

ANNO 2022

# Bilancio d'Esercizio

Al 31 dicembre 2022



# Indice

Pag. 5	Lettera agli Azionisti
Pag. 40	Relazione sulla gestione
Pag. 55	Bilancio Consolidato
Pag. 103	Bilancio Civilistico
Pag. 155	Relazioni società di revisione
Pag. 161	Relazione collegio sindacale



# Relazione sulla Gestione

## Lettera agli Azionisti

Signori Azionisti,

Il 2022, malgrado le crescenti criticità politiche ed economiche che hanno reso l'anno trascorso uno dei più complessi degli ultimi tempi, ha registrato il diciassettesimo 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 2022 registrano le seguenti variazioni dei ricavi e della marginalità anno su anno: **il valore della produzione cresce del 9,3% raggiungendo 317,5 milioni di euro, superando per la prima volta la soglia dei 300 milioni**, mentre **il margine operativo lordo diminuisce del -6,8% attestandosi a 36,2 milioni euro**, a causa principalmente di una serie di costi una tantum e del cambiamento del perimetro di consolidamento, di cui diremo oltre. A seguito di queste dinamiche scende anche il reddito operativo che risulta pari a -5 milioni di euro. **Il patrimonio netto di Gruppo si assesta a 60,6 milioni di euro**, contro i 66,6 del 2021, mentre **la posizione finanziaria netta consolidata aumenta da 108 milioni a 182 milioni di euro**, condizionata dagli investimenti e dalle acquisizioni realizzate nell'anno, il peso preponderante delle quali è dovuto alla realizzata offerta pubblica di acquisto sulle azioni Piteco S.p.A. che ha consentito al gruppo di acquisire il 100% delle azioni della stessa.

Per quanto riguarda il risultato netto di Dedagroup Spa, controllante del gruppo IT, esso risulta in forte crescita ed è pari a 24,8 milioni di euro con un patrimonio netto in aumento da 67 a 102 milioni di euro.

Il nostro modello di business, ad oggi pienamente operativo, vede le diverse società focalizzate negli specifici segmenti di mercato, permettendo ad ogni area di affermare una propria identità distintiva e di avere flessibilità strategica e finanziaria in mercati caratterizzati da una rapida evoluzione.

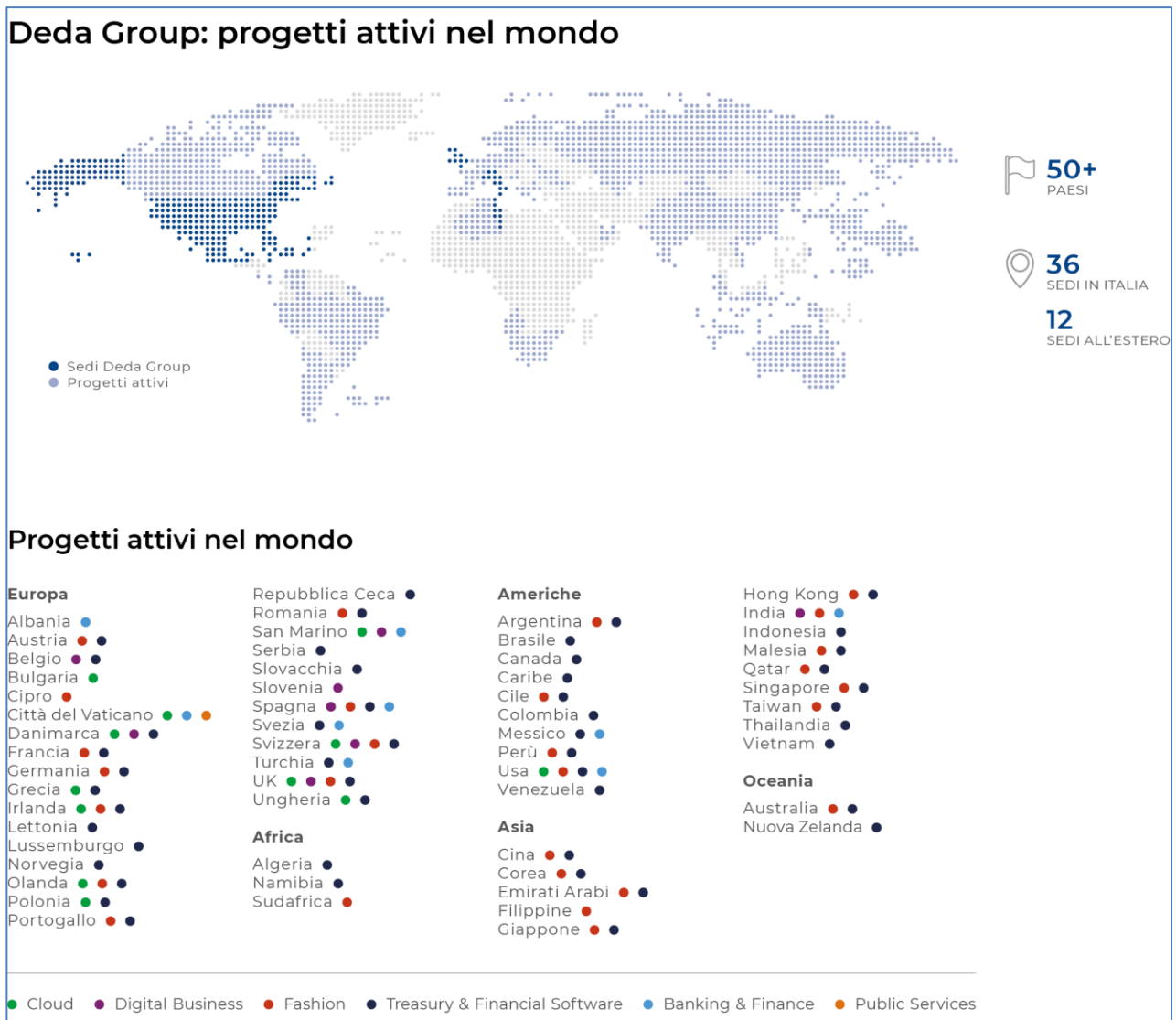
Ad oggi, pertanto, il Gruppo risulta attivo nelle seguenti aree strategiche di affari attraverso le seguenti società operative:

- **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**, software house leader nei software per il mercato Finance, in particolare le soluzioni per i crediti agevolati e garantiti
- **Rad Informatica**, software house leader del mercato italiano nell'ambito del **software per la gestione del recupero crediti bancari e per la gestione del contenzioso**
- **Berma**, azienda leader nei software per l'antiriciclaggio e la mitigazione del rischio
- **Visifi (USA)** e **Intech (USA)**, realtà operanti nel mercato Finance statunitense attraverso il marchio commerciale **VisiFI** e **Dedagroup México** operante in quello messicano
- **Derga**, azienda leader nel mercato italiano dei servizi SAP, a sua volta controllante di **Astadia**, **Derga SD** e **Deda Digital**, quest'ultima attiva in ambito web, e-commerce e digital offer
- **Dedagroup Stealth**, software house 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)**
- **Deda Next**, 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 Next**) che attraverso progetti di sviluppo dedicati
- **Dexit**, azienda attiva in ambito tecnologico e di desktop management
- **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 tutta la clientela del Gruppo
- **Nodes**, azienda specializzata in ambito dati e data governance
- **O.R.S.**, azienda leader in ambito della intelligenza artificiale, attiva in particolare in ambito finance, energy e retail

Precisiamo che al 31 dicembre 2022 Dedagroup Spa ancora controllava le società Piteco, azienda leader nei software per la Tesoreria Aziendale e la Pianificazione Finanziaria, nonché Myrios e Myrios Switzerland (CH), che risultano quindi ancora pienamente consolidate nei numeri del gruppo. Queste tre realtà sono state poi oggetto a marzo 2023 di una cessione, di cui diremo più oltre, e sono pertanto ad oggi uscite dal perimetro di riferimento Dedagroup.

Complessivamente, anche nel 2022, le nostre società hanno continuato a sostenere importanti investimenti volti a rafforzare il loro posizionamento in mercati in rapida evoluzione grazie **all'accelerazione della trasformazione digitale**. Questa dinamica supporta in maniera convinta il ruolo strategico e pervasivo che la tecnologia rappresenta per un'azienda moderna. Le società del Gruppo, grazie alle loro piattaforme software aggiornate e competenze specialistiche, continuano così anno dopo anno ad affiancare la clientela in questa evoluzione, creando valore attraverso la tecnologia, facendola evolvere verso nuovi paradigmi di sicurezza e di gestione dei dati avanzata.

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**.



## Sviluppo e Crescita – Ricavi

Ricavi Consolidati 317,5 M	Crescita +9,3% y/y	Ricavi per Area Geografica: Italia 279M Esteri 38 M
----------------------------	-----------------------	---

### Andamento macroeconomico

A dispetto delle attese, il 2022 è risultato un anno molto complesso a seguito principalmente della inaspettata invasione russa dell'Ucraina e dalle ramificate conseguenze di questo vero e proprio sconvolgimento degli equilibri politici mondiali. In particolare, il conflitto ha creato una severa *disruption* in molti mercati delle materie prime, energetiche ed agricole in primis, che hanno poi a cascata impattato sui prezzi di quasi tutti i prodotti intermedi e finali. Ciò, a sua volta ha causato una inaspettata accelerazione delle dinamiche inflattive, costringendo le banche centrali di tutto il mondo ad un rapido aumento dei tassi di riferimento, ben oltre quanto inizialmente preventivato. I due nuovi fattori macroeconomici chiave, conflitto armato in Europa e inflazione a doppia cifra, hanno quindi pesantemente impattato sulla fiducia degli operatori economici e sulle loro capacità di spesa reale.

Peraltro, il Paese e le sue aziende hanno dimostrato nel corso dell'anno una quasi inattesa resilienza, riuscendo comunque a chiudere l'anno con lievi variazioni positive della produzione. Queste dinamiche sono state riscontrate anche nelle attività del gruppo che, dopo una partenza brillante nei primi due mesi e una fase di rallentamento successiva, si sono poi gradualmente riprese nel corso dell'anno. La crisi ha comunque pesato, almeno rispetto al potenziale previsto, e solamente la consapevolezza da parte delle aziende della centralità degli investimenti nella digitalizzazione ha permesso di contenere il rallentamento della domanda. Qualche ulteriore spinta agli investimenti è giunta poi dall'avvio del **Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza** (d'ora in poi PNRR), che promette di dispiegare nei prossimi anni ingenti risorse finanziarie per superare la situazione di crisi, innescata prima dal Covid ed oggi esacerbata dal conflitto armato, che consentirà auspicabilmente di attuare quelle indispensabili riforme di modernizzazione che l'Italia da tanti anni attende.

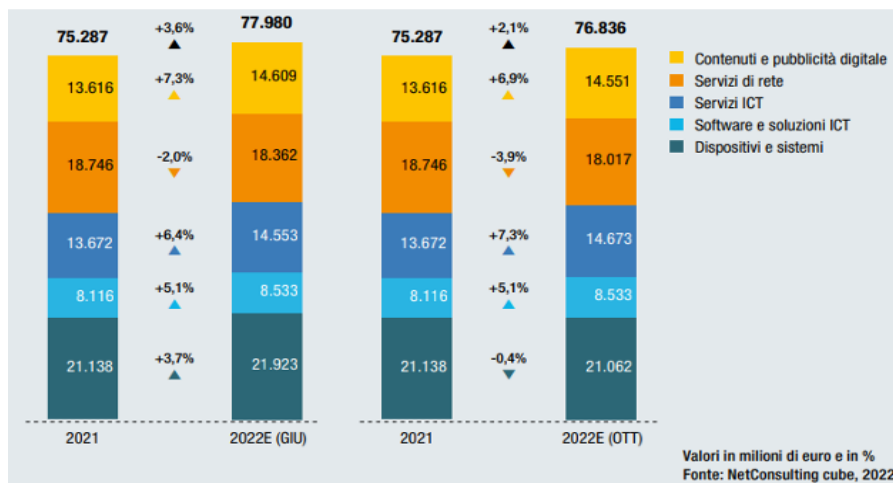
### Andamento macroeconomico e di settore

Secondo i dati forniti con il report di novembre 2022 da Anitec-Assinform, il mercato digitale italiano ha visto una crescita del 3% nel primo semestre 2022, con un valore totale di 37.163 milioni di euro, inferiore però a quella registrata nello stesso periodo del 2021 che si attestava a +5,7%. Ci troviamo quindi di fronte a un mercato che conferma un trend positivo, ma con un rallentamento della crescita che è del tutto compatibile con il quadro macroeconomico del momento, che nel primo semestre ha visto un arresto della ripresa post pandemia influenzata principalmente dall'aumento del costo della vita, dall'inasprimento delle condizioni finanziarie in buona parte del mondo e dalla guerra in Ucraina.



Nel secondo semestre dell'anno la flessione dei consumi e l'andamento del PIL portano la crescita anno su anno ad un +2,1%. Nonostante le difficili condizioni economiche quasi tutti i comparti risultano comunque in crescita con particolare riguardo al segmento Software e Soluzioni ICT con un +5,1% (8.533 milioni di euro), Servizi ICT con un +7,3% (14.673 milioni di euro) e Contenuti Digitali con un +6,9% (14.551 milioni di euro).

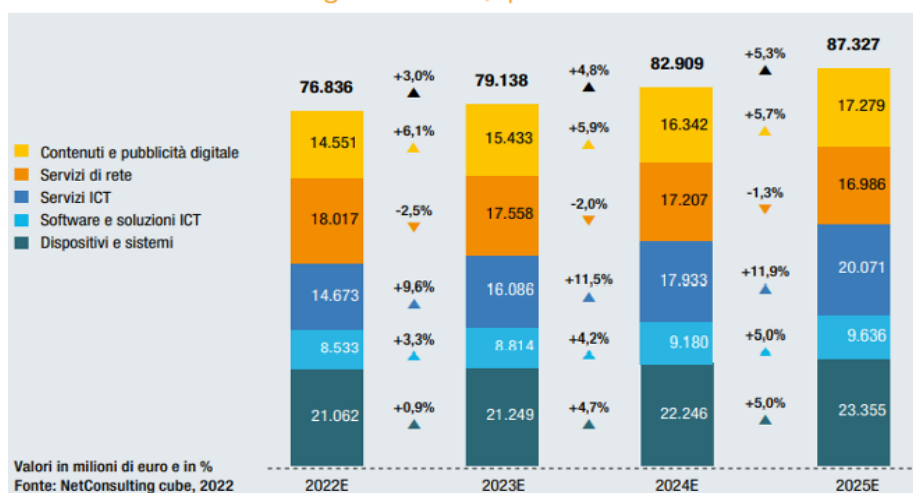
## Il mercato digitale in Italia nel 2022



Nel 2023 le previsioni di mercato, seppur favorevoli, vedono ancora una crescita contenuta attorno al 3% portando il totale del settore a 79.138 milioni di euro mentre per gli anni successivi (2024 e 2025) si prevedono crescite più sostenute, rispettivamente del +4,8% e +5,3% con un totale di mercato che a fine 2025 potrebbe sfiorare gli 87 miliardi di euro.

I Servizi ICT e il comparto Software e Soluzioni ICT vedono ancora un aumento della crescita trainata dai progetti di digitalizzazione e di replatforming di applicazioni, nonché di una trasformazione rivolta a sostenere la migrazione al Cloud, reparto che a sua volta stima un +25%, considerato elemento centrale in tutti i processi di trasformazione digitale.

## Il mercato digitale in Italia, previsioni 2022-2025



## Andamento ricavi Deda Group e sue controllate

Facendo leva su uno dei principali punti di forza di Deda, il suo ampio e consolidato patrimonio di clientela, il Gruppo è riuscito a realizzare anche nel 2022 una buona crescita organica, pari ad un +9,3% anno su anno, che gli ha consentito per la prima volta di superare ampiamente i 300 milioni di valore della produzione, più precisamente 317 milioni di euro. Questo dato risulta ancora più significativo tenuto conto che già nel 2021 Dedagroup era cresciuta del 15%, a dimostrazione della crescente quota di mercato detenuta dalle società del gruppo.

Il tutto in linea con la strategia di Piano Industriale che vede il continuo allargamento e rafforzamento della **“Federazione delle Competenze”**. In particolare, nel corso del 2022 nuove realtà sono entrate nel nostro perimetro di consolidamento: in luglio B-Samply, marketplace dedicato ai semilavorati per il mercato del Fashion e Berma, azienda leader nei software per l’antiriciclaggio e la mitigazione del rischio; in ottobre O.R.S., società leader in ambito di intelligenza artificiale; in dicembre Nodes, società specializzata nel settore dati e data governance. Nell’anno sono stati realizzati anche due acquisizioni per importi più contenuti, quello di Social Factor in ambito digital e di Pharos in area consulenza tributi, la prima confluita in Deda Digital, la seconda in Deda Value.

Complessivamente i ricavi consolidati dovuti alla proiezione internazionale del Gruppo sono stati invece pari a 38 milioni euro e hanno contribuito per circa il 12% del valore complessivo.

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, precisiamo come la Capogruppo Dedagroup Spa abbia sviluppato nell’anno ricavi per 38,6 milioni riferibili alle attività di rivendita ed al team apicale dell’area International Business.

## Redditività, Posizione Finanziaria e Patrimonio Netto

Ebitda 36M

Indice PFN/Ebitda bancario 3,4

Nonostante la buona crescita dei ricavi il 2022 ha registrato una marginalità operativa lorda pari a 36 milioni di euro circa, in diminuzione del 6,8% rispetto al 2021. Tale dinamica è stata tuttavia impattata da una serie di costi una tantum dovuti in primis all'Offerta Pubblica di Acquisto realizzata con successo sulle azioni Piteco ed al suo relativo finanziamento e a seguire alle operazioni straordinarie di acquisizione e dismissione di cui oltre.

Anche il reddito operativo netto è diminuito dai 6,8 milioni euro del 2021 ai -5 milioni euro del 2022. In questo caso hanno pesato per circa 4 milioni l'aumento degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali dell'avviamento generati dall'ingresso nel gruppo del ramo di azienda B-Samply, delle società Berma e O.R.S., nonché al raddoppio della quota detenuta in Piteco a seguito dell'OPA e per altri 4 milioni le svalutazioni operate sulla società messicana Dedapay, in liquidazione, e sulla società americana O.R.S. Corporation entrata ad ottobre nel perimetro di gruppo; trattasi dunque di voci non monetarie e in larga parte non ripetibili.

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. 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 reddituale. Questi ultimi e l'ingresso di nuove società nella "Federazione delle Competenze Deda Group" alimenteranno anche in futuro la redditività delle nostre operazioni.

La posizione finanziaria netta di fine d'anno risulta pari a 182 milioni euro, in aumento sensibile come valore assoluto rispetto ai 108 milioni di euro del 2021. L'incremento è dovuto da un lato agli investimenti per le acquisizioni realizzate nell'esercizio 2022, ma in larga parte ai finanziamenti conseguenti all'OPA realizzata sui titoli Piteco pari a 76 milioni di euro circa; al netto di questi due fattori la PFN sarebbe risultata in diminuzione di circa 20 milioni di euro. Precisiamo peraltro che, stante la postergazione del finanziamento soci della controllante Lillo S.p.A. per 58 milioni di euro, la posizione finanziaria netta bancaria risulta pari a 124 milioni, che porta ad un indice finanziario PFN/Ebitda pari a 3,4 volte.

Nell'esercizio 2022 il Gruppo ha provveduto alla capitalizzazione di costi, legati allo sviluppo del software proprietario per un ammontare complessivo di 7,5 milioni di euro.

Il patrimonio netto consolidato a fine esercizio è pari a 60,6 milioni di euro contro i 66,6 milioni dell'anno precedente.

Si precisa peraltro che tutti gli indicatori patrimoniali, reddituali e finanziari del bilancio 2022 sono da considerarsi transitori, in quanto a seguito delle cessioni, di cui a breve, sono tutti radicalmente mutati in positivo.

## 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 2022.

### Gruppo Piteco

Il Gruppo Piteco è un importante player nel settore del software finanziario, che ha iniziato l'anno proseguendo le attività grazie alle sue 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).
- **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 un importante know-how nel processo di recupero crediti in fase legale e stragiudiziale.

Quanto successo nel 2022 ha però sostanzialmente mutato questo assetto secondo le linee che andiamo qui ad illustrare:

- In data 11 maggio è stata comunicata al mercato la cessione della società Juniper Payments a favore di PSU, importante realtà statunitense nel mercato delle Credit Unions americane. A seguito di tale cessione la società ha deliberato la messa in stato di liquidazione della holding americana **Piteco North America** che porterà nel corso del 2023 alla chiusura della stessa.
- In data 15 giugno Limbo S.r.l. - veicolo di nuova costituzione di Dedagroup - ha comunicato al mercato l'intenzione di lanciare un'Offerta Pubblica di Acquisto (OPA) su circa il 38% del capitale di Piteco quotato alla Borsa di Milano al prezzo di 11,25 euro per azione; tale corrispettivo incorporava un premio, rispettivamente, del 23,2%, del 27,8%, del 16,5% e del 10,9% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni Piteco

alla data di annuncio dell'OPA (15 giugno) e rispetto al prezzo medio ponderato relativo ai 3, 6 e 12 mesi precedenti. L'OPA ha registrato una massiccia risposta positiva da parte del mercato: all'esito del periodo di adesione, Limbo S.r.l. era arrivata a detenere circa il 98% del capitale di Piteco. Grazie a tale successo in termini di adesioni è stato possibile attivare la procedura di c.d. *squeeze out* e così raggiungere alla fine di agosto il controllo del 100% delle azioni di Piteco S.p.A. Come meglio indicato nel documento di offerta, Dedagroup ha reperito le risorse necessarie per finanziare l'acquisto delle azioni oggetto dell'OPA in parte mediante apporti a titolo di capitale (per euro 10 milioni, ricevuti da Lillo S.p.A.) e in parte mediante linee di credito accese da Dedagroup S.p.A. e Lillo S.p.A. (per complessivi euro 76 milioni circa). Nel contesto dell'operazione, Dedagroup e i soci di Lillo S.p.A. Marco e Maria Lusia Podini hanno altresì conferito in Limbo S.r.l. un pacchetto di azioni Piteco complessivamente pari a circa il 58% del capitale di Piteco.

- Come annunciato a gennaio 2023, Piteco S.p.A. (ora rinominata Deda S.p.A.) ha sottoscritto con il gruppo Zucchetti, primaria società IT italiana, due contratti aventi ad oggetto: (i) la vendita del 100% di Piteco S.r.l. (società neocostituita nella quale Piteco S.p.A. ha conferito l'intero ramo d'azienda software factory Piteco) e (ii) la vendita della partecipazione di controllo di Myrios S.r.l.. Il *closing* di tali operazioni era soggetto alle usuali condizioni per operazioni di questo tipo. All'inizio di marzo 2023 è stata perfezionata la cessione di Piteco S.r.l. mentre, a seguito dell'esercizio del diritto di prelazione da parte dei soci di minoranza, la cessione della partecipazione di controllo in Myrios avvenuta ad aprile 2023.

In sintesi, alla luce di quanto sopra, del perimetro operativo originario del gruppo Piteco rimarranno in Dedagroup solo le attività della società Rad Informatica. Tale società, pienamente integrata nell'Hub Finance del gruppo, è previsto che passi nel corso del 2023 sotto il controllo diretto di Dedagroup S.p.A., a seguito della prevista fusione per incorporazione nella stessa delle controllate Piteco S.p.A. (ora Deda S.p.A.) e Limbo S.r.l.

## Dedagroup Business Solutions Srl

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 Dedagroup Business Solutions ha svolto le proprie attività attraverso l'erogazione ai propri 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.

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.

In particolare, il 2022 ha visto il completamento delle attività di Migrazione delle Banche di Credito Cooperativo tra i due gruppi ICCREA e Cassa Centrale, attività che ha costituito una componente importante nella crescita dei ricavi negli anni precedenti. Questo ha avuto un impatto sulla parziale riduzione dei ricavi del corrente esercizio e, data la conseguente riduzione delle attività, potenzialmente avrebbe potuto impattare anche sull'allocazione delle risorse su attività fatturate. Per evitare questo è stato fatto un importante lavoro di redistribuzione delle risorse su nuove attività, ma soprattutto si è lavorato per cercare di riposizionare questa competenza decennale nel nuovo ambito dell'onboarding di portafogli di crediti deteriorati e in progetti di renewal dei sistemi core grazie alla forte competenza applicativa maturata in capo a diversi gruppi di lavoro. Il 2022 ha visto così il completamento della piattaforma di onboarding per un primario Servicer di NPL e il caricamento di alcuni portafogli di crediti deteriorati in tempi molto sfidanti. Questo ci ha dato una notevole visibilità sul mercato anche verso altri intermediari finanziari che già nel 2023 ci stanno coinvolgendo su nuovi progetti di questo tipo.

Il 2022 ha visto inoltre un incremento dei ricavi su alcuni dei clienti principali in ambito Banking e Bancassurance grazie alla crescente credibilità e alle soluzioni innovative proposte dalla nostra società, riallocando le risorse su attività a maggior margine e tralasciando il business a basso profitto.

L'attenzione principale è stata dunque rivolta al miglioramento della qualità nella delivery dei progetti consentendo di ottenere un netto miglioramento della marginalità rispetto all'esercizio precedente.

Dedagroup Business Solutions infatti nel 2022, seppure con una riduzione dei ricavi del 3,5%, ha ottenuto un notevole risultato in termini di EBITDA con una crescita del 38%, e un sostanziale raddoppio dell'utile.

Per quanto riguarda l'area **Banking** nel 2022 siamo cresciuti significativamente su 2 dei nostri clienti principali in ambito Bancario e Credito al consumo. In una delle prime Banche Italiane siamo stati coinvolti nel progetto più importante che la Banca ha in corso, ovvero la creazione di una nuova Banca Retail con la quale vuole fornire servizi completamente digitali ed innovativi ad un segmento specifico della propria clientela. La nostra esperienza e competenza nel mondo delle migrazioni ci ha consentito di aggiudicarci lo sviluppo un Cruscotto di Monitoraggio a supporto delle attività di migrazione/fusione che periodicamente la banca effettua, semplificando e migliorando il monitoraggio di tutti gli step del processo.

L'altro cliente sul quale siamo cresciuti significativamente è un Intermediario finanziario che eroga Prestiti Personali e Credito al consumo. La nostra competenza tecnica, funzionale e professionale dimostrata negli anni passati e la capacità di scalare in termini di risorse ha consentito da un lato di aumentare le nostre attività di sviluppo in ambiente Mainframe, dall'altro di svilupparci in ambito dipartimentale e in area dati. Grazie a questo percorso a fine 2022 siamo stati scelti per supportarli nello sviluppo dell'integrazione della nuova piattaforma Carte di Credito che costituirà il progetto principale del 2023 e dei primi mesi del 2024.

Negli ultimi mesi del 2022 siamo riusciti ad aggiudicarci un altro importante progetto, per uno dei Gruppi Bancari Italiani di Credito Cooperativo, per il rifacimento della loro piattaforma delle condizioni bancarie, che si interfaccia con tutto il loro sistema informativo, con l'obiettivo di centralizzare e uniformare la gestione delle condizioni per semplificarne la gestione e la successiva manutenzione.

Prosegue inoltre il nostro posizionamento sul tema dell'onboarding di portafogli di credito deteriorato. Dopo aver completato la realizzazione della piattaforma, nel 2022 abbiamo iniziato un servizio di onboarding industrializzato dei portafogli, con grande soddisfazione del cliente e possibilità di sviluppo e rafforzamento del nostro ruolo di partner informatico. Grazie a questo ottimo risultato stiamo acquisendo nuove opportunità di onboarding e offboarding presso altri clienti servicer e cedenti che consentiranno anche per i prossimi anni di sviluppare questo servizio.

Prosegue la nostra collaborazione con le altre società dell'Hub Finance & Data, in particolare con RAD e Pegaso2000, con cui abbiamo lavorato su alcuni progetti ma soprattutto nello sviluppo di nuove opportunità dove la sinergia tra società prodotto e system integrator diventa più interessante per i nostri clienti.

Il mercato **Bancassurance** si conferma in sviluppo assumendo sempre più la dimensione del digital bancassurance. Si stima che entro la fine del 2023 il 50% delle banche venderà polizze assicurative utilizzando strumenti digitali, percentuale che cresce in modo rilevante proiettandosi al 2030.

L'offerta e le competenze di Dedagroup Business Solutions e delle altre aziende del gruppo si confermano pienamente in linea con quanto richiesto dal settore. Nel 2022 il mercato del Bancassurance ha riscontrato una ridotta offerta di prodotti digitali, ma è prevista una significativa crescita con prodotti che andranno dall'infortunio alla cassa alla mobilità. Si tratta di prodotti che faranno ulteriormente leva sui modelli distributivi emergenti, sempre più legati al paradigma dell'Ecosistema.

Le nostre competenze di dominio, unite a quelle tecnologiche dei nostri centri di competenza di AI ed RPA, si confermano un prezioso asset per supportare i clienti nei propri progetti di digitalizzazione. A fine 2022 queste competenze si sono ulteriormente arricchite con le acquisizioni di ORS e Nodes, che hanno rafforzato le competenze di Dedagroup Business Solutions nella Data Intelligence. Tra l'altro è proseguita la collaborazione con le società del gruppo, in particolare con il rafforzamento strutturale di quella relativa ai servizi cloud e di cybersecurity, offerta chiave nei processi di trasformazione avviati dalle Compagnie.

La collaborazione con Allitude nel 2022 è proseguita ed ha visto un importante riposizionamento di Dedagroup Business Solutions quale fornitore primario del Gruppo Cassa Centrale; in particolare, utilizzando le competenze maturate in anni di supporto ai processi di fusione e migrazione, abbiamo avviato importanti progetti a supporto della trasformazione dei sistemi utilizzati per erogare i servizi alle Banche da parte di Allitude. A conferma di quanto sopra scritto, nel 2022 si è concretizzata un'importante operazione che ha visto Dedagroup Business Solutions subentrare (dal 2023) ad Allitude nell'erogazione dei servizi di Application Management a due banche della Repubblica di San Marino.

Il 2022 ha visto la conferma di Dedagroup Business Solutions quale fornitore di riferimento per Reale Group. I progetti strategici di revisione delle piattaforme Auto e Vita ci hanno visto protagonisti con la nostra Business Factory; inoltre, lo scorso anno il Gruppo Reale ha avviato un progetto di transizione finalizzato all'applicazione delle metodologie Agile, nel quale Dedagroup avrà un ruolo chiave.

L'area **Large Corporate**, nel corso del 2022 ha proseguito il percorso di riorganizzazione iniziato nel 2021 finalizzato a perseguire il mandato di orientare sempre più l'offerta verso servizi di System Integration e di



Business Consulting che possano accompagnare le aziende medie e grandi ed i gruppi nazionali e multinazionali verso il cambiamento e l'innovazione digitale. In particolare, è stato consolidato il 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, ed a fungere da componente abilitante, l'infrastruttura in cloud, i connettori dei dati e le policy di Data Governance.

Per raggiungere gli obiettivi, nel corso del 2022, sono state notevolmente incrementate le iniziative per favorire le sinergie tra le aree di mercato di Dedagroup Business Solutions, e quelle con 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 e quelle con Deda Next per sviluppare il mercato della pubblica amministrazione centrate. Inoltre, nel corso del 2022, abbiamo posto particolare attenzione a proseguire l'azione di integrazione con l'area Intelligence Machine e con la nuova entrata nel gruppo 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 completare la proposta al mercato.

Nell'esercizio sono, infine, state avviate importanti collaborazioni con Università ed Istituti di Ricerca finalizzate a perfezionare la visione ed il posizionamento di mercato sui temi della Smart Factory e della Servitizzazione.

La società ha colto l'occasione per rivitalizzare alcune partnership tecnologiche già in essere (PTC, SAS, IBM, CCH/Tagetik) che hanno portato all'organizzazione di alcune campagne di marketing finalizzate alla lead generation. In particolare, con IBM, si è finalizzata una partnership con lo scopo di offrire al mercato servizi e soluzioni sul tema della sostenibilità (ESG). Il tema ESG, in particolare, è oggetto di attenzione anche perché in evoluzione da un punto di vista normativo e regolatorio. Molte aziende saranno costrette a produrre il bilancio di sostenibilità e l'area Large Corporate intende essere tra le aziende di consulenza in grado di supportare i clienti nel percorso verso la sostenibilità.

In relazione allo sviluppo del business ed al posizionamento sui mercati, sempre nel 2022, pensando al potenziale costituito dagli incentivi e dai fondi del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza, è stata organizzata un'offerta commerciale sui temi dell'innovazione tecnologica nei processi produttivi ed è stata costituita una partnership con Credit Agricole Italia.

I punti principali sui quali si è sviluppata la nostra strategia nel corso del 2022 sono stati infatti l'attenzione all'innovazione tecnologica e di processo, sia nell'evoluzione dei nostri prodotti, sia nel disegno e nella predisposizione di nuove soluzioni o servizi che proponiamo ai nostri clienti.

Sono inoltre proseguite le collaborazioni con istituti di ricerca, in particolare con FBK, che ci consentono di accedere a qualche finanziamento pubblico utile per affrontare investimenti in innovazione ed in particolare per far evolvere le nostre soluzioni di migrazione/onboarding e di valutazione del Merito Creditizio.

## Pegaso 2000

Pegaso 2000, storica società del panorama IT con headquarter in Umbria e un team di 70 persone, opera nell'ambito delle soluzioni software per il mondo del Credit Finance, della Finanza Agevolata e del Money Markets.

L'obiettivo è quello di integrare in modo permanente, nell'offerta del Gruppo, le tecnologie e le soluzioni di Pegaso 2000, affiancando così ai tradizionali parametri di valutazione del credito e della gestione delle posizioni creditizie, modelli dinamici e predittivi, attraverso innovative soluzioni basate su algoritmi di intelligenza artificiale e machine learning, che per le banche rappresentano efficaci e indispensabili strumenti di valutazione.

La società, già benchmark di mercato nel mondo del Money Markets con la suite ABACO, ha realizzato in questi ultimi due anni anche [agevolo.it](https://www.pegaso.it/agevolo), un'innovativa piattaforma per la finanza agevolata, divenuta in breve tempo un punto di riferimento nel settore per tutto ciò che riguarda la gestione e il supporto degli interventi a sostegno delle imprese, sia a livello nazionale che locale. Una sintesi di funzioni, strumenti, tecnologia e servizi che ha consentito di sostenere in modo tempestivo le banche, e di conseguenza le imprese, nell'attuazione delle iniziative dei nuovi decreti, soprattutto in questo ultimo anno aiutando così diversi istituti di credito a gestire in maniera ottimale le fasi del processo di valutazione e garanzia del credito.

In questo percorso si innestano le linee guida EBA in ambito Loan Origination and Monitoring (LOM), che introducono standard rigorosi di monitoraggio del credito per cogliere segnali di deterioramento della qualità creditizia, elementi che stimolano gli istituti finanziari a rivedere i processi di erogazione e monitoraggio del credito. Dotarsi di sistemi che possano consentire a tali imprese di essere finanziate, significa per le banche cementare la relazione con i propri clienti e proteggere al contempo il proprio business, oltre che svolgere al meglio il proprio ruolo sociale a supporto del Paese.

Ad un mercato così complesso ed in rapida evoluzione Pegaso continua a rispondere con la sua capacità di evolvere e realizzare nuovi moduli software che soddisfino al meglio le necessità della clientela, rimanendo sempre all'avanguardia dell'innovazione del mondo del credito.

È continuato il processo di acquisizione di nuovi clienti, tra i quali merita una menzione l'ingresso di AMCO che per la propria natura di attore strategico e la rilevanza nazionale, risulta essere di grande significato per futuri sviluppi. Nel processo di ampliamento dell'offerta si è provveduto a consolidare il percorso di offerta di servizi di Business Process Outsourcing, firmando un importante Accordo Quadro con Cassa Centrale Banca e, sempre con AMCO, per servizi di Business Operation Management.

È stato siglato un Accordo Quadro con la società Centrico per la distribuzione delle soluzioni di Pegaso ai clienti che si avvalgono dei loro servizi di Full Outsourcing. In questo modo si è consolidata una partnership che ci sta mettendo nelle condizioni, a nostra volta, di offrire insieme soluzioni congiunte al mercato. In quest'ottica la società ha partecipato a una importante RFP per un primario gruppo bancario. Questa iniziativa è stata un ulteriore incentivo alla proposizione della piattaforma [credilo.it](https://www.credilo.it)® che vedrà nel corso del 2023 l'attivazione del modulo POOL.

Per quanto concerne l'area **Money Markets** si è registrato un significativo aumento del fatturato dovuto sia al progetto di BCE "ECMS" (Eurosystem Collateral Management System), sia all'ingresso di nuovi clienti come Banca CF+, Cherry Bank, Centrico e, soprattutto, Intesa San Paolo, la quale ci ha anche affidato un importante presidio di Application Management. Fatto rilevante da un punto di vista tecnologico, sono anche cambiate le modalità di offerta dei servizi: per alcuni clienti di dimensioni significative si è infatti passati da un'installazione On Premise ad una in SaaS.

L'andamento del nodo **CRL - Credit & Loans** si è mantenuto in continuità rispetto all'anno precedente; la collaborazione presso tutti i clienti si è consolidata attraverso nuove attività, progetti e upgrade di prodotti in vari ambiti.

Nel nodo **Finanza Agevolata**, la crescita della piattaforma [agevolo.it](http://agevolo.it)<sup>®</sup> ha infine consentito l'aggiunta di nuovi clienti (MC Trentino-Alto Adige, CF+ e Volksbank) e il rafforzamento della soluzione stessa mediante la realizzazione di nuovi moduli (quali Escussioni, Nuova Sabatini, Calcolo commissioni, Modulo SACE e Tranched Cover-Portafogli di Garanzia).

## Berma

Nel corso del mese di luglio Dedagroup ha rilevato una quota di controllo di Berma, società specializzata nei processi di antiriciclaggio e mitigazione del rischio. Berma – che conta circa 50 clienti, tra cui alcuni tra i principali operatori bancari – opera dal 1992 progettando soluzioni informatiche applicative e sistemistiche nei settori bancario, assicurativo e finanziario, con l'obiettivo di fornire ai clienti prodotti per la mitigazione del rischio che possano massimizzare l'efficienza operativa. Partner ufficiale della suite Pythagoras (con esclusiva in Italia, Vaticano, Malta, San Marino e Spagna), dal 2006 è anche distributore e braccio informatico di Refinitiv, Ex World-Check Thomson Reuters, specializzandosi in soluzioni software inerenti al contrasto al finanziamento del terrorismo, antiriciclaggio, Know Your Customer, audit e compliance. Oltre che in Italia, l'azienda opera anche in Lussemburgo, Svizzera, Malta, Kosovo, Albania, USA e Messico.

Questa operazione segue una ventennale e consolidata partnership tra le società Berma e Dedagroup che, nel corso degli anni, ha mostrato il valore aggiunto per i clienti finali e la qualità delle soluzioni e dei servizi di Berma. In particolare, questi andranno a rafforzare la Deda Credit Platform e la Deda Payment Platform - che combinano le competenze e l'offerta di Dedagroup e delle sue aziende, rispettivamente nell'ambito della gestione del credito e dei pagamenti - andando a coprire tutto il processo di verifica e profilatura del rischio di antiriciclaggio e antifrode grazie al monitoraggio e controllo delle transazioni.

Con questa operazione, Berma entra quindi a far parte dell'Hub Finance & Data del Gruppo, integrando il suo già importante presidio nella gestione di incassi e pagamenti che fa leva sulle forti e strategiche sinergie in essere tra Dedagroup Business Solutions, che grazie alla conoscenza approfondita di processi e normative risponde alle esigenze di innovazione di istituti finanziari e imprese, Piteco, leader nella tesoreria aziendale, RAD Informatica, software house specializzata nei processi di recupero del credito, e Pegaso 2000, realtà

specializzata nelle soluzioni software per il mondo del Credit Finance, della finanza agevolata e del Money Market.

Nel corso degli ultimi anni, gli obblighi di controllo dei processi sull'antiriciclaggio si sono progressivamente estesi da banche, assicurazioni e istituzioni finanziarie a moltissimi altri settori, come la Pubblica Amministrazione – a cui sono oggi richieste procedure di verifica e accertamenti sempre più stringenti, anche in vista dell'assegnazione dei fondi del PNRR –, gli operatori del settore immobiliare e le corporate, per cui la verifica puntuale e certa dei fornitori e della filiera risulta fondamentale per certificare e tutelare il proprio operato a livello reputazionale.

## Dedagroup Spa - International Business

Deda Group opera negli Stati Uniti nel mercato delle soluzioni software e servizi SaaS in ambito Finance attraverso le controllate VisiFI e Intech – che servono oggi circa 100 Credit Unions sotto il comune brand commerciale VisiFI introdotto nel 2020– e in Messico attraverso la controllata Dedamex.

Nel 2022 l'offering VisiFI si è decisamente concentrate su due linee principali:

La prima linea include soluzioni di gestione integrale end-to-end dei prodotti e operations delle Credit Union, costruite intorno al Core Banking real-time proprietario iPower e a soluzioni, sempre proprietarie, di gestione dei processi di filiale e backoffice (istruttoria crediti, recupero crediti/Collections, integrazione coi sistemi di pagamento statunitensi, etc.). L'offering include anche una suite di Real Time Accounting.

La seconda linea, invece, ha risposto alle necessità di Digital Transformation del mercato finanziario, divenute ancora più impellenti dopo la pandemia. VisiFI ha sviluppato e distribuito alle Credit Union una suite di Digital Branch ("*filiale digitale*"): tale suite copre i processi di onboarding digitale della nuova clientela e l'apertura di nuovi conti (Digital Account Opening), permette ai clienti l'accesso diretto all'esperienza bancaria tramite Online/Mobile Banking, consente ai clienti di iniziare il processo di richiesta di nuovi finanziamenti dai propri smartphone tramite Digital Lending.

Le suite proprietaria di Digital Branch è stata disegnata ponendo particolare attenzione alla User Experience e specializzando i processi in modo da mantenere sempre alto l'engagement della clientela. VisiFI si è avvalsa della collaborazione di Deda.Digital e del laboratorio di Behavioral Science della Duke University (Common Sense Lab) ed ha vinto in Marzo 2023 il Callahan Innovation Awards nella categoria Digital.

In aggiunta al rafforzamento del proprio posizionamento in ambito Digital Transformation, VisiFI: ha da un lato completato il roll-out alle Credit Union clienti della piattaforma di gestione, *issuing* e *processing* per carte di debito e carte di credito proprietaria Deda Group, *compliant* con le esigenze di mercato USA e PCI-ready, dall'altro ha completato lo sviluppo e iniziato la distribuzione ai propri clienti di una piattaforma proprietaria di business intelligence/data analytics, disegnata per il settore finanziario. Questa nuova offering ha permesso anche di eliminare una dipendenza strategica da una terza parte.

I servizi SaaS VisiFI sono erogati da due data center statunitensi (Atlanta e Dallas) certificati SOC2 per la protezione dei dati bancari. Tra le numerose iniziative intraprese per aumentare il livello di protezione in

tema di cybersecurity, nel 2022 VisiFi, con la collaborazione di Deda.Cloud, ha attivato un servizio di monitoraggio 24x7 della sicurezza informatica dell'intera infrastruttura.

Sul fronte messicano, Dedamex continua nelle sue due principali aree di focalizzazione: 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 localizzato per il Messico.

## Gruppo Derga

L'anno appena concluso ha visto un buon aumento dei ricavi della società con una crescita pari al 15%, portando complessivamente il valore della produzione a 40,8 milioni di euro. Questo risultato è stato reso possibile dal fatto che la società già ad inizio anno presentava un discreto backlog di servizi ed una quota di canoni cloud in crescita e che poi, nel proseguo dell'anno, la domanda per servizi tecnologici ed organizzativi è rimasta buona, nonostante le criticità legate alla guerra in Ucraina, all'aumento dei costi e dei tassi d'interesse.

Nello specifico, la crescita di Derga si è basata su una forte richiesta nell'area servizi e consulenza che è cresciuta del 22%. Diversi nuovi progetti di grandi dimensioni hanno garantito piena occupazione alle nostre risorse. Inoltre, alcuni segmenti specifici sono cresciuti in modo importante come il settore manufacturing e la Customer Experience dove la società ha venduto molti canoni cloud in collaborazione con la controllata Deda Digital.

Grazie a questa evoluzione, supply chain, sistemi di controllo di gestione e pianificazione sono temi tornati al centro degli investimenti dei clienti e queste sono aree ove Derga vanta importanti competenze che hanno così permesso la generazione di ricavi e progetti nel corso dell'anno. Oltre a ciò, un numero importante di clienti è ricorso anche a strumenti di incentivazione fiscale come Industria 4.0 e Credito d'Imposta, generando una spinta all'investimento dei nostri clienti.

Lato costi la criticità maggiore si è rilevata la reperibilità di nuove risorse per sostenere la crescita. Conseguentemente l'azienda continua a sviluppare cultura aziendale e formazione; anche l'inserimento di giovani è avvenuto principalmente tramite lo strumento delle Academy.

A seguito di queste opposte dinamiche la profittabilità della società è rimasta sostanzialmente in linea con quella dell'anno precedente.

## Deda Digital Srl

Nell'arco del 2022 Deda Digital ha compiuto importanti investimenti 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 SAP Commerce Cloud, SAP Sales & Service Cloud e sulle soluzioni SAP Emarsys. Nel corso del 2022 sono stati venduti e attivati

numerosi progetti basati sulla piattaforma di marketing automation SAP ponendo Deda Digital ai vertici europei per numero di progetti.

Nel corso del 2022 è stata poi avviata la partnership con un altro vendor di primo piano, differente da SAP. Deda Digital ha così avviato il processo accreditamento come Salesforce Cloud Reseller con l'obiettivo di poter rivendere licenze e implementare progetti CRM, marketing ed eCommerce.

Nell'anno è cresciuta la collaborazione operativa con la società bolognese Social Factor, attiva in ambito advertising e social media management, sino al punto da rendere opportuna l'acquisizione della società stessa. Sono state così compiute tutte le attività di due diligence, culminate con l'acquisizione ed il consolidamento di bilancio delle attività con effetto retroattivo dal 1/1/2022.

Si segnala invece, dal punto di vista dei costi, come nell'anno si sia mantenuta forte la pressione del mercato verso l'innalzamento delle retribuzioni, anche attraverso offerte al rialzo destinate al personale in forza al fine di ridurre il turnover.

Queste dinamiche hanno portato da un lato ad un andamento della gestione 2022 in buona crescita sui ricavi, a +7,5% sull'anno precedente, ma dall'altro ad un EBITDA in contrazione del 25,5% per effetto dei suddetti costi e numerosi investimenti.

## Dedagroup Stealth Spa

Dopo il forte rallentamento subito dal mercato della moda nel 2020 e nel 2021, dovuto allo shock pandemico, il 2022 è stato per Dedagroup Stealth e tutto il settore del Fashion un anno di ripartenza. La crescita del mercato è evidenziata anche dalla crescita del fatturato della nostra società.

Gli investimenti realizzati nel corso del 2020/21 sui nuovi moduli e sull'incremento delle funzionalità hanno consentito alla piattaforma Stealth di rimanere prodotto leader nel mercato dell'ERP per il Fashion; nel corso del 2022 altri due dei principali brand mondiali hanno confermato un acquisto importante di licenze e l'avvio di progetti pluriennali.

In particolare, il 2022 ha visto l'avvio delle vendite del modulo S-connect per la connessione digitale della filiera della supply chain del Fashion, oltreché l'acquisizione di B-Samply, realtà che ha sviluppato una innovativa piattaforma tecnologica per connettere i fornitori di materie prime con la loro clientela.

Le prime vendite del software Stealth in modalità Software As A Service (SaaS) hanno contribuito all'aumento importante dei servizi a canone, trend che proseguirà nei prossimi anni. Nel 2022 sono stati avviati anche i primi 2 clienti con il nuovo modulo S-OMS per la gestione dell'ordine digitale.

Dal punto di vista delle risorse la domanda di personale IT qualificato per la realizzazione dei progetti, principale voce di costo per la nostra società, è rimasta molto alta. Ciò ha impattato da un lato con un aumento dei costi relativo ai salari, dall'altro ha impedito di realizzare tutto il backlog acquisito a causa della difficoltà di reperimento di personale qualificato. Anche per ovviare a tale dinamica, nel 2022 si sono tenute 2 Stealth Academy di cui una con particolare focus alla formazione dei partner.

Lo Stealth Day 2022, importante appuntamento con clienti esistenti e prospettici, si è svolto sia in modalità fisica che on line, con un numero importante di presenze e le testimonianze dei clienti Golden Goose e Stella McCartney, mentre Zanellato e Campomaggi hanno partecipato alla roundtable sulla pelletteria.

## Deda Cloud Srl

Nel corso del 2022 anche Deda Cloud ha dovuto fare fronte ai dirompenti effetti macroeconomici che la guerra tra Russia e Ucraina ha portato con sé, ovvero il vertiginoso aumento del costo dell'energia, che ha direttamente impattato i costi produttivi aziendali e il rilevante aumento dell'inflazione. La crisi internazionale ha poi acuito in generale il fenomeno del rialzo dei costi dovuto alle difficoltà di approvvigionamento delle materie prime. Tale fenomeno ha particolarmente afflitto il mercato della componentistica elettronica e del materiale informatico. Ritardi nelle consegne, difficoltà di approvvigionamento e riduzione della marginalità hanno accentuato tensioni che la pandemia, ancora presente nel mercato asiatico-cinese, aveva generato.

La società, nel contesto generale e di settore appena delineato, ha chiuso l'esercizio 2022 in crescita con ricavi a + 12% ed una buona marginalità netta. Questi risultati positivi sono corroborati dal fatto che continuano a crescere i servizi a canone che hanno conseguito nel 2022 un peso pari al 73% sul totale dei ricavi ricorrenti.

Le rivendite di infrastrutture hardware e software che Deda Cloud consegue tramite la società capogruppo hanno continuato a crescere nel corso del 2022, nonostante il mercato sia in contrazione per effetto dell'espandersi del cloud stesso. Per fare fronte alle interruzioni della catena di approvvigionamento, la società ha creato uno stock di magazzino sui prodotti di maggior utilizzo che ha poi permesso di accelerare le vendite nella seconda metà del 2022.

## Deda Next Srl

Il 2022 ha rappresentato per questa divisione un anno di crescita importante sotto svariati punti di vista. La performance è risultata positiva per tutti gli indicatori: i Ricavi Caratteristici (pari a 56 milioni di euro) sono in crescita del 7,7% rispetto al 2021, l'Ebitda registra un +60%, evidenziando un significativo aumento di efficienza della struttura in rapporto alla crescita dei ricavi. Anche la PFN migliora di oltre 2,5 milioni. I ricavi per Servizi sono aumentati del 13,2% rispetto al 2021, in modo particolare i ricavi per Servizi Propri (+3,49 milioni). Tali successi commerciali, hanno consentito a Deda Next un importante posizionamento nella Pubblica Amministrazione Centrale.

Nel 2022 Deda Next ha anche ottenuto l'attivazione di numerosi contratti esecutivi nell'ambito di importanti Accordi Quadro Consip per Servizi Applicativi di cui è risultata aggiudicataria (Accordo Quadro per Servizi Applicativi in ottica Cloud per le Pubbliche Amministrazioni e Accordo Quadro per servizi applicativi di Data Management).

Nell'ambito della Market Line Smart Cities 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.

Tra i fattori determinanti per il raggiungimento del buon risultato del 2022 della società sottolineiamo l'andamento dei ricavi da software di proprietà, che hanno raggiunto euro 2,5 milioni con una crescita di circa il 5% rispetto all'anno precedente, ai quali si aggiunge una crescita del 5,6% dei canoni di proprietà. Tale risultato è frutto proprio della crescita della diffusione della suite Next, tra l'altro spinta dai finanziamenti PNRR per la migrazione al Cloud degli enti locali. Al termine del 2022 la piattaforma è risultata presente in oltre 810 comuni italiani, con un aumento di oltre 50 clienti rispetto all'anno precedente. I ricavi per la vendita di software di proprietà e per i canoni di manutenzione di proprietà hanno riguardato anche la Pubblica Amministrazione Centrale, ed in particolare la suite di gestione documentale Folium, nella sua nuova versione 6.0, diffusa nella maggior parte dei Ministeri italiani.

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.

GeoNext, soluzione pienamente integrata con CiviliaNext, è invece dedicata ai servizi georeferenziati (Cartografia, Catasto, Navigatore Dati Relazioni, Urbanistica, Toponomastica) e del software Retexo, soluzione per le aziende multiutility 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 Deda Next è partner privilegiato in Italia da lungo tempo.

Infine, nel 2022 è stata avviata la nuova Market Line dedicata al mercato Energy & Utilities, unendo il team specializzato nella realizzazione di progetti per il principale Cliente Terna con il team Retexo, il cui focus è il Sistema Informativo delle Reti basato sulle tecnologie ESRI e Schneider Electric, diffuso presso circa 20 utilities nel Nord Italia. Deda Next ha inoltre vinto come prima aggiudicataria la seconda edizione della gara per l'Accordo Quadro per "Servizi di Sviluppo e Manutenzione Evolutiva delle applicazioni facenti parte del sistema core business di Terna", migliorando il risultato dell'edizione precedente della gara, ampliando così il volume del contratto triennale ed il perimetro delle applicazioni prese in carico.

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 Deda Next: 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.

## Deda Value

Deda Value si compone di un team di specialisti ed esperti ultradecennali di Fiscalità pubblica, Contabilità, gestione Patrimoniale, gestione Tributaria e gestione delle Risorse Umane che si pone l'obiettivo di trovare nuove risorse finanziarie sia studiando le opportunità offerte dalla corretta applicazione della normativa sulla fiscalità attiva e passiva che semplificando e snellendo la gestione operativa quotidiana dell'Ente e offrendo servizi specializzati e personalizzati di affiancamento e supporto per gli uffici finanziari, tributari e di gestione del personale.

Deda Value nel corso del 2022 ha rafforzato la sua competenza nel mondo dei servizi ad alto valore che possano garantire un controllo costante delle risorse finanziarie degli Enti e, ove possibile, ne possano ottimizzare la gestione fiscale sia attiva che passiva, ottenendo numerosi riscontri positivi da parte dei clienti esistenti, di quelli nuovi e anche da parte di clienti già seguiti dalla controllante Deda Next.

Numerosi Enti si sono aggiunti nel corso dei primi mesi dell'anno aderendo alla nostra proposta di servizi. Inoltre, si sono ben evidenziate le previste sinergie con la controllante Deda Next che ha garantito un ulteriore bacino di clienti fidelizzati sui quali costruire una proposizione di servizi a valore.

Le attività della società nel corso dell'esercizio si sono infatti concentrate nell'erogazione dei servizi contabili con particolare riferimento all'ambito della Fiscalità passiva ed ai processi di efficientamento e risanamento finanziario a favore sia di Enti Locali che di diverse Aziende Sanitarie. L'andamento della gestione 2022 è risultato positivo e certamente in linea con le ambiziose aspettative di budget considerando che il 2022 rappresentava il primo esercizio completo dell'azienda.

Nel 2022 la società ha anche realizzato l'acquisizione di Pharos, società partner con cui il gruppo Deda collabora già da diversi anni e che eroga servizi in ambito Fiscalità Passiva ma anche servizi in ambito Risorse Umane. L'acquisizione e successiva fusione per incorporazione ha sostenuto la crescita di Deda Value sia in termini di ricavi e clienti che in termini di professionalità e servizi offerti. Grazie a questo innesto si è infatti ampliata l'offerta di servizi agli Enti Locali e l'avvenuta apertura della sede di Sinalunga permette di far crescere un secondo ed importante team di risorse focalizzate sull'erogazione di servizi negli ambiti fiscali e delle risorse umane.

Il 2022 è stato anche l'anno dei primi ricavi afferenti ai canoni di manutenzione che riguardano servizi ricorrenti e che vengono proposti ai clienti nella gestione di tutte le problematiche attinenti alla fiscalità passiva, una linea di ricavo molto importante che naturalmente garantisce stabilità e ricorrenza contribuendo alla solidità economica dell'azienda.

Al fine di supportare questa dinamica crescita, la società ha proseguito il proprio percorso di recruiting accelerato per tutto il 2022 e così sarà anche nel 2023; la ricerca di personale e l'ingaggio dei professionisti

necessari alla costituzione degli altri ambiti di servizio che intendiamo erogare rimane una delle priorità di Deda Value.

## Dexit

Fin dalla sua costituzione Dexit si occupa prevalentemente di fornitura di servizi di assistenza tecnica alle postazioni di lavoro informatiche e di fornitura ed installazione di beni in noleggio operativo al comparto della Pubblica Amministrazione della Provincia Autonoma di Trento.

I servizi erogati da Dexit sono regolamentati da una Convenzione stipulata con l'Agenzia Provinciale per gli Appalti e i Contratti della Provincia Autonoma di Trento, della quale Dexit risulta assegnataria in RTI con Dedagroup S.p.A., in sintesi:

- Gestione del posto di lavoro (Desktop Management), Base ed Avanzato;
- Help Desk primo livello;
- Gestione server periferici;
- Ritiro e smaltimento apparecchiature informatiche;
- Aggiornamento sistema operativo;
- Aggiornamento sistema antivirus;
- Servizio monitoraggio stampe;
- Servizi tecnici professionali (livelli professionali Junior, Tecnico, Tecnico Sr).

Dexit svolge inoltre per conto di Dedagroup attività di gestione del magazzino e di prima installazione dei beni forniti in noleggio operativo, sulla base di contratti di servizio annuali.

Per quanto concerne l'attività preponderante di Dexit, avendo la Convenzione con APAC durata fino a metà esercizio 2022, da tempo la Società si stava preparando per partecipare ad una nuova gara d'appalto. Il nuovo bando di gara è stato pubblicato solo in data 22 luglio 2022, pertanto per poter garantire agli utenti la continuità dei servizi in erogazione è stato siglato un Atto Aggiuntivo alla Convenzione 2018, che definisce la proroga delle attività in corso fino al 30 gennaio 2023. Dexit, in RTI con Dedagroup, ha presentato la sua offerta entro il 13 settembre 2022, termine prestabilito dal bando.

A fine novembre è stato comunicato l'annullamento della gara, in quanto la commissione tecnica di valutazione ha rilevato in entrambe le due proposte pervenute incompletezza nella documentazione presentata. In data 29 dicembre APAC ha provveduto pertanto a pubblicare un nuovo bando di gara, fissando la scadenza per la presentazione delle offerte al 20 gennaio 2023. Per garantire agli utenti la continuità dei servizi in erogazione è stato siglato un secondo Atto Aggiuntivo alla Convenzione, che ha prorogato la scadenza al 31 luglio 2023 o comunque ad avvio di nuova Convenzione, se precedente a tale data.

In seguito a questi accadimenti Dexit è poi risultata aggiudicataria della predetta gara d'appalto, che ci vedrà così impegnati per i prossimi anni, confermandosi ancora una volta come fornitore competitivo ed affidabile dell'amministrazione.

## O.R.S.

ORS è una società nata a Roddi (Cuneo) e rapidamente cresciuta anche a livello internazionale in particolare sul mercato americano, diventando un riferimento nello sviluppo di piattaforme software per ottimizzare e automatizzare i processi aziendali grazie ad algoritmi di Intelligenza Artificiale.

L'operazione, che ha portato Dedagroup ad acquisire la quota di controllo, segue l'ingresso di ORS nel Gruppo avvenuto nel 2021. Un ingresso che ha portato allo sviluppo immediato di interessanti sinergie tra ORS e molte società del Gruppo, sia in ambito finance che industriale, come con Piteco, per la tesoreria aziendale, e la sua controllata RAD Informatica, per il recupero crediti, con Berma per l'antiriciclaggio e antiterrorismo, e con Dedagroup Stealth per la supply chain optimization nel settore fashion.

L'esercizio 2022 ha rappresentato per ORS un anno di svolta dal punto di vista societario e manageriale.

A seguito di una serie di eventi durante l'anno legati all'andamento del business vi è stata una accelerazione rispetto a quanto previsto nel piano e negli accordi presi in precedenza tra i soci. In particolare, rispetto al budget previsionale 2022, il risultato economico nei mesi ha registrato una progressione di differenze in negativo sia lato ricavi che costi, tali da generare nell'ultima parte del 2022 la necessità di ricapitalizzazione della società. Il tutto anche a fronte di significativi investimenti nello sviluppo dei prodotti software della società. Dedagroup Spa si è così offerta di sottoscrivere per intero l'aumento di capitale deliberato, acquisendo così il controllo della società con una quota appena superiore al 50%. Contestualmente al passaggio di controllo, vi è stato un cambio della governance dell'azienda sia nel management che nel Consiglio di Amministrazione. In particolare, è cambiato l'amministratore delegato, ruolo che ha visto la nomina di una figura esperta già presente all'interno del gruppo Deda con l'obiettivo di indirizzare il business, migliorare i processi produttivi aziendali e sfruttare al meglio le sinergie di gruppo.

Scendendo nel dettaglio più specifico dell'andamento della gestione per business unit, nel mercato Energy si è consolidato il business con il cliente Hera (nelle declinazioni delle sue varie società) che oltre a confermare le attività di application management sui software rilasciati negli anni precedenti, ha anche richiesto svariati sviluppi evolutivi.

Il mercato Finance ha visto il consolidamento delle attività di application management, la realizzazione di evolutive sulla piattaforma F-RAMS per le clientele Private e Retail del cliente Banco BPM e la realizzazione, per BNL – BNP Paribas, dell'importante progetto di implementazione della nuovissima piattaforma F-RAMS 4 dedicata alla clientela Retail. Questo progetto rappresenta la prima parte del rinnovo della soluzione cui seguiranno nel 2023 altri rilasci e si affianca alla piattaforma F-RAMS vecchia versione in uso presso l'istituto bancario per la clientela Private. La nuova piattaforma è stata realizzata su tecnologie estremamente innovative e ha riscosso un'alta soddisfazione da parte del cliente.

Il mercato Retail & Industry è l'area che ha riscontrato i maggiori ritardi in termini di business, derivanti soprattutto dagli importanti sforzi di implementazione su progetti i cui ricavi erano già da tempo esauriti. A questi si sono aggiunti gli investimenti sui relativi prodotti e quelli commerciali sia in Italia che negli USA.

Una grossa opportunità che vedrà dei ritorni significativi nei prossimi esercizi scaturisce dal contratto per la realizzazione e successiva rivendita del modulo Intelligent Financial Planning per la suite Piteco EVO di Piteco Srl, realizzazione che si concluderà nel 2023 e che ha rappresentato la prima reale collaborazione tra ORS e il gruppo Deda. Una volta realizzato e rilasciato per il primo cliente pilota, Piteco proporrà il modulo sul mercato sia a clienti esistenti che a clienti nuovi, in revenue sharing con ORS.

Nel corso dell'anno, grazie al costante lavoro di integrazione, si sono infine poste le basi per la collaborazione con molte società del gruppo tra cui, principalmente, Dedagroup Business Solutions, Dedagroup Stealth, RAD, Berma e Deda Next. Queste sinergie commerciali e la crescente sensibilità del mercato per l'innovativa proposta in chiave intelligenza artificiale ci rendono ottimisti sulle prospettive di medio periodo della società.

## Attività di Marketing e Comunicazione

Espansione Gruppo

Artificial Intelligence & Data

Cross Industry Solutions

Nel 2022 abbiamo lavorato per rafforzare il posizionamento di Deda come Polo di Aggregazione delle Eccellenze italiane del Software e del Digital Business, capace di portare valore e innovazione al cuore dei processi di business, catalizzare competenze al fine di anticipare i trend di mercato ed **accelerare il percorso di rilancio del Paese con concretezza e affidabilità, realizzando una ripresa sostenibile e un impatto sociale positivo ampio e distribuito**. Il piano di comunicazione così realizzato è stato costruito con l'obiettivo di **affermare il brand Deda**, evidenziando le tante competenze e realtà che fanno parte del Gruppo e **contribuendo a renderne riconoscibile lo stile d'impresa coinvolgendo le Deda People**, stimolando partecipazione e senso di appartenenza, conoscenza e applicazione dei valori aziendali e delle iniziative comuni al Gruppo (HR, Innovation, Organizzazione & Compliance).

L'impegno del Gruppo nell'**accompagnare la trasformazione digitale e l'evoluzione dei modelli di business dei nostri clienti** – imprese e settori industriali, istituzioni finanziarie, PA e aziende di pubblico servizio - e la loro capacità di fare sistema di fronte alle grandi sfide del Paese, come il PNRR, si è concretizzato in **47 grandi storie che hanno generato oltre 950 articoli pubblicati** sui media e una presenza costante sulle più importanti testate nazionali e verticali di settore. Tra questi molti i contributi a firma del management cui ha contribuito la grande redazione distribuita costituita dagli **Ambassador Deda**, che hanno evidenziato la **leadership di pensiero del Gruppo** contribuendo alla realizzazione di 21 articoli pubblicati nel blog Punto.

L'evoluzione del polo di aggregazione è stata evidenziata dall'apertura di una nuova sezione del sito dedicata alla **Storia del Gruppo** e da una campagna che ha accompagnato nel corso dell'anno l'annuncio di ben **5 operazioni straordinarie** messe a segno nel 2022. Una testimonianza delle vivacità di Deda Group, della visione industriale e strategica di sviluppo del Gruppo e della sua capacità di crescere in competenze e valore portato al mercato: dall'**acquisizione dell'innovativa startup BSamply** da parte di Dedagroup Stealth nel fashion, al **potenziamento dell'offerta di Deda Value** - controllata Deda Next - nell'ambito della fiscalità attiva e passiva rivolta a PA e sanità con l'ingresso di Pharos, alle **nuove competenze e servizi sui temi dell'antiriciclaggio, antiterrorismo e mitigazione del rischio apportati da Berma**, ai **Servizi di Digital Marketing con l'acquisizione di Social Factor** da parte di Deda Digital, fino all'**ingresso di Nodes nel Gruppo**, operazione che con l'**acquisizione della quota di maggioranza in ORS** ha permesso al Gruppo di **potenziare ulteriormente la propria presenza nel campo dell'AI e della Data Intelligence**.

Nel 2022 sono proseguite le attività sul fronte Employer Branding con obiettivo **Talent Acquisition e Retention**, con un piano che ha evidenziato l'**impegno di Deda nel Benessere Organizzativo**, con il nuovo modello di lavoro agile e l'annuncio adesione al Laboratorio Swap sulla partecipazione organizzativa

dell'Università Cattolica Milano; **nello sviluppo sostenibile** con l'annuncio del raggiungimento della **Certificazione SA 8000 per la responsabilità sociale d'impresa; nella formazione e sviluppo delle persone.**

La campagna di promozione del **programma Dedagroup Digital Academy** ha visto accompagnare il lancio di ben 5 edizioni - tra cui le nuove Web & E-commerce Edition e Cyber & Operative Systems Edition - la partenza di **(Y)Our Master 2023** e le **partnership con le scuole**, come l'ITI "Giambattista Bosco Lucarelli" di Benevento e l'Istituto Tecnico Economico A. Tambosi di Trento.

Le diverse iniziative sono state promosse con campagne sui principali canali social, in particolare **LinkedIn, con cui è stata avviata una partnership** che ha portato alla creazione della LinkedIn Career Page, campagne Ads di social recruiting, e alle prime attività di People Engagement. Tutte attività che nel loro complesso hanno portato ad un incremento del traffico sulle pagine Careers e Vita in Deda del sito (+50% rispetto al 2021). È proseguito anche nel 2022 il **percorso Build (Y)Our Excellence con l'obiettivo di dare evidenza alla cultura comune del Gruppo, promuovere la partecipazione, il dialogo e la condivisione interna** con due Excellence Talk e il Contest Projects of Excellence.

Sul **fronte internazionale (VisiFI), nel 2022 è stato accompagnato il nuovo posizionamento digital dell'azienda**, con il rilascio del nuovo sito web, e attività di promozione con articoli di blog, webinar e la partecipazione agli eventi di settore e l'organizzazione dell'importante VisiFI Conference, dedicata alla customer base dell'azienda. Sono inoltre proseguite le attività volte a dare visibilità al percorso di sviluppo internazionale del Gruppo sul mercato italiano.

Il 2022, a fronte degli sforzi di marketing e comunicazione messi in atto congiuntamente con le diverse società del polo di aggregazione, grazie al **modello Deda as a Media Company**, ha segnato un **miglioramento delle performance dei principali presidi digitali del Gruppo**, con una **crescita del traffico web sui siti del gruppo**: gli utenti unici sono stati oltre 313.650 (+15,4% vs. YTD 2021). Positive anche le interazioni con il pubblico sui nostri canali social, con **l'engagement medio annuo, pari al 9,1% su LinkedIn** (crescita significativa rispetto al già positivo 7,5% registrato nel 2021) e un **incremento di oltre il 16% del numero medio mensile di visitatori unici** (2.467 nel 2022 vs 2.116 nel 2021). Significativa anche la crescita dei **follower, che nel 2022 hanno superato la soglia dei 20.000.**

A supporto della comunicazione interna nel 2022 sono stati pubblicati **10 numeri del magazine interno deda.flash**. Molte le attività che hanno coinvolto le Deda People, come quelle legate a Excellence, il calendario Deda 2023; la Call for (Y)Our Master 2023; l'iniziativa "Deda e Goodify: insieme per fare del bene". Rispetto alle **attività Marketing** il 2022 si è chiuso con la definizione del nuovo modello di sviluppo delle competenze attraverso **due direttrici principali, il lavoro sui contenuti e lo sviluppo dei dati**. Questo modello ci ha permesso di esplorare le nuove competenze e le aree di interesse, integrando le diverse risorse nel racconto dei temi strategici e a supporto delle attività di business delle aziende del gruppo. L'output generato è sempre più quello di un modello aggregato e aggregante del gruppo, non più solo al servizio dei mercati ma, capace di rafforzare il racconto verso gli Stakeholder migliorando la digitalizzazione dei processi interni in ottica *Data Driven*.

Il racconto del «Cosa Fa il Gruppo» si è sviluppato principalmente attorno a tre principali direttrici: Il **PNRR** con il contributo alle BU sul posizionamento, l'organizzazione di eventi nazionali (Sole24Ore) e il follow up delle attività con il presidio sui principali touchpoint con contenuti testuali e video, quest'ultimi sempre più preferiti ai soli testi; il secondo progetto è relativo ai tavoli di lavoro del **Finance & Data HUB** che ha visto realizzarsi un modello di collaborazione fra 7 Business Unit del gruppo, integrando le risorse del marketing con i tavoli commerciale e offering paralleli - un lavoro che ha portato al racconto di 4 quattro tracce strategiche sperimentate attraverso i vari canali Media e la presenza a diversi eventi fisici sul territorio; Infine con l'**intelligenza artificiale** abbiamo concentrato gli sforzi organizzativi su cui stiamo strutturando in modo significativo il rapporto con ORS, l'Intelligence Machine di Dedagroup Business Solutions, i nuovi perimetri aziendali e le evoluzioni delle soluzioni del gruppo – ad esempio nel fashion con il modulo Stealth AI, nelle soluzioni di Piteco (Intelligent Financial Planner) o nelle future sperimentazioni con Berma e Rad Informatica (qui centrale l'esperienza con AMCO). Sempre sull'AI abbiamo attivato il presidio sul sito e canali media, registrando una importante partecipazione nella pubblicazione di Class Editori: **Gli stati generali dell'intelligenza artificiale**. Di rilievo le sponsorizzazioni alle ricerche dell'osservatorio Poli.Mi (Intelligenza Artificiale) e ABI (ABI LAB AI). Iniziative che hanno visto un forte contributo infragruppo da parte di alcune realtà, come Dedagroup Business Solutions.

Lato offering e posizionamento di Gruppo abbiamo lavorato al progetto di rebranding di Dedagroup Public Services in Deda Next (PA), offrendo un importante contributo alla realizzazione dello stesso; è stato completato il restyling del racconto di Technology & Innovation con diversi interventi strutturali al racconto legato all'innovazione; abbiamo garantito il supporto necessario all'integrazione delle acquisizioni e operazioni societarie. Internamente, abbiamo dato supporto alle iniziative di Employer Branding come le Dedagroup Digital Academy (5 sessioni nel 2022) sviluppate da HR, costruendo gli interventi dedicati alle attività marketing insieme alle divisioni marketing delle Business Unit.

## Personale, Formazione e Sviluppo Professionale

194 assunzioni nette

1.806 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 2022 l'investimento 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 da un lato l'utilizzo di strumenti di condivisione delle conoscenze 'full digital' ma dall'altro riprendendo a svolgere parte dell'attività formativa con le classiche modalità d'aula.

**Nell'esercizio sono state erogate oltre 75.000 ore di formazione**, dato in continuità con quanto erogato nel precedente esercizio, e sono state consolidate **1.806 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 sia di moduli di natura tecnica che applicativa; a questi si sono affiancati percorsi di sviluppo manageriale e della leadership nonché academy linguistiche.

Pertanto anche nel 2022, Deda Group ha 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: una vera e propria scuola di impresa rivolta a giovani talenti che nasce per favorire lo sviluppo delle competenze richieste dalle nuove professioni digitali e di interiorizzare i valori e la cultura di Dedagroup. Un percorso formativo che alterna attività in modalità phygital e laboratori di pratica e che, dopo un periodo di training on the job, si conclude con una concreta opportunità di inserimento in azienda. Nata nel 2017, la Dedagroup Digital Academy ha consolidato il suo format realizzando 16 edizioni, posizionandosi come ponte tra il percorso di studi e quello professionale.**

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.

I programmi della Dedagroup Digital Academy si affiancano ad altre iniziative messe in campo dal Gruppo per **supportare i giovani nel passaggio, non sempre facile, dai banchi di scuola al mondo del lavoro**: Dedagroup collabora infatti con **Istituti e Università**, sviluppando attività formative nelle classi anche attraverso il **coinvolgimento diretto delle Deda People** che, con la loro docenza, promuovono il trasferimento di know



how, valori e cultura professionale, e contribuiscono a innovare le tecniche e metodologie di lavoro. Obiettivo di tutte queste attività è la **costruzione di professionalità a 360 gradi** perché, per rispondere alle nuove esigenze del mondo, del lavoro non è sufficiente sviluppare e continuare ad aggiornare solo le **competenze di natura tecnica**, ma anche le cosiddette **soft skills**.

Al centro dell'approccio di Deda al lavoro c'è prima di tutto la **responsabilizzazione di ogni singola persona**. Crediamo fortemente nel concetto di **leadership diffusa**, per il quale ciascuno è il primo owner dei risultati raggiunti. E proprio per fornire alle Deda People gli strumenti necessari per svolgere al meglio la propria attività professionale, contribuendo a **disegnare il futuro del nostro Gruppo**, è nato **(Y)Our Master**, un **programma formativo multidisciplinare** della durata di 18 mesi, incentrato tanto sulle **competenze tecniche** e trasversali quanto sui temi della **cultura e dei valori**. Il percorso master si pone l'obiettivo di **sviluppare il potenziale dei partecipanti**, favorendo una cultura comune basata sull'**apprendimento continuo**. Una delle peculiarità che rendono (Y)Our Master un percorso di formazione aziendale unico nel suo genere è la composizione del suo **corpo docente, in gran parte formato dai migliori professionisti del gruppo**.

Il 2022 ha visto la partenza **della 3<sup>a</sup> Edizione** del percorso **(Y)Our Master**, all'interno del quale 24 colleghi e colleghe sono stati aiutati e supportati ad esprimere con maggiore forza il loro potenziale professionale e manageriale, e la prosecuzione della didattica per i partecipanti alla 2<sup>a</sup> Edizione.

Quello del benessere in azienda è un tema di fondamentale importanza per svolgere in modo sano la propria attività professionale: **l'attenzione alle persone e la volontà di creare un ambiente di lavoro stimolante, professionalmente solido e accogliente**, ha visto anche nel 2022 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 il quale come Gruppo ci siamo impegnati al mantenimento e alla realizzazione di azioni e iniziative finalizzate alla creazione di un ambiente di lavoro che permetta – appunto – di meglio conciliare le esigenze di lavoro e aziendali con gli impegni 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.

Durante il nostro percorso di miglioramento continuo a livello organizzativo, il Gruppo ha perseguito l'obiettivo dell'**impegno sociale**, proprio nella convinzione che la **competitività** si debba indissolubilmente accompagnare alla **sensibilità etica** e alla **crescita sostenibile**: principi, questi, che sono solidamente parte della cultura aziendale del Gruppo.

Il più recente tassello di questo percorso è **l'ottenimento della certificazione etica SA8000**, la prima norma riconosciuta a livello mondiale che attesta l'implementazione di un'efficace **Sistema di Gestione della Responsabilità Sociale nell'ambito dei diritti dei lavoratori e del loro benessere in azienda**. Dedagroup si impegna così a rispettare i più rigorosi standard di condotta etica e professionale nei confronti dei propri dipendenti, collaboratori e di tutti gli stakeholder. Un ulteriore e importante passo nel **percorso di sviluppo sostenibile intrapreso dal Gruppo**.

In Dedagroup siamo convinti che il **lavoro** sia una **parte fondante dell'identità di una persona**. Per questo motivo, con il lancio del progetto di Lavoro Agile – avviato all'inizio del 2021 – abbiamo in realtà intrapreso un percorso molto più ampio di **rinnovamento culturale** nel Gruppo.

Stiamo lavorando alla costruzione di una Deda sempre più basata su **fiducia, flessibilità e senso di responsabilità** e in questa cornice il progetto di **Lavoro Agile** ci ha permesso di ripensare 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**.

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

Il 2022 ha visto il nostro gruppo crescere ulteriormente attraverso acquisizioni e partecipazioni e consolidare il proprio modello organizzativo. In questo scenario l'approccio all'innovazione di gruppo ha completato la sua evoluzione secondo un modello 'ad ecosistema' in cui l'innovazione è 'distribuita' nel gruppo.

Ogni azienda del gruppo è di fatto una "cellula attiva di innovazione", responsabile della innovazione delle proprie soluzioni e dei propri servizi, e persegue una innovazione sia di breve che di medio periodo con l'obiettivo di accelerare il business. In parallelo la Direzione Corporate Technology & Innovation prosegue nell'attivazione, facilitazione e realizzazione di iniziative di innovazione trasversali, di medio-lungo periodo con l'obiettivo di rafforzare il posizionamento strategico del gruppo e di mantenere e sviluppare relazioni costanti con Centri di Ricerca, Università, Startup, Scale Up, Istituzioni e Associazioni sui temi dell'Innovazione Digitale e dei modelli di business di Enti e Imprese.

Nel 2022 è proseguita la pluriennale partnership strategica con [Fondazione Bruno Kessler](#), declinata secondo le iniziative di:

- [Co-Innovation Lab](#) per la co-creazione di soluzioni fra Fondazione, Business Units/Aziende del Gruppo e Clienti. Il Laboratorio ha supportato le aziende del Gruppo impegnate in progetti di Ricerca e Sviluppo relativi alla Data Science e Intelligenza Artificiale e ha proseguito le attività di evoluzione della piattaforma "Digital Hub" per l'integrazione di componenti AI nei processi di elaborazione e trasformazione dei dati.
- Trasferimento tecnologico dedicato al Knowledge Sharing fra ricercatori e professionisti dell'IT (con la realizzazione di workshop ad hoc sui temi del Cloud Computing, e IT security)
- Creazione di competenze innovative del domani con il supporto congiunto della Fondazione Bruno Kessler e dell'Università di Trento per i programmi di [Dottorato in Innovazione Industriale](#) e le [borse di studio](#) a tema riservate. Nel corso dell'anno è stato attivato, in collaborazione con FBK, il primo Dottorato Industriale in Intelligenza Artificiale per la Trasformazione Digitale.

La relazioni con il mondo dell'Università e della Ricerca sono state consolidate con il coinvolgimento e la partecipazione a vari Advisory Board legati ai corsi di laurea e ai percorsi di dottorato.

È stata confermata l'adesione a [Gaia-X](#), l'iniziativa volta alla definizione di una Data Strategy Europea sul Cloud. di cui Dedagroup è Day 1 Member coerentemente con l'impegno del gruppo nella realizzazione di piattaforme di interoperabilità dati e servizi già perseguito con il Co-Innovation Lab.

Il 2022 è stato un anno di forte impegno della Direzione Corporate Technology & Innovation per l'estensione del modello di innovazione volto ad un coinvolgimento più diretto nell'ecosistema start-up, con l'obiettivo di avviare nuove iniziative strategiche nel 2023. In tal senso è proseguito l'impegno nello sviluppo dell'ecosistema esterno dell'innovazione a supporto dell'ampliamento e innovazione dell'offerta di soluzioni del Gruppo, con la conferma della partecipazione alle iniziative di InnovUP (Comitato Settori Industriali), di

Unicredit StartLab, del [Cluster Smart Communities](#) and Tech di Business France-French Tech Milan e con incontri con startup Innovative italiane.

Anche nel 2022 Dedagroup è stata citata nel Report del 7° Osservatorio Open Innovation e Corporate Venture Capital promosso da InnovUp e Assolombarda, con la partnership scientifica di InfoCamere e degli Osservatori Digital Innovation del Politecnico di Milano e con il supporto di Confindustria, Piccola Industria Confindustria e AnciLab. La best practice ci colloca tra le principali esperienze italiane di Open Innovation, grazie al nostro modello di Open Integration alimentato dalla collaborazione con la Fondazione Bruno Kessler e la costante attenzione agli innesti di innovazione attraverso la collaborazione con startup e PMI innovative. Dedagroup partecipa al Comitato Settori Industriali di InnovUp alimentando il confronto tra grandi aziende e mondo dell'innovazione.

Nell'anno particolare attenzione è stata dedicata infine all'ecosistema tecnologico interno, attraverso gli incontri periodici del "Tavolo Tecnologico". L'iniziativa, nata a fine 2020 e coordinata da Technology & Innovation, riunisce i responsabili dei principali asset software e servizi cloud per le software factories del gruppo in una virtual community of practice, con l'obiettivo di accelerare l'innovazione delle roadmap dei nostri asset software verso un modello as a service. Una community in cui si condividono best practice di innovazione tecnologica degli asset software e che crea un link permanente tra le diverse software factories del gruppo e il [Co Innovation Lab](#) (il laboratorio congiunto Dedagroup Technology & Innovation e [Fondazione Bruno Kessler](#) ) e, per opportunità, tra i partecipanti e start-up tech. In tal senso è stata avviata la sperimentazione, a beneficio dei team di sviluppo che partecipano al Tavolo Tecnologico, di una primaria piattaforma di documentazione e test come strumento di supporto ai percorsi di trasformazione applicativa del Gruppo verso le architetture e le tecnologie native cloud.

## Strategia e Futuro Prevedibile

### Prospettive 2023

### Are Artificial Intelligence & Data

### Emergenze globali

Il 2023 si è aperto sotto il segno delle due importanti operazioni di cessione riguardanti le società Piteco e Myrios, in particolare per rilevanza la prima. Al signing di questa, avvenuto in dicembre 2022, è seguito poi il closing del primo marzo con la vendita della prima a Zucchetti S.p.A. che porterà quindi ad un consolidamento dei numeri di Piteco nel bilancio Dedagroup 2023 per soli due mesi dell'anno. Per quanto riguarda Myrios, la cessione è avvenuta in data 27 aprile a favore dei soci di minoranza della società, a seguito dell'esercizio del diritto di prelazione da parte di quest'ultimi. Le cessioni sono avvenute in via definitiva, senza meccanismi di aggiustamento prezzo e prevedono il pagamento del corrispettivo di quattro tranche, di cui due nel 2023 e due nel 2024, di cui l'ultima a giugno.

**Il rationale strategico di questa iniziativa è stata la volontà di uscire da un segmento relativamente maturo come quello della tesoreria e pianificazione finanziaria al fine di accelerare gli investimenti nel segmento dei dati e dell'intelligenza artificiale** da qualche tempo nel mirino del gruppo. Infatti, come sopra descritto, già a fine 2022 Dedagroup ha realizzato due importanti operazioni di acquisizione in tal senso, Nodes ed il controllo di O.R.S., potenziando le attività dell'Intelligence Machine di Dedagroup Business Solutions. In futuro **il gruppo prevede di continuare ad investire in questo segmento con l'obiettivo strategico di creare un polo di riferimento in tale ambito**. Già oggi il gruppo può vantare una presenza di quasi 200 persone altamente specializzate e numerosi progetti realizzati; grazie a ciò, lo sviluppo proseguirà con l'acquisizione di nuova clientela e progetti ma anche con **l'innesto degli algoritmi AI all'interno delle piattaforme software delle società del gruppo come Next, Stealth, Rad ed altre**.

Rimaniamo sempre convinti che la crescente sensibilità degli operatori economici per le tematiche legate all'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 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, oltre naturalmente a quello più volte citato dei **Dati ed AI**, 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, ancora perdura lo sciagurato **conflitto armato in Ucraina**, di cui al momento non si intravede una risoluzione. Malgrado alcune criticità, quali l'aumento esponenziale dell'energia, siano in apparente rientro, permangono problemi nelle catene di fornitura e nelle dinamiche inflattive. Questa situazione inevitabilmente continua a comportare rischi aggiuntivi di natura sia economica che politica ad oggi di difficile valutazione. Riteniamo peraltro, come già espresso l'anno scorso, che i nostri settori di riferimento possano essere relativamente più resilienti di altri anche in questo nuovo difficile contesto, alla luce della centralità delle politiche di investimento nei percorsi di digitalizzazione delle aziende e dei loro modelli di business.

## Conclusioni

Malgrado anche il 2022 sia stato caratterizzato da un contesto volubile e complesso, il Gruppo ha potuto fare leva sul proprio posizionamento, sulla forza delle sue soluzioni software e sugli investimenti realizzati al fine di trarre comunque una significativa crescita.

Siamo quindi sempre 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, nelle tecnologie 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. **La nuova strategia in ambito Dati ed AI rappresenta in modo tangibile la volontà del gruppo di rimanere sempre all'avanguardia dell'incessante evoluzione tecnologica**.

Grazie a questa chiara **visione strategica di lungo periodo e ai continui investimenti**, 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 sulla gestione

## 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:

<b>1</b>	Astadia srl	<b>17</b>	Dexit Srl
<b>2</b>	Berma Srl	<b>18</b>	F2it Ltd.
<b>3</b>	Bsample Lab	<b>19</b>	Innovative Technology Inc.
<b>4</b>	Data Driven Decision Srl	<b>20</b>	Limbo Srl
<b>5</b>	Deda Cloud Srl	<b>21</b>	Myrios SA
<b>6</b>	Deda Digital Srl	<b>22</b>	Myrios Srl
<b>7</b>	Deda Next Srl	<b>23</b>	Nodes Srl
<b>8</b>	Deda Value Srl	<b>24</b>	ORS Group Corp.
<b>9</b>	Dedagroup Business Solutions Srl	<b>25</b>	Ors Srl
<b>10</b>	Dedagroup North America Inc.	<b>26</b>	Pegaso 2000 Srl
<b>11</b>	Dedagroup Stealth Spa	<b>27</b>	Piteco North America Corp.
<b>12</b>	Dedagroup Swiss Sagl	<b>28</b>	Piteco Spa (ora Deda Spa)
<b>13</b>	Dedamex SA	<b>29</b>	Piteco Srl
<b>14</b>	Dedapay Sapi de Cv	<b>30</b>	Rad Informatica Srl
<b>15</b>	Derga Consulting Spa	<b>31</b>	VisiFI Inc.
<b>16</b>	Derga SD Srl	<b>32</b>	Zedonk 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.



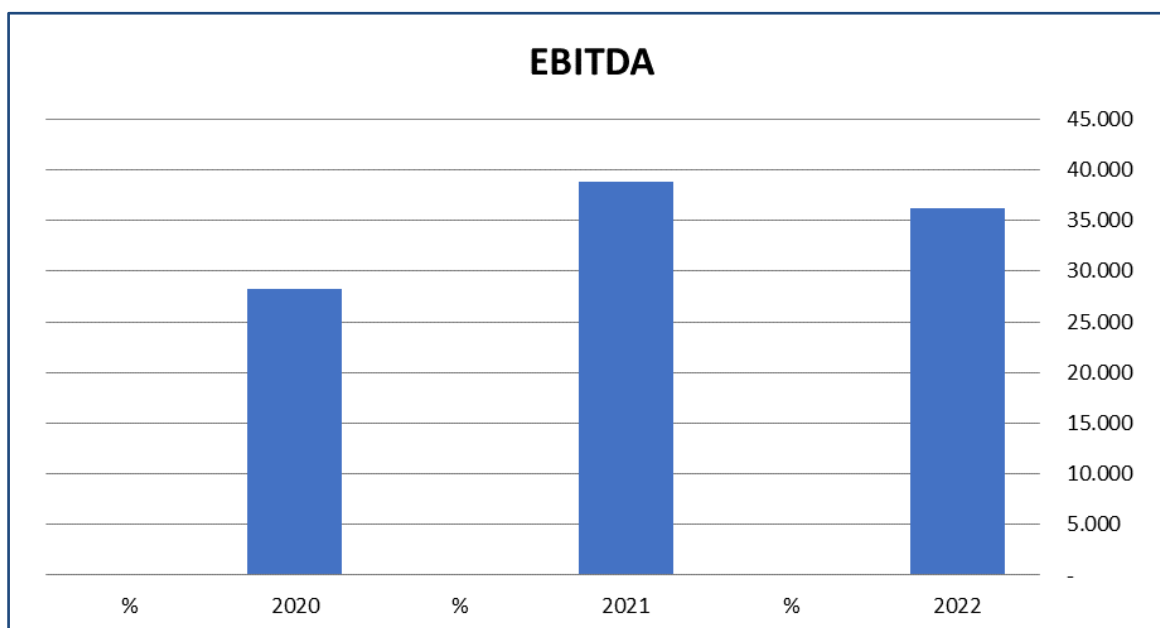
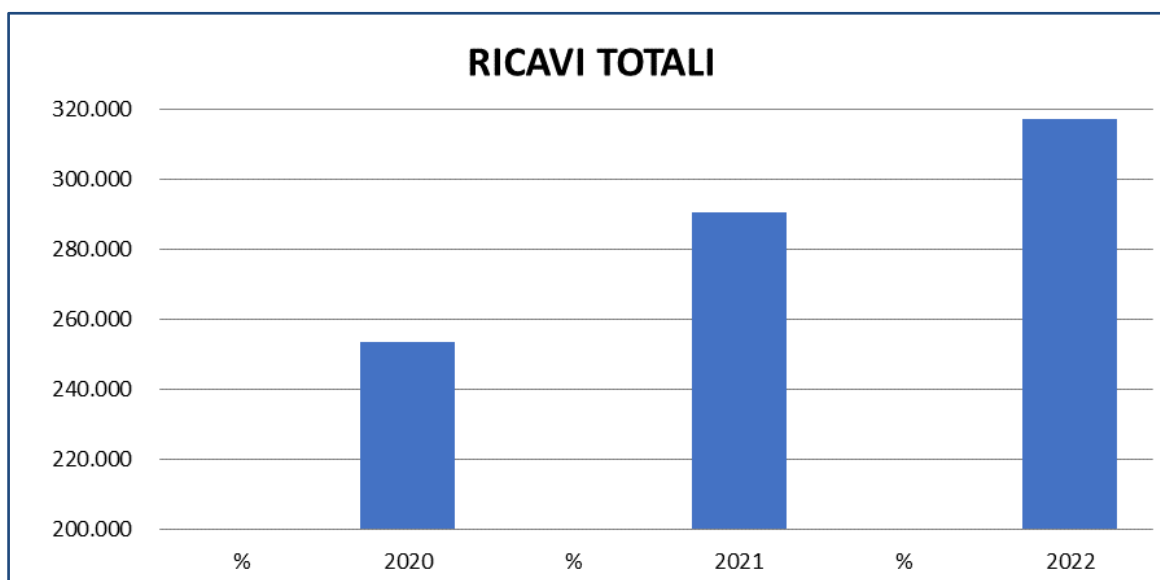
## Principali operazioni societarie

Il 2022 è stato un anno caratterizzato da un numero alquanto considerevole di operazioni societarie che hanno portato un nuovo assetto al gruppo, nello specifico:

- Nel mese di maggio 2022 avviene la prima uscita dal gruppo ad opera della società statunitense Juniper Payments Llc;
- A giugno 2022 prende forma la neocostituita Limbo Srl, partecipata da Dedagroup Spa all'85,55%, con il solo scopo di lanciare sul mercato l'OPA di Piteco Spa (ora Deda Spa). Nel mese di agosto le viene conferita la totalità della partecipazione detenuta dalla holding in Piteco Spa (ora Deda Spa);
- Nel corso del mese di luglio sono avvenute quattro operazioni di diversa natura:
  - o la holding acquista un ulteriore 10,05% di azioni della controllata Dedagroup Stealth Spa detenute da Lillo Spa;
  - o Dedagroup acquisisce l'80% della nuova società Berma Srl, operante nel settore del Banking & Finance;
  - o Dedagroup Stealth Spa compra il ramo d'azienda della startup statunitense BSamply Inc., operante nel mercato Fashion & Luxury; con l'acquisto entra nel gruppo anche la società tunisina BSamply Lab, software house del prodotto BSamply;
  - o Deda Value Srl perfeziona l'acquisto di Pharos Srl che poi fonde per incorporazione con data operazione 01/11;
- Tra il 05 e il 23 agosto diviene efficace l'Offerta Pubblica di Acquisto delle azioni Piteco Spa (ora Deda Spa) che porta in Limbo Srl il 100% delle azioni della società, oltre che il delisting della stessa da Borsa Italiana;
- In data 14/10 Dedagroup sottoscrive un ulteriore aumento di capitale nella società Ors Srl, già partecipata al 20%. L'ulteriore aumento porta la % di possesso al 51% permettendo così a Ors di entrare nel perimetro di consolidamento del gruppo;
- Tra settembre e dicembre 2022 Deda Digital Srl acquista il 100% di Social Factor Srl e la porta in fusione con validità retroattiva dal 1° gennaio;
- Alla fine dell'anno entrano nel gruppo due nuove società: Dedagroup Spa acquisita il 100% delle quote di Nodes Srl, società operante nel mercato Artificial Intelligence & Data, che detiene a sua volta il 100% di Data Driven Decisions Srl.

## Sintesi dei risultati di Gruppo

<b>Dati economici</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>
Ricavi	317.376		290.504		253.548	
Margine Operativo Lordo	36.150	11,39%	38.797	13,36%	28.196	11,12%
Risultato operativo	-5.059	-1,59%	6.815	2,35%	4.525	1,78%
Risultato ante imposte	-104	-0,03%	4.985	1,72%	682	0,27%
Risultato netto	-5.372	-1,69%	905	0,31%	933	0,37%
<b>Dati patrimoniali e finanziari</b>	<b>2022</b>		<b>2021</b>		<b>2020</b>	
Patrimonio netto	60.629		66.632		66.883	
Totale attivo	419.908		322.191		272.624	
Cash flow	-73.657		-37.359		-71.229	
Posizione finanziaria netta	182.245		108.588		71.229	
<b>Numero di dipendenti</b>	<b>2022</b>		<b>2021</b>		<b>2020</b>	
	2484		2170		1934	



# 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	2022	% su Tot. Impieghi	2021	% su Tot. Impieghi
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>169.945.944</b>	<b>39,94%</b>	<b>143.473.792</b>	<b>44,53%</b>
<b>Liquidità Immediate</b>	<b>25.494.286</b>	<b>5,99%</b>	<b>14.779.035</b>	<b>4,59%</b>
Disponibilità liquide	25.494.286	5,99%	14.779.035	4,59%
<b>Liquidità Differite</b>	<b>115.536.700</b>	<b>27,16%</b>	<b>102.813.933</b>	<b>31,91%</b>
Crediti verso soci	-	0,00%	27.000	0,01%
Crediti verso clienti	96.455.339	22,67%	89.945.834	27,92%
Altri crediti all' AC a breve	11.296.604	2,66%	7.702.924	2,39%
Attività Finanziarie	1.686.632	0,40%	347.610	0,11%
Ratei e risconti attivi	6.098.126	1,43%	4.790.565	1,49%
<b>Rimanenze</b>	<b>28.914.958</b>	<b>6,80%</b>	<b>25.880.824</b>	<b>8,03%</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>255.513.555</b>	<b>60,06%</b>	<b>178.720.245</b>	<b>55,47%</b>
Immobilizzazioni Immateriali	214.771.567	50,48%	133.046.419	41,29%
Immobilizzazioni Materiali	20.319.887	4,78%	17.727.987	5,50%
Immobilizzazioni Finanziarie	1.166.118	0,27%	7.395.529	2,30%
Crediti dell' AC a medio lungo	19.255.984	4,53%	20.550.311	6,38%
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>425.459.498</b>	<b>100,00%</b>	<b>322.194.037</b>	<b>100,00%</b>

	2022	% su Tot. Fonti	2021	% su Tot. Fonti
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>391.469.652</b>	<b>92,01%</b>	<b>291.751.764</b>	<b>90,55%</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>197.187.265</b>	<b>46,35%</b>	<b>160.150.450</b>	<b>49,71%</b>
Debiti verso fornitori	66.798.628	15,70%	55.541.448	17,24%
Anticipi da clienti	15.275.451	3,59%	12.455.433	3,87%
Debiti finanziari a breve	66.902.365	15,72%	50.099.036	15,55%
Altri debiti a breve termine	41.763.425	9,82%	36.742.496	11,40%
Ratei e risconti	6.447.396	1,52%	5.312.037	1,65%
<b>Passività consolidate</b>	<b>167.643.071</b>	<b>39,40%</b>	<b>95.412.015</b>	<b>29,61%</b>
Debiti finanziari m/l termine	140.837.088	33,10%	73.268.183	22,74%
Altri debiti m/l termine	467.437	0,11%	801.569	0,25%
Fondi per rischi e oneri	7.184.775	1,69%	5.413.505	1,68%
TFR	19.153.771	4,50%	15.928.758	4,94%
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>26.639.316</b>	<b>6,26%</b>	<b>36.189.300</b>	<b>11,23%</b>
Riserve	26.885.614	6,32%	33.550.473	10,41%
Utile/perdita netto	(246.298)	-0,06%	2.638.827	0,82%
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>33.989.847</b>	<b>7,99%</b>	<b>30.442.273</b>	<b>9,45%</b>
Capitale sociale	1.910.392	0,45%	1.910.392	0,59%
Riserve	76.481.606	17,98%	63.201.716	19,62%
Utili/perdite portate a nuovo	(39.030.010)	-9,17%	(32.935.608)	-10,22%
Utile/perdita netto	(5.372.141)	-1,26%	(1.734.227)	-0,54%
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>425.459.498</b>	<b>100,00%</b>	<b>322.194.037</b>	<b>100,00%</b>

Riclassificazione per margini	2022	% su Valore Prod.	2021	% su Valore Prod.
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>317.376.478</b>	<b>100,00%</b>	<b>290.503.760</b>	<b>100,00%</b>
- Consumi di materie	51.035.788	16,08%	50.083.684	17,24%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>266.340.691</b>	<b>83,92%</b>	<b>240.420.076</b>	<b>82,76%</b>
- Costi del personale	147.079.105	46,34%	130.585.984	44,95%
- Spese per servizi	81.617.674	25,72%	69.515.561	23,93%
- Spese generali	1.493.626	0,47%	1.521.313	0,52%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>36.150.285</b>	<b>11,39%</b>	<b>38.797.218</b>	<b>13,36%</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	40.092.707	12,63%	30.433.856	10,48%
- Accantonamenti	1.116.987	0,35%	1.548.143	0,53%
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>(5.059.409)</b>	<b>-1,59%</b>	<b>6.815.219</b>	<b>2,35%</b>
+ Proventi finanziari	8.092.972	2,55%	20.930	0,01%
+ Utili e Perdite su cambi	749.477	0,24%	1.023.918	0,35%
- Oneri Finanziari	4.268.498	1,34%	2.454.802	0,85%
<b>RISULTATO ORDINARIO</b>	<b>(485.457)</b>	<b>-0,15%</b>	<b>5.405.264</b>	<b>1,86%</b>
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	381.392	0,12%	(419.826)	-0,14%
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(104.065)</b>	<b>-0,03%</b>	<b>4.985.439</b>	<b>1,72%</b>
- Imposte	5.514.374	1,74%	4.080.839	1,40%
<b>UTILE/PERDITA</b>	<b>(5.618.439)</b>	<b>-1,77%</b>	<b>904.599</b>	<b>0,31%</b>
- Quota di terzi	(246.298)	-0,08%	2.638.827	0,91%
<b>UTILE/PERDITA PER IL GRUPPO</b>	<b>(5.372.141)</b>	<b>-1,69%</b>	<b>(1.734.227)</b>	<b>-0,60%</b>

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:

	2022	2021
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	182.245.167	108.588.184
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
ROE	-8,86%	-2,60%
ROI	-1,19%	2,12%
ROS	-1,59%	2,35%
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI	23,73%	37,28%
BANCHE SU CIRCOLANTE	122,24%	85,99%
BANCHE A BREVE SU CIRCOLANTE	39,37%	34,92%
RAPPORTO DI INDEBITAMENTO	701,74%	483,55%
MEZZI PROPRI/CAPITALE INVESTITO	14,25%	20,68%
ONERI FINANZIARI/FATTURATO	1,34%	0,85%
PFN/EBITDA	5,04	2,80

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

Per quanto concerne la gestione delle esposizioni ai rischi finanziari e altre tipologie di rischio, 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.

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 2022 non vi sono concentrazioni significative di rischio di credito non coperte da appostiti fondi.

### 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 e il gruppo, 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.

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 2022 sono:

- Linea "Opa" di euro 26.244.910 destinato a fornire le risorse finanziarie per l'OPA di Piteco Spa (ora Deda Spa) lanciata da Limbo Srl a giugno 2022;
- Linea "Refinancing" di euro 27.800.000 destinata al rimborso dell'indebitamento finanziario esistente;

- Linea "Acquisition" di euro 17.455.233 destinata all'acquisizione di nuove società più il 10,05 % di Stealth in mano a Lillo Spa.

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.

Nel corso dell'esercizio, il precedente rapporto con Banca IMI per la cessione del credito è stato chiuso e sostituito da un nuovo contratto con Mart Finance sottoscritto da più società del gruppo. La logica è sempre quella di garantire al Gruppo i flussi finanziari necessari allo sviluppo del business e la tipologia di cessione del credito è rimasta pro-soluto.

### **Rischio di cambio**

Dedagroup ha tutt'ora investimenti all'estero tramite 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. A seguito della chiusura di una passività coperta da derivato senza la relativa chiusura dello strumento finanziario, Dedagroup Spa ha in essere un derivato di tipo speculativo. Maggiori dettagli sono inseriti nella Nota Integrativa.

## Rischi 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.

## Rischi 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 2022 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.

## 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.

	2022	% su Tot. Impieghi	2021	% su Tot. Impieghi
<b>Capitale circolante</b>	<b>141.435.873</b>	<b>42,41%</b>	<b>47.023.688</b>	<b>25,26%</b>
<b>Liquidità Immediate</b>	<b>5.863.544</b>	<b>1,76%</b>	<b>1.008.089</b>	<b>0,54%</b>
Disponibilità liquide	5.863.544	1,76%	1.008.089	0,54%
<b>Liquidità Differite</b>	<b>133.505.202</b>	<b>40,03%</b>	<b>42.580.574</b>	<b>22,87%</b>
Crediti verso clienti	128.731.891	38,60%	38.546.105	20,71%
Altri crediti all' AC a breve	1.579.657	0,47%	1.602.487	0,86%
Attività Finanziarie	1.769.278	0,53%	1.431.063	0,77%
Ratei e risconti attivi	1.424.375	0,43%	1.000.918	0,54%
<b>Rimanenze</b>	<b>2.067.127</b>	<b>0,62%</b>	<b>3.435.026</b>	<b>1,85%</b>
<b>Immobilizzazioni</b>	<b>192.065.379</b>	<b>57,59%</b>	<b>139.137.661</b>	<b>74,74%</b>
Immobilizzazioni Immateriali	923.094	0,28%	815.798	0,44%
Immobilizzazioni Materiali	7.218.431	2,16%	7.369.274	3,96%
Immobilizzazioni Finanziarie	179.248.991	53,75%	125.377.369	67,35%
Crediti dell' AC a medio lungo	4.674.862	1,40%	5.575.220	2,99%
<b>Totale Impieghi</b>	<b>333.501.252</b>	<b>100,00%</b>	<b>186.161.350</b>	<b>100,00%</b>

	2022	% su Tot. Fonti	2021	% su Tot. Fonti
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>231.173.486</b>	<b>69,32%</b>	<b>118.867.967</b>	<b>63,85%</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>139.857.262</b>	<b>41,94%</b>	<b>95.659.875</b>	<b>51,39%</b>
Debiti verso fornitori	87.067.444	26,11%	69.724.677	37,45%
Anticipi da clienti	101.189	0,03%	27.600	0,01%
Debiti finanziari a breve	48.627.842	14,58%	23.203.586	12,46%
Altri debiti a breve termine	3.946.176	1,18%	2.615.356	1,40%
Ratei e risconti	114.611	0,03%	88.656	0,05%
<b>Passività consolidate</b>	<b>91.316.224</b>	<b>27,38%</b>	<b>23.208.092</b>	<b>12,47%</b>
Debiti finanziari m/l termine	89.596.776	26,87%	21.265.334	11,42%
Fondi per rischi e oneri	1.089.333	0,33%	1.342.343	0,72%
TFR	630.115	0,19%	600.415	0,32%
<b>Capitale proprio</b>	<b>102.327.766</b>	<b>30,68%</b>	<b>67.293.383</b>	<b>36,15%</b>
Capitale sociale	1.910.392	0,57%	1.910.392	1,03%
Riserve	75.615.836	22,67%	63.633.658	34,18%
Utili/perdite portate a nuovo	-	0,00%	(486.539)	-0,26%
Utile/perdita netto	24.801.538	7,44%	2.235.872	1,20%
<b>Totale fonti</b>	<b>333.501.252</b>	<b>100,00%</b>	<b>186.161.350</b>	<b>100,00%</b>



	2022	% su Valore Prod.	2021	% su Valore Prod.
<b>Valore della produzione</b>	<b>55.652.144</b>	<b>100,00%</b>	<b>53.329.828</b>	<b>100,00%</b>
- Consumi di materie	30.325.045	54,49%	28.100.378	52,69%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>25.327.099</b>	<b>45,51%</b>	<b>25.229.449</b>	<b>47,31%</b>
- Costi del personale	7.642.322	13,73%	7.074.939	13,27%
- Spese per servizi	16.813.803	30,21%	16.132.854	30,25%
- Spese generali	453.589	0,82%	212.277	0,40%
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>417.385</b>	<b>0,75%</b>	<b>1.809.380</b>	<b>3,39%</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	3.825.574	6,87%	3.565.127	6,69%
- Accantonamenti	353.000	0,63%	975.000	1,83%
<b>Risultato operativo</b>	<b>(3.761.188)</b>	<b>-6,76%</b>	<b>(2.730.747)</b>	<b>-5,12%</b>
+ Proventi finanziari	32.916.691	59,15%	7.682.936	14,41%
- Oneri Finanziari	(3.163.139)	-5,68%	(1.486.912)	-2,79%
+ Utili e Perdite su cambi	477.338	0,86%	653.959	1,23%
<b>Risultato ordinario</b>	<b>26.469.702</b>	<b>47,56%</b>	<b>4.119.236</b>	<b>7,72%</b>
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	(2.339.917)	-4,20%	(2.577.280)	-4,83%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>24.129.786</b>	<b>43,36%</b>	<b>1.541.956</b>	<b>2,89%</b>
- Imposte	(671.753)	-1,21%	(693.916)	-1,30%
<b>Utile/Perdita d'esercizio</b>	<b>24.801.538</b>	<b>44,57%</b>	<b>2.235.872</b>	<b>4,19%</b>

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:

	2022	2021
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	29.959.849	43.460.831
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
ROE	24,24%	3,32%
ROI	-1,13%	-1,46%
ROS	-6,76%	-5,12%
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI	53,28%	48,36%
BANCHE SU CIRCOLANTE	97,73%	94,62%
BANCHE A BREVE SU CIRCOLANTE	34,75%	49,87%
RAPPORTO DI INDEBITAMENTO (LEVERAGE)	325,91%	277,38%
MEZZI PROPRI/CAPITALE INVESTITO	30,68%	36,05%
ONERI FINANZIARI/FATTURATO	-5,68%	-2,79%
PFN/EBITDA	71,78	24,02

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 Lillo Spa (con sede in Zona A.S.I. Capannone n.18 80100 - Gricignano d’Aversa (CE)), 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 Lillo Spa sono di seguito elencati:

		<b>Civilistico 2022</b>
<b>RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI</b>		
ALTRI RICAVI		
<b>TOTALE RICAVI</b>		
<b>COSTI PER ACQUISTO MERCI</b>		
COSTI PER SERVIZI E LOCAZIONI	-	488.073
ALTRI COSTI	-	11.987
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>-</b>	<b>500.060</b>
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-	346.438
<b>SALDO</b>	<b>-</b>	<b>846.498</b>

## Personale

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

SOCIETA'	31/12/2021	Assunti	Dimessi	Altri movim.	31/12/2022
Astadia srl	28	7	6	0	29
Berma Srl	0	0	0	7	7
Bsample Lab	0	0	0	11	11
Data Driven Decision	0	0	0	10	10
Deda Cloud Srl	170	35	23	0	182
Deda Digital Srl	51	17	12	4	60
Deda Next Srl	482	84	46	0	520
Deda Value Srl	8	6	0	0	14
Dedagroup Business Solutions Srl	391	36	28	2	401
Dedagroup North America	0	0	0	0	-
Dedagroup Spa	140	25	16	2	151
Dedagroup Stealth Spa	325	75	35	0	365
Dedagroup Swiss Sagl	1	0	1		-
Dedamex SA	42	3	5	2	42
Dedapay SAPI de CV	15	0	13	2	4
Derga Consulting Srl	170	63	28	0	205
Derga SD Srl	0	0	0	0	-
Dexit Srl	45	2	4	0	43
Visifi Inc	60	12	9	8	71
F2IT Ltd	10	5	1	0	14
Innovative Technology Inc	9	1	0	8	18
Limbo Srl	0	0	0	0	-
Myrios SA	1	0	1	0	-
Myrios Srl	17	4	3	0	18
Nodes	0	0	0	17	17
O.R.S. Srl	0	0	0	82	82
O.R.S. Group Corp.	0	0	0	0	-
Pegaso Srl	58	18	9	0	67
Piteco North America Corp	0	0	0	0	-
Piteco Spa	98	9	6	0	101
Piteco Srl	0	0	0	0	-
RAD Informatica	40	15	3	0	52
Zedonk Ltd	0	0	0	0	-
<b>TOTALI</b>	<b>2161</b>	<b>417</b>	<b>249</b>	<b>155</b>	<b>2484</b>

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 Lillo Spa, holding finanziaria del gruppo Podini, tra le prime cinquanta società industriali italiane. I dati principali di Lillo sono riportati nella Nota Integrativa al bilancio.

## Altre informazioni

### Cenni al consolidato fiscale

La Capogruppo insieme alle controllate italiane per cui detiene direttamente o indirettamente almeno il 50 % delle quote/azioni partecipa 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. si informa che 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 2022 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 previste dal Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati, si precisa che il gruppo si è dotato di un Modello Organizzativo di Gestione dei Dati Aziendali che presidia le misure tecnico/organizzative a protezione dei dati personali di cui è Titolare o Responsabile. Il Modello Organizzativo di Gestione dei Dati Aziendali con le relative modalità operative da adottare e seguire è a disposizione di tutti i dipendenti/collaboratori nel Compliance Management System 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 di Dedagroup Spa:

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

- BOLOGNA – Via Marco Emilio Lepido, 178
- CASTENASO (BO) – Via Toscanini 7/2
- CASSINA DE PECCHI (MI) – Centro Cassina Plaza – Via Roma, 108
- CESENA (FC) – Piazzale Gennaro Biguzzi, 2081
- 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
- TORTONA (AL) – Corso Romita, 71
- VERONA – Via Tolomeo, 11

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, 12 maggio 2023

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 Lillo S.p.A.

## Bilancio Consolidato d'Esercizio 2022

Stato Patrimoniale Attivo	31/12/2022	31/12/2021
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Parte richiamata		
Parte da richiamare		27.000
<b>Totale crediti vs soci per versamenti ancora dovuti</b>		<b>27.000</b>
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni Immateriali</b>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	59.469	195.744
2) Costi di sviluppo	23.244.027	19.839.486
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.091.045	6.521.319
5) Avviamento	187.394.027	105.182.578
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	234.891	536.101
7) Altre immobilizzazioni immateriali	748.108	771.192
<b>Totale Immobilizzazioni Immateriali</b>	<b>214.771.567</b>	<b>133.046.419</b>
<b>II - Immobilizzazioni Materiali</b>		
1) Terreni e fabbricati	1.890.584	1.094.779
2) Impianti e macchinari	536.534	273.319
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni materiali	17.338.183	16.243.536
5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	554.585	116.353
<b>Totale Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>20.319.887</b>	<b>17.727.987</b>
<b>III - Immobilizzazioni Finanziarie</b>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate	198.309	6.677.697
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	728.733	717.831
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>927.042</b>	<b>7.395.529</b>
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		
<b>Totale crediti</b>		
<b>3) Altri titoli</b>	<b>239.076</b>	
<b>4) Strumenti finanziari derivati attivi</b>		
<b>Totale Immobilizzazioni Finanziarie</b>	<b>1.166.118</b>	<b>7.395.529</b>
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>236.257.571</b>	<b>158.169.934</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		
	26.406.711	20.337.236
4) Prodotti finiti e merci		
	2.314.189	5.367.234
5) Acconti		
	194.057	176.354
<b>Totale Rimanenze</b>	<b>28.914.958</b>	<b>25.880.824</b>
<b>Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita</b>		
<b>II - Crediti</b>		
1) Verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
	94.505.117	88.867.739
esigibili oltre l'esercizio successivo		
	783.146	914.266
Totale crediti vs clienti		
	95.288.262	89.782.005
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		
	14.429	27.492
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale credit vs imprese collegate		
	14.429	27.492
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		
	1.935.794	1.050.603
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
	1.935.794	1.050.603
5-bis) Crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo		
	6.791.088	3.838.805



esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti tributari	6.791.088	3.838.805
5-ter) Imposte anticipate	17.882.329	19.365.661
5-quater) Verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.505.516	3.864.118
esigibili oltre l'esercizio successivo	590.509	270.383
Totale crediti vs altri	5.096.025	4.134.501
<b>Totale Crediti</b>	<b>127.007.927</b>	<b>118.199.069</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
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	1.186.764	20.110
6) Altri titoli	499.868	327.500
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
<b>Totale att. fin. non imm.</b>	<b>1.686.632</b>	<b>347.610</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	24.791.648	14.085.103
2) Assegni	671.548	674.957
3) Denaro e valori in cassa	31.090	18.976
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>25.494.286</b>	<b>14.779.035</b>
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>183.103.802</b>	<b>159.206.538</b>
D) Ratei e risconti	6.098.126	4.790.565
<b>Totale attivo</b>	<b>425.459.498</b>	<b>322.194.037</b>

Stato Patrimoniale Passivo	31/12/2022	31/12/2021
<b>A) Patrimonio netto</b>		
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	382.078
V - Riserve statutarie		
Altre riserve, distintamente indicate		
- Riserva straordinaria	24.721.168	22.971.835
- Versamenti in conto capitale	10.000.000	
- Versamenti per copertura perdite		
- Riserva avanzo di fusione		
- Riserva per utili su cambi non realizzati		
- Varie altre riserve	319.275	-431.942
Totale altre riserve	35.040.443	22.539.893
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari derivati	742.276	-37.064
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-39.030.010	-32.935.608
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-5.372.141	-1.734.227
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
<b>Totale per il patrimonio netto per il gruppo</b>	<b>33.989.847</b>	<b>30.442.273</b>
Capitale e riserve di terzi	26.885.614	33.550.473
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di Terzi	-246.298	2.638.827
<b>Totale patrimonio netto di competenza di terzi</b>	<b>26.639.316</b>	<b>36.189.300</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>60.629.162</b>	<b>66.631.572</b>
<b>B) Fondi per rischi ed oneri</b>		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	237.992	157.080
2) Fondi per imposte	187.150	290.632
3) Fondi per strumenti finanziari derivati passivi		62.730
4) Altri fondi	6.759.632	4.903.063
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>7.184.775</b>	<b>5.413.505</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>19.153.771</b>	<b>15.928.758</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) Obbligazioni		
esigibili entro 12 mesi	750.000	2.500.000
esigibili oltre 12 mesi	3.230.724	7.223.327
Totale obbligazioni	3.980.724	9.723.327
2) Obbligazioni convertibili		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro 12 mesi	8.000.000	
esigibili oltre 12 mesi	50.000.000	
Totale debiti verso soci per finanziamenti	58.000.000	
4) Debiti verso banche		
esigibili entro 12 mesi	57.054.075	46.711.342
esigibili oltre 12 mesi	87.606.364	66.044.856

Totale debiti verso banche	144.660.439	112.756.198
5) Debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro 12 mesi	1.098.290	887.694
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso altri finanziatori	1.098.290	887.694
6) Acconti		
esigibili entro 12 mesi	15.275.451	12.455.433
esigibili oltre 12 mesi		
Totale acconti	15.275.451	12.455.433
7) Debiti verso fornitori		
esigibili entro 12 mesi	63.524.107	50.831.337
esigibili oltre 12 mesi		101.569
Totale debiti verso fornitori	63.524.107	50.932.906
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	367.476	220.682
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso collegate	367.476	220.682
11) Debiti verso controllanti		
esigibili entro 12 mesi	2.548.641	4.489.429
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso controllanti	2.548.641	4.489.429
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro 12 mesi	358.404	
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	358.404	
12) Debiti tributari		
esigibili entro 12 mesi	7.502.740	8.835.606
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti tributari	7.502.740	8.835.606
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro 12 mesi	9.763.278	8.427.015
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	9.763.278	8.427.015
14) Altri debiti		
esigibili entro 12 mesi	24.497.406	19.479.875
esigibili oltre 12 mesi	467.437	700.000
Totale altri debiti	24.964.843	20.179.875
<b>Totale debiti</b>	<b>332.044.394</b>	<b>228.908.165</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>6.447.396</b>	<b>5.312.037</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>425.459.498</b>	<b>322.194.037</b>

Conto Economico	31/12/2022	31/12/2021
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	297.534.709	279.344.977
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	6.024.729	271.495
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	7.482.683	5.903.273
5) Altri ricavi e proventi		
- vari	3.229.220	2.692.029
- contributi in conto esercizio	3.105.138	2.291.986
- contributi in conto capitale		
Totale altri ricavi e proventi	6.334.358	4.984.015
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>317.376.478</b>	<b>290.503.760</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	50.598.589	48.708.095
7) Per servizi	75.327.761	63.779.136
8) Per godimento di beni di terzi	6.289.913	5.736.425
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	108.780.922	97.385.107
b) Oneri sociali	29.847.901	26.378.915
c) Trattamento di fine rapporto	8.394.467	6.733.889
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi del personale	55.815	88.073
Totale costi per il personale	147.079.105	130.585.984
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	28.061.973	23.860.947
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	6.992.486	5.875.814
c) Svalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali	4.068.640	19.897
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	969.608	677.198
Totale ammortamenti e svalutazioni	40.092.707	30.433.856
11) Variazioni delle rim. materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	437.199	1.375.589
12) Accantonamenti per rischi		
13) Altri accantonamenti	1.116.987	1.548.143
14) Oneri diversi di gestione	1.493.626	1.521.313
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>322.435.887</b>	<b>283.688.541</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>-5.059.409</b>	<b>6.815.219</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
- da imprese controllate	7.471.018	22.926
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	4.050	4.050
Totale proventi da partecipazioni	7.475.068	26.976
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		
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	617.904	-6.046
Totale proventi diversi dai precedenti	617.904	-6.046
Totale altri proventi finanziari	617.904	-6.046
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti	346.438	
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	3.922.060	2.454.802
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.268.498	2.454.802
17 bis) Utili (perdite) su cambi	749.477	1.023.918
Totale proventi e oneri finanziari	4.573.952	-1.409.954
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni	61.231	38.642
b) di immobilizzazioni finanziarie	320.161	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale rivalutazioni	381.392	38.642
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni		458.467
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale svalutazioni		458.467
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>381.392</b>	<b>-419.826</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D)</b>	<b>-104.065</b>	<b>4.985.439</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
- imposte correnti	6.338.802	5.692.681
- imposte relative a esercizi precedenti	173.292	82.843
- imposte differite e anticipate	284.393	-920.769
- proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	-1.282.113	-773.915
Totale delle imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e	5.514.374	4.080.839
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-5.618.439</b>	<b>904.599</b>
<b>Utile/Perdita di pertinenza di terzi</b>	<b>-246.298</b>	<b>2.638.827</b>
<b>Utile (perdita) di gruppo</b>	<b>-5.372.141</b>	<b>-1.734.227</b>

## Rendiconto Consolidato al 31/12/2022

	2022	2021
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(5.618.439)	904.599
Imposte sul reddito	5.514.374	4.080.839
Interessi passivi/(attivi)	2.901.117	1.436.930
(Dividendi)	(4.050)	(26.976)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(7.471.018)	
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(4.678.017)</b>	<b>6.395.393</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	8.319.099	8.300.561
Ammortamenti delle immobilizzazioni	35.054.459	29.736.761
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	785.261	419.826
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie.	(1.166.654)	
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>42.992.165</b>	<b>38.457.148</b>
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>38.314.148</b>	<b>44.852.541</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.034.134)	(2.522.232)
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	(6.651.773)	(11.467.088)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	15.411.219	1.187.959
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(1.307.560)	(1.065.144)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	1.135.359	1.785.043
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.411.625)	11.818.224
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>4.141.485</b>	<b>(263.239)</b>
<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>42.455.633</b>	<b>44.589.301</b>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(2.537.385)	(1.436.930)
(Imposte sul reddito pagate)	(5.514.374)	(4.080.839)
Dividendi incassati	8.600.138	26.976
(Utilizzo dei fondi)	(2.177.299)	(3.164.502)
Altri incassi/(pagamenti)		
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(1.628.920)</b>	<b>(8.655.296)</b>
<b>Flusso finanziario della gestione operativa (A)</b>	<b>40.826.713</b>	<b>35.934.006</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Flussi da investimenti)	(9.820.654)	(8.085.417)
Flussi da disinvestimenti	236.269	
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Flussi da investimenti)	(110.391.681)	(56.096.567)
Flussi da disinvestimenti	604.560	
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Flussi da investimenti)		(7.607.158)
Flussi da disinvestimenti	5.444.149	
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		

(Flussi da investimenti)	(172.368)	(347.610)
Flussi da disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(114.099.725)</b>	<b>(72.136.753)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	51.088.735	32.700.652
Accensione finanziamenti	80.949.049	
(Rimborso finanziamenti)	(47.665.551)	(2.056.232)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	10.000.000	
(Rimborso di capitale a pagamento)	(8.860.802)	1.334.772
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.523.169)	(2.490.865)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>83.988.262</b>	<b>29.488.327</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>10.715.251</b>	<b>(6.714.420)</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio 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
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>14.779.035</b>	<b>21.493.455</b>
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	24.791.648	14.085.103
Assegni	671.548	674.957
Danaro e valori in cassa	31.090	18.976
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>25.494.286</b>	<b>14.779.035</b>

# 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 Lillo S.p.A

## Nota Integrativa al Bilancio Consolidato 2022

Il Bilancio consolidato del Gruppo comprende i bilanci di esercizio al 31 dicembre 2022 di DEDAGROUP Spa, società capogruppo, e delle società controllate delle quali detiene direttamente o tramite società controllate la maggioranza dei diritti di voto. Al 31/12/2022 il gruppo risulta così composto:

Denominazione sociale	Controllata da	Sede	Valuta	Capitale sociale	Quote detenute %
Berma Srl	Dedagroup Spa	Milano	EUR	15.000	80,00%
Dedagroup Business Sol. Srl	Dedagroup Spa	Trento	EUR	7.250.000	98,00%
Deda Cloud Srl	Dedagroup Spa	Milano	EUR	16.521.295	100,00%
Pegaso 2000 Srl	Dedagroup Spa	Perugia	EUR	200.000	70,00%
Dexit Srl	Dedagroup Spa	Trento	EUR	700.000	76,62%
<b>Derga Consulting Spa</b>	<b>Dedagroup Spa</b>	<b>Bolzano</b>	<b>EUR</b>	<b>168.470</b>	<b>71,24%</b>
Derga SD Srl	Derga Consulting Spa	Bolzano	EUR	10.000	60,00%
Astadia Srl	Derga Consulting Spa	Modena	EUR	80.000	51,00%
Deda Digital Srl	Derga Consulting Spa	Castenaso (BO)	EUR	80.000	100,00%
Dedagroup Swiss Sagl	Deda Digital Srl	Lugano (Svizzera)	CHF	65.000	100,00%
<b>Deda Next Srl</b>	<b>Dedagroup Spa</b>	<b>Trento</b>	<b>EUR</b>	<b>6.740.000</b>	<b>100,00%</b>
Deda Value Srl	Deda Next Srl	Milano	EUR	200.000	51,00%
<b>Dedagroup Stealth Spa</b>	<b>Dedagroup Spa</b>	<b>Milano</b>	<b>EUR</b>	<b>30.000.000</b>	<b>99,40%</b>
Bsample Lab	Dedagroup Stealth Spa	Tunisi (Tunisia)	TND	5.000	99,00%
Zedonk Ltd	Dedagroup Stealth Spa	London (UK)	GBP	1.078	100,00%
F2iT Ltd	Zedonk Ltd	London (UK)	GBP	142	100,00%
<b>Limbo Srl</b>	<b>Dedagroup Spa</b>	<b>Milano</b>	<b>EUR</b>	<b>10.010.000</b>	<b>85,55%</b>
Piteco Spa (ora Deda Spa)	Limbo Srl	Milano	EUR	30.650.997	100,00%
Piteco Srl	Piteco Spa	Milano	EUR	50.000	100,00%
RAD Informatica Srl	Piteco Spa	Milano	EUR	100.000	80,60%
Piteco North America Corp.	Piteco Spa	New York (USA)	USD	10.000	100,00%
Myrios Srl	Piteco Spa	Torino	EUR	50.000	66,14%
Myrios Switzerland SA	Myrios Srl	Ginevra (Svizzera)	CHF	100.000	100,00%
<b>ORS Srl</b>	<b>Dedagroup Spa</b>	<b>Roddi (CN)</b>	<b>EUR</b>	<b>49.563</b>	<b>51,00%</b>
ORS Group Corp.	ORS Srl	Wilmington (USA)	USD	100	100,00%
<b>Nodes Srl</b>	<b>Dedagroup Spa</b>	<b>Roma</b>	<b>EUR</b>	<b>250.000</b>	<b>100,00%</b>
Data Driven Decisions Srl	Nodes Srl	Roma	EUR	46.000	100,00%
<b>Dedagroup North America</b>	<b>Dedagroup Spa</b>	<b>New York (USA)</b>	<b>USD</b>	<b>100.000</b>	<b>100,00%</b>
Visifi Inc.	Dedagroup North America	Birmingham (USA)	USD	7.912.369	67,02%
Innovative Technology Inc.	Dedagroup North America	Omaha (USA)	USD	10.000	100,00%
<b>Dedamex SA</b>	<b>Dedagroup Spa</b>	<b>Durango (Messico)</b>	<b>MXN</b>	<b>3.000</b>	<b>99,99%</b>
Dedapay SAPI de CV	Dedamex SA	Durango (Messico)	MXN	74.069.209	82,00%



Nel corso dell'anno si sono succedute le seguenti operazioni che hanno comportato la variazione del perimetro di consolidamento:

- In marzo 2022 Dedagroup Spa acquisisce l'1% mancante delle quote di Dedagroup North America Inc., ora la quota di partecipazione è del 100%;
- In marzo 2022 Dedagroup North America Inc. acquisisce l'1% mancante delle quote di Innovation Technology Inc., ora la quota di partecipazione è del 100%;
- In maggio 2022 Piteco North America cede la controllata Juniper Payments Llc;
- In maggio 2022 viene costituita Limbo Srl, detenuta all'85,55% da Dedagroup Spa;
- In giugno 2022 viene costituita Derga SD Srl, detenuta al 60% da Derga Consulting Spa;
- In luglio 2022 si perfeziona l'acquisto della società Pharos Srl in Deda Value Srl: successivamente la società è stata fusa nella Deda Value stessa con decorrenza 1° novembre 2022;
- In luglio 2022 si perfeziona l'acquisizione del 80% di Berma Srl da parte di Dedagroup Spa;
- In luglio 2022 si perfeziona l'acquisizione del ramo d'azienda della startup Bsamply Inc., con l'operazione Dedagroup Stealth Spa acquisisce anche il controllo della società tunisina denominata Bsamply Lab;
- In luglio 2022 Dedagroup Spa acquista dalla controllante Lillo Spa un ulteriore 10% delle quote di Dedagroup Stealth Spa, ora la quota di partecipazione è del 99,40%;
- Nel corso dell'anno Piteco ha aumentato la sua quota di partecipazione in Myrios Srl e Rad informatica Srl alzandole rispettivamente del 5,29% e del 0,60%;
- In settembre 2022 si è perfezionato l'acquisto della società Social Factor Srl in Deda Digital Srl: successivamente la società è stata fusa nella Deda Digital stessa con decorrenza 31 dicembre 2022;
- In ottobre 2022 Dedagroup Spa acquista un ulteriore 31% delle quote di ORS Srl, ora la quota di partecipazione è del 51%, nella stessa operazione viene acquisito il controllo della società americana ORS Group Corp., detenuta al 100% da ORS Srl;
- Il 20 dicembre 2022 si perfeziona l'acquisizione de 100% di Nodes Srl da parte di Dedagroup Spa, Dedagroup Spa acquisisce anche il controllo di Data Driven Decisions Srl, controllata al 100% da Nodes Srl.

Per il tramite della neocostituita Limbo srl nel corso dell'anno il Gruppo ha lanciato un'offerta pubblica di acquisto sulle azioni della società quotata Piteco Spa per l'intera quota detenuta dal mercato.

L'operazione si è conclusa con successo negli ultimi giorni di agosto 2022 portando la Limbo srl alla detenzione dell'intero pacchetto azionario della società Dedagroup Spa.

Le partecipazioni indirette sono rilevabili nella tabella soprastante mediante la colonna "controllata da".

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	Patrimonio netto (2021)	% di Possesso
Derga Consulting CS Srl	Battipaglia (Salerno)	EUR	12.750	889.616	20,00%
Axsym srl	Verona	EUR	25.000	41.604	49,00%
Mitech Srl	Mantova	EUR	26.667	4.691	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 Lillo Spa. DEDAGROUP Spa, infatti, è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Lillo 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 Lillo S.p.a.

STATO PATRIMONIALE	31/12/2021	31/12/2020
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	366.842.458	389.829.371
C) Attivo circolante	78.229.955	41.918.110
D) Ratei e risconti attivi	392.312	487.262
<b>Totale attivo</b>	<b>445.464.725</b>	<b>432.234.743</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	72.168.000	72.168.000
Riserve	289.814.231	279.141.534
Utile (perdita) dell'esercizio	12.911.372	21.497.897
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>389.327.203</b>	<b>387.241.031</b>
B) Fondi per rischi e oneri	390.452	593.078
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti	55.692.064	44.366.740
E) Ratei e risconti passivi	55.006	33.894
<b>Totale passivo</b>	<b>445.464.725</b>	<b>432.234.743</b>

CONTO ECONOMICO	31/12/2021	31/12/2020
Data dell'ultimo bilancio approvato 31/12/2021		
A) Valore della produzione	5.488.881	4.849.222
B) Costi della produzione	3.988.262	4.123.038
C) Proventi e oneri finanziari	12.223.755	20.343.315
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-62.446	-1.001.023
Imposte sul reddito dell'esercizio	750.556	-1.429.421
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>12.911.372</b>	<b>21.497.897</b>

### 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 rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento. Le quote di

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

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

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

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

In applicazione del principio della prevalenza della sostanza sulla forma, la nuova versione dell'OIC 16 ha meglio precisato che le immobilizzazioni sono rilevate inizialmente alla data 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 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.

## Imposte

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri tributari di pertinenza dell'esercizio 2022 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.

## Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono attività e passività finanziarie rilevate al fair value.

I derivati sono classificati come strumenti di copertura solo quando, all'inizio della copertura, esiste una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dell'elemento coperto e quelle dello strumento di copertura e tale relazione di copertura è formalmente documentata e l'efficacia della copertura, verificata periodicamente, è elevata.

Quando i derivati di copertura coprono il rischio di variazione del fair value degli strumenti oggetto di copertura (fair value hedge) essi sono rilevati al fair value con imputazione degli effetti a conto economico; coerentemente le poste oggetto di copertura sono adeguate a riflettere le variazioni del fair value associate al rischio coperto.

Pertanto, le variazioni del relativo fair value di strumenti finanziari derivati di copertura sono imputate:

- nel conto economico nelle voci D18 o D19 nel caso di copertura di fair value di un'attività o passività iscritta in bilancio così come le variazioni di fair value degli elementi coperti (nel caso in cui la variazione di fair value dell'elemento coperto sia maggiore in valore assoluto della variazione di fair value dello

strumento di copertura, la differenza è rilevata nella voce di conto economico interessata dall'elemento coperto);

- in un'apposita di riserva di patrimonio netto (nella voce AVII "Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi") nel caso di copertura di flussi finanziari secondo modalità tali da controbilanciare gli effetti dei flussi oggetto di copertura (la componente inefficace, così come la variazione del valore temporale di opzioni e forward, è classificata nelle voci D18 e D19).

Per gli strumenti finanziari derivati classificati come di negoziazione che pur essendo stati stipulati per la copertura gestionale del rischio di cambio, non sono stati designati in hedge accounting, le variazioni del fair value sono rilevate nello stato patrimoniale e sono imputate a conto economico nelle voci D18 o D19. Anche gli strumenti derivati incorporati in altri strumenti finanziari devono essere valutati a fair value. Un derivato incorporato è separato dal contratto primario e contabilizzato come uno strumento finanziario derivato se, e soltanto se:

- a) le caratteristiche economiche e i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario. Sussiste una stretta correlazione nei casi in cui il contratto ibrido è stipulato secondo le prassi di mercato;
- b) sono soddisfatti tutti gli elementi della definizione di strumento finanziario derivato, secondo la definizione fornita dall'OIC 32.11.

### 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

Nel corso dell'esercizio le operazioni intervenute a livello di gruppo sono state molteplici. Per maggiori dettagli si rimanda alla relazione sulla gestione ed alla sezione delle immobilizzazioni finanziarie della nota integrativa.

### 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 2022:

	Capitale e Riserve	Risultato esercizio	Totale
<b>Valori riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante</b>	<b>77.526.228</b>	<b>24.801.538</b>	<b>102.327.766</b>
<b>Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:</b>			
Risultati, pro-quota, conseguiti dalle partecipate	-34.216.437	6.351.946	<b>-27.864.492</b>
Ammortamenti differenze di consolidamento	-20.761.171	-7.332.801	<b>-28.093.971</b>
Partecipazioni valutate al PN	-378.774	61.231	<b>-317.542</b>
<b>Eliminazione rapporti tra società consolidate:</b>			
Utilizzo fondo rischi su perdite future	32.066.190		<b>32.066.190</b>
Elisione Margini Infragruppo	-621.835	-31.547.632	<b>-32.169.467</b>
Elisione Dividendi	3.193.671	-2.560.996	<b>632.675</b>
Storno cessioni ramo d'azienda intragruppo	-22.465.304	2.246.530	<b>-20.218.774</b>
Altre Rettifiche di Consolidamento	5.019.419	2.608.043	<b>7.627.461</b>
<b>Patrimonio netto e risultato del Gruppo</b>	<b>39.361.988</b>	<b>-5.372.141</b>	<b>33.989.847</b>
<b>Patrimonio netto e risultato di terzi</b>	<b>26.885.614</b>	<b>-246.298</b>	<b>26.639.316</b>
<b>Patrimonio netto e risultato consolidati</b>	<b>66.247.601</b>	<b>-5.618.439</b>	<b>60.629.162</b>

# STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO ATTIVITA'

## IMMOBILIZZAZIONI

### Immobilizzazioni immateriali

	Euro
Saldo al 31/12/2022	214.771.567
Saldo al 31/12/2021	133.046.419
<b>Variazioni</b>	<b>81.725.148</b>

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

Descrizione	31/12/2021	Variazione del perimetro	Incr.	Decr.	Ricl.	Altre variazioni	Amm.	31/12/2022
1) Costi di impianto ed ampliamento	195.744	2.371	7.584			26.959	-173.189	59.469
2) Costi di ricerca, sviluppo	19.839.486	2.102.277	7.181.721		-170.997	838.698	-6.547.158	23.244.027
4) Concessioni, licenze e marchi	6.521.319	-2.404.697	1.558.424	-2.344	18.000	-666.089	-1.933.568	3.091.045
5) Avviamento	38.923.848	-15.588	3.455.132	-5.986		6.358	-7.185.298	35.178.466
5a) Differenza di consolidamento	66.258.729	14.295.484	83.951.812			-131.889	-12.158.575	152.215.561
6) Immobilizzazioni immateriali in corso	536.101		88.928	-567.464	152.997	24.329		234.891
7) Altre	771.192	9.631	199.043	-5.668		-161.905	-64.185	748.108
<b>TOTALE</b>	<b>133.046.419</b>	<b>13.989.478</b>	<b>96.442.644</b>	<b>-581.462</b>		<b>-63.539</b>	<b>-28.061.973</b>	<b>214.771.567</b>

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	31/12/2021	Variazione del perimetro	Incremento	Decremento	Ammortamenti	Altre variazioni	31/12/2022
Costi di impianto ed ampliamento	195.744	2.371	7.584		-173.189	26.959	59.469
<b>TOTALE</b>	<b>195.744</b>	<b>2.371</b>	<b>7.584</b>		<b>-173.189</b>	<b>26.959</b>	<b>59.469</b>

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	31/12/2021	Variazione del perimetro	Incr.	Decr.	Amm.	Ricl.	Altre variazioni	31/12/2022
Costi di sviluppo	19.839.486	2.102.277	7.181.721		-6.547.158	-170.997	838.698	23.244.027
<b>TOTALE</b>	<b>19.839.486</b>	<b>2.102.277</b>	<b>7.181.721</b>		<b>-6.547.158</b>	<b>-170.997</b>	<b>838.698</b>	<b>23.244.027</b>

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

Costi di ricerca e pubblicità	Valore 31/12/2021	Incr.	Decr.	Ricl.	Variazione perimetro	Altre variazioni/Delta cambi	Amm.	Valore 31/12/2022
CIVILIA OPEN/WEB - DDG PUBLIC	508.442	224.879					-485.096	248.225
CIVILIA NEXT - DDG PUBLIC	2.743.533	1.089.763					-1.104.011	2.729.285
TELCO - DDG PUBLIC	3.643						-3.643	
FASHION - STEALTH	1.276.708	317.584					-539.176	1.055.116
BANKING - DDG BUSINESS	801.155	301.532					-471.516	631.171
CAPITALIZZAZIONI DEDACLOUD	135.196	319.903					-132.143	322.956
FLEXCMP - DDG WIZ	77.333	120.662					-53.185	144.810
SOFTWARE PITECO	1.974.983	663.998					-510.747	2.128.234
MYRIOS	582.352	192.374					-289.540	485.186
RAD INFORMATICA	489.749	895.255					-169.120	1.215.884
SW CAPITALIZZATO ORS					2.418.206			2.418.206
SOFTWARE IPOWER - EPL	10.910.217	3.055.770		-170.997		838.698	-2.788.980	11.844.709
JUNIPER PAYMENTS	336.176				-336.176			
Software Data Driven Decisions					992			992
Software Nodes					19.255			19.255
<b>Totale</b>	<b>19.839.486</b>	<b>7.181.721</b>		<b>-170.997</b>	<b>2.102.277</b>	<b>838.698</b>	<b>-6.547.158</b>	<b>23.244.027</b>

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 Deda Next nel software proprietario Civilia ed in particolare nella sua versione Next;
- Dedagroup Business Solutions abbia capitalizzato costi nella divisione Banking (Depaiy, Migration machine);
- Dedagroup Stealth continui ad investire fortemente sulla propria piattaforma dedicata al mercato fashion;
- Myrios srl prosegue nello sviluppo della propria piattaforma Myrios FM
- EPL Inc prosegue l'attività di miglioramento ed integrazione della propria soluzione destinata al mondo delle Credit Union statunitensi.
- Rad Informatica ha continuato a sviluppare le proprie soluzioni proprietarie Epc-Crenope
- Piteco Spa prosegue nell'aggiornamento delle soluzioni proprietarie relative al settore della tesoreria.

## Concessione licenze e marchi

Concessioni, licenze e marchi	31/12/2021	Variazione del perimetro	Incr.	Decr.	Ricl.	Amm.	Altre variazioni	31/12/2022
Licenze	84.096	-72.295	9.943			-21.255	8.645	9.134
Marchi	62.686		4.209			-5.891	-45.965	15.039
Licenze software e software commerciale	6.374.537	-2.332.402	1.544.272	-2.344	18.000	-1.906.422	-628.769	3.066.872
<b>TOTALE</b>	<b>6.521.319</b>	<b>-2.404.697</b>	<b>1.558.424</b>	<b>-2.344</b>	<b>18.000</b>	<b>-1.933.568</b>	<b>-666.089</b>	<b>3.091.045</b>

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.

L'uscita dal perimetro di riferimento di Juniper ha determinato la maggior parte della diminuzione della voce relativa alle licenze software.

Le altre variazioni sono ascrivibili perlopiù alle differenze di cambio.

La voce marchi viene invece ammortizzata in 10 anni.

## Avviamento

Nel dettaglio abbiamo:

Avviamento	31/12/2021	Incr.	Decr.	Variazione perimetro	Amm.	Delta cambi	31/12/2022
Avviamento Opera 21	6.600				-3.300		3.300
Avviamento Bsamply Inc				2.962.265	-148.113		2.814.151
Avviamento Epl	85.040					5.263	90.303
Avviamento RAD Informatica	35.360.000				-4.160.000		31.200.000
Avviamento Publica Toscana	29.250				-5.850		23.400
Avviamento A Software Factory	17.500				-3.500		14.000
Avviamento ramo Euro servizi	112.500				-2.500		100.000
Avviamento Juniper	14.493			-14.493			
Avviamento Everymake	282.551				-35.319		247.232
Disavanzo fusione Inversa Piteco	3.015.915				-2.768.027		247.888
<b>TOTALE</b>	<b>38.923.848</b>			<b>2.947.772</b>	<b>-7.136.610</b>	<b>5.263</b>	<b>34.740.273</b>

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 Deda Next;
- all'avviamento scaturito dall'acquisizione del ramo "Laboratorio e sviluppo" di A Software Factory da parte di Deda Next, avvenuto a dicembre 2016;
- all'acquisizione di un ramo d'azienda dalla società Euroservizi avvenuto nel 2021 da parte di Deda Next;
- all'avviamento derivante dall'acquisizione dei rami d'azienda "Everymake" e "Centro Data" da parte di Piteco;
- all'avviamento derivante dall'acquisizione del ramo d'azienda "Bsamply Inc." avvenuta nel mese di luglio 2022, il valore dell'avviamento di fatto copre la quasi totalità del prezzo pattuito per l'acquisto del ramo stesso;
- 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	31/12/2021	Incr.	Dec.	Variazione perimetro	Altre Variazioni/ Delta cambi	Amm.	Residuo 31/12/2022
Dedanext Srl	46.216					-46.216	
Ecos Srl	50.501					-48.619	1.882
RAD Informatica Srl	7.587.441	117.713				-980.826	6.724.328
Zedonk - F2iT	3.201.129				-152.570	-378.333	2.670.226
Piteco Spa (ora Deda Spa)	4.469.116	77.668.290				-4.090.888	78.046.518
Dedamex	394.197					-78.839	315.357
Derga Consulting Spa	2.090.098					-227.207	1.862.891
Deda Digital Srl	1.251.579					-263.793	987.785
Innovative Technology Inc	373.689				24.148	-80.379	317.459
Juniper Payments LLC.	857.134			-857.134			
Dedagroup Stealth Spa	594.748	5.450.499				-363.757	5.681.490
Myrios Srl	7.855.498	715.310				-1.175.676	7.395.132
Dedapay	24.283				-24.283		
O.R.S. Srl				6.484.737		-162.118	6.322.618
Berma Srl				5.387.122		-269.356	5.117.765
B Sapply Lab				14.877		-1.501	13.376
Limbo Srl				184.252		-8.746	175.506
Deda Cloud Srl	24.291.209					-2.602.630	21.688.579
Nodes Srl				2.744.072			2.744.072
Data Driven Decisions Srl				361.842			361.842
Pegaso 2000 Srl	13.023.149					-1.358.937	11.664.212
Astadia Srl	145.275					-20.753	124.521
<b>TOTALE</b>	<b>66.255.261</b>	<b>83.951.812</b>		<b>14.295.484</b>	<b>-128.422</b>	<b>-12.158.575</b>	<b>152.215.561</b>

Tra le variazioni del perimetro partecipativo che hanno generato un avviamento segnaliamo:

- l'acquisto da parte di Dedagroup Spa del 51% della società O.R.S. Srl;
- l'acquisto da parte di Dedagroup Spa dell'80% della società Berma Srl;
- l'acquisto da parte di Dedagroup Stealth Spa della partecipazione nella società tunisina Bsapply Lab contenuta all'interno del ramo d'azienda "Bsapply" già citato;
- l'acquisto totalitario da parte di Dedagroup Spa della società Nodes Srl e della sua controllata Data Driven Decisions Srl;
- la costituzione da parte di Dedagroup Spa della società Limbo Srl.

Gli incrementi intercorsi nell'anno derivano da:

- l'acquisto da parte di Piteco Spa di un ulteriore 0,66 % di RAD Informatica Srl;
- l'acquisto da parte di Dedagroup Spa delle quote in possesso di Lillo Spa della società Dedagroup Stealth (acquisto 10%);
- l'acquisto da parte di Piteco Spa di un ulteriore 5,69 % di Myrios Srl;
- l'avviamento generatosi prima e durante l'operazione di OPA lanciata sull'azionariato Piteco spa e che ha visto la quota di partecipazione del gruppo passare dal 51,77% al 100%.

L'ammortamento delle voci indicate in tabella avviene sulla base di dieci esercizi.

## Altre immobilizzazioni immateriali

Altre Immobilizzazioni immateriali	31/12/2021	Variazione del perimetro	Incr.	Dec.	Amm.	Altre variazioni	31/12/2022
Migliorie su beni di terzi	546.181	31.292	199.043	-5.060	-163.999	44.906	652.362
Altri Oneri Pluriennali	225.011	-21.660		-608	-65.460	-41.536	95.746
<b>TOTALE</b>	<b>771.192</b>	<b>9.631</b>	<b>199.043</b>	<b>-5.668</b>	<b>-229.460</b>	<b>3.369</b>	<b>748.108</b>

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

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

## Immobilizzazioni materiali

	Euro
Saldo al 31/12/2022	20.319.887
Saldo al 31/12/2021	17.727.987
<b>Variazioni</b>	<b>2.591.900</b>

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

Descrizione	31/12/2021	Variazione del perimetro	Riclassifica	Incr.	Dec.	Altri movimenti	31/12/2022
1) Terreni e Fabbricati	1.276.326	875.620				45.620	2.197.566
2) Impianti e macchinari	1.601.280	738.836	10.508	93.910	-450	5.119	2.449.203
3) Attrezzatura ind. e comm.le	6.284						6.284
4) Altri Beni	48.268.872	357.645	-10.508	7.767.119	-5.594.962	151.520	50.939.686
5) Immobilizzazioni in corso	116.353		-106.598	681.441	-162.040	25.430	554.586
<b>TOTALE</b>	<b>51.269.115</b>	<b>1.972.101</b>	<b>-106.598</b>	<b>8.542.470</b>	<b>-5.757.452</b>	<b>227.689</b>	<b>56.147.325</b>

Contemporaneamente il fondo ha avuto il seguente andamento:

Descrizione	31/12/2021	Variazione del perimetro	Riclassifica	Incr.	Dec.	Altri movimenti	31/12/2022
1) Terreni e Fabbricati	181.546	100.086			25.889	-540	306.981
2) Impianti e macchinari	1.327.962	474.073	8.875	-450	83.311	18.898	1.912.669
3) Attrezzatura ind. e comm.le	6.284						6.284
4) Altri Beni	32.025.336	257.895	-8.875	-5.540.733	6.883.286	-15.406	33.601.503
<b>TOTALE</b>	<b>33.541.128</b>	<b>832.054</b>		<b>-5.541.183</b>	<b>6.992.486</b>	<b>2.952</b>	<b>35.827.437</b>

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 Deda Digital Srl, Derga Consulting Spa e O.R.S. Srl.

<b>Immobili e Terreni</b>	<b>Costo storico</b>	<b>Fondo ammortamento</b>	<b>Valore residuo</b>	<b>% di copertura</b>
<b>Terreni</b>				
Terreno Deda Digital Srl	90.000		90.000	0,00%
Terreno O.R.S. Srl	1.200		1.200	0,00%
<b>Fabbricati</b>				
Immobile Deda Digital Srl	405.637	127.776	277.861	31,50%
Immobile Derga Consulting Spa	164.681	17.292	147.390	10,50%
Immobile O.R.S. Srl	1.523.527	152.508	1.371.019	10,01%
<b>Costruzioni leggere</b>				
Costruzioni leggere Deda Digital Srl	12.520	9.406	3.114	75,13%
<b>TOTALE</b>	<b>2.197.565</b>	<b>306.982</b>	<b>1.890.584</b>	<b>13,96%</b>

Le principali variazioni incorse nell'anno sono relative all'entrata nel perimetro di consolidamento di O.R.S. Srl, la società, infatti, è proprietaria di un terreno e di un immobile.

Riassumendo, 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.
- Gli immobili patrimoniali in possesso di O.R.S. Srl sono situati a Roddi, in provincia di Cuneo. Sul bene è iscritta un'ipoteca a garanzia di un mutuo.

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

<b>Impianti e macchinari</b>	<b>Storico al 31/12/2022</b>	<b>Fondo al 31/12/2022</b>	<b>Valore al 31/12/2022</b>
Impianti e macchinari vari	1.638.458	-	1.186.458
Impianti di allarme	136.806	-	122.286
Impianti di condizionamento	231.961	-	215.931
Impianti telefonici	441.978	-	387.994
<b>TOTALE</b>	<b>2.449.203</b>	<b>-</b>	<b>1.912.669</b>

### **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 31/12/2022	Fondo al 31/12/2022	Valore al 31/12/2022
Mobili e arredi	2.655.606 -	1.859.484	796.122
Macchine elettroniche ordinarie ufficio	379.525 -	364.169	15.356
Automezzi	5.647.017 -	4.685.213	961.804
Autoveicoli da trasporto	339.369 -	275.610	63.759
Telefoni cellulari	198.002 -	127.065	70.938
Hardware informatico	39.704.012 -	24.522.018	15.181.994
Apparecchiature connettività	1.625.068 -	1.474.048	151.020
Altri macchinari - appar. attrezzature	359.998 -	262.904	97.093
Beni < 516,46	31.089 -	22.284	8.805
<b>TOTALE</b>	<b>50.939.686 -</b>	<b>33.601.503</b>	<b>17.338.619</b>

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%
<b>TOTALE</b>	

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 31/12/2022	-1.166.118
Saldo al 31/12/2021	-7.395.529
<b>Variazioni</b>	<b>6.229.411</b>

### 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	Patrimonio netto (2021)	% pos	Valore a bilancio	Criterio di valutazione
Derga Consulting CS srl	Battipaglia	Euro	12.750	889.616	20,00%	177.923	Costo rettificato
Mitech srl	Mantova	Euro	26.667	4.691	25,00%	0	Costo rettificato
Axsym Srl	Verona	Euro	25.000	41.604	49,00%	20.386	Costo
<b>TOTALE</b>						<b>198.309</b>	

La movimentazione sui due anni è la seguente:

<b>Partecipazioni in imprese collegate</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazioni</b>
Part. Derga Consulting CS Srl	177.923	134.694	43.229
Part. Mitech Srl			
Part. Axsym Srl	20.386	2.384	18.002
<b>TOTALE</b>	<b>198.309</b>	<b>137.078</b>	<b>61.231</b>

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 la partecipazione in O.R.S. Srl è diventata di controllo, ed è quindi stata spostata nelle partecipazioni di controllo.

Evidenziamo di seguito le altre partecipazioni:

<b>Partecipazioni in altre imprese</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazioni</b>
Part. delisa sud srl	210		210
Part. ICT Campus	2.500		2.500
Part. Paydo	605.687	605.687	-
Part. Mix Srl	8.167		8.167
Part. kine' scs	52	52	-
Part. esprinet spa	108.770	108.770	-
Part. cassa rurale di rovereto	26	26	-
Part. consorzio semantic valley	25		25
Part. health innovation hub	3.000	3.000	-
Part. cifer	297	297	-
<b>TOTALE</b>	<b>728.733</b>	<b>717.831</b>	<b>10.902</b>

Tra le "Altre partecipazioni" si segnala come il valore unitario delle 7.500 azioni al 31/12/2022 della società Esprinet Spa sia pari ad euro 6,735 per un controvalore di euro 50.512 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:

	<b>Euro</b>
Saldo al 31/12/2022	183.103.802
Saldo al 31/12/2021	159.206.538
<b>Variazioni</b>	<b>23.897.264</b>

Analizzandone le singole voci abbiamo:

## Rimanenze

	Euro
Saldo al 31/12/2022	28.914.958
Saldo al 31/12/2021	25.880.824
<b>Variazioni</b>	<b>3.034.134</b>

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

Rimanenze	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Prodotti finiti e merci	2.320.770	5.386.542	<b>-3.065.773</b>
Fondo svalutazione rimanenze	-6.581	-19.309	<b>12.728</b>
Lavori in corso	26.406.711	20.337.236	<b>6.069.475</b>
Acconti	194.057	176.354	<b>17.704</b>
<b>TOTALE</b>	<b>28.914.958</b>	<b>25.880.824</b>	<b>3.034.134</b>

Nel corso del 2022 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 31/12/2022 ed il valore di realizzo delle stesse desumibile dall'andamento di mercato, è presente un fondo di circa 6.500 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 31/12/2022	127.007.927
Saldo al 31/12/2021	118.199.069
<b>Variazioni</b>	<b>8.808.858</b>

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

	Entro 12 Mesi	Oltre 12 Mesi	Oltre 5 anni
Crediti per Scadenza	107.751.943	19.255.984	

I crediti oltre l'esercizio sono ascrivibili in massima parte ai crediti per imposte anticipate che risultano pari a 17.882 mila euro.

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



Crediti per valuta	In valuta originaria	Controparte movimento	Tasso 31/12/2022	Valore al cambio del 31/12/2022	Differenza di cambio
Sterlina Inglese	446.303	503.829	0,8869	503.200	629
Dollari Americani	7.557.093	6.874.758	1,0666	7.085.218	-210.460
Pesos Messicano	10.789.251	517.321	20,8560	517.321	
Franco svizzero	422	428	0,9847	428	
Dinaro Tunisino	83.894	25.253	3,3221	25.253	
<b>TOTALE</b>	<b>18.876.963</b>	<b>7.921.590</b>		<b>8.131.420</b>	<b>-209.831</b>

Distinguendo i crediti per area geografica abbiamo:

Crediti per area geografica	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Italia	117.628.423	112.027.599	5.600.824
Europa CEE	1.471.420	1.128.673	342.747
Europa NON CEE	3.150.879	3.982.593	-831.714
Resto del mondo	4.757.205	1.060.204	3.697.001
<b>TOTALE</b>	<b>127.007.927</b>	<b>118.199.069</b>	<b>8.808.858</b>

In base alla loro scadenza abbiamo:

Crediti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
vs Clienti	94.505.117	783.146		<b>95.288.263</b>
vs Collegate	14.429			<b>14.429</b>
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.935.794			<b>1.935.794</b>
Tributari	6.791.088			<b>6.791.088</b>
Per imposte anticipate				<b>17.882.329</b>
Altri	4.505.516	590.509		<b>5.096.025</b>
<b>TOTALE</b>	<b>107.751.943</b>	<b>1.373.655</b>		<b>127.007.928</b>

Riassumendo i crediti abbiamo:

Crediti verso clienti	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Crediti vs clienti	75.862.080	80.549.069	<b>-4.686.989</b>
Fatture da emettere	26.991.536	15.887.845	<b>11.103.691</b>
Note di credito da emettere	-300.284	-138.030	<b>-162.254</b>
Fondo svalutazione crediti	-8.048.215	-7.431.145	<b>-617.070</b>
<b>TOTALE</b>	<b>94.505.117</b>	<b>88.867.739</b>	<b>5.637.377</b>

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 8.048 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	2.919.355	4.511.790	<b>7.431.145</b>
Incremento	530.689	1.070.047	<b>1.600.736</b>
Decremento	-347.351	-636.316	<b>-983.667</b>
<b>SALDO FINALE</b>	<b>3.102.693</b>	<b>4.945.521</b>	<b>8.048.214</b>

Di seguito il dettaglio dei crediti verso società collegate:

Crediti verso collegate	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Clienti c/ordinario	14.429	27.492	<b>-13.063</b>
<b>TOTALE</b>	<b>14.429</b>	<b>27.492</b>	<b>-13.063</b>

Al 31/12/2022, come 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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Clienti c/ordinario	1.919.853	1.029.036	<b>890.817</b>
Fatture e note di credito da emettere	15.941	21.567	<b>-5.626</b>
<b>TOTALE</b>	<b>1.935.794</b>	<b>1.050.603</b>	<b>885.190</b>

Proseguendo con i crediti tributari:

Crediti Tributari	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Crediti IRES	1.305.840	405.747	<b>900.093</b>
Crediti IRAP	276.175	90.774	<b>185.401</b>
Iva a credito	594.855	338.759	<b>256.096</b>
Ritenute subite	6.519	5.688	<b>831</b>
Altri crediti vs erario	4.607.699	2.997.837	<b>1.609.862</b>
<b>TOTALE</b>	<b>6.791.088</b>	<b>3.838.805</b>	<b>2.952.282</b>

La movimentazione intercorsa nelle imposte anticipate è riportata di seguito:

Imposte anticipate a credito	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Ammortamento anticipato	7.566.108	8.079.189	-513.081
Perdite riportabili	5.205.685	6.112.559	-906.874
Compensi amministratore	51.505	38.849	12.656
Accantonamenti non deducibili	4.599.435	4.246.390	353.046
Altre imposte anticipate	459.595	888.675	-429.080
<b>TOTALE</b>	<b>17.882.329</b>	<b>19.365.661</b>	<b>-1.483.333</b>

Tra gli altri crediti rileviamo:

Altri crediti	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Depositi cauzionali presso terzi	33.529	59.297	-25.768
Crediti vs istituti previdenziali e assicurativi	28.644	26.316	2.329
Anticipi su retribuzioni	20.583	32.848	-12.265
Altri crediti	4.948.509	3.745.658	1.202.852
Depositi cauzionali presso terzi	64.760	270.383	-205.623
<b>TOTALE</b>	<b>5.096.025</b>	<b>4.134.501</b>	<b>961.524</b>

Gli "Altri crediti" si riferiscono, in buona parte, a crediti per contributi in c/esercizio da incassare.

### Disponibilità liquide

	Euro
Saldo al 31/12/2022	25.494.286
Saldo al 31/12/2021	14.779.035
<b>Variazioni</b>	<b>10.715.251</b>

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 31/12/2022	6.098.126
Saldo al 31/12/2021	4.790.565
<b>Variazioni</b>	<b>1.307.560</b>

Di seguito il dettaglio:

Ratei e risconti attivi	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Ratei attivi	986.708	1.004.835	-18.128
Risconti attivi	5.111.418	3.785.730	1.325.688
<b>TOTALE</b>	<b>6.098.126</b>	<b>4.790.565</b>	<b>1.307.560</b>

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

Ratei e Risconti attivi	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
<b>Risconti:</b>			
Su prestazioni di terzi	1.140.027	994.637	145.390
Su canoni di manutenzione	3.608.727	2.119.611	1.489.116
Risconti su assicurazioni	50.419	221.697	-171.278
Locazioni anticipate	64.171	167.621	-103.450
Altri risconti attivi	248.075	282.164	-34.089
<b>Ratei:</b>			
Altri ratei	986.708	1.004.835	-18.127
<b>TOTALE</b>	<b>6.098.126</b>	<b>4.790.565</b>	<b>1.307.560</b>

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 31/12/2022	60.629.162
Saldo al 31/12/2021	66.631.572
<b>Variazioni</b>	<b>-6.002.410</b>

## Patrimonio netto del Gruppo

La composizione del patrimonio netto del gruppo Dedagroup Spa al 31 dicembre 2022 è la seguente:

Patrimonio netto DEDAGROUP Spa	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
I - Capitale	1.910.392	1.910.392	
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809	40.316.809	
IV - Riserva legale	382.078	382.078	
VI - Altre riserve, distintamente indicate	35.040.443	22.539.893	12.500.550
- Riserva straordinaria	24.721.168	22.971.835	1.749.333
- Versamenti in conto capitale	10.000.000		10.000.000
- Varie altre riserve	319.275	-431.942	751.217
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari derivati	742.276	-37.064	779.340
<b>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>-39.030.011</b>	<b>-32.935.608</b>	<b>-6.094.403</b>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-5.372.141	-1.734.227	-3.637.914
<b>Totale per il patrimonio netto per il gruppo</b>	<b>33.989.846</b>	<b>30.442.273</b>	<b>3.547.573</b>
Capitale e riserve di terzi	26.885.614	33.550.473	-6.664.859
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di Terzi	-246.298	2.638.827	-2.885.125
<b>Totale patrimonio netto di competenza di Terzi</b>	<b>26.639.316</b>	<b>36.189.300</b>	<b>-9.549.984</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>60.629.162</b>	<b>66.631.573</b>	<b>-6.002.410</b>

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 positiva di conversione per euro 200 mila circa;
- una riserva di consolidamento derivante dall'integrazione della società Dedapay Sapi de CV per un importo di 119.944.

La riserva positiva per copertura dei derivati è stata adeguata al valore di mercato (MTM) con riferimento ad un nozionale del valore di 12.403.227 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	
<b>31-dic-20</b>	<b>1.910.392</b>	<b>338.307</b>	<b>40.316.809</b>	<b>21.177.683</b>	<b>-</b>	<b>34.329.460</b>	<b>528.667</b>	<b>29.942.398</b>	<b>36.940.669</b>	<b>66.883.067</b>
<i>In diminuzione:</i>										
- Altri Movimenti				1.098.664	1.135.438		2.234.102	-	405.495	1.828.607
- Cessione partecipazioni										
- Variazione percentuali distribuzione dividendi									4.289.753	- 4.289.753
- A nuovo		43.771		226.482	258.414	-	528.667		2.490.865	- 2.490.865
<i>In aumento:</i>										
- Altre Variazioni										
- Aumento capitale sociale									2.275.492	2.275.492
- Nuovi apporti/acquisizioni									1.520.426	1.520.426
- Utile - Perdita dell'esercizio						-	1.734.227	-	2.638.827	904.599
<b>31-dic-21</b>	<b>1.910.392</b>	<b>382.078</b>	<b>40.316.809</b>	<b>22.502.829</b>	<b>-</b>	<b>32.935.608</b>	<b>- 1.734.227</b>	<b>30.442.273</b>	<b>36.189.300</b>	<b>66.631.573</b>
<i>In diminuzione:</i>										
- Altri Movimenti									4.594.650	- 4.594.650
- Cessione partecipazioni										
- Variazione percentuali distribuzione dividendi					-	2.610.842	-	2.610.842	15.250.999	- 17.861.841
- A nuovo				1.749.333	-	3.483.561	1.734.227		1.561.914	- 1.561.914
<i>In aumento:</i>										
- Altri movimenti				1.530.556				1.530.556		1.530.556
- Aumento capitale sociale				10.000.000				10.000.000		10.000.000
- Nuovi apporti/acquisizioni									12.103.877	12.103.877
- Utile dell'esercizio						-	5.372.141	-	246.298	- 5.618.439
<b>31-dic-22</b>	<b>1.910.392</b>	<b>382.078</b>	<b>40.316.809</b>	<b>35.782.719</b>	<b>-</b>	<b>39.030.011</b>	<b>- 5.372.141</b>	<b>33.989.847</b>	<b>26.639.316</b>	<b>60.629.162</b>

### 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	Euro
Valore di inizio esercizio	-37.064
Incremento per variazione di fair value	779.340
Valore di fine esercizio	742.276

### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

Nel prospetto che segue si forniscono le informazioni, di cui all' art. 2427-bis, così come previsto dal principio contabile OIC 32 relativamente al fair value di tali strumenti finanziari, con riferimento di mercato, al 31/12/2022:

Nr.	Derivato	Società	Data stipula	Data scadenza	Valore nozionale effettivo	Fair value 31/12/2022	Passività coperta
1	Interest Rate Swap	Dedagroup Spa	17/01/2020	30/12/2024	8.000.000	320.161	8.000.000
2	Interest Rate Swap	Dedagroup Spa	15/12/2020	15/12/2025	3.332.237	195.780	3.332.237
3	Interest Rate Swap	Dedagroup Business Sol.	12/03/2021	31/03/2026	4.070.990	227.791	4.070.990
4	Interest Rate Swap	Dedagroup Stealth	09/03/2021	28/02/2027	5.000.000	325.316	5.000.000

Segnaliamo come, pur essendo stato originariamente stipulato per la copertura del rischio di tasso, il derivato Unicredit sia ora un derivato speculativo, pertanto, la valutazione a fair value non è esposta nella relativa riserva di cash flow hedge in patrimonio netto ma come rivalutazione degli strumenti finanziari derivati a conto economico.

## Capitale e riserve di terzi

	Euro
Saldo al 31/12/2022	26.639.316
Saldo al 31/12/2021	36.189.300
<b>Variazioni</b>	<b>-9.549.984</b>

Il valore al 31 dicembre 2022 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 31/12/2022	7.184.775
Saldo al 31/12/2021	5.413.505
<b>Variazioni</b>	<b>1.771.270</b>

I fondi inseriti nel raggruppamento sono qui di seguito dettagliati:

Fondi per rischi e oneri	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Fondo per quiescenza e simili	237.992	157.080	80.913
Fondo per imposte anche differite	187.150	290.632	-103.481
Strumenti finanziari derivati passivi		62.730	-62.730
Altri fondi	6.759.632	4.903.063	1.856.569
<b>TOTALE</b>	<b>7.184.775</b>	<b>5.413.505</b>	<b>1.771.270</b>

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 e l'accantonamento premi a dipendenti.

La voce maggiore compresa negli altri fondi sono gli accantonamenti per premi a dipendenti (circa 4,8 milioni di euro) ed il restante sono accantonamenti per rischi/oneri generici.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Euro
Saldo al 31/12/2022	19.153.771
Saldo al 31/12/2021	15.928.758
<b>Variazioni</b>	<b>3.225.013</b>

La variazione intervenuta nel fondo è di seguito rappresentata:

Descrizione	Valore al 31/12/2021	Quota maturata anno e rivalutazioni	Decrementi per liquidazioni e	Altre variazioni	Saldo al 31/12/2022
Fondo TFR	15.928.758	5.600.279	-1.219.731	-1.155.534	19.153.771
<b>TOTALE</b>	<b>15.928.758</b>	<b>5.600.279</b>	<b>-1.219.731</b>	<b>-1.155.534</b>	<b>19.153.771</b>

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2022 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e delle quote TFR maturate nell'esercizio 2022 versate ai fondi di previdenza integrativi o di Tesoreria INPS da parte delle società che impiegano più di 50 dipendenti.

Nella voce decrementi sono compresi anticipi e liquidazioni del fondo stesso così come la quota eventualmente devoluta a favore della previdenza integrativa.

## Debiti

	Euro
Saldo al 31/12/2022	332.044.394
Saldo al 31/12/2021	228.908.165
<b>Variazioni</b>	<b>103.136.229</b>

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 31/12/2022	Valore al cambio del 31/12/2022	Differenza di cambio
Sterlina Inglese	385.043	435.244	0,8869	434.130	1.114
Dollari Americani	4.874.255	4.579.339	1,0666	4.569.900	9.440
Pesos Messicano	7.378.968	353.806	20,8560	353.806	
Franco svizzero	532.240	539.783	0,9847	540.510	-727
Dinaro Tunisino	162.647	48.959	3,3221	48.959	
<b>TOTALE</b>	<b>13.333.153</b>	<b>5.957.131</b>		<b>5.947.304</b>	<b>9.827</b>

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	3.980.724				3.980.724
vs soci per finanziamenti	58.000.000				58.000.000
vs banche	144.660.438				144.660.438
vs altri finanziatori	1.098.290				1.098.290
Acconti	15.275.451				15.275.451
vs fornitori	61.900.124	613.388	131.368	879.227	63.524.107
vs imprese collegate	367.476				367.476
vs imprese controllanti	2.548.641				2.548.641
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	185.600			172.804	358.404
Tributari	7.090.341		196.287	216.112	7.502.740
vs istituti di previdenza	9.560.291		67.724	135.264	9.763.278
Altri	23.694.756		2.288	1.267.799	24.964.843
<b>TOTALE</b>	<b>328.362.132</b>	<b>613.388</b>	<b>397.667</b>	<b>2.671.207</b>	<b>332.044.393</b>

In base alla loro scadenza abbiamo:

Debiti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
Obbligazioni	750.000	3.230.724		<b>3.980.724</b>
vs soci per finanziamenti	8.000.000	50.000.000		<b>58.000.000</b>
vs banche	57.054.075	87.304.543	301.821	<b>144.660.439</b>
vs altri finanziatori	1.098.290			<b>1.098.290</b>
Acconti	15.275.451			<b>15.275.451</b>
vs fornitori	63.524.107			<b>63.524.107</b>
vs imprese collegate	367.476			<b>367.476</b>
vs imprese controllanti	2.548.641			<b>2.548.641</b>
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	358.404			<b>358.404</b>
Tributari	7.502.740			<b>7.502.740</b>
vs istituti di previdenza	9.763.278			<b>9.763.278</b>
Altri	24.964.843			<b>24.964.843,00</b>
<b>TOTALE</b>	<b>191.207.305</b>	<b>140.535.267</b>		<b>332.044.393</b>

Secondo la natura possiamo distinguere i debiti tra:

#### Debiti per obbligazioni

Debiti per obbligazioni	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Obbligazioni	3.980.724	9.723.327	<b>-5.742.604</b>
<b>TOTALE</b>	<b>3.980.724</b>	<b>9.723.327</b>	<b>-5.742.604</b>

Distinguendole per emissione abbiamo:

Debiti per obbligazioni	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Prest.Obblig. 2,75% 2021-2025 - Dipendenti - DEDAGROUP SPA	1.513.000	1.021.000	492.000
Obbligazioni Finint - DEDAGROUP SPA		3.992.490	-3.992.490
Minibond Euregio - DEDAGROUP SPA		2.000.000	-2.000.000
Obbligazioni Minibond 2020-2027 – DDG STEALTH SPA		2.709.837	-2.709.837
Obbligazioni Minibond Mediocredito 2022-2027 - DDG STEALTH SPA	2.467.724		2.467.724
<b>TOTALE</b>	<b>3.980.724</b>	<b>9.723.327</b>	<b>-5.742.604</b>

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 sono stati estinti i prestiti obbligazionari sottoscritti da Finint ed Euregio Plus.

È stata sottoscritta un'ulteriore quota, dal valore di 492.000 euro, al prestito obbligazionario riservato ai dipendenti del Gruppo con scadenza dicembre 2025.

Nel corso dell'esercizio Mediocredito ha sottoscritto con Dedagroup Stealth Spa un mini-bond con scadenza quinquennale dal valore di 2.500.000 euro.

Si segnala che alla fine del 2022 la Società ha estinto anticipatamente, tramite l'utilizzo della linea "Refinancing" descritta nel paragrafo successivo, i seguenti prestiti obbligazionari:

- Prestito obbligazionario Banca Finint emesso nel 2016 con scadenza 2024 per euro 5.500.000, residuo alla data di rimborso 3.500.000 euro



- Prestito obbligazionario Minibond Euregio Plus emesso ad ottobre 2019 con scadenza novembre 2023 di euro 4.000.000, residuo alla data di rimborso 1.500.000 euro.

### Debiti verso soci per finanziamenti

Nella voce Debiti verso soci per finanziamenti è stato iscritto il debito da finanziamento nei confronti della controllante Lillo Spa per euro 58.000.000, di cui euro 50.000.000 hanno scadenza oltre l'esercizio. Tale finanziamento è stato ottenuto nell'ambito di alcune operazioni societarie avvenute nel corso del 2022.

Debiti verso soci per finanziamenti	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Finanziamenti	58.000.000		58.000.000
<b>TOTALE</b>	<b>58.000.000</b>		<b>58.000.000</b>

### Debiti verso banche

Debiti verso banche	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
<b>Entro 12 mesi:</b>			
A. Banche conti correnti	1.671.559	2.749.476	-1.077.917
B. Banche c/anticipi	4.745.318	5.046.659	-301.341
C. Mutui passivi bancari	50.637.198	38.915.208	11.721.990
<b>Oltre 12 mesi:</b>			
C. Mutui passivi bancari	87.606.364	62.196.190	25.410.174
<b>Oltre 5 anni:</b>			
C. Mutui passivi bancari		3.848.666	-3.848.666
<b>TOTALE</b>	<b>144.660.439</b>	<b>112.756.199</b>	<b>31.904.240</b>

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.

Al 31/12/2022 risultano iscritti nel passivo i seguenti mutui:

Società	Data accensione	Data Scadenza	Importo	Saldo al 31/12/2022	<12 mesi	<5 anni	>5 anni
<b>DEDA DIGITAL SRL</b>							
Mutuo Social Factor	16/07/2021	16/06/2023	100.000	25.235	25.235		
Mutuo Social Factor bis	19/07/2020	19/06/2023	25.000	12.500	12.500		
<b>O.R.S. SRL</b>							
Mutuo Banca D'alba	23/07/2020	23/07/2026	700.000	629.475	171.494	457.981	
Mutuo ipotecario Banca D'alba	05/07/2019	05/10/2030	1.000.000	798.331	95.762	400.747	301.821
Mutuo BNL - Sace Simest	22/12/2020	31/12/2027	467.428	367.428		367.428	
Mutuo UBI Banca	21/03/2014	05/07/2023	397.800	40.877	40.877		
<b>NODES SRL</b>							
Mutuo BPM	01/12/2019	30/09/2024	100.000	60.671	33.512	27.158	
Mutuo Unicredit	31/03/2021	28/02/2027	250.000	250.000	46.117	203.883	
<b>DATA DRIVEN DECISIONS SRL</b>							
Mutuo BPM			18.000	15.805	15.805		
<b>DEDAGROUP STEALTH SPA</b>							

Mutuo Monte dei Paschi di Siena	09/03/2021	28/02/2027	5.000.000	5.000.000	957.447	4.042.553
<b>RITECO SPA</b>						
Mutuo Sparkasse	07/08/2020	30/06/2026	3.000.000	2.343.782	662.144	1.681.638
Mutuo Unicredit	06/10/2020	31/10/2025	2.000.000	1.508.208	497.224	1.010.984
Mutuo ICCREA	30/11/2020	30/11/2026	36.000.000	26.649.399	6.485.853	20.163.546
Fido ICCREA per azioni proprie		31/12/2024	3.200.000	1.850.000	925.000	925.000
<b>DEDAGROUP BUSINESS SRL</b>						
Mutuo Unicredit	08/03/2021	31/03/2026	5.000.000	4.070.990	4.070.990	
<b>DEDA NEXT SRL</b>						
Finanziamento agevolato CDP per MISE	10/08/2021	30/06/2027	3.056.350	3.056.350	826.595	2.229.755
Finanziamento agevolato MPS per MISE	10/08/2021	30/06/2027	356.574	356.574		356.574
<b>DEDAGROUP SPA</b>						
Mutuo Iccrea	31/03/2019	31/03/2024	10.000.000	2.562.080	2.562.080	
Mutuo Creval	30/06/2019	05/01/2023	2.000.000	67.759	67.759	
Mutuo UBI (BPER Banca)	15/12/2020	15/12/2025	5.500.000	3.841.916	3.841.916	
Mutuo Refinancing 27,8 mln	06/07/2022	06/07/2027	27.800.000	27.319.506	5.212.500	22.107.006
Mutuo Acquisizioni 23,04 mln	06/07/2022	06/07/2027	17.455.233	16.989.535	3.272.856	13.716.679
Mutuo OPA 26,245 mln	06/07/2022	06/07/2027	26.244.910	25.772.221	4.920.921	20.851.301
<b>DEDA CLOUD SRL</b>						
Mutuo Iccrea	22/04/2021	31/12/2026	18.000.000	14.654.920	14.654.920	
<b>TOTALE</b>			<b>167.671.295</b>	<b>138.243.562</b>	<b>49.399.507</b>	<b>88.542.234</b>
						<b>301.821</b>

Nel corso del 2022, sono stati estinti i seguenti mutui:

- 1) il mutuo ipotecario con Carisbo in Deda Digital Srl, ultima rata scadente in marzo 2022;
- 2) il mutuo con Banca Sella in Dedagroup Business Solutions Srl, ultima rata scadente in ottobre 2022;
- 3) è stato estinto anticipatamente il mutuo con Unicredit in Dedagroup Spa dal valore di 20 milioni di euro, l'ultima rata sarebbe scaduta a fine 2024;
- 4) è stato estinto anticipatamente il mutuo con Cassa Depositi e Prestiti in Dedagroup Spa dal valore di 7 milioni di euro, l'ultima rata sarebbe scaduta in giugno 2025;
- 5) è stato estinto anticipatamente il mutuo con Creval in Dedagroup Spa dal valore di 5 milioni di euro, l'ultima rata sarebbe scaduta in ottobre 2025.

Mentre sono stati stipulati tre nuovi mutui, tutti in Dedagroup Spa, erogati in Pool da Unicredit S.p.A, Crédit Agricole e Banco BPM in più tranche tra luglio e dicembre 2022, durata 5 anni, rate semestrali di cui la prima in scadenza al 30/06/2023 e l'ultima scadente il 30/06/2027. Tali finanziamenti, stipulati per favorire le varie operazioni societarie deliberate dal Consiglio di Amministrazione nel corso dell'esercizio, sono denominati:

- 1) Linea "Opa" di euro 26.244.910 destinato a fornire le risorse finanziarie per l'OPA di Piteco Spa lanciata da Limbo Srl a giugno 2022. Tale finanziamento, nel corso del mese di aprile 2023, è stato estinto anticipatamente;
- 2) Linea "Refinancing" di euro 27.800.000 destinata al rimborso dell'indebitamento finanziario esistente;
- 3) Linea "Acquisition" di euro 17.455.233 destinata all'acquisizione di nuove società più il 10,05 % di Stealth in mano a Lillo Spa.

I debiti finanziari stipulati con Iccrea e con il pool di banche 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 1.465.456.

Sugli stessi mutui sopra indicati e sul mutuo sottoscritto con Iccrea Banca viene richiesto il rispetto di alcuni parametri finanziari calcolati sui valori di bilancio consolidato. Segnaliamo che Iccrea, alla luce delle operazioni straordinarie avvenute nell'esercizio, ha rilasciato apposita lettera di waiver dove rinuncia al rispetto di tali parametri alla data del 31 dicembre 2022 mentre per il mutuo in pool non è stato pienamente soddisfatto uno dei due parametri richiesti. In virtù del contratto in essere, che non prevede l'obbligo di rimborso ma solo la facoltà, l'iscrizione di tali debiti in termini di durata è rimasta invariata.

Come per le obbligazioni la Società, usufruendo della linea “Refinancing” già descritta, ha estinto i seguenti mutui:

- 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 momento del rimborso euro 10.000.000;
- un 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 momento del rimborso euro 5.133.333;
- un mutuo contratto con Crédit Agricole ad ottobre 2021 per euro 5.000.000, durata 48 mesi, 12 rate trimestrali di cui l’ultima scadente il 05/10/2025. Debito residuo al momento del rimborso euro 4.080.662.

### Debiti verso Altri finanziatori

La voce “Debiti verso altri finanziatori” a fine esercizio ammonta ad euro 1.098 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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Acconti da clienti	15.275.451	12.455.433	<b>2.820.018</b>
<b>TOTALE</b>	<b>15.275.451</b>	<b>12.455.433</b>	<b>2.820.018</b>

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

### Debiti verso fornitori

Debiti verso fornitori	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Fornitori c/ordinario	48.916.311	38.924.390	<b>9.991.921</b>
Fatture da ricevere	15.082.152	12.670.038	<b>2.412.115</b>
Note di credito da ricevere	-474.357	-661.522	<b>187.165</b>
<b>TOTALE</b>	<b>63.524.107</b>	<b>50.932.906</b>	<b>12.591.201</b>

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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Fornitori c/ordinario	231.576	145.586	<b>85.990</b>
Fatture da ricevere	135.900	75.096	<b>60.804</b>
<b>TOTALE</b>	<b>367.476</b>	<b>220.682</b>	<b>146.794</b>

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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Fornitori c/ordinario		5.921	-5.921
Altri debiti	2.548.641	4.483.509	-1.934.868
<b>TOTALE</b>	<b>2.548.641</b>	<b>4.489.429</b>	<b>-1.928.947</b>

Gli altri debiti vs società controllanti 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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
A. Fornitori c/ordinario	358.404		358.404
<b>TOTALE</b>	<b>358.404</b>		<b>358.404</b>

I debiti commerciali vs società sottoposte al controllo delle controllanti sono riferibili interamente a MD Spa.

## Debiti tributari

Debiti tributari	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Ritenute da versare	5.812.950	5.180.392	632.558
Iva da versare	580.057	484.253	95.804
Esattoria per imposte e tasse da liquidare	193.445	673.180	-479.734
Altri debiti	916.288	2.497.782	-1.581.494
<b>TOTALE</b>	<b>7.502.740</b>	<b>8.835.606</b>	<b>-1.332.866</b>

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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Debiti vs INPS	5.600.698	4.880.419	720.279
Debiti vs INAIL ed altri enti	1.402.167	1.074.039	328.128
Debiti per contributi retribuzioni/ferie maturate	2.758.360	2.472.558	285.803
<b>TOTALE</b>	<b>9.763.278</b>	<b>8.427.015</b>	<b>1.336.263</b>

## Altri debiti

Altri Debiti	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Retribuzioni da liquidare	7.197.731	6.488.125	709.606
Premi maturati da liquidare	752.268	1.062.127	-309.860
Ferie e permessi non goduti	9.881.085	8.511.244	1.369.841
Debiti vs organi societari	281.898	254.869	27.029
Altri debiti	6.851.862	3.863.510	2.988.352
<b>TOTALE</b>	<b>24.964.843</b>	<b>20.179.875</b>	<b>4.784.969</b>
<b>Di cui Oltre 12 mesi</b>			
Altri debiti >12	467.437	700.000	-232.563
<b>TOTALE</b>	<b>467.437</b>	<b>700.000</b>	<b>-232.563</b>

## Ratei e risconti passivi

	Euro
Saldo al 31/12/2022	6.447.396
Saldo al 31/12/2021	5.312.037
<b>Variazioni</b>	<b>1.135.359</b>

Il dettaglio dei risconti è il seguente:

Ratei e Risconti passivi	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
<b>Risconti:</b>			
Su prestazioni proprie	600.010	1.338.837	-738.827
Su canoni di manutenzione	5.255.365	3.840.893	1.414.472
Locazioni anticipate		57.058	-57.058
Altri risconti passivi	386.441	30.523	355.918
<b>Ratei:</b>			
Altri ratei	205.580	44.726	160.854
<b>TOTALE</b>	<b>6.447.396</b>	<b>5.312.037</b>	<b>1.135.359</b>

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

# CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

## VALORE DELLA PRODUZIONE

	Euro
Saldo al 31/12/2022	317.376.478
Saldo al 31/12/2021	290.503.760
<b>Variazioni</b>	<b>26.872.719</b>

## Ricavi delle vendite e delle prestazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2022	297.534.709
Saldo al 31/12/2021	279.344.977
<b>Variazioni</b>	<b>18.189.732</b>

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Vendita hardware / altri prodotti	7.463.845	9.440.817	-1.976.972
Vendita software di terzi	8.144.448	8.796.231	-651.783
Vendita software proprio	6.826.755	7.748.889	-922.134
Servizi in rivendita	60.304.487	54.993.641	5.310.846
Servizi propri a canone	60.569.887	51.323.691	9.246.196
Servizi propri	146.813.488	140.406.094	6.407.395
Servizi di desktop management	2.184.226	2.512.256	-328.030
Ricavi per noleggi	3.483.507	2.709.400	774.107
Provvigioni attive	125.095	146.729	-21.634
Altri	1.618.971	1.267.230	351.741
<b>TOTALE</b>	<b>297.534.709</b>	<b>279.344.977</b>	<b>18.189.732</b>

Dividendo il dato dei ricavi caratteristici per area geografica abbiamo:

Ricavi per area geografica	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Italia	263.050.822	250.752.618	12.298.204
Europa CEE	3.190.893	3.071.685	119.208
Europa NON CEE	8.946.223	8.451.390	494.833
Resto del mondo	22.346.771	17.069.283	5.277.488
<b>TOTALE</b>	<b>297.534.709</b>	<b>279.344.976</b>	<b>18.189.733</b>

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

## Incremento immobilizzazioni interne

	Euro
Saldo al 31/12/2022	7.482.683
Saldo al 31/12/2021	5.903.273
<b>Variazioni</b>	<b>1.579.409</b>

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 6.354 mila euro e sono così composti:

Altri ricavi	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Recupero costi	3.166.213	2.640.212	526.001
Locazioni immobili		2.400	-2.400
Plusvalenze gestionali	77.439	49.417	28.022
Contributi in c/esercizio	3.090.706	2.291.986	798.720
<b>TOTALE</b>	<b>6.334.358</b>	<b>4.984.015</b>	<b>1.350.343</b>

### COSTI DELLA PRODUZIONE

	Euro
Saldo al 31/12/2022	322.435.887
Saldo al 31/12/2021	283.688.541
<b>Variazioni</b>	<b>38.747.346</b>

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

	Euro
Saldo al 31/12/2022	50.598.589
Saldo al 31/12/2021	48.708.095
<b>Variazioni</b>	<b>1.890.494</b>

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

Materie prime, sussidiarie, di consumo	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Acquisto prodotti per la rivendita	46.108.277	46.929.120	-820.843
Resi, premi e sconti su acquisti	-1.205.614	-940.043	-265.571
Acquisto altro materiale per la produzione	4.279.088	1.316.099	2.962.989
Acquisto carburante	1.261.099	832.066	429.033
Acquisto materiali diversi	155.739	570.853	-415.114
<b>TOTALE</b>	<b>50.598.589</b>	<b>48.708.095</b>	<b>1.890.494</b>

### Costi per servizi

	Euro
Saldo al 31/12/2022	75.327.761
Saldo al 31/12/2021	63.779.136
<b>Variazioni</b>	<b>11.548.625</b>

La composizione della voce è la seguente:

<b>Costi per servizi</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazioni</b>
Prestazioni di servizi	43.128.420	37.794.506	<b>5.333.914</b>
Canoni di manutenzione	5.062.248	4.654.915	<b>407.333</b>
Manutenzioni e riparazioni	936.911	895.901	<b>41.010</b>
Spese di pubblicità	1.813.712	882.223	<b>931.489</b>
Spese assicurative	660.261	587.152	<b>73.109</b>
Spese telefonia fissa	153.563	131.532	<b>22.031</b>
Spese telefonia mobile	508.166	469.476	<b>38.690</b>
Consulenze	5.567.899	5.251.071	<b>316.829</b>
Spese per il personale	9.579.042	7.392.344	<b>2.186.698</b>
Logistica	40.282	53.246	<b>-12.964</b>
Compensi amministratori	2.097.846	2.605.077	<b>-507.231</b>
Compensi sindaci	271.515	296.701	<b>-25.186</b>
Compensi società di revisione	151.996	173.137	<b>-21.141</b>
Spese bancarie	1.098.491	602.167	<b>496.324</b>
Altri	4.257.411	1.989.690	<b>2.267.721</b>
<b>TOTALE</b>	<b>75.327.761</b>	<b>63.779.136</b>	<b>11.548.625</b>

### Costi godimento beni di terzi

	<b>Euro</b>
Saldo al 31/12/2022	6.289.913
Saldo al 31/12/2021	5.736.425
<b>Variazioni</b>	<b>553.489</b>

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

<b>Godimento beni di terzi</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazioni</b>
Locazione fabbricati	3.669.489	3.298.045	<b>371.444</b>
Locazione altri beni e automezzi	2.620.425	2.438.380	<b>182.045</b>
<b>TOTALE</b>	<b>6.289.913</b>	<b>5.736.425</b>	<b>553.489</b>

### Costi per il personale

	<b>Euro</b>
Saldo al 31/12/2022	147.079.105
Saldo al 31/12/2021	130.585.984
<b>Variazioni</b>	<b>16.493.121</b>

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 31/12/2022	40.092.707
Saldo al 31/12/2021	30.433.856
<b>Variazioni</b>	<b>9.658.851</b>

<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazioni</b>
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	28.061.973	€ 23.860.947	<b>4.201.027</b>
Ammortamento immobilizzazioni materiali	6.992.486	5.875.814	<b>1.116.672</b>
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	4.068.640	19.897	<b>4.048.743</b>
Svalutazioni dei crediti dell'attivo	969.608	677.198	<b>292.410</b>
<b>TOTALE</b>	<b>40.092.707</b>	<b>€ 30.433.856</b>	<b>9.658.851</b>

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

### Accantonamenti

	Euro
Saldo al 31/12/2022	1.116.987
Saldo al 31/12/2021	1.548.143
<b>Variazioni</b>	<b>-431.156</b>

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 31/12/2022	1.493.626
Saldo al 31/12/2021	1.521.313
<b>Variazioni</b>	<b>-27.687</b>

La composizione della voce è così riassumibile:

<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazioni</b>
Imposte e tasse	577.060	510.013	<b>67.047</b>
Quote associative	97.838	113.079	<b>-15.241</b>
Acquisto pubblicazioni e abbonamenti	123.538	35.001	<b>88.537</b>
Oneri per gare	151.751	105.322	<b>46.429</b>
Spese di rappresentanza, oneri indeducibili	235.547	97.705	<b>137.842</b>
Multe e ammende	57.293	53.492	<b>3.800</b>
Altri costi societari	250.600	606.701	<b>-356.102</b>
<b>TOTALE</b>	<b>1.493.626</b>	<b>1.521.313</b>	<b>-27.687</b>

### Proventi e oneri finanziari

	Euro
Saldo al 31/12/2022	4.573.952
Saldo al 31/12/2021	-1.409.954
<b>Variazioni</b>	<b>5.983.906</b>

Proventi da partecipazione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Da imprese controllate	7.471.018	22.926	<b>7.448.092</b>
In altre imprese	4.050	4.050	
<b>TOTALE</b>	<b>7.475.068</b>	<b>26.976</b>	<b>7.448.092</b>

La voce comprende la plusvalenza relativa alla cessione della partecipazione detenuta da Piteco North America nella società Juniper Payments avvenuta a maggio 2022.

I proventi finanziari sono dettagliati nella seguente tabella:

Proventi finanziari	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Interessi bancari	191.182	4.898	<b>196.080</b>
Interessi su crediti commerciali e diversi	9.311	-10.944	<b>20.255</b>
Altri	417.410		<b>373.680</b>
<b>TOTALE</b>	<b>617.903</b>	<b>-6.046</b>	<b>590.015</b>

Gli oneri finanziari ammontano a 4.268.498 euro ed il dettaglio è il seguente:

Interessi ed altri oneri finanziari	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Interessi passivi vs banche	776.809	667.542	<b>109.266</b>
Interessi su prestiti obbligazionari	321.985	388.228	<b>-66.243</b>
Interessi vs società controllanti	346.438		<b>346.438</b>
Interessi su debiti commerciali e diversi	190.084	171.798	<b>18.285</b>
Interessi su mutui	1.570.488	841.926	<b>728.563</b>
Altri oneri finanziari	1.062.694	385.308	<b>677.386</b>
<b>TOTALE</b>	<b>4.268.498</b>	<b>2.454.802</b>	<b>1.813.696</b>

### Proventi e oneri di cambio

La voce registra un saldo positivo di circa 750 mila euro di seguito dettagliato:

Proventi ed oneri di cambio	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Proventi di cambio	1.153.287	798.733	<b>354.554</b>
Oneri di cambio	-403.810	225.185	<b>-628.995</b>
<b>TOTALE</b>	<b>749.477</b>	<b>1.023.918</b>	<b>-274.440</b>

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 31/12/2022	381.392
Saldo al 31/12/2021	-419.826
<b>Variazioni</b>	<b>801.218</b>

Il saldo, positivo per 381 mila euro si riferisce a rivalutazioni di partecipazioni consolidate secondo il metodo della valutazione al patrimonio netto e alla rivalutazione di strumenti finanziari derivati. Per ulteriori dettagli si rimanda all'apposito paragrafo relativo alle partecipazioni in imprese collegate.

Rettifiche di valore di attività finanziarie	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Rivalutazioni	-381.392	-38.642	<b>-342.751</b>
Svalutazioni		458.467	<b>-458.467</b>
<b>TOTALE</b>	<b>-381.392</b>	<b>419.826</b>	<b>-801.218</b>

Nel dettaglio 61 mila euro si riferiscono a rivalutazioni in partecipazioni collegate in Dedagroup Spa, mentre per 320 mila euro si riferiscono a rivalutazione di strumenti finanziari derivati.

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

Nell'esercizio 2022 risultano iscritti elementi di costo di entità eccezionale per un valore di circa 2.150 mila euro che hanno inficiato la marginalità operativa lorda (EBITDA). Tali costi sono legati alle molteplici operazioni straordinarie intervenute nell'anno, che hanno richiesto in molti casi il supporto di specialisti. Tra le operazioni ricordiamo l'OPA sulla società Piteco, le acquisizioni di alcune nuove società ed una serie di consulenze relative a future possibile altre operazioni societarie.

#### Imposte sul reddito dell'esercizio

	Euro
Saldo al 31/12/2022	5.514.374
Saldo al 31/12/2021	4.080.839
<b>Variazioni</b>	<b>1.433.534</b>

Il dettaglio della voce è il seguente:

Imposte e tasse	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
IRES	5.237.341	4.608.789	<b>628.552</b>
IRAP	1.101.461	1.083.892	<b>17.569</b>
Imposte esercizio precedente	173.292	82.843	<b>90.449</b>
Imposte anticipate	482.386	-914.701	<b>1.397.087</b>
Imposte differite	-197.993	-6.068	<b>-191.925</b>
Proventi ed oneri da adesione al consolidato	-1.282.113	-773.915	<b>-508.198</b>
<b>TOTALE</b>	<b>5.514.374</b>	<b>4.080.839</b>	<b>1.433.534</b>

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

##### Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nei primi mesi del 2023 Dedagroup Spa ha raggiunto un accordo di compravendita con Zucchetti per il 100% di Piteco Spa e della sua controllata Myrios Srl, mentre Rad Informatica Srl rimarrà sotto il diretto controllo di Dedagroup Spa.

La vendita sarà, comunque, accompagnata dall'avvio di una partnership industriale tra Dedagroup stessa e Zucchetti, che consentirà a Dedagroup di continuare a lavorare in maniera sinergica sia con Piteco che con Myrios.

### Compensi ad amministratori, sindaci e società di revisione

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

Compensi ad amministratori e sindaci	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Compensi amministratori e contributi	2.097.846	2.605.077	-507.231
Compensi sindaci	229.015	296.701	-67.686
Compensi società di revisione	194.496	173.137	21.359
<b>TOTALE</b>	<b>2.521.356</b>	<b>3.074.914</b>	<b>-553.557</b>

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.

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

Di seguito è riportato un dettaglio:

Conti d'ordine	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Sistema improprio dei rischi	380.083	524.731	-144.648
<b>TOTALE</b>	<b>380.083</b>	<b>524.731</b>	<b>-144.648</b>

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

Il Presidente  
Marco Podini

### Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto amministratore Marco Podini, in qualità di legale rappresentante della società, 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 Lillo S.p.A.

**Bilancio Ordinario d'Esercizio 2022**

Stato Patrimoniale Attivo	31/12/2022	31/12/2021
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Parte richiamata		
Parte da richiamare		
Totale crediti vs soci per versamenti ancora dovuti		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni Immateriali</b>		
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	291.991	240.995
5) Avviamento	3.300	80.904
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	88.928	18.000
7) Altre immobilizzazioni immateriali	538.876	475.899
Totale Immobilizzazioni Immateriali	923.094	815.798
<b>II - Immobilizzazioni Materiali</b>		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinari	134.848	100.709
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni materiali	7.065.913	7.268.565
5) Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	17.670	
Totale Immobilizzazioni Materiali	7.218.431	7.369.274
<b>III - Immobilizzazioni Finanziarie</b>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	179.126.593	118.264.051
b) imprese collegate	2.384	7.001.470
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	120.014	111.847
Totale partecipazioni	179.248.991	125.377.369
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	179.248.991	125.377.369
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>187.390.517</b>	<b>133.562.441</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		16.319
4) Prodotti finiti e merci	2.029.041	3.413.784
5) Acconti	38.086	4.923
<b>Totale Rimanenze</b>	<b>2.067.127</b>	<b>3.435.026</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) Verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.769.644	7.192.588
esigibili oltre l'esercizio successivo	204.581	435.738
Totale crediti vs clienti	13.974.225	7.628.326
2) Verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.157.674	25.234.440
esigibili oltre l'esercizio successivo	95.260.280	5.435.295
Totale crediti vs imprese controllate	113.417.954	30.669.735
3) Verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.707	15.406
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese collegate	5.707	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	1.334.006	232.638
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.334.006	232.638
5-bis) Crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.248.992	1.154.132
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti tributari	1.248.992	1.154.132
5-ter) Imposte anticipate	4.674.862	5.575.220
5-quater) Verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	330.665	448.355
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti vs altri	330.665	448.355
<b>Totale Crediti</b>	<b>134.986.411</b>	<b>45.723.813</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
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	515.941	19.077
6) Altri titoli		
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	1.253.337	1.411.986
<b>Totale att. fin. non imm.</b>	<b>1.769.278</b>	<b>1.431.063</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	5.860.604	1.006.968
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	2.939	1.121
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>5.863.544</b>	<b>1.008.089</b>
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>144.686.360</b>	<b>51.597.991</b>
D) Ratei e risconti	1.424.375	1.000.918
<b>Totale attivo</b>	<b>333.501.252</b>	<b>186.161.350</b>

Stato Patrimoniale Passivo	31/12/2022	31/12/2021
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>1.910.392</b>	<b>1.910.392</b>
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809	40.316.809
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale	382.078	382.078
V - Riserve statutarie		
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
- Riserva straordinaria	24.721.168	22.971.835
- Versamenti in conto capitale	10.000.000	
- Versamenti per copertura perdite		
- Riserva avanzo di fusione		
- Riserva per utili su cambi non realizzati		
- Varie altre riserve		
Totale altre riserve	34.721.168	22.971.835
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari derivati	195.780	-37.064
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		-486.539
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	24.801.538	2.235.872
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>102.327.766</b>	<b>67.293.383</b>
<b>B) Fondi per rischi ed oneri</b>		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		-
2) Fondi per imposte	117.595	23.776
3) Fondi per strumenti finanziari derivati passivi		56.141
4) Altri fondi	971.738	1.262.425
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>1.089.333</b>	<b>1.342.343</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>630.115</b>	<b>600.415</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) Obbligazioni		
esigibili entro 12 mesi		2.000.000
esigibili oltre 12 mesi	1.513.000	5.013.490
Totale obbligazioni	1.513.000	7.013.490
2) Obbligazioni convertibili		
esigibili entro 12 mesi		
esigibili oltre 12 mesi		
Totale obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro 12 mesi	8.000.000	
esigibili oltre 12 mesi	50.000.000	
Totale debiti verso soci per finanziamenti	58.000.000	
4) Debiti verso banche		
esigibili entro 12 mesi	40.627.842	23.201.390
esigibili oltre 12 mesi	38.083.776	14.251.844
Totale debiti verso banche	78.711.618	37.453.234
5) Debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro 12 mesi		2.196
esigibili oltre 12 mesi		

Totale debiti verso altri finanziatori		2.196
6) Acconti		
esigibili entro 12 mesi	101.189	27.600
esigibili oltre 12 mesi		
Totale acconti	101.189	27.600
7) Debiti verso fornitori		
esigibili entro 12 mesi	26.326.469	21.160.632
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso fornitori	26.326.469	21.160.632
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	57.487.489	44.071.413
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso imprese controllate	57.487.489	44.071.413
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	2.895.082	4.489.429
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso controllanti	2.895.082	4.489.429
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro 12 mesi	358.404	3.202
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	358.404	3.202
12) Debiti tributari		
esigibili entro 12 mesi	350.246	330.754
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti tributari	350.246	330.754
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro 12 mesi	581.870	538.934
esigibili oltre 12 mesi		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	581.870	538.934
14) Altri debiti		
esigibili entro 12 mesi	2.614.060	1.045.668
esigibili oltre 12 mesi	400.000	700.000
Totale altri debiti	3.014.060	1.745.668
<b>Totale debiti</b>	<b>229.339.427</b>	<b>116.836.553</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>114.611</b>	<b>88.656</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>333.501.252</b>	<b>186.161.350</b>

Conto Economico	31/12/2022	31/12/2021
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	40.739.641	40.272.867
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-16.319	-55.714
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi		
- vari	14.847.008	13.083.728
- contributi in conto esercizio	81.814	28.946
- contributi in conto capitale		
Totale altri ricavi e proventi	14.928.822	13.112.675
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>55.652.144</b>	<b>53.329.828</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	29.780.987	26.816.055
7) Per servizi	14.175.227	13.863.039
8) Per godimento di beni di terzi	2.638.576	2.269.815
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	5.613.484	5.261.173
b) Oneri sociali	1.597.786	1.439.581
c) Trattamento di fine rapporto	431.052	374.185
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi del personale		
Totale costi per il personale	7.642.322	7.074.939
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	334.157	265.461
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.291.416	2.969.665
c) Svalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e	200.000	330.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.825.574	3.565.127
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	544.058	1.284.324
12) Accantonamenti per rischi		
13) Altri accantonamenti	353.000	975.000
14) Oneri diversi di gestione	453.589	212.277
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>59.413.332</b>	<b>56.060.575</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>-3.761.188</b>	<b>-2.730.747</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
- da imprese controllate	31.589.903	7.255.579
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	4.050	4.050
Totale proventi da partecipazioni	31.593.953	7.259.629
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	1.296.472	443.819
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		3
- altri	26.266	-20.514
Totale proventi diversi dai precedenti	1.322.739	423.307
Totale altri proventi finanziari	1.322.739	423.307
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- da imprese controllate	888.542	400.025
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti	346.438	1.315
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	1.928.159	1.085.572
Totale interessi e altri oneri finanziari	3.163.139	1.486.912
17 bis) Utili (perdite) su cambi	477.338	653.959
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>30.230.890</b>	<b>6.849.983</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie	320.161	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale rivalutazioni	320.161	
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	2.660.078	2.577.280
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale svalutazioni	2.660.078	2.577.280
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>-2.339.917</b>	<b>-2.577.280</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D)</b>	<b>24.129.786</b>	<b>1.541.956</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
- imposte correnti		
- imposte relative a esercizi precedenti	24.504	26.395
- imposte differite e anticipate	151.404	-181.741
- proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	-847.661	-538.570
<b>Totale delle imposte sul reddito d'esercizio, correnti,</b>	<b>-671.753</b>	<b>-693.916</b>
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>24.801.538</b>	<b>2.235.872</b>

## Rendiconto Finanziario al 31/12/2022

	2022	2021
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	24.801.538	2.235.872
Imposte sul reddito	(671.753)	(693.916)
Interessi passivi/(attivi)	1.363.062	409.646
(Dividendi)	(89.663)	(3.549.355)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(31.504.290)	(3.710.274)
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(6.101.105)</b>	<b>(5.308.027)</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	1.124.947	1.659.824
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.625.574	3.235.127
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	2.660.078	2.577.280
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie.	232.845	154.832
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(320.161)	
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>7.323.282</b>	<b>7.627.063</b>
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>1.222.177</b>	<b>2.319.036</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.367.898	557.401
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	(7.314.696)	11.201.306
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	17.416.357	1.994.576
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(423.457)	36.434
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	25.955	(277.244)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(80.481.508)	6.295.199
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(69.409.452)</b>	<b>19.807.671</b>
<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>(68.187.274)</b>	<b>22.126.707</b>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.363.062)	(409.646)
(Imposte sul reddito pagate)	536.179	(301.833)
Dividendi incassati	89.663	3.549.355
(Utilizzo dei fondi)	(1.348.258)	(736.858)
Altri incassi/(pagamenti)		
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(2.085.478)</b>	<b>2.101.018</b>
<b>Flusso finanziario della gestione operativa (A)</b>	<b>(70.272.752)</b>	<b>24.227.725</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Flussi da investimenti)	(3.169.410)	(4.256.234)

Flussi da disinvestimenti	28.837	19.895
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Flussi da investimenti)	(446.514)	(604.487)
Flussi da disinvestimenti	5.060	
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Flussi da investimenti)	(25.027.410)	(36.274.313)
Flussi da disinvestimenti		124.476
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Flussi da investimenti)	(18.054)	
Flussi da disinvestimenti		6.070.110
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(28.627.491)</b>	<b>(34.920.553)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(2.789.675)	1.625.191
Accensione finanziamenti	129.992.143	13.021.000
(Rimborso finanziamenti)	(33.446.770)	(10.321.255)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	10.000.000	
(Rimborso di capitale a pagamento)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>103.755.698</b>	<b>4.324.936</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>4.855.455</b>	<b>(6.367.893)</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.006.968	7.369.760
Assegni		
Danaro e valori in cassa	1.121	6.221
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>1.008.089</b>	<b>7.375.981</b>
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.860.604	1.006.968
Assegni		
Danaro e valori in cassa	2.939	1.121
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>5.863.544</b>	<b>1.008.089</b>
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 1.910.392,00

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

### Nota Integrativa al Bilancio 2022

#### Oggetto e scopo

La presente Nota Integrativa risulta essere parte integrante del Bilancio e costituisce, insieme allo schema di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario, 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 2022 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, incluso degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente in funzione del periodo di prevista utilità futura.

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

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

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

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali vengono sistematicamente ammortizzate, in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei beni, secondo aliquote di ammortamento, ridotte del 50% nel primo anno di entrata in funzione del bene al fine di riflettere forfetariamente il loro minore utilizzo. Tale riduzione forfetaria, comunque rappresenta una buona approssimazione del calcolo effettuato sugli effettivi giorni di possesso data l'omogeneità nella distribuzione degli acquisti all'interno dell'anno.

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

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

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

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

### Partecipazioni

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

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

### Rimanenze

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

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

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

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

### Crediti

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

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

### Ratei e risconti

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

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

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

### Fondi rischi e oneri

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

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

## TFR

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

## Debiti

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

## Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono attività e passività finanziarie rilevate al fair value.

I derivati sono classificati come strumenti di copertura solo quando, all'inizio della copertura, esiste una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dell'elemento coperto e quelle dello strumento di copertura e tale relazione di copertura è formalmente documentata e l'efficacia della copertura, verificata periodicamente, è elevata.

Quando i derivati di copertura coprono il rischio di variazione del fair value degli strumenti oggetto di copertura (fair value hedge) essi sono rilevati al fair value con imputazione degli effetti a conto economico; coerentemente le poste oggetto di copertura sono adeguate per riflettere le variazioni del fair value associate al rischio coperto.

Pertanto, le variazioni del relativo fair value di strumenti finanziari derivati di copertura sono imputate:

- nel conto economico nelle voci D18 o D19 nel caso di copertura di fair value di un'attività o passività iscritta in bilancio così come le variazioni di fair value degli elementi coperti (nel caso in cui la variazione di fair value dell'elemento coperto sia maggiore in valore assoluto della variazione di fair value dello strumento di copertura, la differenza è rilevata nella voce di conto economico interessata dall'elemento coperto);
- in un'apposita di riserva di patrimonio netto (nella voce AVII "Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi") nel caso di copertura di flussi finanziari secondo modalità tali da controbilanciare gli effetti dei flussi oggetto di copertura (la componente inefficace, così come la variazione del valore temporale di opzioni e forward, è classificata nelle voci D18 e D19).

Per gli strumenti finanziari derivati classificati come di negoziazione che pur essendo stati stipulati per la copertura gestionale del rischio di cambio, non sono stati designati in hedge accounting, le variazioni del fair value sono rilevate nello stato patrimoniale e sono imputate a conto economico nelle voci D18 o D19.

Anche gli strumenti derivati incorporati in altri strumenti finanziari devono essere valutati a fair value. Un derivato incorporato è separato dal contratto primario e contabilizzato come uno strumento finanziario derivato se, e soltanto se:

- le caratteristiche economiche e i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario. Sussiste una stretta correlazione nei casi in cui il contratto ibrido è stipulato secondo le prassi di mercato;
- sono soddisfatti tutti gli elementi della definizione di strumento finanziario derivato, secondo la definizione fornita dall'OIC 32.11

## 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 fa parte del gruppo industriale a capitale interamente italiano Lillo Spa, attivo nei campi della Grande Distribuzione Organizzata, Immobiliare e IT in qualità di controllata diretta.

### Effetti del consolidato sul bilancio

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

- Derga Consulting Spa
- Deda Next Srl
- Dexit Srl
- Dedagroup Stealth Spa
- Deda Digital Srl
- Dedagroup Business Solutions Srl
- Deda Cloud Srl
- Deda Value Srl
- Pegaso 2000 Srl
- Piteco Spa (ora Deda Spa)
- Limbo 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

L'esercizio 2022 è stato oggetto di molte operazioni societarie di natura straordinaria, principalmente finalizzate all'accrescimento del gruppo. In particolare:

- acquisto dell'80% della società Berma Srl con sede a Milano (MI);
- acquisto del 100% della società Nodes Srl con sede a Roma (RM);
- acquisto di un ulteriore 10,05% di Dedagroup Stealth Spa, già controllata in precedenza all'89,35%;
- sottoscrizione di un ulteriore aumento di capitale in ORS Srl (Roddi – CN) che ha portato al controllo della società con il 51% delle quote;
- Conferimento delle azioni Piteco Spa (ora Deda Spa) in Limbo Srl. Quest'ultima è una nuova società partecipata da Dedagroup all'85,55% e costituita come società veicolo per lanciare l'OPA di Piteco Spa (ora Deda Spa) in Borsa Italiana;

Per portare a termine tutte queste iniziative Dedagroup Spa ha attivato, assieme alla capogruppo Lillo Spa, un piano finanziario che ha previsto la sottoscrizione di finanziamenti per oltre 129 milioni di euro, con conseguente chiusura di altre linee di credito. Tutti i dettagli sono rinvenibili nella specifica sezione dei debiti finanziari. In aggiunta, a luglio 2022 Sequenza Spa ha versato 10.000.000 di euro come versamento in conto futuro aumento di capitale.

Per ultimo si segnala il cambio di controllo avvenuto a luglio 2022 a seguito della scissione parziale e proporzionale di Sequenza Spa a favore di Lillo Spa (atto notarile n. 52.210 del 18/07/2022), che ha determinato il passaggio del 100% delle azioni di Dedagroup Spa a favore della capogruppo.

### 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	1.381,12	31/01/2022	Contributi impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	3.020,80	28/02/2022	Contributi impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.379,58	31/03/2022	Contributi impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.379,58	02/05/2022	Contributi impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.379,58	31/05/2022	Contributi impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.430,53	30/06/2022	Contributi impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.430,53	01/08/2022	Contributi impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.430,53	01/08/2022	Contributi impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.399,55	30/09/2022	Contributi impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.399,55	02/11/2022	Contributi impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.399,55	30/11/2022	Contributi impianto fotovoltaico
GESTORE SERVIZI ENERGETICI - GSE SPA	05754381001	1.394,94	31/12/2022	Contributi impianto fotovoltaico
<b>Totale</b>		<b>18.425,84</b>		

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

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 - ATTIVITA'

### Immobilizzazioni immateriali

	Euro
Saldo al 31/12/2022	923.094
Saldo al 31/12/2021	815.798
<b>Variazioni</b>	<b>107.296</b>

### 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	240.995	171.743		18.000	-138.747	291.991
Avviamento	80.904				-77.604	3.300
Immobilizzazioni in corso e acconti	18.000	88.928		-18.000		88.928
Altre immobilizzazioni	475.899	185.843	-5.060		-117.806	538.876
<b>TOTALE</b>	<b>815.798</b>	<b>446.514</b>	<b>-5.060</b>		<b>-334.157</b>	<b>923.094</b>

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 relativo a sviluppi evolutivi sulle applicazioni:

- Sharepoint: flussi risorse umane
- Mytime: Applicazione Android e ios per Reperibilità
- Crm Dynamics: Workflow autorizzativi e profilazioni di accesso
- HDA: implementazione nuovo portale di ticketing
- Zucchetti: implementazione dei moduli relativi a HCM, Open Budget, Ztravel

Diritti di brevetto industriali e utilizzo opere d'ingegno	Valore al 31/12/2021	Incremento, Riclassifica	Decremento	Ammortamenti	Valore al 31/12/2022
Marchi	1.114			-371	743
Licenze software e software commerciale	239.881	189.743		-138.376	291.248
<b>TOTALE</b>	<b>240.995</b>	<b>189.743</b>		<b>-138.747</b>	<b>291.991</b>

### Avviamento

La voce comprende:

Avviamento	Valore al 31/12/2021	Incr.	Decr.	Ammortamento	Valore al 31/12/2022
Avviamento Opera 21	6.600			- 3.300	3.300
Disavanzo fusione Dedanext	74.304			- 74.304	
<b>TOTALE</b>	<b>80.904</b>			<b>- 77.604</b>	<b>3.300</b>

Il valore residuo attiene l'avviamento pagato a fronte dell'acquisizione del ramo d'azienda "Opera 21" nel 2014 mentre è terminato l'ammortamento del 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 2022 risultano iscritte immobilizzazioni immateriali in corso per un valore di 88 mila euro. Queste sono relative a lavori di migliorie effettuati sulla nuova sede di Verona, il quale contratto di affitto ha validità dal 01 febbraio 2023 per una durata di 6 anni.

### Altre immobilizzazioni immateriali

Nelle altre immobilizzazioni l'incremento intervenuto nell'esercizio riguarda in maggior parte la capitalizzazione di spese di miglioria sostenute sulla nuova sede di Borgo Panigale (BO), attivata dal 01 ottobre 2022 e residualmente (5.360 euro) per la sede di Bovalino (RC). Le sedi, prese in locazione da terzi, hanno subito importanti interventi di ristrutturazione e revisione degli spazi.

Altre Immobilizzazioni immateriali	Valore al 31/12/2021	Incremento	Decremento	Ammortamenti	Valore al 31/12/2022
Migliorie su beni di terzi	475.899	185.843	-5.060	-117.806	538.876
<b>TOTALE</b>	<b>475.899</b>	<b>185.843</b>	<b>-5.060</b>	<b>-117.806</b>	<b>538.876</b>

### 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 31/12/2022	7.218.431
Saldo al 31/12/2021	7.369.274
<b>Variazioni</b>	<b>(150.843)</b>

## 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 31/12/2021	Incremento	Decremento	Valore al 31/12/2022
Impianti e macchinari	840.124	92.855	-450	932.529
Altri Beni	20.753.460	3.058.885	-4.118.649	19.693.697
Imm. matateriali in corso		17.670		17.670
<b>TOTALE</b>	<b>21.593.584</b>	<b>3.169.410</b>	<b>-4.119.099</b>	<b>20.643.896</b>

La movimentazione del fondo è la seguente:

Descrizione fondo	Valore al 31/12/2021	Ammortamenti	Utilizzo	Valore al 31/12/2022
F.do amm. impianti	739.415	58.716	-450	797.680
F.do altri beni	13.484.896	3.232.701	-4.089.812	12.627.784
<b>TOTALE</b>	<b>14.224.310</b>	<b>3.291.416</b>	<b>-4.090.262</b>	<b>13.425.464</b>

In sintesi, la situazione dei valori residui al 31/12/2022 è pari a:

	Costo Storico al 31/12/2012	Fondo al 31/12/2022	Valore Residuo	% di copertura
Impianti e macchinari	932.529	-797.680	134.848	-86,00%
Altri beni	19.693.697	-12.627.784	7.065.913	-64,00%
<b>TOTALE</b>	<b>20.626.226</b>	<b>-13.425.464</b>	<b>7.200.761</b>	<b>-75,00%</b>

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 31/12/2022	Fondo al 31/12/2022	Valore al 31/12/2022
Impianti e macchinari vari	314.524	-249.701	64.823
Impianti di allarme	106.769	-94.270	12.499
Impianti di condizionamento	188.900	-178.567	10.333
Impianti telefonici	322.336	-275.143	47.194
<b>TOTALE</b>	<b>932.529</b>	<b>-797.680</b>	<b>134.848</b>

Con le seguenti aliquote di ammortamento:

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



## Altri beni:

Altri beni	Storico al 31/12/2022	Fondo al 31/12/2022	Valore al 31/12/2022
Mobili e arredi	961.016	-347.318	613.698
Macchine elettroniche ordinarie ufficio	55.038	-52.226	2.812
Automezzi	5.195.212	-4.289.426	905.787
Autoveicoli da trasporto	194.121	-180.608	13.513
Telefoni cellulari	12.707	-5.945	6.762
Hardware informatico	13.001.504	-7.510.434	5.491.070
Apparecchiature connettività	227.969	-195.697	32.271
Altri macchinari - appar. attrezzature	46.130	-46.130	
<b>TOTALE</b>	<b>19.693.697</b>	<b>-12.627.784</b>	<b>7.065.913</b>

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 31/12/2022	179.248.991
Saldo al 31/12/2021	125.377.369
<b>Variazioni</b>	<b>53.871.623</b>

## 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 2022	Risultato 2022	% pos	Valore bilancio	Criterio di valutaz.
Deda Cloud Srl	Milano/EUR	16.521.295	14.361.247	-1.298.473	100%	<b>16.521.295</b>	Costo
Dedagroup Business Solutions Srl	Trento / EUR	7.250.000	13.130.418	1.646.925	98%	<b>6.099.331</b>	Costo
Dedagroup North America	New York /USD	100.000	4.201.159	-15.551	100%	<b>4.492.314</b>	Costo
Deda Next Srl	Trento / EUR	6.740.000	12.794.858	818.049	100%	<b>20.931.678</b>	Costo rett.
Dedagroup Stealth Spa	Milano / EUR	30.000.000	24.372.496	-1.810.590	99,40%	<b>35.597.169</b>	Costo
Dedamex SA	Durango / MXP	3.000	3.669.132	-8.210.645	99,99%	<b>1.000.000</b>	Costo rett.
Dedapay Sapi de Cv (cont.ind.)	Durango / MXP	74.069.209	2.647.363	-38.579.700	0	<b>0</b>	Costo rett.
Derga Consulting Spa	Bolzano / EUR	168.470	15.671.261	771.394	71,24%	<b>8.294.502</b>	Costo
Dexit Srl	Trento / EUR	700.000	2.723.126	220.762	76,62%	<b>2.613.877</b>	Costo rett.
Pegaso 2000 Srl	Perugia / EUR	200.000	7.492.363	1.635.948	70,00%	<b>16.908.367</b>	Costo
Limbo Srl	Milano/EUR	10.010.000	53.639.417	-906.823	85,55%	<b>46.848.560</b>	Costo
Berma Srl	Milano/EUR	15.000	2.662.252	630.379	80%	<b>7.282.042</b>	Costo
Ors Srl	Roddi/EUR	49.563	3.404.872	-2.893.523	51%	<b>8.999.086</b>	Costo
Nodes Srl	Roma/EUR	250.000	794.301	349.965	100 %	<b>3.538.373</b>	Costo
<b>TOTALE</b>						<b>179.126.593</b>	

La società possiede inoltre il controllo indiretto delle società:

- Visifi Inc (USA) controllata al 67,02% da Dedagroup North America;
- Innovative Technology Inc (USA) controllata al 99% da Dedagroup North America;
- Piteco Spa (ora Deda Spa) controllata al 100 % da Limbo Srl;
- Rad Informatica Srl controllata all'80,6% da Piteco Spa (ora Deda Spa);
- Myrios Srl controllata al 66,14% da Piteco Spa (ora Deda Spa);
- Myrios Switzerland SA (CH) controllata al 100% da Myrios Srl;
- Piteco North America Corp. (USA) controllata al 100% da Piteco Spa (ora Deda Spa);
- Piteco Srl controllata al 100 % da Piteco Spa (ora Deda Spa);
- Deda Digital Srl controllata al 100% da Derga Consulting Spa;
- Astadia Srl controllata al 51% da Derga Consulting Spa;
- Derga Sd Srl controllata al 60 % da Derga Consulting Spa;
- Dedagroup Swiss Sagl controllata al 100% da Deda Digital Srl;
- Bsamply Lab (TN) controllata al 99 % da Dedagroup Stealth Spa;
- Zedonk Ltd. (UK) controllata al 100% da Dedagroup Stealth Spa;
- F2IT Ltd. (UK) controllata al 100% da Zedonk Ltd.;
- Dedapay (MX) controllata all'82% da Dedamex SA (MX);
- Deda Value Srl controllata al 51 % da Deda Next Srl;
- Data Driven Decisions Srl controllata al 100 % da Nodes Srl;
- Ors Corp (USA) controllata al 100 % da Ors Srl.

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

Analizzando nel dettaglio la variazione intercorsa nell'esercizio abbiamo:

Partecipazioni in imprese controllate	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Deda Next Srl	20.931.678	19.931.678	1.000.000
Derga Consulting Spa	8.294.502	8.294.502	
Dedamex SA	1.000.000	756.579	243.421
Dexit Srl	2.613.877	2.613.877	
Dedagroup Business Solutions Srl	6.099.331	6.099.331	
Dedagroup North America Inc.	4.492.314	4.446.870	45.443
Dedagroup Stealth Spa	35.597.169	27.547.602	8.049.567
Piteco Spa (ora Deda Spa)		15.143.950	-15.143.950
Part. Dedapay sapi de cv			
Part. Deda Cloud Srl	16.521.295	16.521.295	
Part. Pegaso 2000 Srl	16.908.367	16.908.367	
Part. Limbo Srl	46.848.560		46.848.560
Part. Berma Srl	7.282.042		7.282.042
Part. ORS Srl	8.999.086		8.999.086
Part. Nodes Srl	3.538.373		3.538.373
<b>TOTALE</b>	<b>179.126.593</b>	<b>118.264.051</b>	<b>60.862.542</b>

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

- a marzo 2022 è stato acquistato il restante 1 % delle quote della holding Dedagroup North America. Con questa operazione la % di controllo è passata dal 99 % al 100 %;
- a maggio 2022 è stata costituita la società Limbo Srl con il solo scopo di perfezionare un OPA per acquistare il 100 % delle azioni ordinarie di Piteco Spa (ora Deda Spa), quotata in borsa. L'importo iscritto in contabilità deriva dal conferimento del 49,81% (corrispondente a n.10.053.000 azioni) di Piteco Spa detenute da Dedagroup Spa. Tale conferimento, supportato da apposita perizia, è stato valutato per euro 46.648.240;
- a luglio 2022 la controllante Lillo Spa ha ceduto alla società Dedagroup Spa la proprietà di n. 3.015.000 azioni della società Dedagroup Stealth Spa. Con questa operazione la % di controllo è passata dall' 89,35 % al 99,40 %;
- sempre nel corso del mese di luglio si è formalizzato l'acquisto dell'80 % delle quote della società Berma Srl, società con sede operativa a Curno (BG) e attiva nel settore bancario;
- a ottobre 2022, anticipando gli accordi formalizzati nel 2021 in fase di acquisizione del primo 20%, Dedagroup ha sottoscritto un aumento di capitale sociale della società ORS Srl. Con questa operazione la % di controllo è passata dal 20 % al 51 %. Il valore iscritto è formato da euro 6.999.086 di acquisto iniziale del 20% e per euro 2.000.000 all'aumento di capitale sottoscritto e versato nel 2022;
- con atto notarile del 30 novembre 2022 è stato sottoscritto un aumento di capitale nella controllata Dedamex in parte tramite rinuncia al credito e per la restante parte tramite versamento in denaro. Il valore totale di aumento ammonta ad euro 2.903.498. Successivamente la partecipazione è stata in parte svalutata (2,6 milioni circa) per portarla ad un valore più in linea con le prospettive della società;
- a dicembre 2022 si è formalizzato l'acquisto del 100 % delle quote della società Nodes Srl, società con sede a Roma (RM) e attiva nel settore bancario; l'acquisto ha portato anche al controllo indiretto del 100% della società Data Driven Decisions Srl;
- per quanto riguarda Deda Next Srl la società ha approvato una rinuncia al credito a favore di aumento di patrimonio per un importo di euro 1.000.000.

Di seguito una tabella che evidenzia i dettagli delle variazioni relative alle partecipazioni in imprese collegate:

Partecipazioni in imprese collegate	Città o stato	% poss. Al 31/12/2022	Valore al 31/12/2021	Valore al 31/12/2022	Variazioni
Ors Srl	Roddi (CN)	51%	6.999.086		- 6.999.086
Axsym Srl	Verona	49%	2.384	2.384	
<b>TOTALE</b>			<b>7.001.470</b>	<b>2.384</b>	<b>-6.999.086</b>

Come anticipato nel paragrafo precedente la partecipazione nella società Ors Srl è passata da collegata a controllata.

Concludendo forniamo il prospetto delle partecipazioni minori:

Partecipazioni in altre imprese	Città o stato	% poss. Al 31/12/2022	Valore al 31/12/2022	Valore al 31/12/2021	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	
Mix Srl	Milano	1,35%	8.167	0	8.167
<b>TOTALE</b>			<b>120.014</b>	<b>111.847</b>	<b>8.167</b>

Tra le "Altre partecipazioni" si segnala come il valore unitario delle 7.500 azioni al 31/12/2022 della società Esprinet Spa sia pari ad euro 6,74 per un controvalore di euro 50.550 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 Deda Next 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 ed ai test di impairment effettuati a supporto.

#### Ulteriori informazioni

Alcune delle partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono oggetto di pegno in relazione ai finanziamenti sottoscritti nel corso dell'esercizio. Nello specifico risultano vincolate:

- il 100% delle quote di Limbo Srl;
- il 100% delle azioni di Piteco Spa (ora Deda Spa);
- l'80% delle quote di Berma Srl;
- il 100% delle azioni di Nodes Srl.

#### ATTIVO CIRCOLANTE

	Euro
Saldo al 31/12/2022	144.686.360
Saldo al 31/12/2021	51.597.991
<b>Variazioni</b>	<b>93.088.369</b>

## Rimanenze

	<b>Euro</b>
Saldo al 31/12/2022	2.067.127
Saldo al 31/12/2021	3.435.026
<b>Variazioni</b>	<b>-</b>

<b>Rimanenze</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazioni</b>
Prodotti finiti e merci	2.029.041	3.424.812	-1.395.771
Fondo svalutazione rimanenze		-11.028	11.028
Lavori in corso		16.319	-16.319
Acconti	38.086	4.923	33.163
<b>TOTALE</b>	<b>2.067.127</b>	<b>3.435.026</b>	<b>-1.367.898</b>

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 2022. 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

	<b>Euro</b>
Saldo al 31/12/2022	134.986.411
Saldo al 31/12/2021	45.723.813
<b>Variazioni</b>	<b>89.262.598</b>

## 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.

<b>Crediti per scadenza</b>	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Oltre 5 anni</b>	<b>TOTALE</b>
vs Clienti	13.769.644	204.581		13.974.225
vs Controllate	18.157.674	95.260.280		113.417.954
vs Collegate	5.707			5.707
vs Controllanti				
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.334.006			1.334.006
Tributari	1.248.992			1.248.992
Per imposte anticipate				4.674.862
Altri	330.665			330.665
<b>TOTALE</b>	<b>34.846.688</b>	<b>95.464.861</b>		<b>134.986.411</b>

## Ripartizione per area geografica

Crediti per area geografica	Italia	Europa CEE	Europa NON CEE	Resto del mondo	TOTALE
vs Clienti	13.879.736	7.970	68.488	18.031	13.974.225
vs Controllate	104.794.866			8.623.087	113.417.954
vs Collegate	5.707				5.707
vs Controllanti					€ 0
Vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.334.006				1.334.006
Tributari	1.248.992				1.248.992
Per imposte anticipate	4.674.862				4.674.862
Altri	330.665				330.665
<b>TOTALE</b>	<b>126.268.835</b>	<b>7.970</b>	<b>68.488</b>	<b>8.641.118</b>	<b>134.986.411</b>

I crediti verso controllate estere riguardano le società:

- Dedagroup North America: euro 4.836.613
- Epl Inc: euro 3.688.617
- Dedamex: euro 96.278
- Dedapay euro 1.579

## 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 31/12/2022	Valore al cambio del 31/12/2022	Differenza di cambio
Dollari americani	3.566.932	3.132.110	1,0666	3.344.208	212.097
<b>TOTALE</b>	<b>3.566.932</b>	<b>3.132.110</b>		<b>3.344.208</b>	<b>212.097</b>

## Crediti verso clienti

Crediti verso clienti	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Crediti vs clienti	12.093.514	11.090.840	1.002.674
Fatture da emettere	6.043.439	572.905	5.470.534
Fondo svalutazione crediti	-4.162.728	-4.035.419	-127.309
<b>TOTALE</b>	<b>13.974.225</b>	<b>7.628.326</b>	<b>6.345.898</b>

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

	Fondo sval. crediti ex.art.106 tur	Fondo sval. crediti tassato	Totale
Saldo Iniziale	1.303.602	2.731.817	4.035.419
Incremento	14.240	185.760	200.000
Decremento	-59.210	-13.481	-72.691
<b>SALDO FINALE</b>	<b>1.258.632</b>	<b>2.904.096</b>	<b>4.162.728</b>

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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
A. Clienti c/ordinario	4.702.662	7.132.472	-2.429.810
B. Fatture e note di credito da emettere	2.155.516	377.119	1.778.397
C. Finanziamenti	102.870.694	13.997.384	88.873.310
D. Crediti diversi	783.498	176	783.322
E. Crediti per consolidato fiscale	2.905.584	3.727.288	-821.704
<b>TOTALE</b>	<b>113.417.954</b>	<b>25.234.440</b>	<b>88.183.515</b>

Il sostanzioso incremento intervenuto nella voce dei finanziamenti è relativo principalmente all'erogazione di un finanziamento in più tranche alla controllata Limbo Srl per un valore totale di 86.535.000 euro. La liquidità fornita si è resa necessaria per portare a termine l'acquisizione delle azioni di Piteco Spa (ora Deda Spa) tramite l'OPA lanciato proprio da Limbo Srl. Il finanziamento è fruttifero ed ha generato, nel corso dell'esercizio, interessi attivi per euro 899.512 euro.

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	45.456	363.772		5.144
DEDA NEXT	94.227	293.660		
DEDAGROUP STEALTH	12.115	191.913	10.347.000	
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	47.216	-92.318		612.514
PITECO SPA (ora DEDA SPA)	282.137	-10.313		
DEXIT		27.847		
DEDA DIGITAL	7.105	49.925		
DEDAMEX	96.278	10.280		
DEDAGROUP NORTH AMERICA	799.207	37.024	4.037.406	
EPL	2.206.798	676.860	1.481.819	
DEDAPAY	1.579	6.812		
DEDA VALUE		2.673		
ASTADIA		33.654		11.367
DEDA CLOUD	668.517	-35.653		83.850
RAD INFORMATICA	73.795	-2.552		
PEGASO	8.222	50.327		
BERMA	567			
DERGA SD	226			
LIMBO	355.609	544.092	86.535.000	
ORS	3.607	7.513		
<b>TOTALE</b>	<b>4.702.662</b>	<b>2.155.516</b>	<b>102.401.225</b>	<b>712.875</b>

	Consolidato fiscale	Crediti diversi	Cash pooling	Totale
DERGA CONSULTING	265.063			679.435
DEDA NEXT				387.887
DEDAGROUP STEALTH				10.551.028
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	96.840	29.933		694.185
PEGASO	629.952			688.501
PITECO SPA (ora DEDA SPA)	392.065			663.889
DEXIT	69.005	85.613		182.465
DEDA DIGITAL	73.481			130.511
DEDAMEX		667.161		773.719
DEDAGROUP NORTH AMERICA				4.873.637
EPL				4.365.477
DEDAPAY				8.391
DEDA VALUE	216.580		968.658	1.187.911
ASTADIA			284.679	329.700
DEDA CLOUD	449.723			1.166.437
RAD INFORMATICA				71.243
DERGA SD		397		623
LIMBO		393		87.435.094
ORS				11.120
BERMA				567
<b>TOTALE</b>	<b>2.192.709</b>	<b>783.498</b>	<b>1.253.337</b>	<b>114.201.820</b>

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.

#### 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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Crediti da dichiarazione dei redditi IRES	438.473	356.312	<b>82.161</b>
Iva a credito	43	193	- <b>149</b>
Altri crediti vs erario	810.475	797.627	<b>12.848</b>
<b>TOTALE</b>	<b>1.248.992</b>	<b>1.154.132</b>	<b>94.860</b>

Gli altri crediti sono per lo più relativi a:

- richieste di rimborso IRES per maggior deducibilità dell'IRAP effettuate negli scorsi anni per 341.870 euro;
- credito d'imposta relativo alle attività di ricerca e sviluppo e innovazione tecnologica maturato negli anni 2019, 2020 e 2021 per euro 453.043;
- crediti IRES per 438.473 euro.



### Crediti per imposte anticipate

Le imposte anticipate iscritte a bilancio, pari a euro 4.674.862, sono riconducibili:

- per euro 696.983 al fondo svalutazione crediti
- per euro 160.324 al fondo rischi e oneri
- per euro 84.738 al fondo oneri relativo ai premi per dipendenti
- per euro 6.000 al compenso amministratori
- per euro 296.302 ad ammortamenti superiori al fiscale
- per euro 3.422.884 per perdite
- per euro 2.650 agli oneri di cambio
- per euro 368 all'ammortamento marchi
- per euro 4.613 all'ammortamento avviamento

Un dettaglio approfondito delle imposte anticipate risultanti a credito viene fornito in calce al commento del conto economico.

### Altri crediti

Ed infine gli altri crediti di seguito elencati:

Altri crediti	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Depositi cauzionali presso terzi	7.555	6.180	1.375
Crediti vs istituti prev. e assicurativi		525	-525
Anticipi su retribuzioni	1.800	1.800	
Altri crediti	321.310	439.850	-118.540
<b>TOTALE</b>	<b>330.665</b>	<b>448.355</b>	<b>-117.690</b>

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 (293 mila euro circa).

### Ulteriori informazioni

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

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

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

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Partecipazioni in imprese controllate non immobilizzate			
Partecipazioni in imprese collegate non immobilizzate			
Partecipazioni in imprese controllanti non immobilizzate			
Partecipazioni in altre imprese non immobilizzate			
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	515.941	19.077	496.864
Altri titoli non immobilizzati			
Attività finanziaria per la gestione accentrata della tesoreria	1.253.337	1.411.986	-158.650
<b>TOTALE</b>	<b>1.769.278</b>	<b>1.431.063</b>	<b>338.215</b>

### Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati

In tale voce è iscritto il valore di mercato (MTM) al 31/12/2022 relativo a:

- derivato di copertura di tipo IRS presente sul mutuo BPER, aperto nell'esercizio 2021. Il nozionale di riferimento a fine anno ammonta ad euro 3.332.237;

- derivato Unicredit di tipo IRS. Nel corso dell'anno, a seguito della chiusura del mutuo al quale il derivato faceva riferimento, ha variato la sua forma da derivato di copertura a derivato speculativo. Il nozionale di riferimento al 31/12/2022 ammonta ad euro 8.000.000.

#### 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:

- Astadia Srl per euro 284.678
- Deda Value Srl per euro 968.658

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.

#### Disponibilità liquide

Disponibilità liquide	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Depositi bancari e postali	5.860.604	1.006.968	<b>4.853.637</b>
Denaro e valori in cassa	2.939	1.121	<b>1.818</b>
<b>TOTALE</b>	<b>5.863.544</b>	<b>1.008.089</b>	<b>4.855.455</b>

Si segnala che tra i depositi bancari risulta iscritto un saldo di euro 373.957 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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Ratei attivi	3.180		<b>3.180</b>
Risconti attivi	1.421.195	1.000.918	<b>420.277</b>
<b>TOTALE</b>	<b>1.424.375</b>	<b>1.000.918</b>	<b>423.457</b>

Il dettaglio dei risconti è il seguente:

Tipologia	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
<b>Ratei attivi</b>			
Interessi attivi	<b>3.180</b>		3.180
<b>Risconti attivi:</b>			
Su prestazioni di terzi	30.005	16.583	13.422
Su canoni di manutenzione	919.482	668.785	250.697
Assicurazioni	745	185.728	-184.983
Locazioni anticipate	12.294	44.059	-31.765
Altri risconti attivi	458.669	85.763	372.906
<b>TOTALE</b>	<b>1.424.375</b>	<b>1.000.918</b>	<b>423.457</b>

La voce "Altri risconti" si riferisce in maggior parte (350 mila euro circa) a costi sostenuti di competenza di esercizi futuri legati ad operazioni societarie che si realizzeranno nei prossimi anni.

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

## STATO PATRIMONIALE – PASSIVITA'

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

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

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

### Patrimonio netto

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

### Variazioni di consistenza

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

	Capitale	Riserva da soprapprezzo delle azioni	Riserva legale	Altre riserve - Riserva straordinaria o facoltativa	Altre riserve - Versamenti in conto futuro aumento di capitale	Totale altre riserve	Riserva per operazioni di copertura dei flussi	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale patrimonio netto
<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>1.910.392</b>	<b>40.316.809</b>	<b>382.078</b>	<b>22.971.835</b>		<b>22.971.835</b>	<b>-37.064</b>	<b>-486.539</b>	<b>2.235.872</b>	<b>67.293.383</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente				1.749.333		1.749.333		486.539	-2.235.872	
Attribuzione di dividendi										
Altre destinazioni										
Altre variazioni										
Incrementi					10.000.000	10.000.000	232.845			<b>10.232.845</b>
Decrementi										
Riclassifiche										
Risultato d'esercizio									24.801.538	<b>24.801.538</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>1.910.392</b>	<b>40.316.809</b>	<b>382.078</b>	<b>24.721.168</b>	<b>10.000.000</b>	<b>34.721.168</b>	<b>195.780</b>		<b>24.801.538</b>	<b>102.327.766</b>

La variazione intercorsa è relativa alla destinazione dell'utile d'esercizio, alla variazione della riserva di cash flow hedge il cui valore è stato adeguato al valore di mercato (MTM) al 31/12/2022 per euro 232.845 e al pagamento di euro 10.000.000 da parte di Sequenza Spa a titolo di versamento in conto futuro aumento di capitale.

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
Capitale	1.910.392	Capitale				
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	40.316.809	Capitale	A, B, C	40.316.809		
Riserve di rivalutazione						
Riserva legale	382.078	Utili	B	382.078		
Riserve statutarie						
Altre riserve						
Riserva straordinaria o facoltativa	24.721.168	Utili	A, B, C	24.721.168	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	10.000.000	Capitale	A	10.000.000		
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	34.721.168			24.721.168		
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	195.780					
Utili (perdite) portati a nuovo						
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio						
Totale	77.526.228			75.420.055		
Quota non distribuibile				11.138.578		
Residua quota distribuibile				64.281.477		
Legenda:						
A: per aumento di capitale						
B: per copertura perdite						
C: per distribuzione ai soci						
D: per altri vincoli statutari						
E: Altro						

La quota non distribuibile si riferisce:

- alla riserva legale per euro 382.078;
- alla quota vincolata alle obbligazioni in circolazione per euro 756.500
- alla riserva per futuro aumento di capitale per euro 10.000.000.

### 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	-37.064
Incremento per variazione di fair value	232.844
Valore di fine esercizio	195.780

### 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 31/12/2022:

Numero	Derivato	Data stipula	Data scadenza	Valore nozionale effettivo	Fair value 31/12/2022	Passività coperta
1	Interest Swap Rate - UNICREDIT	17/01/2020	30/12/2024	8.000.000	320.161	8.000.000
2	Interest Swap Rate - BPER	15/12/2020	15/12/25	3.332.237	195.780	3.332.237

Segnaliamo come, pur essendo stato originariamente stipulato per la copertura del rischio di tasso, il derivato Unicredit sia ora un derivato speculativo, pertanto, la valutazione a fair value non è esposta nella relativa riserva di cash flow hedge in patrimonio netto ma come rivalutazione degli strumenti finanziari derivati a conto economico.

### 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 31/12/2022	1.089.333
Saldo al 31/12/2021	1.342.343
<b>Variazioni</b>	<b>-253.010</b>

Fondi per rischi e oneri	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Fondo per imposte anche differite	117.595	23.776	<b>93.819</b>
Strumenti finanziari derivati passivi		56.141	<b>-56.141</b>
Altri fondi	971.738	1.262.425	<b>-290.688</b>
<b>TOTALE</b>	<b>1.089.333</b>	<b>1.342.343</b>	<b>-253.010</b>

La voce "Fondo per imposte anche differite", pari a euro 117.595, è riconducibile:

- per euro 116.568 a proventi di cambio;
- per euro 1.027 a dividendi.

La voce "Altri Fondi" è relativa per 303 mila euro circa al fondo per i premi di risultato di competenza 2022 ma che verranno erogati ai dipendenti nel corso del 2023, mentre i nuovi accantonamenti per rischi iscritti nel corso dell'esercizio si riferiscono a possibili contenziosi fiscali.

#### 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 31/12/2021	Quota maturata anno e rivalutazioni	Decrementi per liquidazioni e anticipi	Altre variazioni	Saldo al 31/12/2022
Fondo TFR	600.415	431.052	-23.111	-378.241	630.115
<b>TOTALE</b>	<b>600.415</b>	<b>431.052</b>	<b>-23.111</b>	<b>-378.241</b>	<b>630.115</b>

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 31/12/2022	229.339.427
Saldo al 31/12/2021	116.836.553
<b>Variazioni</b>	<b>112.502.874</b>

## Debiti per scadenza

Debiti per scadenza	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
Obbligazioni		1.513.000		1.513.000
vs soci per finanziamenti	8.000.000	50.000.000		58.000.000
vs banche	40.627.842	38.083.776		78.711.618
Acconti	101.189			101.189
vs fornitori	26.326.469			26.326.469
vs imprese controllate	57.487.489			57.487.489
vs imprese controllanti	2.895.082			2.895.082
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	358.404			358.404
Tributari	350.246			350.246
vs istituti di previdenza	581.870			581.870
Altri	2.614.060	400.000		3.014.060
<b>TOTALE</b>	<b>139.342.651</b>	<b>89.996.776</b>		<b>229.339.427</b>

## 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	1.513.000				1.513.000
vs soci per finanziamenti	58.000.000				58.000.000
vs banche	78.711.618				78.711.618
Acconti	101.189				101.189
vs fornitori	25.907.218	240.762	11.624	166.866	26.326.469
vs imprese controllate	57.487.489				57.487.489
vs imprese controllanti	2.895.082				2.895.082
vs Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	358.404				358.404
Tributari	350.246				350.246
vs istituti di previdenza	581.870				581.870
Altri	3.014.060				3.014.060
<b>TOTALE</b>	<b>228.920.176</b>	<b>240.762</b>	<b>11.624</b>	<b>166.866</b>	<b>229.339.427</b>

## Debiti per valuta

I debiti sono denominati in euro con le seguenti eccezioni:

Debiti per valuta	In valuta originaria	Controparte movimento	Tasso 31/12/2022	Valore al cambio del 31/12/2022	Differenza di cambio
Dollari americani	172.483	166.487	1,0666	161.713	-4.774
Sterline inglesi	8.900	10.372	0,88693	10.035	-337
<b>TOTALE</b>	<b>181.383</b>	<b>176.859</b>		<b>171.748</b>	<b>-5.112</b>

## Debiti per obbligazioni

Debiti per obbligazioni	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Obbligazioni	1.513.000	7.013.490	-5.500.490
<b>TOTALE</b>	<b>1.513.000</b>	<b>7.013.490</b>	<b>-5.500.490</b>

L'importo iscritto nelle obbligazioni si riferisce al prestito obbligazionario emesso a favore dei dipendenti in data 21/07/2021. Il valore sottoscritto al 31/12/2022 ammonta ad euro 1.513.000 con scadenza a fine 2025. Si segnala che alla fine del 2022 la Società ha estinto anticipatamente, tramite l'utilizzo della linea "Refinancing" descritta nel paragrafo successivo, i seguenti prestiti obbligazionari:

- prestito obbligazionario Banca Finit emesso nel 2016 con scadenza 2024 per euro 5.500.000, residuo alla data di rimborso 3.500.000 euro
- prestito obbligazionario Minibond Euregio Plus emesso ad ottobre 2019 con scadenza novembre 2023 di euro 4.000.000, residuo alla data di rimborso 1.500.000 euro.

### Debiti verso soci per finanziamenti

Debiti verso soci per finanziamenti	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Finanziamenti	58.000.000		58.000.000
<b>TOTALE</b>	<b>58.000.000</b>		<b>58.000.000</b>

Nella voce Debiti verso soci per finanziamenti è stato iscritto il debito da finanziamento nei confronti della controllante Lillo Spa per euro 58.000.000, di cui euro 50.000.000 hanno scadenza oltre l'esercizio. Tale finanziamento è stato ottenuto nell'ambito di alcune operazioni societarie avvenute nel corso del 2022. Per maggiori dettagli si rinvia al paragrafo relativo ai fatti intervenuti nel corso dell'esercizio.

### Debiti verso banche

Debiti verso banche	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
<b>Entro 12 mesi:</b>			
A. Banche conti correnti	1.423.797	2.562.591	-1.138.794
B. Banche c/anticipi	734.803	1.121.392	-386.589
C. Mutui passivi bancari	38.469.242	19.517.406	18.951.836
<b>Oltre 12 mesi:</b>			
C. Mutui passivi bancari	38.083.776	14.251.844	23.831.932
<b>TOTALE</b>	<b>78.711.618</b>	<b>37.453.234</b>	<b>41.258.384</b>

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 31/12/2022 risulta iscritto nel passivo:

- un mutuo contratto con 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 31/12/2022 euro 3.092.363;
- un mutuo contratto con Crédit Agricole 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 31/12/2022 euro 67.759;
- un mutuo contratto con Bper 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 31/12/2022 euro 3.332.237;
- tre nuove linee di finanziamento erogate in Pool da Unicredit S.p.A, Crédit Agricole e Banco BPM in più tranche tra luglio e dicembre 2022, durata 5 anni, rate semestrali di cui la prima in scadenza al 30/06/2023 e l'ultima scadente il 30/06/2027. Tali finanziamenti, stipulati per favorire le varie operazioni societarie deliberate dal Consiglio di Amministrazione nel corso dell'esercizio, sono denominati:
  1. Linea OPA di euro 26.244.910 destinato a fornire le risorse finanziarie per l'OPA di Piteco Spa (ora Deda Spa) lanciata da Limbo Srl a giugno 2022. Tale finanziamento, nel corso del mese di aprile 2023, è stato estinto anticipatamente.



2. Linea REFINANCING di euro 27.800.000 destinata al rimborso dell'indebitamento finanziario esistente;
3. Linea ACQUISITION di euro 17.455.233 destinata all'acquisizione di nuove società più il 10,05 % di Stealth in mano a Lillo Spa.

I debiti finanziari stipulati con Iccrea e con il pool di banche 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 1.465.456.

Sugli stessi mutui sopra indicati viene richiesto il rispetto di alcuni parametri finanziari calcolati sui valori di bilancio consolidato. Segnaliamo che tutti i parametri richiesti risultano pienamente soddisfatti.

Come per le obbligazioni la Società, usufruendo della linea "Refinancing" già descritta, ha estinto i seguenti mutui:

- 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 momento del rimborso euro 10.000.000;
- un 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 momento del rimborso euro 5.133.333;
- un mutuo contratto con Crédit Agricole ad ottobre 2021 per euro 5.000.000, durata 48 mesi, 12 rate trimestrali di cui l'ultima scadente il 05/10/2025. Debito residuo al momento del rimborso euro 4.080.662.

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

#### Debiti verso altri finanziatori

Non sono presenti a bilancio debiti verso altri finanziatori

#### Acconti da clienti

Acconti da clienti	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Acconti da clienti	101.189	27.600	73.589
<b>TOTALE</b>	<b>101.189</b>	<b>27.600</b>	<b>73.589</b>

La voce "Acconti da clienti" si riferisce a vendite per le quali la fatturazione risulta anticipata rispetto alla consegna dei beni/servizi.

#### Debiti verso fornitori

Debiti verso fornitori	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Fornitori c/ordinario	23.653.794	18.802.039	4.851.756
Fatture da ricevere	3.087.716	2.787.725	299.991
Note di credito da ricevere	-415.041	-429.131	14.090
<b>TOTALE</b>	<b>26.326.469</b>	<b>21.160.632</b>	<b>5.165.837</b>

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, hardware e servizi.

## Debiti verso società controllate

Debiti verso imprese controllate	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Fornitori c/ordinario	324.489	293.662	<b>30.827</b>
Fatture e note di credito da ricevere	1.890.073	1.227.791	<b>662.282</b>
Cash Pooling	46.115.502	38.774.844	<b>7.340.658</b>
Finanziamenti	7.105.000	3.500.000	<b>3.605.000</b>
Debiti Diversi	313.312	38.833	<b>274.478</b>
Consolidamento nazionale	1.739.113	236.283	<b>1.502.830</b>
<b>TOTALE</b>	<b>57.487.489</b>	<b>44.071.413</b>	<b>13.416.076</b>

Di seguito il dettaglio dei debiti per singola società:

	Debiti commerciali	Fatture da ricevere	Note di credito da ricevere	Consolidato fiscale
DERGA CONSULTING	21.834	52.565		
DEDA NEXT	11.038	20.923		990.694
DEDAGROUP STEALTH	6.676	13.606		721.876
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	7.854	183.948		
ASTADIA		477		
PITECO SPA (ora DEDA SPA)	182.428	20.420		
DEXIT		37.749		
PEGASO 2000		65.372		
DEDA DIGITAL	15.860	24.496		24.205
DEDA CLOUD	60.884	1.465.693		
BERMA		3.822		
ORS	17.916			
LIMBO				2.338
<b>TOTALE</b>	<b>324.489</b>	<b>1.890.073</b>		<b>1.739.113</b>

	Finanziamenti	Debiti diversi	Cash pooling	Totale
DERGA CONSULTING			6.336.206	6.410.605
DEDA NEXT		9.771	2.495.018	3.527.445
DEDAGROUP STEALTH			711.872	1.454.030
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS		301.246	21.210.994	21.704.042
ASTADIA				477
PITECO SPA (ora DEDA SPA)	5.000.000			5.202.848
DEXIT			3.141.048	3.178.797
PEGASO 2000			8.764.083	8.829.455
DEDA DIGITAL			2.137.363	2.202.924
DEDA CLOUD		2.294	1.318.917	2.847.788
BERMA	2.105.000			2.108.822
ORS				17.916
LIMBO				2.338
<b>TOTALE</b>	<b>7.105.000</b>	<b>313.312</b>	<b>46.115.502</b>	<b>57.487.489</b>

## Debiti verso società collegate

Non sono presenti a bilancio debito verso società collegate.

## Debiti verso società controllanti

Debiti verso imprese controllanti	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Fornitori c/ordinario	346.440	5.921	340.520
Altri debiti	2.548.641	4.483.509	-1.934.867
<b>TOTALE</b>	<b>2.895.082</b>	<b>4.489.429</b>	<b>-1.594.347</b>

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 in relazione all'acquisto dei buoni welfare erogati ai dipendenti di tutto il gruppo a dicembre 2022.

## Debiti tributari

Debiti tributari	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Ritenute da versare	316.832	309.179	7.653
Iva da versare	11.502	11.502	
Altri debiti	21.912	10.073	11.839
<b>TOTALE</b>	<b>350.246</b>	<b>330.754</b>	<b>19.492</b>

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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Debiti vs INPS	276.888	285.018	-8.130
Debiti vs INAIL ed altri enti	142.092	109.027	33.065
Debiti per contributi retribuzioni/ferie maturate	162.890	144.889	18.001
<b>TOTALE</b>	<b>581.870</b>	<b>538.934</b>	<b>42.936</b>

## Altri debiti

Altri Debiti	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Retribuzioni correnti da liquidare	281.257	298.104	-16.848
Ferie e permessi non goduti	564.104	502.646	61.458
Altri debiti	2.168.699	944.917	1.223.781
<b>TOTALE</b>	<b>3.014.060</b>	<b>1.745.668</b>	<b>1.268.392</b>

Specificiamo che le retribuzioni correnti da liquidare si riferiscono alla mensilità di dicembre pagata nei primi giorni di gennaio 2023.

Nella voce Altri debiti sono iscritti:

- un conguaglio prezzo quale integrazione del corrispettivo relativo all'acquisizione di Berma pari a euro 353.421 e versato nei primi mesi del 2023;
- una cauzione relativa all'acquisizione della partecipazione di Pegaso Srl pari a euro 600.000. Si tratta di una parte del prezzo di acquisizione delle quote che verrà versato tra inizio 2023 e fine 2024;
- deposito a garanzia relativo all'acquisizione della partecipazione di Nodes Srl pari a euro 1.192.664. Si tratta di una parte del prezzo di acquisizione delle quote che verrà versato tra inizio 2023 e fine 2025.

### Ulteriori informazioni

Sulle linee di finanziamento sottoscritte nel 2022 con Unicredit e il pool di banche sono stati forniti a garanzia le quote o azioni di alcune società controllate. Per maggiori dettagli si rimanda alla sezione delle Immobilizzazioni Finanziarie.

### 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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
<b>Ratei:</b>			
Interessi passivi	4.930		4.930
<b>Risconti:</b>			
Su canoni di manutenzione	109.681	88.656	21.025
<b>TOTALE</b>	<b>114.611</b>	<b>88.656</b>	<b>25.955</b>

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 31/12/2022	55.652.144
Saldo al 31/12/2021	53.329.828
<b>Variazioni</b>	<b>2.322.316</b>

Entrando nel dettaglio delle voci di bilancio abbiamo:

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Vendita hardware / altri prodotti	10.782.024	10.969.477	-187.452
Vendita software di terzi	4.843.381	7.367.529	-2.524.148
Servizi in rivendita	20.179.692	17.322.585	2.857.106
Servizi propri a canone		-26.824	26.824
Servizi propri	727.799	628.489	99.310
Ricavi per noleggi	3.696.481	3.549.545	146.936
Provvigioni attive	-3.365	117.000	-120.365
Altri	513.629	345.066	168.563
<b>TOTALE</b>	<b>40.739.641</b>	<b>40.272.867</b>	<b>466.774</b>

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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Italia	38.444.023	39.068.782	624.759
Europa CEE	102.815	75.930	-26.885
Europa NON CEE	1.308.259	671.829	-636.430
Resto del mondo	884.544	456.326	-428.218
<b>TOTALE</b>	<b>40.739.641</b>	<b>40.272.867</b>	<b>-466.774</b>

I ricavi sono generati principalmente sul territorio nazionale.

I ricavi verso i paesi dell'Unione Europea hanno interessato Francia, Repubblica Ceca, Slovenia, Germania, Polonia e Slovacchia.

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

## Variazione nei lavori in corso

Variazione dei lavori in corso	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Variazione dei lavori in corso	-16.319	-55.714	<b>39.395</b>
<b>TOTALE</b>	<b>-16.319</b>	<b>-55.714</b>	<b>39.395</b>

## Altri ricavi e proventi

Altri ricavi	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Recupero costi	775.132	398.207	<b>376.924</b>
Plusvalenze gestionali	28.207	73.576	<b>-45.368</b>
Contributi in c/esercizio	81.814	28.946	<b>52.868</b>
Allocazioni Intercompany	13.952.539	12.541.411	<b>1.411.129</b>
Altri	91.129	70.535	<b>20.595</b>
<b>TOTALE</b>	<b>14.928.822</b>	<b>13.112.675</b>	<b>1.816.147</b>

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.

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.

Il valore iscritto in bilancio può essere dettagliato come segue:

- contributo erogato da GSE per l'impianto fotovoltaico per euro 18.426;
- contributo per Credito imposta innovazione tecnologica 2021 per euro 63.263.

## Costi della Produzione

### Variazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2022	59.413.332
Saldo al 31/12/2021	56.060.575
<b>Variazioni</b>	<b>3.352.757</b>

### Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo

Materie prime, sussidiarie, di consumo	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Acquisto prodotti per la rivendita	30.361.238	27.161.739	<b>3.199.499</b>
Resi, premi e sconti su acquisti	-1.120.644	-900.095	<b>-220.550</b>
Acquisto altro materiale per la produzione	406.820	374.438	<b>32.382</b>
Acquisto carburante	86.442	61.152	<b>25.291</b>
Acquisto materiali diversi	47.132	118.820	<b>-71.689</b>
<b>TOTALE</b>	<b>29.780.987</b>	<b>26.816.055</b>	<b>2.964.932</b>

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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Prestazioni di servizi	2.785.734	5.645.848	-2.860.114
Canoni di manutenzione	1.457.325	364.127	1.093.198
Manutenzioni e riparazioni	171.474	195.689	-24.215
Spese di pubblicità	517.833	165.628	352.205
Spese assicurative	357.526	301.166	56.359
Spese telefonia fissa	50	1	48
Spese telefonia mobile	30.595	40.129	-9.534
Consulenze	4.998.713	4.317.556	681.157
Spese per il personale	2.079.613	1.409.193	670.420
Logistica	10.862	25.899	-15.037
Compensi amministratori	253.396	253.424	-27
Compensi sindaci	36.223	38.532	-2.309
Compensi società di revisione	44.529	50.894	-6.365
Spese bancarie	495.373	231.200	264.174
Altri	935.980	823.752	112.228
<b>TOTALE</b>	<b>14.175.227</b>	<b>13.863.039</b>	<b>312.188</b>

### Costi godimento beni di terzi

Godimento beni di terzi	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Locazione fabbricati	2.569.526	2.207.692	361.834
Locazione altri beni e automezzi	69.050	62.124	6.926
<b>TOTALE</b>	<b>2.638.576</b>	<b>2.269.815</b>	<b>368.760</b>

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 9 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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Salari e stipendi	5.464.260	5.150.769	313.490
Oneri sociali	1.597.786	1.439.581	158.205
Trattamento di fine rapporto	431.052	374.185	56.867
Altri	149.224	110.403	38.821
<b>TOTALE</b>	<b>7.642.322</b>	<b>7.074.939</b>	<b>567.383</b>

### 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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	334.157	265.461	68.696
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.291.416	2.969.665	321.751
Svalutazioni dei crediti dell'attivo	200.000	330.000	-130.000
<b>TOTALE</b>	<b>3.825.574</b>	<b>3.565.127</b>	<b>260.447</b>

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 di potenziali rischi fiscali.

### Oneri diversi di gestione

Oneri diversi di gestione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Imposte e tasse	121.796	155.929	-34.134
Contributi associativi	16.677	23.104	-6.427
Minusvalenze e perdite varie	17.144	6.026	11.118
Oneri per gare	12.733	7.793	4.940
Spese di rappresentanza, oneri indeducibili	9.015	14.862	-5.848
Multe e ammende	2.415	2.620	-205
Altri costi societari	273.809	1.942	271.867
<b>TOTALE</b>	<b>453.589</b>	<b>212.277</b>	<b>241.312</b>

### Informazioni su rapporti economici con parti correlate

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

	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	Ricavi da allocazioni corporate	Altri ricavi	Totale ricavi
DERGA CONSULTING	3.603	908.334	433.665	1.345.602
DEDA NEXT	1.236.148	3.934.264	210.284	5.380.696
DEDAGROUP STEALTH	363.848	2.865.877	135.478	3.365.203
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	298.377	3.146.619	169.119	3.614.114
PITECO	29.064	150.799	6.693	186.555
DEXIT	139.606	188.484	15.531	343.621
DEDA DIGITAL	54.799	468.119	20.937	543.316
DEDA VALUE	2.997	197.249	4.249	204.495
EPL	697.219			697.219
PEGASO 2000	34.206	179.252	28.282	233.534
DEDAMEX	10.600			10.600
ASTADIA	82	122.509	27.327	149.918
DEDA CLOUD	5.649.664	1.719.338	79.520	5.147.667
MYRIOS	4.780			4.780
RAD INFORMATICA	19.900	57.936		77.925
BERMA			465	465
LIMBO			156	156



	Costi per acquisto	Costi per servizi e locazioni	Altri costi	Totale costi	Proventi e oneri finanziari	Totale
DERGA CONSULTING		-154.161		-154.161	-112.165	1.079.276
DEDA NEXT	-20.209		-3.732	-23.941	-21.155	5.335.601
DEDAGROUP STEALTH		-27.568		-27.568	65.699	3.403.334
DEDAGROUP BUSINESS SOLUTIONS	-20.000	-29.842		-49.842	-392.613	3.171.659
PITECO		-206.415		-206.415	-20.150	-40.010
DEXIT		-178.107		-178.107	-60.516	104.998
DEDA DIGITAL	-26.328	-41.725		-68.053	-44.559	430.704
DEDA VALUE					4.302	208.797
EPL					48.240	745.458
DEDAGROUP NORTH AMERICA					147.685	147.685
PEGASO 2000	-1.417			-1.417	-130.744	109.579
DEDAMEX					41.519	52.119
ASTADIA					-3.898	146.020
DEDA CLOUD	-65.296	-4.271.120	131.006	-4.467.422	-17.794	2.963.306
MYRIOS						4.780
RAD INFORMATICA						77.925
BERMA					-3.822	-3.357
LILLO		-497.422	-2.642	-490.714	-346.438	-846.501
LIMBO					899.512	899.667

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 31/12/2022	30.310.875
Saldo al 31/12/2021	6.849.983
<b>Variazioni</b>	<b>23.460.893</b>

### Proventi da partecipazioni

Proventi da partecipazione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Da imprese controllate	31.589.903	7.255.579	<b>24.334.324</b>
Altri	4.050	4.050	
<b>TOTALE</b>	<b>31.593.953</b>	<b>7.259.629</b>	<b>24.334.324</b>

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

- dividendi da Dexit Srl per euro 85.613;
- plusvalenza generata in fase di conferimento delle azioni Piteco Spa (ora Deda Spa) in Limbo Srl per un valore di euro 31.504.290. Il valore del conferimento, come meglio specificato nel paragrafo relativo alle Immobilizzazioni finanziarie è supportato da apposita relazione di stima ex art. 2465 C.C. redatta da un esperto indipendente, valutato per euro 46.648.240.

## Altri proventi finanziari

Proventi finanziari	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Interessi bancari	22.165	198	21.967
Interessi su crediti finanziari a breve	1.296.472	443.819	852.653
Interessi su crediti commerciali e diversi	4.101	-20.713	24.814
<b>TOTALE</b>	<b>1.322.739</b>	<b>423.304</b>	<b>899.434</b>

## Interessi ed altri oneri finanziari

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

Interessi ed altri oneri finanziari	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Interessi passivi vs banche	108.112	64.388	43.723
Interessi su prestiti obbligazionari	245.587	281.260	-35.673
Interessi vs società controllate	888.542	400.025	488.517
Interessi vs società controllanti	346.438	1.315	345.123
Interessi su debiti commerciali e diversi	47.936	46.049	1.887
Interessi su mutui	1.103.329	558.982	544.348
Altri oneri finanziari	423.195	134.893	288.302
<b>TOTALE</b>	<b>3.163.139</b>	<b>1.486.912</b>	<b>1.676.227</b>

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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Proventi di cambio	405.119	148.834	256.286
Oneri di cambio	72.219	505.125	-432.906
<b>TOTALE</b>	<b>477.338</b>	<b>653.959</b>	<b>-176.621</b>

## Rettifiche di valore di attività finanziarie

### Variazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2022	-2.339.917
Saldo al 31/12/2021	-2.577.280
<b>Variazioni</b>	<b>237.363</b>

### Rivalutazioni e svalutazioni

Rettifiche di valore di attività finanziarie	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Rivalutazioni	-20.161		-320.161
Svalutazioni	2.660.078	2.577.280	82.798
<b>TOTALE</b>	<b>2.339.917</b>	<b>2.577.280</b>	<b>-237.363</b>

Il valore iscritto si riferisce alla già citata svalutazione di Dedamex e alla valutazione a fair value del derivato speculativo sottoscritto con Unicredit. Ulteriori informazioni sono rinvenibili nella corrispondente parte della nota integrativa all'interno dell'attivo.

#### 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

Nell'esercizio 2022 risultano iscritti elementi di costo di entità eccezionale per un valore di circa 640 mila euro. Tali costi sono legati alle molteplici operazioni straordinarie intervenute nell'anno, che hanno richiesto in molti casi il supporto di specialisti. In particolare, derivano da:

- lancio dell'OPA di Piteco Spa (ora Deda Spa);
- acquisizioni di nuove società;
- consulenze finalizzate a possibili operazioni societarie che potranno verificarsi in futuro;
- altri progetti di natura straordinaria.

#### Imposte sul reddito dell'esercizio

##### Variazioni

	Euro
Saldo al 31/12/2022	-671.753
Saldo al 31/12/2021	-693.916
<b>Variazioni</b>	<b>22.163</b>

Nel dettaglio abbiamo:

Imposte e tasse	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
imposte relative a esercizi precedenti	24.504	26.395	-1.891
Imposte differite	93.819	23.213	70.606
Imposte anticipate	57.585	-204.954	262.539
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale	-847.661	-538.570	-309.091
<b>TOTALE</b>	<b>-671.753</b>	<b>-693.916</b>	<b>22.163</b>

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

- Derga Consulting Spa
- Deda Next Srl
- Dexit Srl
- Dedagroup Stealth Spa
- Deda Digital Srl
- Dedagroup Business Solutions Srl
- Deda Cloud Srl
- Deda Value Srl
- Pegaso 2000 Srl
- Piteco spa (ora Deda Spa)
- Limbo Srl

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

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

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

<b>Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)</b>		
<b>Descrizione</b>	<b>Valore</b>	<b>Imposte</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	24.129.786	
Onere fiscale teorico (%) 24		<b>5.791.149</b>
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>		
Oneri di cambio/proventi di cambio	-493.608	
Imposte per cassa		
Ammortamenti anticipati	518.160	
Ammortamenti avviamento/marchi	1.632	
Svalutazione crediti	109.316	
Compenso amministratori	25.000	
Interessi passivi indeducibili		
Altri accantonamenti	656.721	
	<b>817.222</b>	
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>		
Spese rappresentanza e manutenzione		
Quota Plusvalenze da esercizi precedenti		
Utilizzo FSC	-271.833	
Utilizzo Fondo Rischi	-659.984	
Utilizzo Fondo progetti in perdita		
Utilizzo F.do svalutazione magazzino	-11.028	
Utilizzo F.do per oneri	-287.425	
Componenti negativi deducibili per cassa	-34.639	
Ammortamenti anticipati/avviamenti	-362.494	
	<b>-1.627.403</b>	
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</b>		
Ammortamenti	106.581	
Spese per mezzi di trasporto	95.793	
Spese telefoniche	73.235	
Svalutazioni/Minusvalenze indeducibili	2.660.078	
Quota Interessi indeducibili	466.753	
Altri oneri indeducibili	18.173	
Dividendi esenti	-29.932.923	
Plusvalenze esenti		
Altri proventi deducibili	-63.388	
	<b>-26.575.698</b>	
<b>Componenti positive rimandate ad esercizi successivi</b>		
Deduzioni dal reddito imponibile		
Plusvalenze esenti		
Dividendi esclusi	-85.613	
Utilizzo fondi tassati		
Altre variazioni in diminuzione		
	<b>-3.341.707</b>	
<b>Imponibile fiscale IRES</b>	<b>-3.341.707</b>	
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>		<b>-802.010</b>
<b>Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRAP)</b>		
<b>Descrizione</b>	<b>Valore</b>	<b>Imposte</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	-3.761.188	
Oneri non deducibili Irap	8.195.322	
	<b>4.434.134</b>	
<b>Valore di riferimento</b>		
Onere fiscale teorico (%) 3,9		<b>172.931</b>
Ammortamenti marchi ed avviamento	75.936	
Costi, compensi ed interessi indeducibili	272.541	
	<b>348.477</b>	
Variazioni in diminuzione	9.194.517	
Deduzioni IRAP		
	<b>9.194.517</b>	
<b>Imponibile IRAP</b>		
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio con aliquota ponderata:</b>	<b>0,00%</b>	

### 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	19.426.336	321.574
Totale differenze temporanee imponibili	489.980	0
Differenze temporanee nette	-18.936.356	-321.574
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-5.536.877	-14.566
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	992.152	2.025
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-4.544.725	-12.541

Nel dettaglio abbiamo, cominciando con le imposte anticipate:

#### Differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo AP	Variazione	Importo AC	Al. IRES	Effetto fisc. IRES	Al. IRAP	Effetto fisc. IRAP
Oneri di cambio	118.018	-106.976	11.042	24%	-25.674		
Rettifica oneri di cambio				24%	45.600		
Ammortamento Avviamento	84.913	-68.380	16.533	24%	-16.412	3,90%	-2.667
Ammortamento Marchio	1.155	165	1.320	24%	40	3,90%	6
Ammortamenti superiori al fiscale	1.006.030	228.563	1.234.593	24%	54.855		
Accantonamento FSC	3.066.612	-162.517	2.904.095	24%	-39.004		
Fondo Rischi e Oneri	975.000	-306.984	668.016	24%	-73.676		
Fondo Svalutazione di magazzino	11.028	-11.028		24%	-2.647		
Fondo per oneri	287.425	16.296	303.721	24%	3.910	3,90%	636
Imposte per cassa	9.639	-9.639		24%	-2.313		
Perdita	17.773.576	-3.511.560	14.262.016	24%	-842.775		
Compenso amministratori	26.000	-1.000	25.000	24%	-240		
<b>TOTALE</b>	<b>23.359.396</b>	<b>-3.933.059</b>	<b>19.426.337</b>		<b>-898.337</b>		<b>-2.025</b>

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	99.068	386.632	485.700	24%	92.792		
Dividendi		4.281	4.281	24%	1.027		
<b>TOTALE</b>	<b>99.068</b>	<b>390.912</b>	<b>489.980</b>		<b>93.819</b>		

## Perdite fiscali

Perdite fiscali	Esercizio attuale			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
dell'esercizio	-3.662.905					
di esercizi precedenti	17.924.921			17.924.921		
Totale perdite fiscali	14.262.016			17.924.921		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	14.262.016	24,00 %	3.422.884	17.924.921	24,00%	4.301.981

Il valore delle imposte anticipate, pari a euro -57.585 è riconducibile:

- per euro -2.313 reversal delle imposte per cassa per un importo di euro 9.639 sul quale è stata applicata l'aliquota Ires vigente del 24%
- per euro 26.236 all'accantonamento al fondo svalutazione crediti superiore alla quota fiscalmente deducibile per euro 109.316 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24%
- per euro -65.240 alla rettifica del fondo svalutazione crediti eccedente il 5% per euro 271.833 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24%
- per euro -2.647 all'utilizzo del fondo svalutazione magazzino per euro 11.028 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24%
- per euro -80.192 all'utilizzo del fondo per oneri relativo ai premi per dipendenti dell'esercizio precedente e non liquidati per cassa per euro 287.425 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24% e l'Irap con aliquota del 3,90%
- per euro 84.738 all'accantonamento al fondo per oneri relativo ai premi per dipendenti dell'esercizio e non liquidati per cassa per euro 303.721 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24% e l'Irap con aliquota del 3,90%
- per euro 84.720 all'accantonamento al fondo rischi e oneri per un importo pari a euro 353.000 sul quale è stata applicata l'aliquota Ires vigente del 24%
- per euro -158.396 all'utilizzo del fondo rischi e oneri per un importo pari a euro 659.984 sul quale è stata applicata l'aliquota Ires vigente del 24%
- per euro 409 all'ammortamento dell'avviamento calcolato con aliquota maggiore di quella fiscalmente deducibile per un importo pari a euro 1.467 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24% e l'Irap con aliquota al 3,9%
- per euro -20.338 al reversal dell'avviamento calcolato con aliquota maggiore di quella fiscalmente deducibile per un importo pari a euro 72.898 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24% e l'Irap con aliquota al 3,9%
- per euro 46 all'ammortamento dei marchi calcolato con aliquota maggiore di quella fiscalmente deducibile per un importo pari a euro 165 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24% e l'Irap con aliquota al 3,9%
- per euro -28.324 al reversal dell'onere di cambio da valutazione al 31/12/2021 di un importo pari a euro 118.018 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24%
- per euro 2.650 all'onere di cambio da valutazione al 31 dicembre 2022 di un importo pari a euro 11.042 sul quale è stata calcolata l'Ires con aliquota del 24%
- per euro 124.358 all'ammortamento superiore al fiscale per euro 518.160 su cui è stata applicata l'aliquota Ires vigente pari al 24%
- per euro -69.503 al reversal dell'ammortamento superiore al fiscale per euro 289.597 su cui è stata applicata l'aliquota Ires vigente pari al 24%
- per euro -6240 al reversal del compenso amministratori per euro 26.000 sul quale è stata applicata l'aliquota Ires vigente del 24%
- per euro 6.000 al compenso amministratori per euro 25.000 sul quale è stata applicata l'aliquota Ires vigente del 24%
- per euro 45.600 alla rettifica dell'onere di cambio 2021

- per euro 851 alla rettifica dell'ammortamento avviamento 2021.

Le imposte differite pari a euro 93.819 sono riconducibili:

- per euro 116.568 al provento di cambio da valutazione al 31/12/2022 di un importo pari a euro 485.700 sul quale è stata applicata l'aliquota Ires vigente del 24%.
- per euro -23.776 al reversal del provento di cambio da valutazione relativo all'esercizio precedente di un importo pari a euro 99.068 sul quale è stata applicata l'aliquota Ires vigente del 24%.
- per euro 1.027 ai dividendi pari a euro 85.613 sul quale, sulla parte tassabile, è stata applicata l'aliquota Ires del 24%.

## 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	2022	2021	Variazioni
Operai			
Impiegati	104	105	
Altri Dipendenti	6	10	-4
Quadri	13	13	
Dirigenti	9	7	2
<b>TOTALE</b>	<b>132</b>	<b>134</b>	<b>-2</b>

### 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	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Compensi amministratori e contributi	252.500	252.500	
Compensi sindaci	28.000	28.000	
Compensi società di revisione	34.700	34.700	
<b>TOTALE</b>	<b>315.200</b>	<b>315.200</b>	

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

Ad un membro del collegio sindacale sono stati corrisposti ulteriori compensi per un valore di 133.394 euro, relativi alle consulenze erogate in fase di acquisizione delle nuove partecipazioni.

Alla società di revisione sono stati corrisposti ulteriori compensi ammontanti ad euro 78.125 per altri servizi professionali.

### Categoria di azioni emessa dalla società

La nostra società non ha emesso nel 2022 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 Lillo 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 Lillo S.p.a. riferiti all'esercizio 2021 in quanto il bilancio relativo all'esercizio 2022 non risulta ancora approvato in sede assembleare.

STATO PATRIMONIALE	31/12/2021	31/12/2020
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni	366.842.458	389.829.371
C) Attivo circolante	78.229.955	41.918.110
D) Ratei e risconti attivi	392.312	487.262
<b>Totale attivo</b>	<b>445.464.725</b>	<b>432.234.743</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	72.168.000	72.168.000
Riserve	304.247.831	293.575.134
Utile (perdita) dell'esercizio	12.911.372	21.497.897
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>389.327.203</b>	<b>387.241.031</b>
B) Fondi per rischi e oneri	390.452	593.078
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato		
D) Debiti	55.692.064	44.366.740
E) Ratei e risconti passivi	55.006	33.894
<b>Totale passivo</b>	<b>445.464.725</b>	<b>432.234.743</b>
CONTO ECONOMICO	31/12/2021	31/12/2020
A) Valore della produzione	5.488.881	4.849.222
B) Costi della produzione	3.988.262	4.123.038
C) Proventi e oneri finanziari	12.223.755	20.343.315
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-62.446	-1.001.023
Imposte sul reddito dell'esercizio	750.556	-1.429.421
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>12.911.372</b>	<b>21.497.897</b>

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

#### Variazioni di consistenza

	Euro
Saldo al 31/12/2022	36.791.250
Saldo al 31/12/2021	20.559.494
<b>Variazioni</b>	<b>16.231.756</b>

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, garanzie o linee di credito prestate a favore delle società del gruppo.

#### 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

Di seguito una breve descrizione dei principali fatti di rilievo intervenuti dopo l'esercizio:

- a febbraio 2023 la società, in RTI con la controllata Dexit Srl, si è aggiudicata per la terza volta consecutiva la gara indetta da Trentino Digitale Spa per la fornitura, installazione e manutenzione delle postazioni di lavoro della Provincia Autonoma di Trento;
- è stata sottoscritta una linea di credito del valore di 100 milioni di euro con la controllata Deda Spa (ex Piteco Spa). La liquidità scaturisce dalla cessione del 100% di Piteco Srl a Zucchetti Spa. Tale operazione, annunciata a gennaio, è avvenuta con data 1° marzo 2023 e comprendeva anche la cessione della società Myrios Srl, su cui è stata però esercitata l'opzione di prelazione dai soci di minoranza;
- in data 05/04/2023 Dedagroup Spa ha partecipato alla costituzione di Trentino Datacenter Srl con una percentuale di collegamento del 20%;
- in data 12/04/2022 è stata estinta anticipatamente la linea di finanziamento denominata "OPA" per il valore totale che ammonta ad euro 26.244.909;
- in data 21/04/2023 è stato approvato in CdA il progetto di fusione per incorporazione di Limbo Srl e Deda Spa in Dedagroup Spa. La fusione a tre dovrebbe avvenire tra l'autunno e la fine dell'esercizio in corso. Tra il mese di maggio e giugno si procederà all'acquisto del restante 14,45% di Limbo Srl per arrivare al pieno controllo, propedeutico alla fusione.

### 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

	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 € 24.801.538, a riserva straordinaria.

Trento, 12 maggio 2023

**Il Presidente del CDA**  
**Marco Podini**

### Dichiarazione di conformità del bilancio

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

Marco Podini



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 2022, 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 2022, 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.

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

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

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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 di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. MI-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 al lettore 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](http://www.deloitte.com/about).

© Deloitte & Touche S.p.A.

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.

**Deloitte.**

3

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 2022, 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 2022 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 2022 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, 7 giugno 2023



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 2022, 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 2022, 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.

#### 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.

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 di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. MI-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](http://www.deloitte.com/about).

© Deloitte & Touche S.p.A.

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;

**Deloitte.**

3

- 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 2022, 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 2022 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 2022 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, 7 giugno 2023



## **DEDAGROUP SPA**

Con sede in Trento, Via Spini n.50

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Trento 01763870225

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

### **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.**

*All'azionista della società Dedagroup S.p.A.*

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021. Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Dedagroup S.p.A. al **31.12.2022**, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 24.801.538. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Deloitte & Touche Spa ci ha consegnato in data odierna la propria relazione, contenente un giudizio senza modifica. Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al **31.12.2022** rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

#### **1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione con adeguato anticipo e 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 dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato informazioni con i sindaci delle società controllate e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

Non sono pervenute denunce dai soci *ex art. 2408 c.c.* o *ex art. 2409 c.c.*.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14. Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-*novies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-*sexies* d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

## **2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Dedagroup S.p.A. al 31.12.2022, 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".

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c..

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per € 3.300.

I Soci, con lettera del 12 maggio 2023 hanno rinunciato espressamente ai termini previsti dall'art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione, sollevandoci da qualsiasi contestazione.

### **3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Trento, 7 giugno 2023

Per Il Collegio Sindacale

Il Presidente

Maurizio Scozzi





**DEDAGROUP SPA**

Sede legale e Operativa  
Via di Spini, 50 - 38121 Trento  
Cap. Soc. € 1.910.392,00  
P.IVA 01763870225  
[www.deda.group](http://www.deda.group)

Società soggetta ad attività di  
direzione e coordinamento di  
Lillo Spa

**DEDAGROUP**