92%
Debiti finanziari m/l termine	21.265.334	11,42%	29.696.070	17,33%
Fondi per rischi e oneri	1.342.343	0,72%	413.003	0,24%
TFR	600.415	0,32%	606.790	0,35%
Capitale di terzi	-	0,00%	-	0,00%
Riserve		0,00%		0,00%
Utile/perdita netto		0,00%		0,00%
Capitale proprio	67.293.383	36,15%	64.902.679	37,87%
Capitale sociale	1.910.392	1,03%	1.910.392	1,11%
Riserve	63.633.658	34,18%	63.208.572	36,88%
Utili/perdite portate a nuovo	(486.539)	-0,26%	(486.539)	-0,28%
Utile/perdita netto	2.235.872	1,20%	270.254	0,16%
Totale fonti	186.161.350	100,00%	171.393.559	100,00%

	2021	% su Valore Prod.	2020	% su Valore Prod.
Valore della produzione	53.329.828	100,00%	59.062.539	100,00%
- Consumi di materie	28.100.378	52,69%	26.000.940	44,02%
- Spese per servizi per la produzione	-	0,00%	-	0,00%
Valore aggiunto	25.229.449	47,31%	33.061.599	55,98%
- Costi del personale	7.074.939	13,27%	12.214.480	20,68%
- Spese per servizi	16.132.854	30,25%	17.883.692	30,28%
- Spese generali	212.277	0,40%	361.998	0,61%
Margine operativo lordo	1.809.380	3,39%	2.601.429	4,40%
- Ammortamenti e svalutazioni	3.565.127	6,69%	5.071.764	8,59%
- Accantonamenti	975.000	1,83%	-	0,00%
Risultato operativo	(2.730.747)	-5,12%	(2.470.335)	-4,18%
+ Proventi finanziari	7.682.936	14,41%	5.333.534	9,03%
- Oneri Finanziari	(1.486.912)	-2,79%	(1.585.551)	-2,68%
+ Utili e Perdite su cambi	653.959	1,23%	(676.933)	-1,15%
Risultato ordinario	4.119.236	7,72%	600.714	1,02%
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	(2.577.280)	-4,83%	(1.539.011)	-2,61%
Risultato ante imposte	1.541.956	2,89%	(938.297)	-1,59%
- Imposte	(693.916)	-1,30%	(1.208.550)	-2,05%
Utile/Perdita d'esercizio	2.235.872	4,19%	270.254	0,46%

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:

	2021	2020
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	43.460.831	32.768.003
	2021	2020
ROE	3,32%	0,42%
ROI	-1,47%	-1,44%
ROS	-5,12%	-4,18%
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI	48,36%	64,30%
BANCHE SU CIRCOLANTE	94,57%	56,98%
BANCHE A BREVE SU CIRCOLANTE	49,34%	14,83%
RAPPORTO DI INDEBITAMENTO (LEVERAGE)	276,64%	264,08%
MEZZI PROPRI/CAPITALE INVESTITO	36,15%	37,87%
ONERI FINANZIARI/FATTURATO	-2,79%	-2,68%
PFN/EBITDA	24,02	12,60

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:

	2021	2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	-	-
Altri ricavi	-	-
TOTALE RICAVI	-	-
Costi per acquisto merci	-	-
Costi per servizi e locazioni	(480.781)	(505.016)
Altri costi	(2.429)	-
TOTALE COSTI	(483.210)	(505.016)
Proventi e oneri finanziari	1.315	0
SALDO	(481.895)	(505.016)

Personale

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

SOCIETA'	31/12/2020	Assunti	Dimessi	Altri movim.	31/12/2021
Dedagroup Public Services Srl	479	33	35	5	482
Astadia srl	20	12	4	0	28
Derga Consulting Srl	140	52	22	0	170
Dexit Srl	46	4	5	0	45
Dedagroup Business Solutions Srl	369	65	44	1	391
Dedagroup Spa	129	16	10	5	140
Deda Value Srl	0	8	0	0	8
Deda Cloud Srl	109	32	21	50	170
Dedagroup Stealth Spa	310	44	31	2	325
Dedamex SA	56	4	18	0	42
Pegaso Srl	0	10	4	52	58
Dedapay SAPI de CV	0	5	0	10	15
Dedagroup North America	0	0	0	0	-
Dedagroup Swiss Sagl	1	0	0	0	1
Deda Digital Srl	51	6	6	0	51
EPL Inc	55	11	6	0	60
Innovation Technology Inc	13	0	4	0	9
Piteco Spa	91	7	1	1	98
Myrios Srl	17	1	1	0	17
Myrios SA	1	0	0	0	1
RAD Informatica	28	11	1	2	40
Piteco North America Corp	0	0	0	0	-
Juniper Payments Llc	19	1	1	0	19
TOTALI	1.934	322	214	128	2.170

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:

- ALA (TN) – Corso Passo Buole, 5/A
- BENEVENTO – Contrada Pontecorvo
- BOLZANO – Via Lucia Frischin, 3

- CASALECCHIO DI RENO (BO) – Via del Lavoro, 67
- CASTENASO (BO) – Via Toscanini 7/2
- CASSINA DE PECCHI (MI) – Centro Cassina Plaza – Via Roma, 108
- COLLERETTO GIACOSA (TO) – Via Ribes, 5
- MILANO – Via Carlo Imbonati, 18
- PADOVA – Zona industriale prima strada, 35
- ROMA – Via Paolo di Dono, 73
- SINALUNGA – Via Zappalorto, 1
- TORINO – Corso Francesco Ferrucci, 112
- VERONA – Via venti settembre, 12

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 Deloitte & Touche S.p.A. 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, 10 giugno 2022

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 2021

Stato Patrimoniale Attivo	31/12/2021	31/12/2020
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	27.000	
Parte richiamata		
Parte da richiamare	27.000	
Totale crediti vs soci per versamenti ancora dovuti	27.000	
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni Immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	195.744	281.819
2) Costi di sviluppo	19.839.486	19.636.551
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.521.319	6.011.172
5) Avviamento	105.179.109	73.414.427
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	536.101	840.100
7) Altre immobilizzazioni immateriali	771.192	626.728
Totale Immobilizzazioni Immateriali	133.042.950	100.810.798
II - Immobilizzazioni Materiali		
1) Terreni e fabbricati	1.094.779	2.218.043
2) Impianti e macchinari	273.319	260.998
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni materiali	16.243.536	13.026.081
5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	116.353	13.261
Totale Immobilizzazioni Materiali	17.727.987	15.518.384
III - Immobilizzazioni Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	1	
b) imprese collegate	6.677.697	96.052
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	717.831	112.144
Totale partecipazioni	7.395.529	208.196
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	7.395.529	208.196
Totale immobilizzazioni	158.166.465	116.537.378
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	20.337.236	18.653.623
4) Prodotti finiti e merci	5.367.234	4.643.046
5) Acconti	176.354	61.923
Totale Rimanenze	25.880.824	23.358.591
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		
II - Crediti		
1) Verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	88.867.739	79.061.717
esigibili oltre l'esercizio successivo	914.266	593.570
Totale crediti vs clienti	89.782.005	79.655.288
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	27.492	6.748
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale credit vs imprese collegate	27.492	6.748
4) Verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllanti		
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.050.603	768.413
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.050.603	768.413

5-bis) Crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.838.805	3.492.280
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti tributari	3.838.805	3.492.280
5-ter) Imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	19.365.661	19.278.806
Totale imposte anticipate	19.365.661	19.278.806
5-quater) Verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.864.118	4.257.389
esigibili oltre l'esercizio successivo	270.383	50.676
Totale crediti vs altri	4.134.501	4.308.066
Totale Crediti	118.199.069	107.509.600
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
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	20.110	
6) Altri titoli	327.500	
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale att. fin. non imm.	347.610	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	14.085.103	21.089.934
2) Assegni	674.957	387.408
3) Denaro e valori in cassa	18.976	16.113
Totale disponibilità liquide	14.779.035	21.493.455
Totale attivo circolante	159.206.538	152.361.646
D) Ratei e risconti	4.790.565	3.725.421
Totale attivo	322.190.568	272.624.445

Stato Patrimoniale Passivo	31/12/2021	31/12/2020
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.910.392	1.910.392
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809	40.316.809
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale	382.078	338.307
V - Riserve statutarie		
Altre riserve, distintamente indicate		
- Riserva straordinaria	22.971.835	22.745.353
- Versamenti in conto capitale		
- Versamenti per copertura perdite		
- Riserva avanzo di fusione		
- Riserva per utili su cambi non realizzati		
- Varie altre riserve	-431.942	-1.375.773
Totale altre riserve	22.539.893	21.369.579
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari derivati	-37.064	-191.897
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-32.935.608	-34.329.459
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-1.734.227	528.667
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale per il patrimonio netto per il gruppo	30.442.273	29.942.398
Capitale e riserve di terzi	33.550.473	36.535.937
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di Terzi	2.638.827	404.732
Totale patrimonio netto di competenza di terzi	36.189.300	36.940.669
Totale patrimonio netto	66.631.573	66.883.067
B) Fondi per rischi ed oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	157.080	159.057
2) Fondi per imposte	290.632	215.614
3) Fondi per strumenti finanziari derivati passivi	62.730	191.897
4) Altri fondi	4.903.063	3.470.927
Totale fondi per rischi ed oneri	5.413.505	4.037.494
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	15.928.758	13.509.079
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
esigibili entro 12 mesi	2.500.000	5.196.620
esigibili oltre 12 mesi	7.223.327	5.988.492
Totale obbligazioni	9.723.327	11.185.112
2) Obbligazioni convertibili		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro 12 mesi		122.239
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso soci per finanziamenti		122.239
4) Debiti verso banche		
esigibili entro 12 mesi	34.640.352	17.854.626
esigibili oltre 12 mesi	78.115.846	62.200.920

Totale debiti verso banche	112.756.198	80.055.546
5) Debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro 12 mesi	887.694	1.359.901
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso altri finanziatori	887.694	1.359.901
6) Acconti		
esigibili entro 12 mesi	12.455.433	10.066.381
esigibili oltre 12 mesi		
Totale acconti	12.455.433	10.066.381
7) Debiti verso fornitori		
esigibili entro 12 mesi	50.827.868	52.133.999
esigibili oltre 12 mesi	101.569	
Totale debiti verso fornitori	50.929.437	52.133.999
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	220.682	155.042
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso collegate	220.682	155.042
11) Debiti verso controllanti		
esigibili entro 12 mesi	4.489.429	1.490.882
esigibili oltre 12 mesi	0	0
Totale debiti verso controllanti	4.489.429	1.490.882
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	8.835.606	5.249.971
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti tributari	8.835.606	5.249.971
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro 12 mesi	8.427.015	7.382.947
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	8.427.015	7.382.947
14) Altri debiti		
esigibili entro 12 mesi	19.479.875	15.463.036
esigibili oltre 12 mesi	700.000	
Totale altri debiti	20.179.875	15.463.036
Totale debiti	228.904.695	184.667.811
E) Ratei e risconti	5.312.037	3.526.995
Totale passivo	322.190.568	272.624.445

Conto Economico	31/12/2021	31/12/2020
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	279.344.977	243.607.862
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilav. e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	271.495	-5.711.048
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	5.903.273	5.665.528
5) Altri ricavi e proventi		
- vari	2.692.029	6.052.400
- contributi in conto esercizio	2.291.986	3.933.487
- contributi in conto capitale		
Totale altri ricavi e proventi	4.984.015	9.985.887
Totale valore della produzione	290.503.760	253.548.229
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	48.708.095	50.216.560
7) Per servizi	63.779.136	53.810.890
8) Per godimento di beni di terzi	5.736.425	5.979.632
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	97.385.107	84.484.600
b) Oneri sociali	26.378.915	22.849.979
c) Trattamento di fine rapporto	6.733.889	5.605.772
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi del personale	88.073	78.686
Totale costi per il personale	130.585.984	113.019.037
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	23.860.947	15.399.166
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.875.814	5.146.447
c) Svalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali	19.897	
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disp. liquide	677.198	2.140.023
Totale ammortamenti e svalutazioni	30.433.856	22.685.636
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.375.589	1.123.265
12) Accantonamenti per rischi		
13) Altri accantonamenti	1.548.143	985.295
14) Oneri diversi di gestione	1.521.313	1.202.663
Totale costi della produzione	283.688.541	249.022.980
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	6.815.219	4.525.250
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
- da imprese controllate	22.926	
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		38.850
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	4.050	
Totale proventi da partecipazioni	26.976	38.850

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	-6.046	55.183
Totale proventi diversi dai precedenti	-6.046	55.183
Totale altri proventi finanziari	-6.046	55.198
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		78.315
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	2.454.802	2.249.301
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.454.802	2.327.616
17 bis) Utili (perdite) su cambi	1.023.918	-1.604.627
Totale proventi e oneri finanziari	-1.409.954	-3.838.194
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni	38.642	23.622
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale rivalutazioni	38.642	23.622
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	458.467	28.649
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale svalutazioni	458.467	28.649
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	-419.826	-5.027
Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D)	4.985.439	682.029

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
- imposte correnti	5.692.681	1.342.997
- imposte relative a esercizi precedenti	82.843	-29.798
- imposte differite e anticipate	-920.769	516.992
- proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	-773.915	-2.081.561
Totale delle imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	4.080.839	-251.369
Utile (perdita) dell'esercizio	904.599	933.398
Utile/Perdita di pertinenza di terzi	2.638.827	404.732
Utile (perdita) di gruppo	-1.734.227	528.667

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31/12/2021

	2021	2020
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	904.599	933.398
Imposte sul reddito	4.080.839	(251.369)
Interessi passivi/(attivi)	1.436.930	3.877.044
(Dividendi)	(26.976)	(38.850)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.395.393	4.520.223
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	8.300.561	8.434.395
Ammortamenti delle immobilizzazioni	29.736.761	20.545.614
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	419.826	5.027
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie.		
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	38.457.148	28.985.035
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	44.852.541	33.505.258
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.522.232)	4.495.117
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	(11.467.088)	6.617.983
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.184.489	(1.690.921)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(1.065.144)	704.175
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	1.785.042	194.736
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	13.152.996	(4.476.002)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.068.063	5.845.088
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	45.920.604	39.350.346
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.436.930)	(3.877.044)
(Imposte sul reddito pagate)	(4.080.839)	251.369
Dividendi incassati	26.976	38.850
(Utilizzo dei fondi)	(3.164.502)	(6.458.940)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(8.655.295)	(10.045.764)
Flusso finanziario della gestione operativa (A)	37.265.308	29.304.582
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(8.085.417)	(5.671.891)
Flussi da disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(56.093.098)	(58.864.176)
Flussi da disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	(7.607.158)	
Flussi da disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		

(Flussi da investimenti)	(347.610)	
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)	(72.133.284)	(64.346.034)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	32.700.652	27.686.343
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	(2.056.232)	(8.403.607)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		26.655.591
(Rimborso di capitale a pagamento)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(2.490.865)	(2.228.319)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	28.153.555	43.710.008
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(6.714.421)	8.668.555
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio 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 inizio esercizio	21.493.455	12.824.900
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	14.085.103	21.089.934
Assegni	674.957	387.408
Danaro e valori in cassa	18.976	16.113
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	14.779.035	21.493.455

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 2021

Il Bilancio consolidato del Gruppo comprende i bilanci di esercizio al 31 dicembre 2021 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, Deda Value Srl, Derga Consulting Spa, Astadia Srl, Dedagroup Stealth Spa, Pegaso 2000 Srl, Zedonk Ltd, F2It Ltd, Dexit Srl, Deda Digital 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.

Di seguito le operazioni dell'anno che hanno comportato la variazione del perimetro di consolidamento:

- Ad agosto 2021 si è perfezionata l'acquisizione del 70% di Pegaso 2000 Srl da parte di Dedagroup Spa;
- Ad aprile 2021 si è perfezionato l'acquisto della società Ifinet Srl in Dedacloud Srl: successivamente la società è stata fusa nella Dedacloud stessa con decorrenza 1° agosto 2021;
- Piteco ha aumentato la sua quota di partecipazione in Myrios srl e Rad informatica srl alzandole rispettivamente del 4,85% e del 10%;
- Dedagroup Spa ha conferito la partecipazione totalitaria detenuta in Deda Digital Srl alla società Derga Consulting Spa.

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	98,00%
Pegaso 2000 Srl	Perugia	EUR	200.000	70,00%
Dedagroup Public Services Srl	Trento	EUR	6.740.000	100,00%
Deda Value Srl	Milano	EUR	200.000	51,00%
Dedagroup North America Inc.	New York (USA)	USD	100.000	100,00%
Deda Digital 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	168.470	71,24%
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	51,77%
Myrios Srl	Torino	EUR	50.000	60,85%
Myrios Switzerland SA	Ginevra (Svizzera)	CHF	100.000	100,00%
RAD Informatica Srl	Milano	EUR	100.000	80,00%
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 siano partecipazioni indirette:

- quelle detenute nelle società EPL Inc., Innovation Technology Inc. da Dedagroup North America
- Piteco North America Corp., Juniper Payments Llc, Myrios Srl, RAD Informatica Srl, Myrios Switzerland SA per il tramite di Piteco Spa
- Dedapay SAPI de CV, controllata da Dedamex
- Zedonk Ltd e F2iT Ltd sono partecipazioni indirette controllate attraverso Dedagroup Stealth Srl.
- Astadia Srl e Deda Digital Srl, Dedagroup Swiss Sagl controllate (direttamente o indirettamente) da Derga Consulting Spa
- Deda Value Srl, controllata da Dedagroup Public Services Srl

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%
ORS Srl	Roddi (CN)	EUR	30.357	20,00%
Axsym srl	Verona	EUR	25.000	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 2021 come approvato dall'Assemblea degli Azionisti di Sequenza S.p.a.

STATO PATRIMONIALE	31/12/2021	31/12/2020
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		0
B) Immobilizzazioni	265.474.810	241.682.923
C) Attivo circolante	15.258.081	9.531.909
D) Ratei e risconti attivi	263.871	300.631
Totale attivo	280.996.762	251.515.463
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	92.000.000	92.000.000
Riserve	42.008.902	38.645.691
Utile (perdita) dell'esercizio	3.772.744	3.363.213
Totale patrimonio netto	137.781.646	134.008.904
B) Fondi per rischi e oneri	100.000	100.000
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	189.931	169.134
D) Debiti	142.844.846	117.138.931
E) Ratei e risconti passivi	80.339	98.494
Totale passivo	280.996.762	251.515.463

CONTO ECONOMICO	31/12/2021	31/12/2020
Data dell'ultimo bilancio approvato 31/12/2020		
A) Valore della produzione	15.200.521	11.414.426
B) Costi della produzione	9.554.201	6.699.917
C) Proventi e oneri finanziari	(798.277)	(202.597)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(4.168)	(1.805)
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.071.131	1.146.894
Utile (perdita) dell'esercizio	3.772.744	3.363.213

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

Non si segnalano problemi di sorta.

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 rettificati 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 in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, che avviene di solito quando viene trasferito il titolo di proprietà.

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 2021 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.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Non si segnalano particolari fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio oggetto in 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 e del regime De Minimis 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 2021:

	Capitale e Riserve	Risultato esercizio	Totale
Valori riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante	65.057.511	2.235.872	67.293.383
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:			
Risultati, pro-quota, conseguiti dalle partecipate	-33.758.045	2.631.259	-31.126.786
Ammortamenti differenze di consolidamento	-12.367.437	-6.185.287	-18.552.724
Partecipazioni valutate al PN	41.052	-419.826	-378.774
Eliminazione rapporti tra società consolidate:			
Utilizzo fondo rischi su perdite future	32.066.190		32.066.190
Elisione Margini Infragruppo	-536.399	-58.776	-595.175
Elisione Dividendi	4.344.702	-4.890.525	-545.822
Storno cessioni ramo d'azienda intragruppo	-24.711.835	2.246.530	-22.465.304
Altre Rettifiche di Consolidamento	2.040.761	2.706.523	4.747.284
Patrimonio netto e risultato del Gruppo	32.176.500	-1.734.227	30.442.273
Patrimonio netto e risultato di terzi	33.550.473	2.638.827	36.189.300
Patrimonio netto e risultato consolidati	65.726.973	904.599	66.631.573

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVITA'

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

	Euro
Saldo al 31/12/2021	133.042.950
Saldo al 31/12/2020	100.810.798
Variazioni	32.232.152

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

Descrizione	31/12/2020	Variazione del perimetro	Incremento	Decremento	Riclassifica	Altre variazioni	Ammortamenti	31/12/2021
1) Costi di impianto ed ampliamento	281.819	7.609	73.039	0			-166.723	195.744
2) Costi di ricerca, sviluppo	19.636.551		6.133.552	0		846.052	-6.776.668	19.839.486
3) Diritti di brevetto industriale								0
4) Concessioni, licenze e marchi	6.011.172	8.403	2.843.820	-1.093		325.523	-2.666.506	6.521.319
5) Avviamento	46.160.103		125.000	0		8.737	-7.369.991	38.923.848
5a) Differenza di consolidamento	27.254.325		45.092.488			339.851	-6.431.403	66.255.260
6) Immobilizzazioni immateriali in corso	840.100		536.101		-840.100			536.101
7) Altre	626.728	41.600	546.675	0		5.844	-449.655	771.192
TOTALE	100.810.798	57.612	55.350.675	-1.093	-840.100	1.526.007	-23.860.946	133.042.950

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	31/12/2020	Variazione del perimetro	Incremento	Decremento	Ammortamenti	Altre variazioni	31/12/2021
Costi di impianto ed ampliamento	281.819	7.609	73.039	0	-166.723	0	195.744
TOTALE	281.819	7.609	73.039	0	-166.723	0	195.744

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	31/12/2020	Variazione del perimetro	Incremento	Decremento	Ammortamenti	Altre variazioni	31/12/2021
Costi di sviluppo	19.636.551	180.364	6.084.319	0	-6.839.860	778.112	19.839.486
Costi di Pubblicità							
TOTALE	19.636.551	203.358	7.187.109	0	-6.230.586	-856.209	19.839.486

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

Costi di Ricerca e Sviluppo	Valore 31/12/2020	Incrementi netti	Decrementi Esercizio	Variazione perimetro	Altre variazioni/Delta cambi	Ammortamenti netti	Valore 31/12/2021
CIVILIA OPEN/WEB - DDG PUBLIC	662.434	331.104				- 485.096	508.442
CIVILIA NEXT - DDG PUBLIC	3.596.398	1.195.558				- 2.048.423	2.743.533
TELCO - DDG PUBLIC	7.617					- 3.974	3.643
BANKING - DDG BUSINESS	1.062.673	302.277			60.000	- 623.795	801.155
FASHION - STEALTH	1.628.524	321.468				- 673.284	1.276.708
FLEXCMP - DDG WIZ	58.318	48.068				- 29.053	77.333
SOFTWARE PITECO	1.937.788	568.600				- 531.405	1.974.983
SOFTWARE IPOWEP - EPL	9.617.098	2.600.901				- 2.001.137	10.910.217
CAPITALIZZAZIONI EX IFINET				180.364		- 45.169	135.196
MYRIOS	659.616	245.974				- 323.238	582.352
JUNIPER PAYMENTS	228.296	92.025			19.048	- 3.193	336.176
RAD INFORMATICA	177.790	378.344			5.709	- 72.094	489.749
Totale	19.636.551	6.084.319			778.112	- 6.839.860	19.839.486

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

Tra gli investimenti dell'esercizio segnaliamo come:

- Continua l'investimento di Dedagroup Public Services nel software proprietario Civilia ed in particolare nella sua versione Next
- Dedagroup Business Solutions ha capitalizzato costi in tutte le proprie divisioni: sia in ambito Industrial/manufacturing (Eyeshelf, Analisi gruppo societari) che Banking (Depaaiy, Migration machine)
- Dedagroup Stealth ha continuato ad investire fortemente sulla propria piattaforma: i costi capitalizzati del 2021 riguardano principalmente lo Stealth GO! e le implementazioni di Business Intelligence
- EPI inc prosegue l'attività di miglioramento ed integrazione della propria soluzione destinata al mondo delle Credit Union statunitensi
- L'acquisizione di IFINET ha fatto confluire nell'area di consolidamento alcuni tools proprietari dedicati alle attività di Monitoraggio e sicurezza.

Concessione licenze e marchi

Concessioni, licenze e marchi	31/12/2020	Variazione del perimetro	Incremento	Decremento	Ammortamenti	Altre variazioni	31/12/2021
Licenze	110.776		42.380	0	-4.078	-64.982	84.096
Marchi	62.453	1.226	1.590		-4.880	2.296	62.686
Licenze software e software commerciale	5.837.943	7.176	2.633.509	-1.093	-2.657.548	554.549	6.374.537
TOTALE	6.011.172	8.403	2.677.479	-1.093	-2.666.506	491.864	6.521.319

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 2.800 mila euro il software acquisito con il ramo di azienda Lending Tools da parte di Juniper Payments.

Nel corso dell'esercizio l'investimento maggiore (più di 2,2 milioni) è attribuibile alla società Dedacloud che ha rinnovato ed ampliato drasticamente la propria dotazione software al servizio dell'attività.

Le altre variazioni sono ascrivibili alle differenze di cambio.

La voce marchi viene invece ammortizzata in 10 anni.

Avviamento

Nel dettaglio abbiamo:

Avviamento	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Ammortamenti	Altre Variazioni / Delta cambi	31/12/2021
Avviamento Opera 21	9.900			3.300		6.600
Avviamento Epl	107.032			29.614	7.621	85.040
Avviamento RAD Informatica	39.520.000			4.160.000		35.360.000
Avviamento Publica Toscana	35.100			5.850		29.250
Avviamento A Software Factory	21.000			3.500		17.500
Avviamento ramo Euroservizi		125.000		12.500		112.500
Avviamento Juniper	13.377				1.116	14.493
Avviamento Everymake	317.870			35.319		282.551
Disavanzo fusione Inversa Piteco	6.135.823			3.119.909		3.015.915
TOTALE	46.160.103	125.000		7.369.991	8.737	38.923.848

Il valore residuo si riferisce:

- 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 equivalenti a 115.963 euro;
- all'avviamento relativo al ramo d'azienda iscritto nella società RAD Informatica S.r.l.
- all'avviamento relativo all'acquisizione del ramo d'azienda "Publica Toscana" intercorso a giugno 2016 operato dalla capogruppo ed in seguito ceduto alla controllata Dedagroup Public Services;
- 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'acquisizione di un ramo d'azienda dalla società Euroservizi avvenuto nel 2021 da parte di Dedagroup Public Services
- all'avviamento iscritto in Juniper Payments ammontante a 16.415 dollari equivalenti a 14.524 euro;
- all'avviamento derivante dall'acquisizione del ramo d'azienda "Everymake" avvenuta nel mese di marzo 2020 da parte di Piteco;
- al disavanzo derivante dalla fusione inversa tra Piteco ed Alto avvenuta nel 2013;

In tutti i casi 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	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Variazione perimetro	Altre Variazioni / Delta cambi	Ammortamento	Residuo 31/12/2021
Dexit	41.689					-41.689	
Dedanext	113.311					-67.095	46.216
Ecos	99.120					-48.619	50.501
RAD Informatica	7.220.951			1.205.123		-838.633	7.587.441
Zedonk - F2iT	3.324.450	28.153			223.871	-375.345	3.201.129
Piteco	4.164.206	1.081.952				-777.042	4.469.116
Dedamex	473.036					-78.839	394.197
Derga		2.259.565				-169.467	2.090.098
Deda Digital	1.465.372	50.000				-263.793	1.251.579
Intech	357.946				87.307	-71.564	373.689
Juniper Payments	647.614	272.224			80.058	-142.763	857.134

Dedagroup Stealth	685.980				-91.232	594.748
Myrios	8.468.315		527.093		-1.139.910	7.855.498
Dedapay	26.307			1.324	-3.347	24.283
Deda Cloud			26.026.295		-1.735.086	24.291.209
Pegaso 2000			13.589.373		-566.224	13.023.149
Astadia	166.028				-20.753	145.275
TOTALE	27.254.325	3.691.895	41.347.884	392.561	-6.431.403	66.255.261

Gli incrementi intercorsi nell'anno derivano da:

- La contabilizzazione in aumento del valore della partecipazione di alcuni costi aggiuntivi relativi all'acquisizione della partecipazione detenuta in Zedonk da parte di Dedagroup Stealth
- l'ulteriore acquisto di azioni proprie da parte di Piteco Spa;
- Il conferimento in conto aumento capitale della società Deda Digital srl in Derga Consulting da parte della capogruppo
- La contabilizzazione in aumento del valore della partecipazione dei costi professionali
- l'acquisto da parte di Dedagroup Spa del 70% della società Pegaso 2000 Srl;
- l'acquisto e successiva fusione di IFInet Srl da parte di Deda Cloud Srl;
- l'acquisto da parte di Piteco Spa di un ulteriore 10% di RAD Informatica Srl;
- la rideterminazione della percentuale di possesso di Juniper al 60%

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	31/12/2020	Variazione del perimetro	Incremento	Decremento	Ammortamenti	Altre variazioni	31/12/2021
Migliorie su beni di terzi	153.878		541.251	0	-145.553		546.181
Altri Oneri Pluriennali	472.850	41.600	5.424	0	-292.412	5.844	225.011
TOTALE	626.728	41.600	546.675	0	-449.655	5.844	771.192

Le miglirie 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 migliria stessa.

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

Immobilizzazioni materiali

	Euro
Saldo al 31/12/2021	17.727.987
Saldo al 31/12/2020	15.518.384
Variazioni	2.209.603

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

Descrizione	31/12/2020	Variazione del perimetro	Incremento	Decremento	Altri movimenti	31/12/2021
1) Terreni e Fabbricati	2.957.923			-1.728.072	46.475	1.276.326
2) Impianti e macchinari	1.465.498	23.949	117.777	-5.943		1.601.281
3) Attrezzatura industriale e comm.le	6.284					6.284
4) Altri Beni	41.231.650	503.539	11.863.240	-5.548.723	219.165	48.268.871
5) Immobilizzazioni in corso	13.261		116.353		-13.261	116.353
TOTALE	45.674.616	527.488	12.097.370	-7.282.738	252.379	51.269.115

Contemporaneamente il fondo ha avuto il seguente andamento:

Descrizione	31/12/2020	Variazione del perimetro	Decremento	Ammortamenti	Altri movimenti	31/12/2021
1) Terreni e Fabbricati	739.880		-591.017	17.802	14.882	181.546
2) Impianti e macchinari	1.204.500	18.202	-5.601	57.179	53.682	1.327.962
3) Attrezzatura industriale e comm.le	6.284					6.284
4) Altri Beni	28.205.569	315.435	-5.503.955	5.800.833	3.207.454	32.025.336
TOTALE	30.156.232	333.637	-6.100.573	5.875.813	3.276.018	33.541.128

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, Deda Digital Srl e Derga Consulting Spa.

Immobili e Terreni	Costo storico	Fondo ammortamento	Valore residuo	% di copertura
Terreni				
Terreno immobile Deda Digital	90.000		90.000	0,00%
Terreno Juniper Payments	120.697		120.697	0,00%
Fabbricati				
Immobilie Deda Digital	405.637	118.633	287.004	29,25%
Immobilie Juniper Payments	482.790	41.848	440.942	8,67%
Immobilie Derga Consulting	164.681	12.351	152.330	7,50%
Costruzioni leggere				
Costruzioni leggere Deda Digital	12.520	8.714	3.806	69,60%
TOTALE	1.276.325	181.546	2.218.043	25,01%

In tabella abbiamo:

- Per Deda Digital 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 31/12/2021	Fondo al 31/12/2021	Valore al 31/12/2021
Impianti e macchinari vari	868.521	-	657.147
Impianti di allarme	112.541	-	97.946
Impianti di condizionamento	220.648	-	208.553
Impianti telefonici	399.569	-	364.314
TOTALE	1.601.280	-	1.327.962

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 31/12/2021	Fondo al 31/12/2021	Valore al 31/12/2021
Mobili e arredi	3.320.472	-	2.668.249
Macchine elettroniche ordinarie ufficio	335.289	-	326.972
Automezzi	5.508.086	-	4.161.943
Autoveicoli da trasporto	323.249	-	253.281
Telefoni cellulari	181.833	-	133.525
Hardware informatico	36.904.095	-	23.037.530
Apparecchiature connettività	1.629.079	-	1.389.286
Altri macchinari - appar. attrezzature	55.196	-	51.230
Beni < 516,46	11.574	-	3.320
TOTALE	48.268.872	-	32.025.336

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 31/12/2021	7.395.529
Saldo al 31/12/2020	208.196
Variazioni	7.187.332

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%	134.694	Costo rettificato
Mitech Srl	Mantova	Euro	26.667	25,00%	0	Costo rettificato
ORS Srl	Roddi	Euro	30.357	20,00%	6.540.619	Costo rettificato
Axsym Srl	Verona	Euro	25.000	49,00%	2.384	Costo rettificato
TOTALE					6.677.696	

La movimentazione sui due anni è la seguente:

Partecipazioni in imprese collegate	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Part. Derga Consulting CS Srl	134.694	96.052	38.642
Part. Mitech Srl			
Part. ORS srl	6.540.619		6.540.619
Part. Axsym srl	2.384		2.384
TOTALE	6.677.696	96.052	6.581.644

Le partecipazioni in società collegate sono tutte valutate sulla base della percentuale detenuta del patrimonio netto mantenendo, ove necessario, una quota del valore ascrivibile all'avviamento pagato in fase di acquisizione.

Nel corso dell'esercizio sono state acquisite le partecipazioni in ORS Srl e Axsym Srl da parte di Dedagroup Spa.

Evidenziamo di seguito le altre partecipazioni:

Partecipazioni in altre imprese	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Part. kine' scs	52	52	€ 0
Part. esprinet spa	108.770	108.770	€ 0
Part. cassa rurale di rovereto	26	26	€ 0
Part. health innovation hub	3.000	3.000	€ 0
Part. cifer	297	297	€ 0
Part. Pay Do spa	605.687		
TOTALE	717.831	112.144	605.687

Nel corso dell'esercizio la movimentazione più importante riguarda l'acquisto della partecipazione in Pay Do Spa da parte di Piteco Spa

Tra le "Altre partecipazioni" si segnala come il valore unitario delle 7.500 azioni al 31/12/2021 della società Esprinet Spa sia pari ad euro 12,9 per un controvalore di euro 96.750 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.

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 31/12/2021	159.206.801
Saldo al 31/12/2020	152.361.646
Variazioni	6.845.155

Analizzandone le singole voci abbiamo:

Rimanenze

	Euro
Saldo al 31/12/2021	25.880.824
Saldo al 31/12/2020	23.358.591
Variazioni	2.522.232

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

Rimanenze	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Prodotti finiti e merci	5.386.542	4.662.355	724.188
Fondo svalutazione rimanenze	- 19.309	- 19.309	-
Lavori in corso	20.337.236	18.653.623	1.683.614
Acconti	176.354	61.923	114.431
TOTALE	25.880.824	23.358.591	2.522.232

Nel corso del 2021 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 31/12/2021 ed il valore di realizzo delle stesse desumibile dall'andamento di mercato. È presente un fondo di circa 19.000 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 fatturazione anticipate da parte di fornitori di merci o servizi e sono valutati al valore ricevuto.

Crediti

	Euro
Saldo al 31/12/2021	118.199.069
Saldo al 31/12/2020	107.509.600
Variazioni	10.685.460

Analizzando il dato dei crediti per scadenza abbiamo la seguente situazione:

	Entro 12 Mesi	Oltre 12 Mesi	Oltre 5 anni
Crediti per Scadenza	97.648.758	20.550.310	

I crediti oltre l'esercizio sono ascrivibili in massima parte ai crediti per imposte anticipate che risultano pari a 19.365 mila euro.

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

Crediti per valuta	In valuta originaria	Controparte movimento	Tasso 31/12/2021	Valore al cambio del 31/12/2021	Differenza di cambio
Sterlina Inglese	162.411	193.251	0,8403	193.283	-32
Dollari Americani	5.451.749	4.768.833	1,1326	4.813.482	-44.648
Pesos Messicano	16.401.810	708.691	23,1438	708.691	-0
Franco svizzero	14.618	13.810	1,0331	14.150	-339
TOTALE	22.030.589	5.491.335		5.536.322	-44.988

Distinguendo i crediti per area geografica abbiamo:

Crediti per area geografica	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Italia	112.027.599	104.345.040	7.682.559
Europa CEE	1.128.673	599.180	529.493
Europa NON CEE	3.982.593	1.800.818	2.181.775
Resto del mondo	1.060.204	764.562	295.642
TOTALE	118.199.069	107.509.600	10.689.469

In base alla loro scadenza abbiamo:

Crediti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
vs Clienti	88.867.739	914.266		89.782.005
vs Controllate				
vs Collegate	27.492			27.492
vs Controllanti				
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.050.603			1.050.603
Tributari	3.838.805			3.838.805
Per imposte anticipate		19.365.661		19.365.661
Altri	3.864.118	270.383		4.134.501
TOTALE	97.648.757	20.550.310		118.199.069

Riassumendo i crediti abbiamo:

Crediti verso clienti	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Crediti vs clienti	81.463.335	70.091.236	11.372.099
Fatture da emettere	15.887.845	17.291.454	- 1.403.609
Note di credito da emettere	- 138.030	- 348.978	210.948
Fondo svalutazione crediti	- 7.431.145	- 7.378.424	- 52.721
TOTALE	89.782.005	79.655.288	10.126.718

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 7.431 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	2.607.475	4.770.950	7.378.424
Incremento	219.395	1.120.975	1.340.370
Decremento	- 15.467	- 1.441.783	- 1.457.250
Altre variazioni			-
SALDO FINALE	2.919.355	4.511.790	7.431.145

Di seguito il dettaglio dei crediti verso società collegate:

Crediti verso collegate	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
A. Clienti c/ordinario	27.492	6.748	20.743
TOTALE	27.492	6.748	20.743

Al 31/12/2021 non sussistono crediti verso società 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 DEDAGROUP Spa. Sono tutti riferibili alla società MD Spa.

Crediti vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
A. Clienti c/ordinario	1.029.036	647.201	381.836
B. Fatture e note di credito da emettere	21.567	121.212	60.920
TOTALE	1.050.603	768.413	198.649

Proseguendo con i crediti tributari:

Crediti Tributari	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Crediti IRES	405.747	315.905	89.842
Crediti IRAP	90.774	63.969	26.806
Acconti IRES		128.299	-128.299
Iva a credito	338.759	252.248	86.512
Ritenute subite	5.688	3.356	2.332
Altri crediti vs erario	2.997.837	2.728.504	269.333
TOTALE	3.838.805	3.492.280	346.525

La movimentazione intercorsa nelle imposte anticipate è riportata di seguito:

Imposte anticipate a credito	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Oltre l'esercizio:			
Ammortamento anticipato	8.079.189	8.736.421	- 657.232
Perdite riportabili	6.112.559	7.341.909	- 1.229.350
Compensi amministratore	38.849	5.643	33.206
Accantonamenti non deducibili	4.246.390	2.216.875	2.029.515
Altre imposte anticipate	888.675	977.957	- 89.282
TOTALE	19.365.661	19.278.805	86.856

Tra gli altri crediti rileviamo:

Altri crediti	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Depositi cauzionali presso terzi	59.297	25.941	33.356
Crediti vs istituti previdenziali e assicurativi	26.316	325.405	-299.089
Anticipi su retribuzioni	32.848	32.505	343
Altri crediti	3.745.658	3.873.539	-127.882
Depositi cauzionali presso terzi	270.383	50.676	219.707
TOTALE	4.134.501	4.308.066	-173.564

Gli "Altri crediti" si riferiscono, per circa 2 milioni di euro, a crediti per contributi in c/esercizio da incassare.

Disponibilità liquide

	Euro
Saldo al 31/12/2021	14.779.035
Saldo al 31/12/2020	21.493.455
Variazioni	-6.714.420

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 31/12/2021	4.790.565
Saldo al 31/12/2020	3.725.421
Variazioni	1.065.144

Di seguito il dettaglio:

Ratei e risconti attivi	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Ratei attivi	1.004.835	223.923	780.912
Risconti attivi	3.785.730	3.501.498	284.232
TOTALE	4.790.565	3.725.421	1.065.144

Un dettaglio della composizione dei ratei e risconti viene di seguito riportato:

Ratei e Risconti attivi	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Risconti:			
Su prestazioni di terzi	994.637	563.166	431.471
Su canoni di manutenzione	2.119.611	2.262.748	-143.137
Risconti su assicurazioni	221.697	242.689	-20.992
Locazioni anticipate	167.621	144.592	23.029
Altri risconti attivi	282.164	288.303	-6.139
Ratei:			
Altri ratei	1.004.835	223.923	780.912
TOTALE	4.790.565	3.725.421	1.065.144

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

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PASSIVITA'

Patrimonio Netto

	Euro
Saldo al 31/12/2021	66.631.573
Saldo al 31/12/2020	66.883.067
Variazioni	-251.494

Patrimonio netto del Gruppo

La composizione del patrimonio netto del gruppo Dedagroup Spa al 31 dicembre 2021 è la seguente:

Patrimonio netto DEDAGROUP Spa	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
I - Capitale	1.910.392	1.910.392	0
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809	40.316.809	0
IV - Riserva legale	382.078	338.307	43.771
VI - Altre riserve, distintamente indicate	22.539.893	21.369.579	1.170.314
- Riserva straordinaria	22.971.835	22.745.353	226.482
- Varie altre riserve	-431.942	-1.375.773	943.832
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari derivati	-37.064	-191.897	154.832
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-32.935.608	-34.329.459	1.393.852
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-1.734.227	528.667	-2.262.894
Totale per il patrimonio netto per il gruppo	30.442.273	29.942.398	499.875
Capitale e riserve di terzi	33.550.473	36.535.937	-2.985.464
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di Terzi	2.638.827	404.732	2.234.095
Totale patrimonio netto di competenza di Terzi	36.189.300	36.940.669	-751.369
TOTALE PATRIMONIO NETTO	66.631.573	66.883.067	-251.494

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 540 mila circa;
- una riserva di consolidamento derivante dall'integrazione della società Dedapay Sapi de CV per un importo di 108.087.

La riserva negativa per copertura dei derivati è stata adeguata al valore di mercato (MTM) con riferimento ad un nozionale del valore di 22 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-19	1.691.535	281.836	28.498.531	22.409.425	- 30.465.742	- 4.870.486	17.545.100	23.977.297	41.522.396
<i>In diminuzione:</i>									
- Altri Movimenti				- 1.231.742			- 1.231.742	- 550.897	- 1.782.640
- Cessione partecipazioni									-
- Variazione percentuali distribuzione dividendi								- 2.690.319	- 2.690.319
- A nuovo					- 4.870.486	4.870.486		- 2.228.319	- 2.228.319
<i>In aumento:</i>									
- Altre Variazioni		56.471			- 1.006.768		1.063.239	302.959	1.366.198
- 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 - Perdita dell'esercizio		0				528.667	528.667	404.732	933.399
31-dic-20	1.910.392	338.307	40.316.809	21.177.683	- 34.329.460	528.667	29.942.398	36.940.669	66.883.067
<i>In diminuzione:</i>									
- Altri Movimenti				1.098.664	1.135.438		2.234.102	- 405.495	1.828.607
- Cessione partecipazioni								- 4.289.753	- 4.289.753
- Variazione percentuali distribuzione dividendi								- 2.490.865	- 2.490.865
- A nuovo		43.771		226.482	258.414	- 528.667			
<i>In aumento:</i>									
- Altri movimenti									-
- Aumento capitale sociale								2.275.492	2.275.492
- Nuovi apporti/acquisizioni								1.520.426	1.520.426
- Utile dell'esercizio						- 1.734.227	- 1.734.227	2.638.827	904.599
31-dic-21	1.910.392	382.078	40.316.809	22.502.829	- 32.935.608	- 1.734.227	30.442.274	36.189.300	66.631.573

Capitale e riserve di terzi

	Euro
Saldo al 31/12/2021	36.189.300
Saldo al 31/12/2020	36.940.669
Variazioni	-751.369

Il valore al 31 dicembre 2021 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 31/12/2021	5.413.505
Saldo al 31/12/2020	4.037.494
Variazioni	1.376.010

I fondi inseriti nel raggruppamento sono qui di seguito dettagliati:

Fondi per rischi e oneri	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Fondo per quiescenza e simili	157.080	159.057	- 1.978
Fondo per imposte anche differite	290.632	215.614	75.018
Strumenti finanziari derivati passivi	62.730	191.897	- 129.166
Altri fondi	4.903.063	3.470.927	1.432.136
TOTALE	5.413.505	4.037.494	1.376.010

La voce "Strumenti finanziari derivati passivi" accoglie la valutazione *mark to market* del derivato di copertura IRS in essere al 31 dicembre 2021.

La società ha sottoscritto n. 5 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.

Nel prospetto che segue si forniscono le informazioni, di cui al citato art. 2427-bis, così come previsto dal principio contabile OIC 32 relativamente al fair value di tali strumenti finanziari, con riferimento di mercato, al 31/12/2021:

Nr.	Derivato	Società	Data stipula	Data scadenza	Valore nozionale effettivo	Fair value 31/12/2021	Passività coperta
1	Interest Rate Swap	Dedagroup Spa	17/01/2020	30/12/2024	10.500.000	-54.298	10.500.000
2	Interest Rate Swap	Dedagroup Spa	28/06/2017	27/06/2022	1.500.000	-1.843	1.500.000
3	Interest Rate Swap	Dedagroup Spa	15/12/2020	15/12/25	5.500.000	19.077	5.500.000
4	Interest Rate Swap	Dedagroup Business S.	12/03/2021	31/03/2026	5.000.000	-6.589	5.000.000
5	Interest Rate Swap	Dedagroup Stealth	09/03/2021	28/02/2027	5.000.000	1.033	5.000.000

Tra i fondi per altri rischi risultato 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 31/12/2021	15.928.758
Saldo al 31/12/2020	13.509.079
Variazioni	2.419.680

La variazione intervenuta nel fondo è di seguito rappresentata:

Descrizione	Valore al 31/12/2020	Quota maturata anno e rivalutazioni	Decrementi per liquidazioni e anticipi	Altre variazioni	Saldo al 31/12/2021
Fondo TFR	13.509.079	5.203.781 -	1.929.115 -	854.987	15.928.758
TOTALE	13.509.079	5.203.781 -	1.929.115 -	854.987	15.928.758

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2021 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e delle quote TFR maturate nell'esercizio 2021 versate ai fondi di previdenza integrativi o di Tesoreria INPS da parte delle società che impiegano più di 50 dipendenti, che ammontano ad euro 4.354 mila.

Nella voce decrementi sono compresi anticipi e liquidazioni del fondo stesso

Debiti

	Euro
Saldo al 31/12/2021	228.904.695
Saldo al 31/12/2020	184.667.811
Variazioni	44.236.885

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 31/12/2021	Valore al cambio del 31/12/2021	Differenza di cambio
Sterlina Inglese	331.818	393.552	0,8403	394.890	-1.338
Dollari Americani	2.612.838	2.302.984	1,1326	2.306.938	-3.954
Pesos Messicano	12.180.485	526.296	23,1438	526.296	0
Franco svizzero	529.628	511.047	1,0331	512.659	-1.612
TOTALE	15.654.769	3.733.879		3.740.783	-6.904

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	9.723.327				9.723.327
vs banche	112.756.198				112.756.198
vs altri finanziatori	887.694				887.694
Acconti	12.455.433				12.455.433
vs fornitori	46.487.808	1.304.755	807.723	2.329.151	50.929.437
vs imprese collegate	220.682				220.682
vs imprese controllanti	4.489.429				4.489.429
Tributari	8.593.051		115.759	126.796	8.835.606
vs istituti di previdenza	8.342.280		34.790	49.945	8.427.015
Altri	19.477.452		6.050	696.373	20.179.875
TOTALE	223.433.354	1.304.755	964.322	3.202.265	228.904.695

In base alla loro scadenza abbiamo:

Debiti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
Obbligazioni	2.500.000	7.223.327		9.723.327
vs banche	46.711.342	62.196.190	3.848.666	112.756.198
vs altri finanziatori	887.694			887.694
Acconti	12.455.433			12.455.433
vs fornitori	50.827.867	101.569		50.929.437
vs imprese collegate	220.682			220.682
vs imprese controllanti	4.489.429			4.489.429
Tributari	8.835.606			8.835.606
vs istituti di previdenza	8.427.015			8.427.015
Altri	19.479.875	700.000		20.179.875
TOTALE	154.834.943	70.221.086	3.848.666	228.905.695

Secondo la natura possiamo distinguere i debiti tra:

Debiti per obbligazioni

Debiti per obbligazioni	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Obbligazioni	9.723.327	11.185.112	-
Obbligazioni convertibili			-
TOTALE	9.723.327	11.185.112	-

Distinguendole per emissione abbiamo:

Debiti per obbligazioni	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Prest.Obblig. 2021-2025 - Dipendenti - DEDAGROUP SPA	1.021.000		1.021.000
Obbligazioni Finint - DEDAGROUP SPA	3.992.490	4.988.492	-996.002
Minibond Euregio - DEDAGROUP SPA	2.000.000	3.000.000	-1.000.000
Obbligazioni Minibond 2020-2027 – DDG STEALTH SPA	2.709.837	3.196.620	-486.783
TOTALE	9.723.327	11.185.112	-1.461.785

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.

Durante l'esercizio è stata emessa da parte della capogruppo un prestito obbligazionario, riservato ai dipendenti del Gruppo, con scadenza dicembre 2025 sottoscritto per euro 1.021.000 al 31/12/2021.

I prestiti obbligazionari sottoscritto da Finint ed Euregio Plus prevedono il rispetto di parametri finanziari da calcolarsi con riferimento al bilancio d'esercizio e consolidato di Gruppo. Per l'esercizio 2021 non è stato rispettato un parametro dell'obbligazione Euregio Plus. Tale mancanza non ha impatti sulle scadenze del finanziamento ma unicamente sul tasso di interesse applicato.

Debiti verso soci per finanziamenti

Al 31/12/2021 non risultano iscritti debiti di questo tipo a bilancio.

Debiti verso banche

Debiti verso banche	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Entro 12 mesi:			
A. Banche conti correnti	2.749.475	143.737	2.605.738
B. Banche c/anticipi	5.046.659	5.422.956	- 376.297
C. Mutui passivi bancari	38.915.208	12.287.933	26.627.275
Oltre 12 mesi:			
A. Banche conti correnti			
B. Banche c/anticipi			
C. Mutui passivi bancari	62.196.190	58.490.071	3.706.119
Oltre 5 anni:			
A. Banche conti correnti			
B. Banche c/anticipi			
C. Mutui passivi bancari	3.848.666	3.710.849	137.817
TOTALE	112.756.198	80.055.546	30.700.652

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 31/12/2021 risultano iscritti nel passivo i seguenti mutui:

Società	Data accensione	Data Scadenza	Importo	Saldo al 31/12/2021	<12 mesi	<5 anni	>5 anni
DEDA DIGITAL SRL							
Mutuo ipotecario Carisbo	26/08/2012	31/03/2022	360.000	8.965	8.965		
PEGASO 2000							
Mutuo Banca Intesa				250.000	250.000		
DEDAGROUP STEALTH SPA							
Mutuo Monte dei Paschi di Siena	09/03/2021	28/02/2027	5.000.000	5.000.000		4.787.234	212.766
PITECO SPA							
Mutuo Sparkasse	07/08/2020	30/06/2026	3.000.000	3.000.000	656.218	2.004.424	339.358
Mutuo Unicredit	06/10/2020	31/10/2025	2.000.000	2.000.000	491.792	1.508.208	
Mutuo ICCREA	30/11/2020	30/11/2026	36.000.000	32.786.242	6.808.583	22.950.566	3.027.093
Fido ICCREA per azioni proprie		31/12/2024	3.200.000	2.775.000	925.000	1.850.000	
DEDAGROUP BUSINESS SRL							
Mutuo Banca Sella	15/11/2019	15/10/2022	1.000.000	284.120	284.120		
Mutuo Unicredit	08/03/2021	31/03/2026	5.000.000	5.000.000	5.000.000		
DEDAGROUP PUBLIC SERVICES SRL							
Finanziamento agevolato CDP MISE	10/08/2021	30/06/2027	2.045.375	2.045.375	200.883	1.636.261	208.231
Finanziamento agevolato MPS MISE	10/08/2021	30/06/2027	238.627	238.627		177.409	61.218
DEDAGROUP SPA							
Mutuo Iccrea	31/03/2019	31/03/2024	10.000.000	5.097.332	2.025.955	3.071.377	
Mutuo Creval	30/06/2019	05/01/2023	2.000.000	874.956	807.196	67.759	
Mutuo Unicredit	30/12/2019	31/12/2024	20.000.000	11.941.048	11.941.048		
Mutuo UBI (BPER Banca)	15/12/2020	15/12/2025	5.500.000	4.421.420	1.089.183	3.332.237	
Mutuo CDP	30/09/2021	30/06/2025	7.000.000	6.453.679	1.866.667	4.587.013	
Mutuo Creval	05/10/2021	05/10/2025	5.000.000	4.980.815	1.227.624	3.753.191	
DEDA CLOUD SRL							
Mutuo Iccrea	22/04/2021	31/12/2026	18.000.000	17.802.484	4.772.239	13.030.244	
TOTALE			125.344.002	104.960.063	38.355.474	62.755.923	3.848.667

Nel corso del 2021 la movimentazione ha riguardato:

- un mutuo contratto con Monte dei Paschi di Siena stipulato da Dedagroup Stealth Spa a marzo 2021 per euro 5.000.000, durata del finanziamento 6 anni, rimborso in rate mensili a partire dal 2023, ultima rata scadente al 28/02/2027. Debito residuo al 31/12/2021 euro 5.000.000;
- un mutuo contratto con Unicredit da Dedagroup Business Solutions Srl a marzo 2021 per euro 5.000.000, durata 5 anni, 20 rate trimestrali di cui l'ultima scadente il 31/03/2026. Debito residuo al 31/12/2021 euro 5.000.000;
- un mutuo contratto con ICCREA da Deda Cloud Srl per l'acquisizione di IFInet Srl ad aprile 2021 per euro 18.000.000, durata 5 anni, ultima rata scadente il 31/12/2026. Debito residuo al 31/12/2021 euro 16.421.057;
- un mutuo contratto con Cassa depositi e prestiti da Dedagroup Spa a settembre 2021 per euro 7.000.000, durata 4 anni, ultima rata scadente il 30/06/2025. Debito residuo al 31/12/2021 euro 6.533.333;
- un mutuo contratto con Creval da Dedagroup Spa ad ottobre 2021 per euro 5.000.000, durata 4 anni, ultima rata scadente il 05/10/2025. Debito residuo al 31/12/2021 euro 5.000.000;
- un mutuo contratto con Cassa depositi e prestiti da Dedagroup Public Services Srl ad agosto 2021 per euro 2.045.375, durata 6 anni, ultima rata scadente il 30/06/2027. Debito residuo al 31/12/2021 euro 2.045.375;
- un mutuo contratto con Monte dei Paschi di Siena da Dedagroup Public Services Srl ad agosto 2021 per euro 238.627, durata 6 anni, ultima rata scadente il 30/06/2027. Debito residuo al 31/12/2021 euro 238.627.

Sui sopra indicati debiti finanziari stipulati con Unicredit (di Dedagroup Spa e Dedagroup Business Solutions Srl), BCC-ICCREA (di Dedagroup Spa e Deda Cloud Srl), Creval (2021) e CDP (della sola capogruppo) viene richiesto il rispetto di alcuni parametri finanziari calcolati sui valori di bilancio consolidato.

Al 31/12/2021 per i mutui Unicredit di Dedagroup Spa e Dedagroup Business Solutions Srl visto il mancato rispetto dei parametri finanziari è stato richiesto un holiday period, rilasciato dalla banca finanziatrice in data 07/06/2022. Ai fini del prospetto di bilancio tali debiti, per un valore totale di euro 17.000.000, sono stati riclassificati tutti entro i dodici mesi.

Debiti verso Altri finanziatori

La voce "Debiti verso altri finanziatori" a fine esercizio ammonta ad euro 887 mila e comprende gli incassi ricevuti negli ultimi giorni dell'anno di alcune fatture cedute pro-soluto e non ancora trasferiti alla data di chiusura dell'esercizio.

Acconti da clienti

Acconti da clienti	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Acconti da clienti	12.455.433	10.066.381	2.389.052
TOTALE	12.455.433	10.066.381	2.389.052

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

Debiti verso fornitori

Debiti verso fornitori	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	38.920.921	42.277.803	- 3.356.883
B. Fatture da ricevere	12.670.038	10.798.269	1.871.768
C. Note di credito da ricevere	- 661.522	- 942.074	280.552
TOTALE	50.929.437	52.133.999	- 1.204.562

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	145.586	61.814	83.771
B. Fatture da ricevere	75.096	93.228	- 18.132
TOTALE	220.682	155.042	65.639

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	5.921		5.921
F. Altri debiti	4.483.509	1.490.882	2.992.626
TOTALE	4.489.429	1.490.882	2.998.547

I debiti commerciali vs società controllanti sono riferibili interamente a Lillo Spa e Sequenza Spa.
Gli altri debiti sono riferibili a Lillo Spa relativamente alle liquidazioni iva trasferite 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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario		2.752 -	2.752
TOTALE		2.752 -	2.752

Debiti tributari

Debiti tributari	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Ritenute da versare	5.180.392	4.595.432	584.960
Iva da versare	484.253	203.133	281.120
Esattoria per imposte e tasse da liquidare	673.180	89.795	583.384
Altri debiti	2.497.782	361.612	2.136.170
TOTALE	8.835.606	5.249.971	3.585.634

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Debiti vs INPS	4.880.419	4.424.053	456.366
Debiti vs INAIL ed altri enti	1.074.039	957.641	116.398
Debiti per contributi retribuzioni/ferie maturate	2.472.558	2.001.253	471.304
TOTALE	8.427.015	7.382.947	1.044.068

Altri debiti

Altri Debiti	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Retribuzioni da liquidare	6.488.125	5.782.837	705.288
Premi maturati da liquidare	1.062.127	76.870	985.257
Ferie e permessi non goduti	8.511.244	7.002.247	1.508.997
Depositi cauzionali di terzi			-
Debiti vs obbligazionisti per cedole maturate			-
Debiti vs organi societari	254.869	28.197	226.672
Altri debiti	3.863.510	2.572.886	1.290.624
TOTALE	20.179.875	15.463.036	4.716.839
Di cui Oltre 12 mesi			
Altri debiti >12	700.000		700.000
TOTALE	700.000		700.000

Ratei e risconti passivi

	Euro
Saldo al 31/12/2021	5.312.037
Saldo al 31/12/2020	3.526.995
Variazioni	1.785.042

Il dettaglio dei risconti è il seguente:

Ratei e Risconti passivi	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Risconti:			
Su prestazioni proprie	1.338.837	718.976	619.861
Su canoni di manutenzione	3.840.893	1.452.756	2.388.137
Locazioni anticipate	57.058	178.315	-121.257
Altri risconti passivi	30.523	1.128.903	-1.098.380
Ratei:			
Altri ratei	44.726	48.045	-3.319
TOTALE	5.312.037	3.526.995	1.785.042

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

IMPEGNI, GARANZIE, RISCHI E BENI DI TERZI

Di seguito è riportato un dettaglio:

Conti d'ordine	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi			
2) Sistema improprio degli impegni			
3) Sistema improprio dei rischi	12.201.801	18.322.180	-6.120.379
Totale conti d'ordine	12.201.801	18.322.180	-6.120.379

Nella voce "Sistema improprio dei rischi" sono comprese in minima parte fidejussioni rilasciate a favore dei locatori degli immobili societari (548 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.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

VALORE DELLA PRODUZIONE

	Euro
Saldo al 31/12/2021	290.503.760
Saldo al 31/12/2020	253.548.229
Variazioni	36.955.530

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2021	279.344.977
Saldo al 31/12/2020	243.607.862
Variazioni	35.737.115

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31/12/2021	31/12/2020		Variazioni
Vendita hardware / altri prodotti	9.440.817	15.101.059	-	5.660.242
Vendita software di terzi	8.796.231	7.988.840		807.391
Vendita software proprio	7.748.889	4.476.045		3.272.843
Servizi in rivendita	54.993.641	47.841.204		7.152.437
Servizi propri a canone	51.323.691	45.836.491		5.487.200
Servizi propri	140.406.094	117.686.531		22.719.563
Servizi di desktop management	2.512.256	2.821.674	-	309.418
Ricavi per noleggi	2.709.400	1.141.043		1.568.357
Provvigioni attive	146.729	158.824	-	12.096
Altri	1.267.230	556.151		711.079
TOTALE	279.344.977	243.607.862		35.737.115

Dividendo il dato dei ricavi caratteristici per area geografica abbiamo:

Ricavi per area geografica	31/12/2021	31/12/2020		Variazioni
Italia	250.752.618	215.010.420		35.742.198
Europa CEE	3.071.685	3.100.798	-	29.114
Europa NON CEE	8.451.390	3.752.983		4.698.407
Resto del mondo	17.069.283	21.743.660	-	4.674.377
TOTALE	279.344.977	243.607.862		35.737.115

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

Incremento immobilizzazioni interne

	Euro
Saldo al 31/12/2021	5.903.273
Saldo al 31/12/2020	5.665.528
Variazioni	237.745

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 4.984 mila euro e sono così composti:

Altri ricavi	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
Recupero costi	1.711.170	2.078.884	-	367.714
Locazioni immobili	2.400	1.620		780
Plusvalenze gestionali	49.417	3.648.616	-	3.599.198
Contributi in c/esercizio	2.291.986	3.933.487	-	1.641.501
Altri	929.041	312.599		616.442
TOTALE	4.984.015	9.985.887	-	5.001.873

COSTI DELLA PRODUZIONE

	Euro
Saldo al 31/12/2021	283.688.541
Saldo al 31/12/2020	249.022.980
Variazioni	34.665.561

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

	Euro
Saldo al 31/12/2021	48.708.095
Saldo al 31/12/2020	50.216.560
Variazioni	- 1.508.464

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

Materie prime, sussidiarie, di consumo	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
Acquisto prodotti per la rivendita	46.929.120	49.932.200	-	3.003.080
Resi, premi e sconti su acquisti	- 940.043	- 854.156	-	85.887
Acquisto altro materiale per la produzione	1.316.099	687.177		628.922
Acquisto carburante	832.066	588.317		243.749
Acquisto materiali diversi	570.853	- 136.978		707.832
TOTALE	48.708.095	50.216.560	-	1.508.464

Costi per servizi

	Euro
Saldo al 31/12/2021	63.779.136
Saldo al 31/12/2020	53.810.890
Variazioni	9.968.246

La composizione della voce è la seguente:

Costi per servizi	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Prestazioni di servizi	37.794.506	35.443.679	2.350.827
Canoni di manutenzione	4.654.915	3.295.906	1.359.009
Manutenzioni e riparazioni	895.901	868.569	27.332
Spese di pubblicità	882.223	1.068.586	- 186.363
Spese assicurative	587.152	540.387	46.765
Spese telefonia fissa	131.532	235.382	- 103.850
Spese telefonia mobile	469.476	417.168	52.308
Consulenze	5.251.071	2.939.913	2.311.157
Spese per il personale	7.392.344	5.040.753	2.351.591
Logistica	53.246	51.241	2.005
Compensi amministratori	2.605.077	1.504.076	1.101.000
Compensi sindaci	296.701	258.311	38.389
Compensi società di revisione	173.137	122.378	50.758
Spese bancarie	602.167	542.306	59.861
Altri	1.989.690	1.482.236	507.454
TOTALE	63.779.136	53.810.890	9.968.246

Costi godimento beni di terzi

	Euro
Saldo al 31/12/2021	5.736.425
Saldo al 31/12/2020	5.979.632
Variazioni	- 243.207

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

Godimento beni di terzi	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Locazione fabbricati	3.298.045	3.665.657	- 367.612
Locazione altri beni e automezzi	2.438.380	2.313.975	124.405
TOTALE	5.736.425	5.979.632	- 243.207

Costi per il personale

	Euro
Saldo al 31/12/2021	130.585.984
Saldo al 31/12/2020	113.019.037
Variazioni	17.566.947

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 31/12/2021	30.433.856
Saldo al 31/12/2020	22.685.636
Variazioni	7.748.219

Ammortamenti e svalutazioni	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	23.860.947	15.399.166	8.461.780
Ammortamento immobilizzazioni materiali	5.875.814	5.146.447	729.367
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	19.897		19.897
Svalutazioni dei crediti dell'attivo	677.198	2.140.023	- 1.462.825
TOTALE	30.433.856	22.685.636	7.748.219

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

Accantonamenti

	Euro
Saldo al 31/12/2021	1.548.143
Saldo al 31/12/2020	985.295
Variazioni	562.848

Si tratta da una parte di accantonamenti volti a coprire il rischio di perdite su alcune commesse in corso di lavorazione in Dedagroup Business Solutions e Dedagroup Public Services Srl, dall'altra di una provvista a fronte di potenziali oneri sostenibili nel corso del 2022 da parte della capogruppo.

Oneri diversi di gestione

	Euro
Saldo al 31/12/2021	1.521.313
Saldo al 31/12/2020	1.202.663
Variazioni	318.650

La composizione della voce è così riassumibile:

Oneri diversi di gestione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Imposte e tasse	510.013	596.620	- 86.607
Quote associative	113.079	90.271	22.809
Acquisto pubblicazioni e abbonamenti	35.001	39.243	- 4.242
Oneri per gare	105.322	103.262	2.060
Spese di rappresentanza, oneri indeducibili	97.705	77.581	20.124
Multe e ammende	53.492	28.817	24.676
Altri costi societari	606.701	266.871	339.831
TOTALE	1.521.313	1.202.663	318.650

Proventi e oneri finanziari

	Euro
Saldo al 31/12/2021	- 1.409.954
Saldo al 31/12/2020	- 3.838.194
Variazioni	2.428.240

Proventi da partecipazione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Da imprese controllate	22.926		22.926
Da imprese controllanti		38.850	-38.850
In altre imprese	4.050		4.050
TOTALE	26.976	38.850	-11.874

La voce comprende la plusvalenza relativa alla cessione del 2% di Dedagroup Business Solutions operata da Dedagroup Spa.

I proventi finanziari sono dettagliati nella seguente tabella:

Proventi finanziari	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Interessi bancari	4.898	9.827	-4.929
Interessi su crediti commerciali e diversi	-10.944	36.094	-47.038
Altri		9.277	-9.277
TOTALE	-6.046	55.198	-61.244

Gli oneri finanziari ammontano a 2.454.802 euro ed il dettaglio è il seguente:

Interessi ed altri oneri finanziari	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Interessi passivi vs banche	667.542	434.181	233.361
Interessi su prestiti obbligazionari	388.228	552.454	-164.227
Interessi vs società controllanti		78.315	-78.315
Interessi su debiti commerciali e diversi	171.798	332.834	-161.036
Interessi su mutui	841.926	556.916	285.010
Altri oneri finanziari	385.308	372.916	12.392
TOTALE	2.454.802	2.327.616	127.186

Proventi e oneri di cambio

La voce registra un saldo positivo di circa 1.024 mila euro di seguito dettagliato:

Proventi ed oneri di cambio	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Proventi di cambio	798.733	28.785	827.517
Oneri di cambio	225.185	1.575.842	1.801.027
TOTALE	1.023.918	1.604.627	2.628.544

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 31/12/2021	419.826
Saldo al 31/12/2020	5.027
Variazioni	414.799

Il saldo, negativo per 419 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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Rivalutazioni	- 38.642	- 23.622	- 15.020
Svalutazioni	458.467	28.649	429.819
TOTALE	419.826	5.027	414.799

Imposte sul reddito dell'esercizio

	Euro
Saldo al 31/12/2021	4.080.839
Saldo al 31/12/2020	- 251.369
Variazioni	4.332.209

Il dettaglio della voce è il seguente:

Imposte e tasse	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
IRES	4.608.789	1.065.255	3.543.534
IRAP	1.083.892	277.743	806.149
Imposte esercizio precedente	82.843	- 29.798	112.641
Imposte anticipate	- 914.701	538.949	- 1.453.650
Imposte differite	- 6.068	- 21.957	15.888
Proventi ed oneri da adesione al consolidato	- 773.915	- 2.081.561	1.307.646
TOTALE	4.080.839	- 251.369	4.332.209

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Compensi amministratori e contributi	2.434.407	1.343.038	1.091.368
Compensi sindaci	296.701	258.311	38.389
Compensi società di revisione	173.137	122.378	50.758
TOTALE	2.904.244	1.723.728	1.180.516

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.

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
Dr. Marco Podini



Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto amministratore Marco Podini, in qualità di legale rappresentante della società, dichiara, 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 2021

Stato Patrimoniale Attivo	31/12/2021	31/12/2020
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	240.995	213.051
5) Avviamento	80.904	158.508
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	18.000	
7) Altre immobilizzazioni immateriali	475.899	105.214
Totale Immobilizzazioni Immateriali	815.798	476.773
II - Immobilizzazioni Materiali		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinari	100.709	102.019
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni materiali	7.268.565	6.000.581
5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti		
Totale Immobilizzazioni Materiali	7.369.274	6.102.600
III - Immobilizzazioni Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	118.264.051	87.982.690
b) imprese collegate	7.001.470	
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	111.847	111.847
Totale partecipazioni	125.377.369	88.094.538
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	125.377.369	88.094.538
Totale immobilizzazioni	133.562.441	94.673.911
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	16.319	81.606
4) Prodotti finiti e merci	3.413.784	3.908.347
5) Acconti	4.923	2.473
Totale Rimanenze	3.435.026	3.992.426
II - Crediti		
1) Verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.192.588	9.126.774
esigibili oltre l'esercizio successivo	435.738	567.016
Totale crediti vs clienti	7.628.326	9.693.789
2) Verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	25.234.440	32.079.603
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.435.295	7.156.884
Totale crediti vs imprese controllate	30.669.735	39.236.487
3) Verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.406	
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese collegate	15.406	
4) Verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese controllanti		
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	232.638	54.804
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	232.638	54.804

5-bis) Crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.154.132	1.064.904
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti tributari	1.154.132	1.064.904
5-ter) Imposte anticipate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.575.220	6.262.852
Totale imposte anticipate	5.575.220	6.262.852
5-quater) Verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	448.355	499.879
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs altri	448.355	499.879
Totale Crediti	45.723.813	56.812.715
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
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	19.077	
6) Altri titoli		
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	1.411.986	7.501.173
Totale att. fin. non imm.	1.431.063	7.501.173
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	1.006.968	7.369.760
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	1.121	6.221
Totale disponibilità liquide	1.008.089	7.375.981
Totale attivo circolante	51.597.991	75.682.296
D) Ratei e risconti	1.000.918	1.037.352
Totale attivo	186.161.350	171.393.559

Stato Patrimoniale Passivo	31/12/2021	31/12/2020
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.910.392	1.910.392
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809	40.316.809
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale	382.078	338.307
V - Riserve statutarie		
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
- Riserva straordinaria	22.971.835	22.745.353
- 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	22.971.835	22.745.353
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari derivati	-37.064	-191.897
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-486.539	-486.539
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.235.872	270.254
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	67.293.383	64.902.679
B) Fondi per rischi ed oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		36.060
2) Fondi per imposte	23.776	563
3) Fondi per strumenti finanziari derivati passivi	56.141	191.897
4) Altri fondi	1.262.425	184.483
Totale fondi per rischi ed oneri	1.342.343	413.003
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	600.415	606.790
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
esigibili entro 12 mesi	2.000.000	2.000.000
esigibili oltre 12 mesi	5.013.490	5.988.492
Totale obbligazioni	7.013.490	7.988.492
2) Obbligazioni convertibili		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso soci per finanziamenti		
4) Debiti verso banche		
esigibili entro 12 mesi	23.201.390	10.408.382
esigibili oltre 12 mesi	14.251.844	21.707.578
Totale debiti verso banche	37.453.234	32.115.960
5) Debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro 12 mesi	2.196	39.532
esigibili oltre 12 mesi		

Totale debiti verso altri finanziatori	2.196	39.532
6) Acconti		
esigibili entro 12 mesi	27.600	37.173
esigibili oltre 12 mesi		
Totale acconti	27.600	37.173
7) Debiti verso fornitori		
esigibili entro 12 mesi	21.160.632	23.615.425
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso fornitori	21.160.632	23.615.425
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	44.071.413	38.294.596
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso imprese controllate	44.071.413	38.294.596
10) Debiti verso imprese collegate		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso collegate		
11) Debiti verso controllanti		
esigibili entro 12 mesi	4.489.429	1.490.882
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso controllanti	4.489.429	1.490.882
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro 12 mesi	3.202	
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.202	
12) Debiti tributari		
esigibili entro 12 mesi	330.754	278.607
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti tributari	330.754	278.607
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro 12 mesi	538.934	475.318
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	538.934	475.318
14) Altri debiti		
esigibili entro 12 mesi	1.045.668	769.202
esigibili oltre 12 mesi	700.000	
Totale altri debiti	1.745.668	769.202
Totale debiti	116.836.553	105.105.188
E) Ratei e risconti	88.656	365.900
Totale passivo	186.161.350	171.393.559

Conto Economico	31/12/2021	31/12/2020
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	40.272.867	46.177.239
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilav. e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-55.714	193.122
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi		
- vari	13.083.728	12.478.153
- contributi in conto esercizio	28.946	214.026
- contributi in conto capitale		
Totale altri ricavi e proventi	13.112.675	12.692.178
Totale valore della produzione	53.329.828	59.062.539
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	26.816.055	25.297.014
7) Per servizi	13.863.039	14.828.513
8) Per godimento di beni di terzi	2.269.815	3.055.178
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	5.261.173	9.068.912
b) Oneri sociali	1.439.581	2.561.712
c) Trattamento di fine rapporto	374.185	583.856
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi del personale		
Totale costi per il personale	7.074.939	12.214.480
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	265.461	540.672
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.969.665	3.731.092
c) Svalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disp. liquide	330.000	800.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.565.127	5.071.764
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.284.324	703.925
12) Accantonamenti per rischi		
13) Altri accantonamenti	975.000	
14) Oneri diversi di gestione	212.277	361.998
Totale costi della produzione	56.060.575	61.532.874
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	-2.730.747	-2.470.335
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
- da imprese controllate	7.255.579	4.547.036
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	4.050	
Totale proventi da partecipazioni	7.259.629	4.547.036
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		
d) proventi finanziari diversi dai precedenti		
- da imprese controllate	443.819	759.726
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3	
- altri	-20.514	26.772
Totale proventi diversi dai precedenti	423.307	786.498
Totale altri proventi finanziari	423.307	786.498
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- da imprese controllate	400.025	320.300
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti	1.315	66.816
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	1.085.572	1.198.435
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.486.912	1.585.551
17 bis) Utili (perdite) su cambi	653.959	-676.933
Totale proventi e oneri finanziari	6.849.983	3.071.050
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	2.577.280	1.539.011
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale svalutazioni	2.577.280	1.539.011
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	-2.577.280	-1.539.011
Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D)	1.541.956	-938.297
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
- imposte correnti		
- imposte relative a esercizi precedenti	26.395	-1.925
- imposte differite e anticipate	-181.741	-170.537
- proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	-538.570	-1.036.088
Totale delle imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	-693.916	-1.208.550
Utile (perdita) dell'esercizio	2.235.872	270.254

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31/12/2021

	2021	2020
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.235.872	270.254
Imposte sul reddito	(693.916)	(1.208.550)
Interessi passivi/(attivi)	409.646	1.475.986
(Dividendi)	(3.549.355)	(4.547.036)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(3.710.274)	
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(5.308.027)	(4.009.346)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.659.824	1.417.060
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.235.127	4.271.764
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	2.577.280	1.539.011
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie.	154.832	(158.240)
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	7.627.063	7.069.595
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	2.319.036	3.060.249
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	557.401	1.012.907
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	11.201.306	694.143
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.994.576	(5.379.603)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	36.434	(24.673)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(277.244)	975.067
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	6.295.199	8.433.095
Totale variazioni del capitale circolante netto	19.807.671	5.710.935
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	22.126.707	8.771.184
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(409.646)	(1.475.986)
(Imposte sul reddito pagate)	(301.833)	327.102
Dividendi incassati	3.549.355	4.547.036
(Utilizzo dei fondi)	(736.858)	(1.767.986)
Altri incassi/(pagamenti)	-	
Totale altre rettifiche	2.101.018	1.630.166
Flusso finanziario della gestione operativa (A)	24.227.725	10.401.349
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(4.256.234)	(4.350.341)
Flussi da disinvestimenti	19.895	41.519
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(604.487)	(424.906)
Flussi da disinvestimenti	-	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	(36.274.313)	(4.248.102)
Flussi da disinvestimenti	124.476	

Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)		
Flussi da disinvestimenti	6.070.110	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)	(34.920.553)	(9.212.437)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.625.191	(4.987.665)
Accensione finanziamenti	13.021.000	6.500.000
(Rimborso finanziamenti)	(10.321.255)	(7.506.021)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		5.337.137
(Rimborso di capitale a pagamento)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.324.936	(656.548)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(6.367.893)	532.364
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio 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 inizio esercizio	7.375.981	6.843.617
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.006.968	7.369.760
Assegni	-	
Danaro e valori in cassa	1.121	6.221
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.008.089	7.375.981
Di cui non liberamente utilizzabili		

DEDAGROUP S.P.A.

Sede in

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

01763870225

N. REA 175519

Capitale Sociale 1.910.392

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

Nota Integrativa al Bilancio 2021

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 sono quelle di Software House, ossia di produttore di soluzioni applicative proprie sul mercato Banking 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

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione ha reso comparabile il bilancio 2021 della società con il bilancio dell'esercizio precedente.

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, inclusivo 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 diretta e al gruppo Lillo S.p.A in qualità di controllata indiretta.

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
- Deda Digital Srl
- Dedagroup Business Solutions Srl
- Piteco Spa
- Deda Cloud Srl
- Deda Value 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 già menzionato 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

Si segnala che nel corso dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo che necessitano adeguata indicazione in nota integrativa ad eccezione delle seguenti acquisizioni:

- Il 70 % della società Pegaso 2000 con sede a Perugia, attiva nell'ambito delle soluzioni software per il mondo del credit finance, della finanza agevolata e dei money markets;
- Il 20 % della società ORS con sede a Roddi (Cuneo), attiva nello sviluppo di piattaforme software per ottimizzare ed automatizzare i processi aziendali grazie ad algoritmi di Intelligenza Artificiale.

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	1.427,46	01/02/2021	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	3.971,84	01/03/2021	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.450,50	31/03/2021	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.450,50	30/04/2021	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.450,50	31/05/2021	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.385,73	30/06/2021	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.385,73	02/08/2021	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico

GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.385,73	31/08/2021	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.379,58	30/09/2021	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.379,58	02/11/2021	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.379,58	30/11/2021	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.381,12	31/12/2021	Contributo in conto d'esercizio per impianto fotovoltaico
Totale		19.427,85		

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 2021 sono stati incassati da Formazienda contributi formativi per un valore di euro 14.265 in data 25/05.

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.

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni immateriali

	Euro
Saldo al 31/12/2021	815.798
Saldo al 31/12/2020	476.773
Variazioni	339.025

Movimentazioni

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	Ammortamenti	Saldo finale
Concessione, licenze e marchi	213.051	128.743			-100.798	240.995
Avviamento	158.508				-77.604	80.904
Immobilizzazioni in corso ed acconti		18.000				18.000
Altre immobilizzazioni	105.214	457.744			-87.059	475.899
Totale	476.773	604.487			-265.461	815.798

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.

L'incremento del software è in gran parte (95.000 euro circa) relativo allo sviluppo esterno di un'applicazione dedicata al tracciamento delle presenze in ufficio tramite la prenotazione delle scrivanie denominata Secure Office.

Diritti di brevetto industriali e utilizzo opere d'ingegno	Valore al 31/12/2020	Incremento	Decremento	Amm.to Esercizio	Valore al 31/12/2021
Marchi	1.485			371	1.114
Licenze software e software commerciale	211.566	128.743		100.427	239.881
TOTALE	213.051	128.743		100.798	240.995

Avviamento

La voce comprende:

Avviamento	Valore al 31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Ammortamento	Valore al 31/12/2021
Avviamento Opera 21	9.900			- 3.300	6.600
Disavanzo fusione Dedanext	148.608			- 74.304	74.304
TOTALE	158.508			- 77.604	80.904

Il valore residuo attiene l'avviamento pagato a fronte dell'acquisizione del ramo d'azienda "Opera 21" nel 2014 e al disavanzo di fusione relativo all'incorporazione di Dedanext avvenuta nel 2013.

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 2021 risultano iscritte immobilizzazioni immateriali in corso per un valore di 18 mila euro. Queste sono relative ad un progetto in corso di sviluppo relativo alla creazione su SAP di una distinta base che possa generare in automatico un'offerta al cliente sulla base dei servizi/beni richiesti.

Altre immobilizzazioni immateriali

Nelle altre immobilizzazioni l'incremento intervenuto nell'esercizio riguarda la capitalizzazione di spese di miglioria sostenute sugli immobili di Torino (367.744 euro) e Roma (90.000 euro). Entrambe le sedi, prese in locazione da terzi, hanno subito un importante intervento di ristrutturazione e revisione degli spazi. Questi ultimi sono stati riconcepiti secondo le nuove modalità di lavoro imposte dall'inizio della pandemia da Sars-Cov-2 e dalla scelta della società e del gruppo di attivare il Lavoro Agile come modalità di lavoro preponderante.

Altre Immobilizzazioni immateriali	Valore al 31/12/2020	Incremento	Decremento	Amm.to Esercizio	Valore al 31/12/2021
Migliorie su beni di terzi	105.214	457.744		-87.059	475.899
TOTALE	105.214	457.744		-87.059	475.899

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 31/12/2021	7.369.274
Saldo al 31/12/2020	6.102.600
Variazioni	1.266.674

Movimentazioni

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

Descrizione delle voci

Partendo dal costo storico abbiamo:

Descrizione immobilizzazioni	Valore al 31/12/2020	Incremento	Decremento	Valore al 31/12/2021
Impianti e macchinari	795.059	45.065		840.124
Altri Beni	21.753.431	4.211.169	-5.211.140	20.753.460
TOTALE	22.548.490	4.256.234	-5.211.140	21.593.584

La movimentazione del fondo è la seguente:

Descrizione fondo	Valore al 31/12/2020	Ammortamenti	Utilizzo	Valore al 31/12/2021
F.do ammortamento impianti	693.040	46.375		739.415
F.do altri beni	15.752.850	2.923.291	- 5.191.245	13.484.896
TOTALE	16.445.890	2.969.665	- 5.191.245	14.224.310

In sintesi, la situazione dei valori residui al 31/12/2021 è pari a:

	Costo Storico al 31/12/2021	Fondo al 31/12/2021	Valore Residuo	% di copertura
Impianti e macchinari	840.124	- 739.415	100.709	-88,00 %
Altri beni	20.753.460	- 13.484.896	7.268.565	-65,00 %
TOTALE	21.593.584	- 14.224.310	7.369.274	-76,00%

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 31/12/2021	Fondo al 31/12/2021	Valore al 31/12/2021
Impianti e macchinari vari	272.697	-	217.868
Impianti di allarme	98.579	-	83.984
Impianti di condizionamento	181.412	-	176.598
Impianti telefonici	287.436	-	260.965
TOTALE	840.124	-	739.415

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:

Impianti e macchinari	Storico al 31/12/2021	Fondo al 31/12/2021	Valore al 31/12/2021
Mobili e arredi	1.567.489	-	1.143.546
Macchine elettroniche ordinarie ufficio	54.290	-	50.278
Automezzi	5.066.786	-	3.829.885
Autoveicoli da trasporto	196.170	-	165.739
Telefoni cellulari	5.194	-	5.194
Hardware informatico	13.593.117	-	8.070.240
Apparecchiature connettività	224.285	-	173.883
Altri macchinari - appar. attrezzature	46.130	-	46.130
TOTALE	20.753.460	-	13.484.896

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 pegni e/o ipoteche. Non sono presenti deroghe a norme civilistiche.

Immobilizzazioni finanziarie

	Euro
Saldo al 31/12/2021	125.377.369
Saldo al 31/12/2020	88.094.538
Variazioni	37.282.831

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 2021	Risultato 2021	% pos	Valore bilancio	Criterio di valutaz.
Deda Cloud Srl	Milano/EUR	16.521.295	15.659.720	-1.567.893	100%	16.521.295	Costo
Dedagroup Business Solutions Srl	Trento / EUR	7.250.000	11.249.113	808.565	98%	6.099.331	Costo
Dedagroup North America	New York /USD	100.000	4.216.709	-41.405	99%	4.446.870	Costo
Dedagroup Public Services Srl	Trento / EUR	6.740.000	10.976.809	-1.229.157	100%	19.931.678	Costo rett.
Dedagroup Stealth Spa	Milano / EUR	30.000.000	25.858.804	-633.356	89,35%	27.547.602	Costo
Dedamex SA	Durango / MXP	3.000	-14.419.899	-1.768.132	99,99%	756.579	Costo rett.
Dedapay Sapi de Cv (cont.ind.)	Durango / MXP	25.122.761	-7.719.385	-14.299.477		0	Costo rett.
Derga Consulting Spa	Bolzano / EUR	168.470	14.899.867	807.302	71,24%	8.294.502	Costo
Dexit Srl	Trento / EUR	700.000	2.614.101	159.624	76,62%	2.613.877	Costo rett.
Pegaso 2000 Srl	Perugia / EUR	200.000	5.856.415	2.400.133	70,00%	16.908.367	Costo
Piteco Spa	Milano / EUR	30.650.997	35.077.424	5.799.474	51,77%	15.143.950	Costo
TOTALE						118.264.051	

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;
- Rad Informatica Srl controllata all'80% da Piteco Spa;
- Myrios Srl controllata al 60,85% da Piteco Spa;
- Myrios Switzerland SA (CH) controllata al 100% da Myrios Srl;
- Piteco North America Corp. (USA) controllata al 100% da Piteco Spa;
- Juniper Payments LLC (USA) controllata al 60% da Piteco North America Corp.;
- Deda Digital Srl controllata al 100% da Derga Consulting Spa;
- Astadia Srl controllata al 51% da Derga Consulting Spa;
- Dedagroup Swiss Sagl (CH) controllata al 100% da Deda Digital Srl;
- Zedonk Ltd. (UK) controllata al 100% da Dedagroup Stealth Spa;
- F2IT Ltd. (UK) controllata al 100% da Zedonk Ltd.;

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Dedagroup Public Services Srl	19.931.678	17.431.678	2.500.000
Derga Consulting Spa	8.294.502	556.002	7.738.500
Dedamex SA	756.579	2.256.579 -	1.500.000
Dexit Srl	2.613.877	2.691.157 -	77.280
Dedagroup Business Solutions Srl	6.099.331	6.223.807 -	124.476
Dedagroup North America Inc.	4.446.870	4.446.870	
Dedagroup Stealth Spa	27.547.602	27.547.602	
Deda Digital Srl		4.163.750 -	4.163.750
Deda Cloud Srl	16.521.295	6.521.295	10.000.000
Pegaso 2000 Srl	16.908.367	-	16.908.367
Piteco Spa	15.143.950	15.143.950	
Dedapay Sapi de CV		1.000.000 -	1.000.000
TOTALE	118.264.051	87.982.690	30.281.361

Le variazioni intervenute nell'anno relative alle partecipazioni in imprese controllate riconducono ai seguenti eventi:

- ad aprile 2021 la società ha sottoscritto un aumento di capitale della controllata Derga Consulting Spa tramite conferimento in natura della partecipazione nella società Deda Digital Srl, che è passata di conseguenza a diretto controllo della conferitaria per il 100% delle sue quote. Con questa operazione la % di controllo di Derga Consulting Spa è passata dal 51,30% al 71,24%. Precisiamo che il valore del conferimento è stato oggetto di perizia da parte di un esperto indipendente;
- sempre nello stesso mese Dedagroup ha sottoscritto un aumento di capitale del valore di 10.000.000 di euro nella società Deda Cloud Srl, mantenendo un controllo del 100% nella stessa. L'aumento di capitale rientra nell'operazione di finanziamento volto all'acquisizione da parte di Deda Cloud Srl della società Ifinet;
- a maggio 2021 è stato ceduto il 2% delle quote di Dedagroup Business Solution Srl;
- ad agosto 2021 si è formalizzato l'acquisto del 70% delle quote della società Pegaso 2000 Srl, società con sede a Corciano (PG) e attiva nello sviluppo di software e soluzioni dedicate al Money Market, Finanza Agevolata e Credit & Loans. Il valore di acquisto iscritto a bilancio comprende 600.000 euro di cauzione che la società verserà nei prossimi 3 anni e i costi accessori relativi a due diligence e supporto legale;

- la società ha determinato di svalutare interamente la partecipazione di Dedapay, del valore di 1 milione di euro, a fronte della decisione di procedere, nel corso del 2022, a chiusura della stessa;
- sono state svalutate parzialmente le partecipazioni in Dexit Srl (77k circa) e Dedamex (1,5 milioni) per portarle ad un valore più in linea con le prospettive delle due società;
- infine, la società ha rinunciato ad un credito di euro 2.500.000 nei confronti della controllata Dedagroup Public Services Srl.

Nel corso dell'esercizio 2021 la società ha acquisito delle società con percentuale di collegamento. Di seguito una tabella che evidenzia i dettagli:

Partecipazioni in imprese collegate	Città o stato	% poss. Al 31/12/2021	Valore al 31/12/2021	Valore al 31/12/2020	Variazioni
Ors Srl	Roddi (CN)	20%	6.999.086	-	6.999.086
Axsym Srl	Verona	49%	2.384	-	2.384
TOTALE			7.001.470	-	7.001.470

Nello specifico:

- Axsym Srl, acquisita ad aprile 2021, è una società che si occupa di Compliance & Information Security;
- Ors Srl, acquisita a maggio 2021, società attiva nel campo dell'intelligenza artificiale, Machine Learnig e soluzioni di Business Intelligence.

Concludendo forniamo il prospetto delle partecipazioni minori:

Partecipazioni in altre imprese	Città o stato	% poss. Al 31/12/2021	Valore al 31/12/2021	Valore al 31/12/2020	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 31/12/2021 della società Esprinet Spa sia pari ad euro 12,90 per un controvalore di euro 96.750 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, Dedamex Sa e Dexit Srl 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 31/12/2021	51.597.991
Saldo al 31/12/2020	75.682.296
Variazioni	(24.084.305)

Rimanenze

	Euro
Saldo al 31/12/2021	3.435.026
Saldo al 31/12/2020	3.992.426
Variazioni	557.401

Rimanenze	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Prodotti finiti e merci	3.424.812	3.919.375 -	494.564
Fondo svalutazione rimanenze	-	11.028	
Lavori in corso	16.319	81.606 -	65.287
Acconti	4.923	2.473	2.450
TOTALE	3.435.026	3.992.426 -	557.401

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 2021. 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. Tra i costi dell'esercizio non risultano interessi passivi derivanti da finanziamenti accesi in relazione alle rimanenze.

Crediti

	Euro
Saldo al 31/12/2021	45.723.813
Saldo al 31/12/2020	56.812.715
Variazioni	11.088.902

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	7.192.588	435.738		7.628.326
vs Controllate	25.234.440	5.435.295		30.669.735
vs Collegate	15.406			15.406
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	232.638			232.638
Tributari	1.154.132			1.154.132
Per imposte anticipate		5.575.220		5.575.220
Altri	448.355			448.355
TOTALE	34.277.560	11.446.253		45.723.813

Ripartizione per area geografica

Crediti per area geografica	Italia	Europa CEE	Europa NON CEE	Resto del mondo	TOTALE
vs Clienti	7.431.818	66.405	125.093	5.011	7.628.326
vs Controllate	20.116.937		7.500	10.545.297	30.669.735
vs Collegate	15.406				15.406
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	232.638				232.638
Tributari	1.154.132				1.154.132
Per imposte anticipate	5.575.220				5.575.220
Altri	448.355				448.355
TOTALE	34.974.507	66.405	132.593	10.550.308	45.723.813

I crediti verso controllate estere riguardano le società:

- Dedagroup North America: euro 5.122.062
- Epl Inc: euro 3.264.629
- Dedamex: euro 2.158.607
- Dedagroup Swiss: euro 7.500 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 31/12/2021	Valore al cambio del 31/12/2021	Differenza di cambio
Dollari americani	10.502.178	9.288.048	1,1326	9.272.628	-15.420
Franchi svizzeri	7.405	6.920	1,0331	7.168	248
TOTALE	10.509.584	9.294.968		9.279.796	-15.172

Crediti verso clienti

Crediti verso clienti	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
Crediti vs clienti	11.090.840	11.957.591	-	866.751
Fatture da emettere	572.905	1.463.455	-	890.550
Note di credito da emettere			-	-
Fondo svalutazione crediti	- 4.035.419	- 3.727.256	-	308.162
TOTALE	7.628.326	9.693.789	-	2.065.463

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

	Fondo sval. crediti ex.art.106 tuir	Fondo sval. crediti tassato	Fondo sval. crediti tassato
Saldo Iniziale	1.307.814	2.419.442	3.727.256
Incremento		330.000	330.000
Decremento	- 4.212	- 17.625	21.838
SALDO FINALE	1.303.602	2.731.817	4.035.419

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	31/12/2021	31/12/2020		Variazioni
A. Clienti c/ordinario	12.567.767	20.245.590	-	7.677.823
B. Fatture e note di credito da emettere	377.119	4.357.077	-	3.979.958
C. Finanziamenti	13.997.384	13.378.297		619.087
D. Crediti diversi	176	1.721	-	1.546
E. Crediti per consolidato fiscale	3.727.288	1.253.801		2.473.488
TOTALE	30.669.735	39.236.487	-	8.566.752

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	552.279	-249		
DEDAGROUP PUBLIC SERVICES	366.992	-150.204		
DEDAGROUP STEALTH	5.242.299	-38.392	7.047.000	
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	1.237.504	-167.704		
PITECO	27.644	4.724		
DEXIT	272.504	125.324		
DEDA DIGITAL	183.511	-39.805		
DEDAMEX	1.072.189	17.545	1.068.873	
DEDAGROUP NORTH AMERICA	623.104	65.442	4.433.516	
EPL	1.606.415	571.389	1.447.996	
DEDA VALUE	64.066	3.291		
ASTADIA	35.473	-2.552		
DEDAGROUP SWISS	7.500			
DEDA CLOUD	1.274.090	-17.275		
RAD INFORMATICA	2.196	5.586		

	Consolidato fiscale	Crediti diversi	Cash pooling	Totale
DERGA CONSULTING	424.026			976.056
DEDAGROUP PUBLIC SERVICES	147.083			363.870
DEDAGROUP STEALTH	528.023	176		12.779.106
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	1.395.805			2.465.604
PITECO	392.065			424.434
DEXIT	101.201			499.029
DEDA DIGITAL	278.172			421.877
DEDAMEX				2.158.607
DEDAGROUP NORTH AMERICA				5.122.062
EPL				3.625.801
DEDA VALUE	129.991			197.347
ASTADIA	55.883			88.804
DEDAGROUP SWISS				7.500
DEDA CLOUD	275.040			1.531.855
RAD INFORMATICA				7.782

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

Nei crediti vs le società collegate sono iscritti i crediti commerciali vs Axsym Srl e Ors Srl.

Crediti verso controllanti

Non risulta iscritto alcun credito verso società controllanti.

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	31/12/2021	31/12/2020		Variazioni
Crediti da dichiarazione dei redditi IRES	356.312	256.966		99.346
Iva a credito	193	6.511	-	6.318
Altri crediti vs erario	797.627	801.427	-	3.800
TOTALE	1.154.132	1.064.904		89.228

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 437.371;
3. crediti IRES per 356.312 euro.

Crediti per imposte anticipate

Un dettaglio approfondito delle imposte anticipate pari a euro 5.575.220 viene fornito in calce al commento del conto economico.

Altri crediti

Ed infine gli altri crediti di seguito elencati:

Altri crediti	31/12/2021	31/12/2020		Variazioni
Depositi cauzionali presso terzi	6.180	11.944	-	5.764
Crediti previdenziali	525	33.066	-	32.541
Anticipi su retribuzioni	1.800	1.800		-
Altri crediti	439.850	453.069	-	13.218
TOTALE	448.355	499.879	-	51.524

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.

Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati

In tale voce è iscritto il valore di mercato (MTM) al 31/12/2021 relativo al derivato di copertura presente sul mutuo BPER, aperto nel corrente esercizio. Il nozionale di riferimento ammonta a euro 5.500.000.

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 523.141
- Deda Cloud Srl per euro 865.345
- Deda Value Srl per euro 23.500

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 2021 la società ha maturato interessi attivi derivanti da tali accordi per euro 72.649.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
Depositi bancari e postali	1.006.968	7.369.760	-	6.362.792
Denaro e valori in cassa	1.121	6.221	-	5.100
TOTALE	€ 1.008.089	€ 7.375.981		€ -6.367.893

Si segnala che tra i depositi bancari risulta iscritto un saldo di euro 158.405 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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
Risconti attivi	1.000.918	1.037.352	-	36.434
TOTALE	1.000.918	1.037.352	-	36.434

Il dettaglio dei risconti è il seguente:

Tipologia	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni	
Risconti attivi:				
Su prestazioni di terzi	16.583	84.889	-	68.306
Su canoni di manutenzione	668.785	678.683	-	9.898
Assicurazioni	185.728	168.922		16.806
Locazioni anticipate	44.059	43.473		586
Altri risconti attivi	85.763	61.385		24.378
TOTALE	1.000.918	1.037.352	-	36.434

Alla chiusura dell'esercizio non esistono risconti attivi che presentano una quota di durata superiore a 5 anni.

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

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.

	Capitale	Riserva da soprapprezzo delle azioni	Riserva legale	Altre riserve - Riserva straordinaria o facoltativa	Totale altre riserve	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale patrimonio netto
Valore di inizio esercizio	1.910.392	40.316.809	338.307	22.745.353	22.745.353	-191.897	-486.539	270.254	64.902.679
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente			43.771	226.483	226.483			-270.254	
Attribuzione di dividendi									
Altre destinazioni									
Altre variazioni									
Incrementi									
Decrementi						154.833			154.833
Riclassifiche									
Risultato d'esercizio								2.235.872	2.235.872
Valore di fine esercizio	1.910.392	40.316.809	382.078	22.971.835	22.971.835	-37.064	-486.539	2.235.872	67.293.383

La variazione intercorsa è relativa esclusivamente alla destinazione dell'utile d'esercizio e alla variazione della riserva di cash flow hedge. Il valore di tale riserva è stato adeguato al valore di mercato (MTM) al 31/12/2021.

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 soprapprezzo delle azioni	40.316.809	Capitale	A, B, C	40.316.809		
Riserve di rivalutazione						
Riserva legale	382.078	Utili	B	382.078		
Riserve statutarie						
Altre riserve						
Riserva straordinaria o facoltativa	22.971.835	Utili	A, B, C	22.971.835	1.285.110	
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ						
Riserva azioni o quote della società controllante						
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni						
Versamenti in conto aumento di capitale						
Versamenti in conto futuro aumento di capitale						
Versamenti in conto capitale						
Versamenti a copertura perdite						
Riserva da riduzione capitale sociale						
Riserva avanzo di fusione						
Riserva per utili su cambi non realizzati						
Riserva da conguaglio utili in corso						
Varie altre riserve						
Totale altre riserve	22.971.835			22.971.835		
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	- 37.064	Altro				
Utili (perdite) portati a nuovo	- 486.539			- 486.539		
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio						
Totale	65.057.511			63.184.183		
Quota non distribuibile				3.888.823		
Residua quota distribuibile				59.295.360		
Legenda:						
A: per aumento di capitale						
B: per copertura perdite						
C: per distribuzione ai soci						
D: per altri vincoli statuari						
E: Altro						

La quota non distribuibile si riferisce:

- alla riserva legale per euro 382.078;
- alla quota vincolata alle obbligazioni in circolazione per euro 3.506.745.

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Tra le voci del patrimonio netto è presente la voce VII – Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	-191.897
Decremento per variazione di fair value	154.833
Valore di fine esercizio	-37.064

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

Nel prospetto che segue si forniscono le informazioni, di cui al citato art. 2427-bis, così come previsto dal principio contabile OIC 32 relativamente al fair value di tali strumenti finanziari, con riferimento di mercato, al 31/12/2021:

Numero	Derivato	Data stipula	Data scadenza	Valore nozionale effettivo	Fair value 31/12/2021	Passività coperta
1	Interest Swap Rate	17/01/2020	30/12/2024	10.500.000	-54.298	10.500.000
2	Interest Swap Rate	28/06/2017	27/06/2022	1.500.000	-1.843	1.500.000
3	Interest Swap Rate	15/12/2020	15/12/25	5.500.000	19.077	5.500.000

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.

Variazioni di consistenza

	Euro
Saldo al 31/12/2021	1.342.343
Saldo al 31/12/2020	413.003
Variazioni	929.340

Fondi per rischi e oneri	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Fondo per quiescenza e simili		36.060	-36.060
Fondo per imposte anche differite	€ 23.776	563	€ 23.213
Strumenti finanziari derivati passivi	56.141	191.897	-135.755
Altri fondi	1.262.425	184.483	1.077.942
TOTALE	1.342.343	413.003	929.340

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 "Altri Fondi" è relativa per 287 mila euro circa al fondo per i premi di risultato di competenza 2021 ma che verranno erogati ai dipendenti nel corso del 2022, mentre per un valore di 975.000 euro si riferisce all'accantonamento di un fondo a copertura delle spese di chiusura della società controllata messicana Dedapay.

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.

Variazioni di consistenza

Descrizione	Valore al 31/12/2020	Quota maturata anno e rivalutazioni	Decrementi per liquidazioni e anticipi	Altre variazioni	Saldo al 31/12/2021
Fondo TFR	606.790	374.186 -	380.560		600.415
TOTALE	606.790	374.186 -	380.560		600.415

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, comprensivi delle quote versate ai fondi di previdenza complementare.

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.

Variazioni di consistenza

	Euro
Saldo al 31/12/2021	116.836.553
Saldo al 31/12/2020	105.105.188
Variazioni	11.731.365

Debiti per scadenza

Debiti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
Obbligazioni	2.000.000	5.013.490		7.013.490
vs banche	23.201.390	14.251.844		37.453.234
vs altri finanziatori	2.196			2.196
Acconti	27.600			27.600
vs fornitori	21.160.632			21.160.632
vs imprese controllate	44.071.413			44.071.413
vs imprese controllanti	4.489.429			4.489.429
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.202			3.202
Tributari	330.754			330.754
vs istituti di previdenza	538.934			538.934
Altri	1.045.668	700.000		1.745.668
TOTALE	96.871.219	19.965.334		116.836.553

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	7.013.490				7.013.490
vs banche	37.453.234				37.453.234
vs altri finanziatori	2.196				2.196
Acconti	27.600				27.600
vs fornitori	20.748.291	281.569	91.287	39.485	21.160.632
vs imprese controllate	44.071.413				44.071.413
vs imprese controllanti	4.489.429				4.489.429
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.202				3.202
Tributari	330.754				330.754
vs istituti di previdenza	538.934				538.934
Altri	1.745.668				1.745.668
TOTALE	116.424.212	281.569	91.287	39.485	116.836.553

Debiti per valuta

I debiti sono denominati in euro con le seguenti eccezioni:

Debiti per valuta	In valuta originaria	Controparte movimento	Tasso 31/12/2021	Valore al cambio del 31/12/2021	Differenza di cambio
Dollari americani	-159.532	-137.297	1,1326	-140.855	- 3.558
Sterline inglesi	-8.900	-10.372	0,84028	-10.592	- 219
TOTALE	- 168.432	- 147.669		- 151.447	- 3.778

Debiti per obbligazioni

Debiti per obbligazioni	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Obbligazioni	7.013.490	7.988.492	-975.002
TOTALE	7.013.490	7.988.492	-975.002

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 31/12/2021 pari ad euro 4.000.000;
- prestito obbligazionario Minibond Euregio Plus emesso ad ottobre 2019 con scadenza novembre 2023 di euro 4.000.000, residuo al 31/12/2021 pari ad euro 2.000.000;
- prestito obbligazionario emesso a favore dei dipendenti in data 21/07/2021. Il valore sottoscritto al 31/12/2021 ammonta ad euro 1.021.000 con scadenza a fine 2025.

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.

I prestiti obbligazionari sottoscritto da Finint ed Euregio Plus prevedono il rispetto di parametri finanziari da calcolarsi con riferimento al bilancio d'esercizio e consolidato di Gruppo. Per l'esercizio 2021 non è stato rispettato un parametro dell'obbligazione Euregio Plus. Tale mancanza non ha impatti sulle scadenze del finanziamento ma unicamente sul tasso di interesse applicato.

Debiti verso banche

Debiti verso banche	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Entro 12 mesi:			
A. Banche conti correnti	2.562.591	71.968	2.490.623
B. Banche c/anticipi	1.121.392	2.020.576	-899.184
C. Mutui passivi bancari	19.517.406	8.315.838	11.201.568
D. Altri debiti vs banche			
Oltre 12 mesi:			
A. Banche conti correnti			
B. Banche c/anticipi			
C. Mutui passivi bancari	14.251.844	21.707.578	-7.455.734
D. Altri debiti vs banche			
Oltre 5 anni:			
A. Banche conti correnti			
B. Banche c/anticipi			
C. Mutui passivi bancari			
D. Altri debiti vs banche			
TOTALE	37.453.234	32.115.960	5.337.274

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 31/12/2021 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 31/12/2021 euro 12.000.000;
- 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 31/12/2021 euro 5.109.421;
- 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 31/12/2021 euro 874.956;
- 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 31/12/2021 euro 4.421.420;
- un nuovo mutuo contratto con Cassa Depositi e Prestiti a settembre 2021 per euro 7.000.000, durata 48 mesi, 12 rate trimestrali di cui l'ultima scadente il 30/06/2025. Debito residuo al 31/12/2021 euro 6.533.333;
- un nuovo mutuo contratto con Credito Valtellinese ad ottobre 2021 per euro 5.000.000, durata 48 mesi, 12 rate trimestrali di cui l'ultima scadente il 05/10/2025.

I debiti finanziari stipulati con Unicredit, BCC-ICCREA, Creval (2021) e CDP sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, rettificando l'importo erogato dei costi di apertura ed ammortizzando i mutui stessi al tasso di interesse effettivo. Il totale delle spese di apertura relative ammonta ad euro 383.218.

Sugli stessi mutui sopra indicati viene richiesto il rispetto di alcuni parametri finanziari calcolati sui valori di bilancio consolidato. Al 31/12/2021 per il solo mutuo Unicredit visto il mancato rispetto dei parametri finanziari è stato richiesto un holiday period, rilasciato dalla banca finanziatrice in data 07/06/2022.

Ai fini del prospetto di bilancio tale debito, per un valore totale di euro 12.000.000, è stato riclassificato tutto entro i dodici mesi.

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Acconti da clienti	27.600	37.173 -	9.573
TOTALE	27.600	37.173 -	9.573

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.

Debiti verso fornitori

Debiti verso fornitori	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	18.802.039	20.870.295 -	2.068.257
B. Fatture da ricevere	2.787.725	3.309.776 -	522.051
C. Note di credito da ricevere	- 429.131 -	564.646	135.515
TOTALE	21.160.632	23.615.425 -	2.454.793

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	293.662	772.288 -	478.626
B. Fatture e note di credito da ricevere	1.227.791	2.115.258 -	887.467
C. Cash Pooling	38.774.844	32.958.932	5.815.912
D. Finanziamenti	3.500.000	-	3.500.000
E. Debiti Diversi	38.833	544.996 -	506.163
F. Consolidamento nazionale	236.283	1.903.121 -	1.666.838
TOTALE	44.071.413	38.294.596	5.776.818

Di seguito il dettaglio dei debiti per singola società:

	Debiti commerciali	Fatture da ricevere	Note di credito da ricevere	Consolidato fiscale
DERGA CONSULTING	4.025	38.978		
DEDAGROUP PUBLIC SERVICES	39			236.283
DEDAGROUP STEALTH	4.156	23.703		
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS		128.736		
ASTADIA		996,27		
PITECO	5.575	13.980		
DEXIT		10.411		
PEGASO 2000		13.977		
DEDA DIGITAL	25.990	88.400		

DEDA CLOUD	253.877	908.610		
	Finanziamenti	Debiti diversi	Cash pooling	Totale
DERGA CONSULTING			2.858.525	2.901.529
DEDAGROUP PUBLIC SERVICES				236.322
DEDAGROUP STEALTH			7.314.960	7.342.819
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS			21.346.949	21.475.685
ASTADIA			409.305	410.301
PITECO				19.555
DEXIT			3.417.686	3.428.097
PEGASO 2000	3.500.000		1.535.845	5.049.822
DEDA DIGITAL			1.891.573	2.005.963
DEDA CLOUD		38.833		1.201.321

Debiti verso società collegate

Non sono presenti a bilancio debito verso società collegate.

Debiti verso società controllanti

Debiti verso imprese controllanti	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	5.921	-	5.921
F. Altri debiti	4.483.509	1.490.882	2.992.626
TOTALE	4.489.429	1.490.882	2.998.547

Il valore iscritto a bilancio è relativo interamente a debiti iscritti nei confronti della capogruppo Lillo SpA e per la maggior parte sono relativi all'Iva di gruppo.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti iscritti sono tutti riferibili alla società MD Spa.

Debiti tributari

Debiti tributari	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Ritenute da versare	309.179	260.372	48.807
Iva da versare	11.502	18.123 -	6.621
Esattoria per imposte e tasse da liquidare	10.009		10.009
Altri debiti	64	112 -	48
TOTALE	330.754	278.607	52.147

La voce "Debiti tributari" contiene i debiti tributari certi tra cui debiti verso Erario per ritenute operate e i debiti verso erario per IVA.

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Debiti vs INPS	285.018	243.567	41.451
Debiti vs INAIL ed altri enti	109.027	99.504	9.523
Debiti per contributi retribuzioni/ferie maturate	144.889	132.248	12.642
TOTALE	538.934	475.318	63.615

Altri debiti

Altri Debiti	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Retribuzioni correnti da liquidare	298.104	227.391	70.714
Ferie e permessi non goduti	502.646	461.990	40.657
Debiti vs organi societari	-	10.400	10.400
Altri debiti	944.917	69.422	875.495
TOTALE	1.745.668	769.202	976.466

Specifichiamo che le retribuzioni correnti da liquidare si riferiscono alla mensilità di dicembre pagata nei primi giorni di gennaio 2022.

Nella voce Altri debiti sono iscritte due cauzioni, rispettivamente del valore di 300.000 e 600.000 euro, relative all'acquisizione delle partecipazioni di Ors Srl e Pegaso 2000 Srl. In entrambi i casi si tratta di una parte del prezzo di acquisizione delle quote che verrà versato in rate future, tra fine 2022 e fine 2025.

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

Variazioni di consistenza e dettaglio

Il dettaglio dei ratei e risconti può essere così rappresentato:

Ratei e risconti passivi	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Risconti:			
Su prestazioni di terzi	2.076	4.634	-2.558
Su canoni di manutenzione	41.702	267.160	-225.458
Locazioni anticipate	44.511	88.987	-44.476
Altri risconti attivi	366	5.119	-4.753
TOTALE	88.656	365.900	-277.244

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

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

Variazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2021	53.329.828
Saldo al 31/12/2020	59.062.539
Variazioni	- 5.732.711

Entrando nel dettaglio delle voci di bilancio abbiamo:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Vendita hardware / altri prodotti	10.969.477	12.562.385	- 1.592.909
Vendita software di terzi	7.367.529	4.350.727	3.016.802
Servizi in rivendita	17.322.585	14.925.221	2.397.364
Servizi propri a canone	- 26.824	9.035.199	- 9.062.022
Servizi propri	628.489	2.424.001	- 1.795.513
Ricavi per noleggi	3.549.545	2.533.907	1.015.639
Provvigioni attive	117.000	123.159	- 6.159
Docenze educative		2.200	- 2.200
Altri	345.066	220.439	124.627
TOTALE	40.272.867	46.177.239	€ -5.904.372

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Italia	39.068.782	44.450.436	5.381.653
Europa CEE	75.930	56.987	- 18.943
Europa NON CEE	671.829	1.066.816	394.987
Resto del mondo	456.326	603.000	146.674
TOTALE	40.272.867	46.177.239	5.904.372

I ricavi sono generati principalmente sul territorio nazionale.

I ricavi verso i paesi dell'Unione Europea hanno interessato Irlanda, Ungheria, Francia, Croazia, Spagna, Polonia, Repubblica Ceca, Slovenia, Malta e Svezia.

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

Variazione nei lavori in corso

Variazione dei lavori in corso	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Variazione dei lavori in corso	- 55.714	193.122 -	248.836
TOTALE	- 55.714	193.122 -	248.836

Altri ricavi e proventi

Altri ricavi	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Recupero costi	398.207	363.472	34.735
Locazioni immobili		1.620 -	1.620
Plusvalenze gestionali	73.576	415.696 -	342.120
Contributi in c/esercizio	28.946	214.026 -	185.079
Allocazioni Intercompany	12.541.411	11.624.295	917.116
Altri	70.535	73.070 -	2.535
TOTALE	13.112.675	12.692.178	420.496

La voce "Allocazioni Intercompany" si riferisce al corrispettivo addebitato dalla società alle controllate relativamente ai servizi centralizzati quali ad esempio Finance & Control, Marketing, Payroll, Risorse Umane, Facility, Compliance ed altri servizi di staff.

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

- contributo erogato da GSE per l'impianto fotovoltaico per euro 19.427;
- contributo sulla formazione erogato da FORMAZIENDA per euro 14.265.

Costi della Produzione

Variazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2021	56.060.575
Saldo al 31/12/2020	61.532.874
Variazioni	- 5.472.300

Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo

Materie prime, sussidiarie, di consumo	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Acquisto prodotti per la rivendita	27.161.739	26.006.939	1.154.800
Resi, premi e sconti su acquisti	- 900.095	- 873.843 -	26.252
Acquisto altro materiale per la produzione	374.438	206.757	€ 167.681
Acquisto carburante	61.152	106.560 -	45.409
Acquisto materiali diversi	118.820	- 149.399	268.219
TOTALE	26.816.055	25.297.014	1.519.040

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	31/12/2021	31/12/2020		Variazioni
Prestazioni di servizi	5.645.848	7.559.858	-	1.914.010
Canoni di manutenzione	364.127	520.380	-	156.253
Manutenzioni e riparazioni	195.689	294.759	-	99.070
Spese di pubblicità	165.628	585.812	-	420.184
Spese assicurative	301.166	286.837		14.330
Spese telefonia fissa	1	389	-	388
Spese telefonia mobile	40.129	65.939	-	25.810
Consulenze	4.317.556	2.686.193		1.631.362
Spese per il personale	1.409.193	1.297.965		111.229
Logistica	25.899	19.279		6.621
Compensi amministratori	253.424	230.927		22.496
Compensi sindaci	38.532	37.232		1.300
Compensi società di revisione	50.894	42.039		8.855
Spese bancarie	231.200	253.921	-	22.721
Altri	823.752	946.984	-	123.232
TOTALE	13.863.039	14.828.513	-	965.474

Costi godimento beni di terzi

Godimento beni di terzi	31/12/2021	31/12/2020		Variazioni
Locazione fabbricati	2.207.692	2.719.001	-	511.309
Locazione altri beni e automezzi	62.124	336.178	-	274.054
TOTALE	2.269.815	3.055.178	-	785.363

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 21 mila euro circa e da noleggi di autovetture per la parte rimanente.

Costo per il personale

La variazione intervenuta nell'anno è di seguito rappresentata:

Costo per il personale	31/12/2021	31/12/2020		Variazioni
Salari e stipendi	5.150.769	8.793.912	€ -3.643.142	
Oneri sociali	1.439.581	2.561.712	-	1.122.131
Trattamento di fine rapporto	374.185	583.856	-	209.671
Altri	110.403	275.000	-	164.597
TOTALE	7.074.939	12.214.480	-	5.139.541

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	265.461	540.672 -	275.211
Ammortamento immobilizzazioni materiali	2.969.665	3.731.092 -	761.427
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			-
Svalutazioni dei crediti dell'attivo	330.000	800.000 -	470.000
TOTALE	3.565.127	5.071.764 -	1.506.638

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

Nella voce Accantonamenti è iscritto il valore inserito tra i fondi rischi e oneri a copertura delle spese che la società sosterrà per la chiusura della controllata messicana Dedapay.

Oneri diversi di gestione

Oneri diversi di gestione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Imposte e tasse	155.929	222.979 -	67.049
Contributi associativi	23.104	29.277 -	6.173
Minusvalenze e perdite varie	6.026	32.000 -	25.974
Oneri per gare	7.793	46.343 -	38.550
Spese di rappresentanza, oneri indeducibili	14.862	7.561	7.301
Multe e ammende	2.620	2.612	7
Altri costi societari	1.942	21.226 -	19.284
TOTALE	212.277	361.998 -	149.721

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	Variazione dei lavori in corso	Altri ricavi	Totale ricavi
DERGA CONSULTING	117.162	748.714		215.276	1.081.152
DEDAGROUP PUBLIC SERVICES	2.067.450	3.629.627		119.670	5.816.747
DEDAGROUP STEALTH	265.052	2.607.348		68.277	2.940.676
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	429.518	3.063.080		97.705	3.590.303
PITECO	17.249			135.086	152.335
DEXIT	475.297			255.351	730.648
DEDA DIGITAL	26.703	407.563		5.134	439.399
DEDA VALUE		49.745		1.229	50.974
EPL	554.471				554.471
PEGASO 2000				465	465
DEDAMEX	9.730				9.730
ASTADIA	62	84.879		6.638	91.579
DEDA CLOUD	3.523.812	1.537.589		86.266	5.147.667
MYRIOS				187	187
RAD INFORMATICA				25.926	25.926

	Costi per acquisto merci	Costi per servizi e locazioni	Variazione delle rimanenze	Altri costi	Totale costi	Proventi e oneri finanziari	Totale
DERGA CONSULTING		-189.254			-189.254		891.899
DEDAGROUP PUBLIC SERVICES		-16.632			-16.632	-60.879	5.739.236
DEDAGROUP STEALTH		-29.216			-29.216	-96.360	2.815.100
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS		-177.769		30.000	-207.769	202.264	3.584.797
PITECO		-54.756		199.748	-254.504		-102.169
DEXIT		-144.000		11.975	-155.975	26.948	601.620
DEDA DIGITAL		-763.971			-763.971	14.661	-309.910
DEDA VALUE						-265	50.709
EPL						-41.749	512.721
PEGASO 2000						22.463	22.928
DEDAMEX							9.730
ASTADIA						3.636	95.215
DEDA CLOUD	-113.588	-6.419.038			-6.532.626	-6.826	-1.391.785
MYRIOS							187
RAD INFORMATICA							25.926

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

Proventi e oneri finanziari

Variazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2021	6.849.983
Saldo al 31/12/2020	3.071.050
Variazioni	3.778.933

Proventi da partecipazioni

Proventi da partecipazione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Da imprese controllate	7.255.579	4.547.036	2.708.543
Altri	4.050		4.050
TOTALE	7.259.629	4.547.036	2.712.593

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

- Dividendi in imprese controllate:
 - Dexit Srl: euro 77.280
 - Piteco Spa: euro 1.508.025
 - Dedagroup Business Solutions Srl: euro 1.960.000
- Nell'esercizio 2021 sono state iscritte due plusvalenze. La prima del valore di 3.574.750 rilevata in fase di conferimento in natura della partecipazione Deda Digital Srl a Derga Consulting Spa, la seconda del valore di 135.524 rilevata in fase di vendita della quota del 2% della società Dedagroup Business Solutions.

Altri proventi finanziari

Proventi finanziari	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Interessi bancari	198	208 -	9
Interessi su crediti finanziari a breve	443.822	759.726 -	315.904
Interessi su crediti commerciali e diversi	- 20.713	26.565 -	47.277
TOTALE	423.307	786.498 -	363.190

Interessi ed altri oneri finanziari

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

Interessi ed altri oneri finanziari	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Interessi passivi vs banche	64.388	116.673 -	52.285
Interessi su prestiti obbligazionari	281.260	320.274 -	39.014
Interessi vs società controllate	400.025	320.300	79.724
Interessi vs società controllanti	1.315	66.816 -	65.501
Interessi su debiti commerciali e diversi	46.049	64.670	€ -18.621
Interessi su mutui	558.982	537.247	€ 21.735
Altri oneri finanziari	134.893	159.570 -	24.677
TOTALE	1.486.912	1.585.551	€ -98.639

Ulteriori informazioni sulle obbligazioni e sui mutui 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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Proventi di cambio	148.834	- 29.261	178.095
Oneri di cambio	505.125	- 647.671	1.152.796
TOTALE	653.959	- 676.933	1.330.891

Rettifiche di valore di attività finanziarie

Variazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2021	-2.577.280
Saldo al 31/12/2020	-1.539.011
Variazioni	-1.038.269

Rivalutazioni e svalutazioni

Rettifiche di valore di attività finanziarie	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Svalutazioni	2.577.280	1.539.011	1.038.269
TOTALE	2.577.280	1.539.011	1.038.269

Il valore iscritto si riferisce alla già citata svalutazione di Dedamex, Dedapay e Dexit Srl.

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

Variazioni

		Euro
Saldo al 31/12/2021	-	693.916
Saldo al 31/12/2020	-	1.208.550
Variazioni		514.634

Nel dettaglio abbiamo:

Imposte e tasse	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
imposte relative a esercizi precedenti	26.395	- 1.925	28.320
Imposte differite	23.213	- 7.714	30.927
Imposte anticipate	-	204.954 - 162.823	42.131
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	538.570 - 1.036.088	497.518
TOTALE	-	693.916 - 1.208.550	514.634

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
- Deda Digital Srl
- Dedagroup Business Solutions Srl
- Piteco Spa
- Deda Cloud Srl
- Deda Value Srlx

La società ha iscritto di conseguenza crediti e debiti in relazione a quanto attribuita 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	1.541.956	
Onere fiscale teorico (%) 24		370.069
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Oneri di cambio/proventi di cambio	-649.120	
Imposte per cassa	9.639	
Ammortamenti anticipati		
Ammortamenti avviamento	1.632	
Svalutazione crediti	664.795	
Compenso amministratori	26.000	
Interessi passivi indeducibili		
Altri accantonamenti	1.262.425	
	1.315.371	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Spese rappresentanza e manutenzione		
Quota Plusvalenze da esercizi precedenti		
Svalutazione crediti	-17.625	
Utilizzo Fondo Rischi		
Utilizzo Fondo progetti in perdita		
Utilizzo F.do svalutazione magazzino		
Utilizzo F.do per oneri	-712.278	
Componenti negativi deducibili per cassa	-10.765	
Ammortamenti anticipati/avviamenti	-333.820	
	-1.074.487	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Ammortamenti	109.482	
Spese per mezzi di trasporto	83.424	
Spese telefoniche	70.682	
Svalutazioni/Minusvalenze indeducibili	2.577.280	
Quota Interessi indeducibili		
Altri oneri indeducibili	30.746	
Dividendi esenti	-6.896.647	
Plusvalenze esenti		
Altri proventi deducibili	-9.144	
	-4.034.178	
Componenti positive rimandate ad esercizi successivi		
Deduzioni dal reddito imponibile		
Plusvalenze esenti		
Dividendi esclusi		
Utilizzo fondi tassati		
Altre variazioni in diminuzione		
Imponibile fiscale IRES	-2.251.338	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		-540.321
Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRAP)		
Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	-2.730.747	
Oneri non deducibili Irap	8.379.939	
	5.649.192	
Valore di riferimento		
Onere fiscale teorico (%) 3,9		220.318
Ammortamenti marchi ed avviamento	75.936	
Costi, compensi ed interessi indeducibili	-671.403	
	-595.467	
Variazioni in diminuzione	170.095	
Deduzioni IRAP	7.411.121	
	7.581.215	
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	23.359.397	373.493
Totale differenze temporanee imponibili	99.068	0
Differenze temporanee nette	-23.260.329	-373.493
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	- 6.244.982	- 17.307
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	708.103	2.740
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	- 5.536.878	- 14.566

Nel dettaglio abbiamo, cominciando con le imposte anticipate:

Differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo AP	Variazione	Importo AC	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquot a IRAP	Effetto fiscale IRAP
Oneri di cambio	670.418	-552.400	118.018	24%	-132.576		
Ammortamento Avviamento	258.287	-173.374	84.913	24%	-41.610	3,90%	-6.762
Ammortamento Marchio	990	165	1.155	24%	40	3,90%	6
Ammortamenti superiori al fiscale	1.180.313	-174.283	1.006.030	24%	-41.828		
Accantonamento FSC	2.419.442	647.170	3.066.612	24%	155.321		
Fondo Rischi e Oneri		975.000	975.000	24%	234.000		
Svalutazione di magazzino	11.028	-	11.028	24%			
Fondo per oneri	184.483	102.942	287.425	24%	24.706	3,90%	4.015
Imposte per cassa	10.765	-1.126	9.639	24%	-270		
Perdita	21.477.379	-3.703.803	17.773.576	24%	-888.913		
Compenso amministratori		26.000	26.000	24%	6.240		
TOTALE	26.213.105	-2.853.708	23.359.397		-684.890		-2.740

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	2.348	96.720	99.068	24%	23.213		
TOTALE	2.348	96.720	99.068		23.213		

Perdite fiscali

Perdite fiscali	Esercizio attuale			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
dell'esercizio			-3.564.770			3.638.765
di esercizi precedenti			21.338.346			17.699.581
Totale perdite fiscali			17.773.576			21.338.346
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	17.773.576	24,00%	4.265.658	21.338.346	24,00%	5.121.203

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	2021	2020	Variazioni
Operai			-
Impiegati	105	155	- 51
Altri Dipendenti	10		10
Quadri	13	31	- 18
Dirigenti	7	15	- 8
TOTALE	134	201	- 67

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Compensi amministratori e contribuiti	253.500	253.500	
Compensi sindaci	28.000	28.000	
Compensi società di revisione	34.700	38.500	- 3.800
TOTALE	316.200	320.000	- 3.800

Si precisa che a sindaci e amministratori non sono state concesse anticipazioni, crediti o garanzie.

Al collegio sindacale sono stati corrisposti ulteriori compensi di verifica e/o consulenze fiscali per un valore di 52.000 euro.

Categoria di azioni emessa dalla società

La nostra società non ha emesso nel 2021 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 2021

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 2021:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2021	31/12/2020
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	265.474.810	241.682.923
C) Attivo circolante	15.258.081	9.531.909
D) Ratei e risconti attivi	263.871	300.631
Totale attivo	280.996.762	251.515.463
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	92.000.000	92.000.000
Riserve	42.008.902	38.645.691
Utile (perdita) dell'esercizio	3.772.744	3.363.213
Totale patrimonio netto	137.781.646	134.008.904
B) Fondi per rischi e oneri	100.000	100.000
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	189.931	169.134
D) Debiti	142.844.846	117.138.931
E) Ratei e risconti passivi	80.339	98.494
Totale passivo	280.996.762	251.515.463
CONTO ECONOMICO	31/12/2021	31/12/2020
A) Valore della produzione	15.200.521	11.414.426
B) Costi della produzione	9.554.201	6.699.917
C) Proventi e oneri finanziari	-798.277	-202.597
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-4.168	-1.805
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.071.131	1.146.894
Utile (perdita) dell'esercizio	3.772.744	3.363.213

Importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Variazioni di consistenza

	Euro
Saldo al 31/12/2021	25.884.478
Saldo al 31/12/2020	23.795.998
Variazioni	2.088.480

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 6.514.478 e nell'interesse delle controllate per euro 19.370.000.

Le fidejussioni a favore di terzi sono collegate in piccola parte (circa 548 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

Il 24 febbraio 2022 è esploso il conflitto armato tra Russia e Ucraina che, seppur non legato e connesso al nostro business, avrà sicuramente ripercussioni dirette e indirette sull'economia mondiale già appesantita dal contesto di generale incertezza in essere a causa degli effetti derivanti dalla pandemia da Covid-19.

Le evoluzioni e i relativi effetti di tale conflitto non risultano ad oggi prevedibili e quantificabili con un elevato grado di affidabilità. A fronte di tale stato di incertezza, gli Amministratori ritengono, ad oggi, che gli impatti sulla società potranno essere contenuti in quanto:

- gli azionisti di maggioranza, nonché i componenti degli organi amministrativi delle varie società del Gruppo, non risultano essere tra i soggetti destinatari delle misure restrittive/sanzionatorie emanate ad oggi dall'Unione Europea in risposta alla situazione in Ucraina;
- non esistono flussi finanziari che coinvolgono l'operatività del gruppo espresse o regolate dalle valute estere russe ed ucraine;
- la società, tenuto conto del business in cui opera, non presenta un conto economico che potrebbe essere significativamente impattato dal potenziale aumento dei costi delle materie prime, energetici su tutti;
- la Società non ha attualmente alcuna relazione commerciale in tali paesi.

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 € 2.235.872, come segue:

- a copertura della perdita d'esercizio portata a nuovo di 486.539 euro
- a riserva straordinaria per la parte rimanente, pari a euro 1.749.333.

Trento, 10 giugno 2022

Il Presidente
Dr. 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



Deloitte & Touche S.p.A.
Riviera di Chiaia, 180
80122 Napoli
Italia

Tel: +39 081 2488111
Fax: +39 666688/7614173
www.deloitte.it

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. (di seguito anche la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, 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 2021, 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 Dedagroup S.p.A. per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che in data 14 giugno 2021, ha espresso un giudizio senza modifica 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

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona
Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 1720239 | Partita IVA IT 03049560166

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

© Deloitte & Touche S.p.A.

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 prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

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

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società.
- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.
- Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale

esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.

- Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

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

Gli Amministratori della Dedagroup S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Dedagroup S.p.A. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Dedagroup S.p.A. al 31 dicembre 2021 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 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Mariano Bruno
Socio

Napoli, 10 giugno 2022



Deloitte & Touche S.p.A.
Riviera di Chiaia, 180
80122 Napoli
Italia

Tel: +39 081 2488111
Fax: +39 666688/7614173
www.deloitte.it

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 (di seguito anche "Gruppo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, 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 2021, 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 Dedagroup S.p.A. 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 Dedagroup S.p.A. per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che in data 14 giugno 2021, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona
Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

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

© Deloitte & Touche S.p.A.



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 prese dagli utilizzatori 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 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 del Gruppo;

- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità 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 dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

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

Gli Amministratori della Dedagroup S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo Dedagroup al 31 dicembre 2021, incluse 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 2021 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 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Deloitte.

4

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

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Mariano Bruno
Socio

Napoli, 10 giugno 2022

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'azionista della società Dedagroup S.p.A.

Oggetto: Relazione del collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 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 2021 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 dell'azionista 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 ci siamo confrontati sull'attività svolta e non sono emerse particolari criticità 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, 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, nonché i riflessi derivanti dalla guerra in Ucraina, 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 2021 la società ha ricevuto le dimissioni da parte della società di revisione EY Spa motivate dall'insorgenza di una situazione idonea a compromettere il requisito di indipendenza. Il Collegio Sindacale ha, pertanto, provveduto a predisporre la proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 13 comma 1 del D.Lgs. 39/2010 alla società Deloitte & Touche Spa, per il periodo 2021 – 2023, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio 2023.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021.

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 5, c.c.

In considerazione della previsione contenuta all'art. 26 dello Statuto, l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio è stata convocata entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Con comunicazione di data 23 Maggio 2022, Sequenza S.p.a., azionista unico della società, ha rinunciato espressamente ai termini previsti dall'art. 2429 terzo comma c.c. per il deposito della relazione del Collegio Sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, presso la sede della Società, sollevandoci da qualsiasi contestazione.

Si rileva che, in nota integrativa, tra i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio gli amministratori hanno dato adeguata informativa alle problematiche e alle possibili conseguenze per la società e per il gruppo di appartenenza connesse al recente scoppio del conflitto bellico russo-ucraino.

La revisione legale è affidata, dall'esercizio 2021, alla Società Deloitte & Touche 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 svolta dal Collegio Sindacale, e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio Sindacale non ha nulla da osservare in merito alla proposta di destinazione del risultato d'esercizio, pari ad euro 2.235.872 fatta dagli Amministratori in nota integrativa, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea degli azionisti.



Conclusioni

Il Collegio, giunto a conclusione del proprio mandato, desidera ringraziare la società per la fiducia accordata e gli amministratori per la collaborazione, la correttezza e la trasparenza a cui è sempre stato ispirato il rapporto, pur nel rispetto dei ruoli che il codice civile assegna ai due organi sociali. Il Collegio, infine, desidera formulare un ringraziamento alla struttura amministrativa per la sempre puntuale efficienza e precisione nell'esercizio dei doveri imposti dalla legge.

La presente relazione è approvata con consenso unanime da parte di tutti i componenti il Collegio Sindacale e viene sottoscritta dal solo Presidente.

Trento, 10 giugno 2022

Il Collegio Sindacale

Il Presidente

Maurizio Scozzi



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**