SME UP SPA

Sede Legale: VIA ALBANO ZANELLA N. 23 ERBUSCO (BS)
Iscritta al Registro Imprese di: BRESCIA
C.F. e numero iscrizione: 04844000960
Iscritta al R.E.A. di BRESCIA n. 467306
Capitale Sociale sottoscritto €: 360.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 04844000960
Indirizzo PEC : SMEUP@PEC.IT

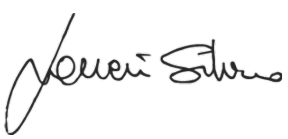
Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2021

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2021	31/12/2020
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	6.739	11.148
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	7.153.330	8.445.369
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.000	5.416
5) avviamento	1.082.559	1.043.744
6) immobilizzazioni in corso e acconti	299.820	299.820
7) altre	680.170	789.972
Totale immobilizzazioni immateriali	*9.223.618*	*10.595.469*
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	2.237.247	2.055.450
2) impianti e macchinario	49.100	38.495
3) attrezzature industriali e commerciali	10.182	14.379
4) altri beni	595.090	712.146
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	140.486
Totale immobilizzazioni materiali	*2.891.619*	*2.960.956*

	31/12/2021	31/12/2020
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
a) imprese controllate	23.218.968	8.848.445
b) imprese collegate	1.095.885	790.000
d-bis) altre imprese	313.542	160.049
Totale partecipazioni	*24.628.395*	*9.798.494*
2) crediti	-	-
d-bis) verso altri	59.150	67.050
esigibili oltre l'esercizio successivo	59.150	67.050
Totale crediti	*59.150*	*67.050*
Totale immobilizzazioni finanziarie	*24.687.545*	*9.865.544*
Totale immobilizzazioni (B)	*36.802.782*	*23.421.969*
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
4) prodotti finiti e merci	17.975	22.123
Totale rimanenze	*17.975*	*22.123*
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	7.526.022	7.294.994
esigibili entro l'esercizio successivo	7.268.675	7.017.968
esigibili oltre l'esercizio successivo	257.347	277.026
2) verso imprese controllate	868.936	1.028.489
esigibili entro l'esercizio successivo	868.936	1.028.489
3) verso imprese collegate	363	16.171
esigibili entro l'esercizio successivo	363	16.171
5-bis) crediti tributari	661.481	406.755
esigibili entro l'esercizio successivo	514.008	219.141
esigibili oltre l'esercizio successivo	147.473	187.614
5-ter) imposte anticipate	353.010	383.886
5-quater) verso altri	1.020.388	125.114
esigibili entro l'esercizio successivo	435.257	67.935
esigibili oltre l'esercizio successivo	585.131	57.179
Totale crediti	*10.430.200*	*9.255.409*
III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
6) altri titoli	7.688.025	5.222.554
Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	*7.688.025*	*5.222.554*

	31/12/2021	31/12/2020
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	5.127.101	1.368.631
3) danaro e valori in cassa	22.974	22.608
Totale disponibilita' liquide	*5.150.075*	*1.391.239*
Totale attivo circolante (C)	*23.286.275*	*15.891.325*
D) Ratei e risconti	**444.584**	**426.013**
Totale attivo	*60.533.641*	*39.739.307*
Passivo		
A) Patrimonio netto	**23.633.185**	**22.107.915**
I - Capitale	360.000	360.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	439.222	263.963
III - Riserve di rivalutazione	9.463.348	9.526.347
IV - Riserva legale	95.183	95.183
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	9.849.935	8.402.516
Riserva avanzo di fusione	290.303	290.303
Riserva per utili su cambi non realizzati	48	48
Varie altre riserve	1.930.862	1.930.861
Totale altre riserve	*12.071.148*	*10.623.728*
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.207.727	2.197.419
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(3.443)	(958.725)
Totale patrimonio netto	23.633.185	22.107.915
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	72.000	9.247
4) altri	28.879	21.320
Totale fondi per rischi ed oneri	*100.879*	*30.567*
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**7.143.042**	**6.514.575**
D) Debiti		
4) debiti verso banche	12.861.692	4.399.582
esigibili entro l'esercizio successivo	3.307.169	2.105.166
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.554.523	2.294.416
6) acconti	396.676	120.080
esigibili entro l'esercizio successivo	396.676	120.080
7) debiti verso fornitori	1.719.891	2.032.529
esigibili entro l'esercizio successivo	1.719.891	2.032.529



	31/12/2021	31/12/2020
9) debiti verso imprese controllate	8.963.075	300.506
esigibili entro l'esercizio successivo	8.963.075	300.506
10) debiti verso imprese collegate	22.018	31.177
esigibili entro l'esercizio successivo	22.018	31.177
12) debiti tributari	575.354	724.219
esigibili entro l'esercizio successivo	489.233	533.143
esigibili oltre l'esercizio successivo	86.121	191.076
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	672.725	431.671
esigibili entro l'esercizio successivo	672.725	431.671
14) altri debiti	4.076.316	2.657.673
esigibili entro l'esercizio successivo	4.069.316	2.652.673
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.000	5.000
Totale debiti	*29.287.747*	*10.697.437*
E) Ratei e risconti	**368.788**	**388.813**
Totale passivo	*60.533.641*	*39.739.307*

Conto Economico Ordinario

	31/12/2021	31/12/2020
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	28.483.345	27.338.533
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	75.831	150.680
altri	547.523	520.758
Totale altri ricavi e proventi	*623.354*	*671.438*
Totale valore della produzione	*29.106.699*	*28.009.971*
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	563.257	611.548
7) per servizi	9.717.671	9.463.917
8) per godimento di beni di terzi	638.520	784.813
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	10.279.210	9.802.383
b) oneri sociali	3.187.893	2.931.616

	31/12/2021	31/12/2020
c) trattamento di fine rapporto	967.230	789.844
e) altri costi	232.055	154.776
Totale costi per il personale	*14.666.388*	*13.678.619*
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.630.133	975.351
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	237.364	266.301
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	100.000	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	49.538	42.079
Totale ammortamenti e svalutazioni	*2.017.035*	*1.283.731*
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.148	(659)
12) accantonamenti per rischi	11.985	21.320
14) oneri diversi di gestione	352.755	378.399
Totale costi della produzione	*27.971.759*	*26.221.688*
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	**1.134.940**	**1.788.283**
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni	-	-
da imprese controllate	67.100	750.000
da imprese collegate	351.470	149.671
altri	45.061	45.320
Totale proventi da partecipazioni	*463.631*	*944.991*
16) altri proventi finanziari	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	41.659	47.974
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	381	571
Totale proventi diversi dai precedenti	*381*	*571*
Totale altri proventi finanziari	*42.040*	*48.545*
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	87.032	70.410
Totale interessi e altri oneri finanziari	*87.032*	*70.410*
17-bis) utili e perdite su cambi	(752)	(781)
Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)	*417.887*	*922.345*
D) Rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie		
19) svalutazioni	-	-
a) di partecipazioni	-	20.000
Totale svalutazioni	*-*	*20.000*

Digita qui il testo

	31/12/2021	31/12/2020
Totale delle rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie (18-19)	*-*	*(20.000)*
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	**1.552.827**	**2.690.628**
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	355.970	694.278
imposte relative a esercizi precedenti	(32.499)	(54.985)
imposte differite e anticipate	21.629	(146.084)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	*345.100*	*493.209*
21) Utile (perdita) dell'esercizio	**1.207.727**	**2.197.419**

Digita qui il testo

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2021	Importo al 31/12/2020
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.207.727	2.197.419
Imposte sul reddito	345.100	493.209
Interessi passivi/(attivi)	41.659	42.825
(Dividendi)	(127.161)	(795.320)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(382.753)	(177.535)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	*1.084.572*	*1.760.598*
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	909.191	716.779
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.867.497	1.241.652
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	100.000	20.000
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	170.080	(390)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	*3.046.768*	*1.978.041*
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	*4.131.340*	*3.738.639*
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	4.148	(659)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(231.028)	1.645.042
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(312.638)	(285.821)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(18.571)	7.929
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(20.025)	226.664
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	9.497.075	29.261
Totale variazioni del capitale circolante netto	*8.918.961*	*1.622.416*
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	*13.050.301*	*5.361.055*
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(41.659)	(42.825)
(Imposte sul reddito pagate)	(345.100)	(493.209)
Dividendi incassati	127.161	795.320
(Utilizzo dei fondi)	(218.923)	(876.347)
Altri incassi/(pagamenti)	81.533	(31.050)
Totale altre rettifiche	*(396.988)*	*(648.111)*
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	***12.653.313***	***4.712.944***
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		

	Importo al 31/12/2021	Importo al 31/12/2020
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(244.211)	(58.078)
Disinvestimenti	6.224	23
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(19.000)	(45.609)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(15.224.100)	(1.384.973)
Disinvestimenti	402.400	130.876
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(2.465.471)	(2.520.070)
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	(256.845)	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	***(17.801.003)***	***(3.877.831)***
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	932	(709.637)
Accensione finanziamenti	10.800.000	2.500.000
(Rimborso finanziamenti)	(2.274.947)	(997.211)
Mezzi propri		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	1.130.541	(684.519)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(750.000)	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	***8.906.526***	***108.633***
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	***3.758.836***	***943.746***
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.368.631	425.965
Danaro e valori in cassa	22.608	21.528
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.391.239	447.493
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.127.101	1.368.631
Danaro e valori in cassa	22.974	22.608
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.150.075	1.391.239
Differenza di quadratura		

Digita qui il testo

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario nel rispetto di quanto previsto dall'Art. 2425-ter codice civile, che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

Il metodo utilizzato per la rappresentazione del rendiconto finanziario sopra riportato è quello indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

si sottopone alla Vostra attenzione, per l'esame e l'approvazione, il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2021 che presenta un utile netto pari ad € 1.207.727.=, derivante da un margine operativo (EBITDA) di € 3,15 milioni (+2,61% rispetto al 2020). Detto risultato, così come il valore della Produzione raggiunto di oltre € 29 milioni, vengono ritenuti dall'Organo Amministrativo della società, dei risultati più che soddisfacenti.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

La società SME UP S.p.A. è soggetta all'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato in quanto, unitamente alle società controllate, ha superato i limiti dimensionali previsti dall'art. 27 – comma 1 – del D.Lgs 127/91.

Infine, a completamento delle informazioni di cui sopra, si segnala che per la generazione del formato di bilancio XBRL, ci si è avvalsi della tassonomia versione "PCI 2018-11-04".

Ciò premesso, si prosegue con l'illustrazione analitica delle informazioni richieste dal Codice Civile con l'avvertenza che, ove non diversamente indicato, gli articolo richiamati si intendono riferiti al Codice Civile.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, comma 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro, secondo quanto disposto dalla vigente normativa.

Operazioni Straordinarie

L'Organo Amministrativo ritiene opportuno dare evidenza in questa sede alle operazioni straordinarie poste in essere nel corso dell'esercizio 2021; per le motivazioni economiche e strategiche che hanno indotto a porre in essere tali operazioni, si rimanda a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione.

Nella seguente tabella vengono fornite le principali informazioni :

DATA OPERAZIONE	OGGETTO	VALORE INVESTIMENTO / DISINVESTIMENTO	VOCE DI BILANCIO
10/02/2021	Vendita quota posseduta del 39,00% della sociatà collegata HRZ Milano S.r.l.. Incasso 1/4, residuo in tre rate annuali.	726.470.=	Partecipazioni Società Collegate
15/04/2021	Acquisto 100% quote capitale sociale Smeup BSA S.r.l. (già ASI). Pagamento avvenuto per il 75% del corrispettivo, residuo entro il 10/04/2022	€ 5.800.000.=	Partecipazioni Società Controllate
15/04/2021	Acquisto 40% quote capitale sociale Progetto 6 S.r.l.. Pagamento avvenuto.	€ 695.885.=	Partecipazioni Società Collegate
12/05/2021	Sottoscrizione aumento a pagamento 10% quote della società Humans Garden S.r.l.. Pagamento avvenuto.	€ 150.000.=	Partecipazioni Altre Imprese
27/10/2021	Acquisto 100% quote capitale sociale VM Sistemi S.r.l. (già SpA). Pagamento avvenuto.	€ 6.529.669.=	Partecipazioni Società Controllate
30/11/2021	Acquisto 100% quote capitale sociale Europe Consulting S.r.l.. Pagamento avvenuto.	€ 1.940.854.=	Partecipazioni Società Controllate
10/12/2021	Assegnazione aumento capitale sociale Smeup BSA S.r.l.a seguito conferimento ramo azienda “BSA”. Decorrenza effetti 01/01/2022. Valore nominale € 385.600.= e sovrapprezzo € 1.874.400.=		Partecipazioni Società Controllate
10/12/2021	Sottoscrizione 100% capitale sociale costituenda S2 Capitale S.r.l. Pagamento avvenuto.	€ 100.000.=	Partecipazioni Società Controllate
29/12/2021	Vendita ramo azienda Negoziando. Decorrenza effetti 01/01/2022. Incasso avvenuto per 50%, residuo entro 30/01/2022.	€ 763.353.=	Immobilizzazioni Immateriali

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nella prospettiva di continuazione dell'attività e tenendo conto della capacità dell’azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro.

Si è seguito il principio della prudenza, tant’è che nel 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 data di chiusura dello stesso.

E’, inoltre, stato rispettato il principio della rilevanza di cui all’Art. 2423 – comma 4 – codice civile.

Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis codice civile, la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri, in ossequio al divieto imposto dall’art. 2423-ter, comma 6, codice civile, di compensazioni di partite al di fuori dei casi previsti dall’art. 1241 codice civile.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario, gli allegati e gli altri prospetti supplementari sono stati redatti in base ai principi contabili ed ai criteri di valutazione conformi alla vigente normativa civilistica ed allineate ai principi contabili nazionali così come aggiornati dai documenti sino ad ora emessi dall’Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.). Si è inoltre tenuto conto, laddove applicabile, delle disposizioni contenute nel D.M. 03/08/2017 in materia di principio di derivazione rafforzata per i soggetti OIC Adopter.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è stato indicato, ai sensi dell'art. 2423-ter, 5° comma codice civile l'importo corrispondente all'esercizio precedente.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Si precisa che non verranno evidenziati di seguito, non essendo iscritti in Bilancio, valori relativi ai seguenti punti indicati nell'art.2427 codice civile la cui indicazione viene comunque ritenuta obbligatoria in base a quanto stabilito dall'art.2435/bis codice civile:

- Dettaglio dei Crediti & Debiti di durata residua superiore a 5 anni e Debiti assistiti da Garanzie Reali su beni sociali con indicazione natura e specifica ripartizione secondo aree geografiche (Art. 2427 C.C. – punto 6);
- Oneri Finanziari capitalizzati (Art. 2427 C.C – punto 8);
- Importo e natura di singoli elementi economici di entità o incidenza eccezionali (Art. 2427 C.C. punto 13);
- Compensi, anticipazioni e crediti concessi a amministratori e sindaci (Art. 2427 C.C. punto 16);
- Natura ed obiettivi economici di accordi non risultanti da stato patrimoniale (Art. 2427 C.C. punto 22-ter).

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, commi 4 e 5 del codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis comma 2 del codice civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Digita qui il testo

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	**Periodo**
Costi impianto e ampliamento – Oneri acquisizioni partecipazioni	5 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno – Software Sme Up	10 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno – Software Negoziando	10 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno – Software SyGest	10 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno – Software AGES ERP	5 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno – Software DiTech	5 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno – Software RDS ERP	5 anni in quote costanti
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili – Licenze uso SW	3 anni in quote costanti
Avviamento – Imputazione Disavanzi da fusione	10 anni in quote costanti
Avviamento – Acquisto Ramo Azienda Sistema DP da incorp. RDS	10 anni in quote costanti
Avviamento – Acquisto Ramo Azienda CSS da incorp. AGES	10 anni in quote costanti
Oneri Pluriennali – Acquisto Contratti da Arxivar	3 anni in quote costanti
Altre – Spese incrementative immobili di terzi	Durata residua contratti locazione e Lesing

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si precisa che alcune immobilizzazioni immateriali tuttora esistenti in patrimonio sono state oggetto, in precedenti esercizi, di rivalutazione monetaria. Nel successivo prospetto si dettaglia, ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, per quali beni immateriali è stata eseguita una rivalutazione monetaria evidenziandone il relativo ammontare.

- il programma software di proprietà SME UP è stato assoggettato nell'esercizio 2001 e nell'esercizio 2005 a rivalutazione monetaria ai sensi della Legge 448/2001, Legge 266/2005, mentre lo scorso esercizio sono stati assoggettati a rivalutazione monetaria ai sensi della Legge 126/2020 il software NEGOZIANDO e SME UP così come evidenziato nel successivo prospetto.

Descrizione	Importo
Brevetti e utilizzazione opere ingegno – SW SME UP	
Costo storico	1.217.170
Rivalutazione L. 448/2001 – anno 2001	1.100.000
Rivalutazione L. 266/2005 – anno 2005	1.000.000
Rivalutazione L. 126/2020 – anno 2020	6.940.000
Totale valore rivalutato	**10.257.170**

Digita qui il testo

Descrizione	Importo
Brevetti e utilizzazione opere ingegno – SW NEGOZIANDO	
Costo storico	0
Rivalutazione L. 126/2020 – anno 2020	300.000
Totale valore rivalutato	**300.000**

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Si precisa, infine, che le immobilizzazioni immateriali imputate a bilancio a seguito delle operazioni di fusione per incorporazione avvenute in esercizi precedenti, derivano da precedenti acquisizioni delle partecipazioni societarie su cui sono state effettuate in via preventiva, sia apposite due diligence contabili e fiscali, che analisi di tipo tecnico commerciali per la stima delle prospettive reddituali future scaturenti soprattutto dallo sfruttamento economico dei software di proprietà che dei relativi canoni di manutenzioni software.

Rivalutazione Monetaria ex Legge 126/2020

In relazione al valore del software Negoziando, iscritto tra le immobilizzazioni immateriali ed assoggettato lo scorso esercizio a rivalutazione ai sensi dell'Art. 110 – commi da 1 a 7 - del D.L. 14/08/2020 n. 104, convertito con modificazioni nella Legge 13/10/2020 n. 126, l'Organo Amministrativo dà atto che in seguito alla cessione del ramo d'azienda denominato "Negoziando" avvenuto con atto del 29/12/2021 a repertorio Notaio Benincori Elena Maria in Milano – n. 6363/4126 –, i cui effetti economici e fiscali si produrranno dal 01/01/2022, comprendente tra l'altro tale software rivalutato, si è proceduto alla rinuncia del riconoscimento fiscale di tale rivalutazione ai sensi dall'Art. 1 – comma 624 – Legge 234/2021 da effettuarsi in sede di dichiarazione dei redditi – anno 2021 -, avendo di fatto alienato il bene anteriormente al decorso del periodo di sorveglianza previsto di tre anni.

Per gli effetti di tale rinuncia, si rimanda al commento dei paragrafi relativi ai crediti/debiti tributari e patrimonio netto.

Riallineamento Valori Contabili ex Legge 126/2020

In relazione al valore degli applicativi software e avviamenti, iscritti tra le immobilizzazioni immateriali in seguito alle operazioni di fusione per incorporazione avvenute in esercizi precedenti, assoggettati lo scorso esercizio al riallineamento ai sensi dell'Art. 110 – comma 7 – del D.L. 14/08/2020 n. 104, convertito con modificazioni nella Legge 13/10/2020 n. 126, l'Organo Amministrativo dà atto che le modifiche introdotte dall'Art. 1 – commi da 622 a 624 – Legge 234/2021 (c.d. Legge di Bilancio 2022), che hanno variato il periodo di ammortamento fiscale dell'avviamento in caso di riallineamento, che passa da 1/18 a 1/50, con possibilità di mantenere la deduzione a 1/18 con pagamento di un'ulteriore imposta sostitutiva, hanno fatto venir meno le valutazioni di convenienza che avevano indotto la società ha ricorre al riallineamento stesso. Si è quindi deciso di avvalersi di quanto disposto dall'Art. 1 – comma 624 – Legge 234/2021, procedendo alla revoca del riallineamento effettuato lo scorso esercizio sui valori degli avviamenti da fusione, da effettuarsi in sede di dichiarazione dei redditi – anno 2021 -.

Per gli effetti di tale rinuncia, si rimanda al commento dei paragrafi relativi ai crediti/debiti tributari e patrimonio netto.

Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale nel rispetto di quanto previsto dall'OIC 24 a seguito della dimostrata congruenza e rapporto causa–effetto tra i costi in questione e la futura utilità attesa.

L'iscrizione è avvenuta con il consenso del Collegio Sindacale nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2426 – comma 1 - n. 5) – codice civile, in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Costi di Ricerca e Sviluppo

Nell'ambito della prosecuzione dell'attività di miglioramento e sviluppo di soluzioni software destinate al mercato, sono proseguite anche nell'esercizio in esame le attività di ricerca e sviluppo (R&S).

Per quanto riguarda la descrizione tecnica delle attività svolte, si rinvia espressamente all'ampio paragrafo dedicato nella Relazione sulla Gestione, che accompagna il bilancio in esame.

I costi per lo svolgimento di tali attività sono stati interamente spesati nell'esercizio 2021 di sostenimento, nel rispetto di quanto previsto dai principi contabili nazionali nonché dall'Art. 2426 – n. 5) – codice civile.

Infine, l'Organo Amministrativo dà atto che la società ha potuto beneficiare su taluni costi sostenuti, del credito d'imposta di cui all' Art. 1 – commi 198-209 – Legge 160/2019 come modificato dall'Art. 1 – comma 1064 – Legge 178/2020 e dal Decreto Ministeriale del 26/05/2020, per la cui determinazione si rimanda al commento della voce "Crediti Tributari".

Avviamento

L'iscrizione dei valori di avviamento intervenuta in precedenti esercizi a seguito di operazioni di acquisizioni di rami aziendali ovvero di incorporazioni societarie, è stata effettuata nel rispetto di quanto previsto dall'OIC 24, previo consenso del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2426 – comma 1 – n. 6) – codice civile.

Per ogni singola voce specifica viene previsto un piano di ammortamento sistematico in quote costanti di dieci anni ritenendo congrua tale durata per l'utilità economica attesa da ogni singolo attivo, in relazione ai piani di sviluppo programmi dell'attività sociale ed alle conseguenti previsioni di utilità economica, opportunamente verificate, che tale asset potrà generare per tutto il periodo stimato.

Altre Immobilizzazioni Immateriali

Sono stati iscritti in tale voce:

- i costi sostenuti per la ristrutturazione, ampliamento e ammodernamento delle sedi adibite allo svolgimento dell'attività sociale e detenute in locazione, nel rispetto di quanto previsto dall'OIC 24.

  Nella predisposizione del piano di ammortamento di tali costi, si è tenuto conto del più breve periodo tra quello relativo all'utilità futura delle spese sostenute e quello relativo alla durata residua dei contratti di locazione, optando per quest'ultimo.

- il corrispettivo corrisposto alla società Denesys S.r.l. di Cremona (CR) a seguito sottoscrizione in data 28/09/2021 di un contratto avente ad oggetto l'acquisto dell'accordo di distribuzione del software Arxivar in essere tra la stessa e la società Able Tech Srl, nonché degli accordi di manutenzione / assistenza con clienti Denesys.

  Per tale voce viene previsto un piano di ammortamento sistematico in quote costanti di 3 anni, ritenendo congrua tale durata per l'utilità economica attesa, in relazione ai piani di sviluppo programmi dell'attività sociale ed alle conseguenti previsioni di utilità economica che tale asset potrà generare per tutto il periodo stimato. Il tutto nel rispetto di quanto previsto dall'Art. 2426, comma 1, n. 2 codice civile.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Le immobilizzazioni immateriali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.I.6, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione dello stesso. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile. Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al

momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	**Aliquote %**
Terreni e Fabbricati – Fabbricati	3,0%
Impianti e macchinari – Impianti generici e specifici	15,0%
Impianti e macchinari – Macchinari non automatici	10,0%
Attrezzatura Varia	15,0%
Altri Beni – Mobili e Arredi	12,0%
Altri Beni – Macchine Elettroniche Ufficio	20,0%
Altri Beni – Telefoni cellulari/Smartphone	20,0%
Altri beni – Autovetture	25,0%
Altri beni – Autocarri	20,0%

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Le dismissioni di cespiti avvenute nel corso dell'esercizio sia per alienazione che a seguito ti rottamazione beni non più funzionanti, hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso. Inoltre, per i beni nuovi il cui costo unitario è risultato inferiore ad € 516,46.=, si è proceduto all'integrale ammortamento degli stessi.

Si precisa che alcune immobilizzazioni materiali tuttora esistenti in patrimonio sono state oggetto, in precedenti esercizi, di rivalutazione monetaria. Nel successivo prospetto si dettaglia, ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, per quali beni immateriali è stata eseguita una rivalutazione monetaria evidenziandone il relativo ammontare.

- - il fabbricato sito in Gussago (BS) – vi Golgi 5/7 - acquisito in seguito all'incorporazione della società Syncro, è stato sottoposto nell'esercizio 2008 a rivalutazione monetaria ai sensi del D.L. 185/2008, così come evidenziato nel successivo prospetto.

Descrizione	Importo
Terreni e fabbricati	
Costo storico	220.000
Rivalutazione D.L. 185/2008	79.158
Totale valore rivalutato	**299.158**

Si evidenzia che ai sensi dell' art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile e come previsto dal principio contabile OIC 9, l'Organo Amministrativo ha provveduto alla svalutazione del terreno edificabile sito in Carpi, acquisito in seguito all'incorporazione della società RDS S.r.l., avendo riscontrato indicatori di potenziali perdita durevole di valore dello stesso, rispetto alle vigenti quotazioni di mercato.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori.

Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le imprese partecipate abbiano subito perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbirle; al venir meno delle motivazioni che hanno indotto alla svalutazione, il valore originario viene ripristinato.

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo.

Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Rimanenze

Il valore delle merci in giacenza a fine anno è stato iscritto con il metodo del costo specifico, tenuto conto del minore tra il costo di acquisto ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 del codice civile.

Le merci in giacenza sono rappresentate esclusivamente da beni fungibili costituiti sia da merci destinate alla rivendita che da beni utilizzati nella fornitura di servizi di manutenzione ed assistenza hardware e software alla clientela.

Il costo di produzione non comprende i costi di indiretta imputazione in quanto questi ultimi non sono risultati imputabili secondo un metodo oggettivo.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

L'Organo Amministrativo sottolinea che a seguito di recepimento di quanto previsto dal D.Lgs. 139/2015, l'art. 2426 - comma 1 – n. 8) – codice civile dispone che i crediti (e debiti) vengano rilevati in bilancio, laddove applicabile, secondo il criterio del costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Per i crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Altri titoli

I titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono stati iscritti in bilancio a costi specifici d'acquisto nel rispetto di quanto previsto dall'Art. 2426 – comma 1 – n. 9) codice civile, , nell'ambito di politiche aziendali rivolte sia al mantenimento di mezzi liquidi per supportare eventuali operazioni di investimento, mediante la

Digita qui il testo

scelta di prodotti finanziari prontamente realizzabili, sia per ottimizzare la resa derivante dall'impiego temporaneo della stessa liquidità.

Per quanto riguarda la valutazione degli investimenti in essere alla data di chiusura dell'esercizio, l'Organo Amministrativo dà atto di aver proceduto alla svalutazione indiretta di tale voce sulla base della stima di minori realizzi risultanti dalla differenza tra il costo d'acquisto e le quotazioni al 31/12/2021.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

Nell' iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale (Leasing immobiliare) è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Fondi per rischi e oneri

L'istituzione di fondi per rischi ed oneri futuri è avvenuta nel rispetto dei criteri di prudenza nonché sulla base del principio di rappresentazione reale dei rischi e delle perdite di competenza anche se conosciuti successivamente alla chiusura dell'esercizio, secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 31.

Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Gli stanziamenti effettuati nell'esercizio in esame e nei precedenti risultano congrui alle valutazioni dei rischi effettuate in sede di chiusura del bilancio.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

L'Organo Amministrativo sottolinea che a seguito di recepimento di quanto previsto dal D.Lgs. 139/2015, l'art. 2426 - comma 1 – n. 8) – Codice Civile dispone che i debiti (e crediti) vengano rilevati in bilancio, laddove applicabile, secondo il criterio del costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale.

Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Digita qui il testo

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter del codice civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

Le poste iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono state valutate secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile ed in conformità alle indicazioni contenute nel principio contabile OIC 12, come descritto nel capitolo del presente documento "*Criteri di Valutazione Applicati*".

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 1.630.133.=, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 9.223.618.=, al netto dei relativi ammortamenti.

Nella seguente tabella, per ciascuna voce delle immobilizzazioni immateriali è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;
- la consistenza finale dell'immobilizzazione.

	Costi di impianto e ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	399.214	4.784.324	379.815	2.193.893	299.820	1.174.600	9.231.666
Rivalutazioni	-	9.340.000	-	-	-	-	9.340.000
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	388.066	5.678.955	374.399	1.150.149	-	384.628	7.976.197
Valore di bilancio	11.148	8.445.369	5.416	1.043.744	299.820	789.972	10.595.469

Digita qui il testo

	Costi di impianto e ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	252.560	-	19.000	271.560
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	(13.278)	(13.278)
Ammortamento dell'esercizio	4.409	1.292.039	4.416	213.745	-	115.524	1.630.133
Totale variazioni	*(4.409)*	*(1.292.039)*	*(4.416)*	*38.815*	-	*(109.802)*	*(1.371.851)*
Valore di fine esercizio							
Costo	399.214	4.784.324	379.815	2.446.453	299.820	1.193.600	9.503.226
Rivalutazioni	-	9.340.000	-	-	-	-	9.340.000
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	392.475	6.970.994	378.815	1.363.894	-	513.430	9.619.608
Valore di bilancio	6.739	7.153.330	1.000	1.082.559	299.820	680.170	9.223.618

L'Organo Amministrativo precisa che le acquisizioni dell'esercizio si riferiscono per:

- € 252.560.= all'Avviamento corrisposto in sede di acquisto ramo azienda Archivist avvenuto in data 11/06/2021 – atto Notaio Valotti Laura in Brescia, repertorio n. 18.320/11.890.=;
- € 14.000.= al corrispettivo corrisposto alla società Denesys S.r.l. di Cremona (CR) a seguito sottoscrizione in data 28/09/2021 di un contratto avente ad oggetto l'acquisto dell'accordo di distribuzione del software Arxivar in essere tra la stessa e la società Able Tech Srl, nonché degli accordi di manutenzione / assistenza con clienti Denesys;
- € 5.000.= per costi sostenuti per migliorie immobile detenuti in locazione.
- L'importo di € 13.278.= iscritto nella riga "Riclassifiche" voce "Altre Immobilizzazioni Immateriali" si riferisce esclusivamente al giroconto alla voce "Fabbricati" dei costi sostenuti per migliorie sull'immobile di Brescia – via Padova – effettuato in conseguenza al riscattato anticipato da Iccrea Leasing dell'immobile.

Infine, l'Organo Amministrativo da atto di quanto segue:

Costi di impianto e ampliamento

Risultano ancora iscritti nella presente categoria, non avendo esaurito l'utilità economica, i costi diretti sostenuti in precedenti esercizi per operazioni societarie straordinarie per i quali è stato redatto un piano di ammortamento sistematico quinquennale in quote costanti, sulla base della futura utilità attesa legata all'incremento della capacità organizzativa e reddituale della società, nel rispetto di quanto indicato nell'art. 2426 – n. 5 codice civile.

Diritti di Brevetti Industriali e utilizzo Opere d'Ingegno

Sono stati imputati in tale voce i seguenti software di proprietà:

- PGM CONNETTORE IUNGO, trattasi di software prodotto in economia, la cui utilità economica, stabilita nei piani di ammortamento sistematici, si è esaurita contabilmente, seppur ancora produttivo di utilità economica.

- PGM SME.UP, trattasi di software prodotto in economia e sottoposto a rivalutazioni in precedenti esercizi, al netto delle quote di ammortamento effettuate sulla base di specifici piani sistemaci che prevedono un'utilità economica non superiore a 10 anni.

- PGM SUI 400 SICOSOFTWARE, trattasi di software acquistato in esercizi precedenti, la cui utilità economica, stabilita nei piani di ammortamento sistematici, si è esaurita contabilmente, seppur ancora produttivo di utilità economica.

- PGM NEGOZIANDO, trattasi di software acquistato in esercizi precedenti e sottoposto a rivalutazione lo scorso esercizio, al netto delle quote di ammortamento effettuate sulla base di specifici piani sistemaci che prevedono un'utilità economica non superiore a 10 anni.

- PGM SYGEST, trattasi di software prodotto e commercializzato dalla società incorporata Syncro. Con riferimento alla data di incorporazione, tale bene immateriale risultava interamente ammortizzato contabilmente. L'Organo Amministrativo ha provveduto a verificare l'effettiva capacità dello stesso di produrre reddito e nel rispetto quindi di quanto previsto dal comma 4 dell'art. 2504 bis Codice Civile, ha ritenuto quindi attribuibile a tale elemento dell'attivo il disavanzo da fusione di complessivi € 106.454.= . L'utilità economica di tale bene immateriale viene stimata per un periodo non superiore a 10 anni.

- PGM TWINPULSE, trattasi di software prodotto in economia e commercializzato dalla società incorporata Sme Up Veneto Srl, la cui utilità economica, stabilita nei piani di ammortamento della stessa incorporata, si è esaurita contabilmente, seppur ancora produttivo di utilità economica.

- PGM APPLICATIVO AGES ERP trattasi di software prodotto e commercializzato dalla società incorporata Ages. Con riferimento alla data di incorporazione, tale bene immateriale risultava interamente ammortizzato contabilmente. L'Organo Amministrativo ha provveduto a verificare l'effettiva capacità dello stesso di produrre reddito e nel rispetto quindi di quanto previsto dal comma 4 dell'art. 2504 bis Codice Civile, ha ritenuto quindi attribuibile a tale elemento dell'attivo parte del disavanzo da fusione per € 605.722.= . L'utilità economica di tale bene immateriale viene stimata per un periodo non superiore a 5 anni.

- PGM APPLICATIVO DiTech trattasi di software prodotto e commercializzato dalla società incorporata Molteni Informatica. Con riferimento alla data di incorporazione, tale bene immateriale risultava interamente ammortizzato contabilmente. L'Organo Amministrativo ha provveduto a verificare l'effettiva capacità dello stesso di produrre reddito e nel rispetto quindi di quanto previsto dal comma 4 dell'art. 2504 bis Codice Civile, ha ritenuto quindi attribuibile a tale elemento dell'attivo il disavanzo da fusione di complessivi € 351.612.=. L'utilità economica di tale bene immateriale viene stimata per un periodo non superiore a 5 anni.

- PGM APPLICATIVO RDS ERP trattasi di software prodotto e commercializzato dalla società incorporata RDS. Con riferimento alla data di incorporazione, tale bene immateriale risultava interamente ammortizzato contabilmente. L'Organo Amministrativo ha provveduto a verificare l'effettiva capacità dello stesso di produrre reddito e nel rispetto quindi di quanto previsto dal comma 4 dell'art. 2504 bis Codice Civile, ha ritenuto quindi attribuibile a tale elemento dell'attivo il disavanzo da fusione di complessivi €1.799.635.= . L'utilità economica di tale bene immateriale viene stimata per un periodo non superiore a 5 anni.

Concessione, Licenze, Marchi e Diritti simili

Sono stati imputati in tale voce i seguenti valori:

- costi sostenuti per l'acquisto di licenze d'uso software standardizzati, al netto delle quote di ammortamento effettuate sulla base di specifici piani sistematici che prevedono un'utilità economica di 3 anni.

- costo marchio "SICOSOFTWARE", acquistato in esercizi precedenti, al netto delle quote di ammortamento effettuate, la cui utilità economica stabilita nei piani di ammortamento sistematici, si è esaurita contabilmente, seppur ancora produttivo di reddito.

- costo marchio "NETINTEGRA", acquisito in seguito all'incorporazione della società Netintegra al netto delle quote di ammortamento effettuate, la cui utilità economica stabilita nei piani di ammortamento sistematici, si è esaurita contabilmente, seppur ancora produttivo di reddito.

- costo marchio "ERPDOTNET", acquisito in seguito all'incorporazione della società RDS al netto delle quote di ammortamento effettuate, la cui utilità economica stabilita nei paini di ammortamento della società incorporata, si è esaurita contabilmente, seppur ancora produttivo di reddito.

Avviamento

Sono stati imputati in tale voce i seguenti valori:

- iscrizione Disavanzo di Fusione derivante dall'incorporazione della società Softia Srl avvenuta nel 2013, al netto delle quote di ammortamento effettuate sulla base di specifici piani sistematici prevedono un'utilità economica di 10 anni in relazione alla maggiore vita utile stimata rispetto al quinquennio definito dall'Art. 2426 – punto 6 – Codice Civile.

- iscrizione Avviamento B&V derivante dall'acquisto a titolo oneroso di un ramo d'azienda avvenuto in data 17/03/2014, al netto delle quote di ammortamento effettuate sulla base di specifici piani sistematici che prevedono un'utilità economica di 6 anni in relazione alla maggiore vita utile stimata rispetto al quinquennio definito dall'art. 2426 – punto 6 – Codice Civile, la cui utilità economica si è esaurita contabilmente.

- iscrizione Disavanzo di Fusione derivante dall'incorporazione della società Sme Up Veneto Srl avvenuta nell'esercizio 2017, al netto delle quote di ammortamento effettuate sulla base di specifici piani sistematici prevedono un'utilità economica di 10 anni in relazione alla maggiore vita utile stimata rispetto al quinquennio definito dall'Art. 2426 – punto 6 – Codice Civile.

- iscrizione Disavanzo di Fusione iscritto dalla società incorporata S.Info a seguito di fusione per incorporazione della società SAGA S.r.l. avvenuta nel 2015, al netto delle quote di ammortamento effettuate sulla base di specifici piani sistematici che l'Organo Amministrativo, previa verifica, ha ritenuto opportuno mantenerli come già redatti e che prevedono un'utilità economica di 10 anni, in relazione alla maggiore vita utile stimata rispetto al quinquennio definito dall'Art. 2426 – punto 6 – Codice Civile.

- iscrizione Avviamento iscritto dalla società incorporata RDS a seguito di acquisto a titolo oneroso di un ramo d'azienda avvenuto nell'esercizio 2015, al netto delle quote di ammortamento effettuate sulla base di specifici piani sistematici che l'Organo Amministrativo, previa verifica, ha ritenuto opportuno mantenerli come già redatti e che prevedono un'utilità economica di 10 anni, in relazione alla maggiore vita utile stimata rispetto al quinquennio definito dall'Art. 2426 – punto 6 – Codice Civile.

- iscrizione Avviamento iscritto dalla società incorporata AGES a seguito di acquisto a titolo oneroso di due rami d'azienda avvenuto nell'esercizio 2017, al netto delle quote di ammortamento effettuate sulla base di specifici piani sistematici che l'Organo Amministrativo, previa verifica, ha ritenuto opportuno mantenerli come già redatti e che prevedono un'utilità economica di 10 anni, in relazione alla maggiore vita utile stimata rispetto al quinquennio definito dall'Art. 2426 – punto 6 – Codice Civile.

- iscrizione Disavanzo di Fusione derivante dall'incorporazione della società S.info S.r.l. avvenuta nell'esercizio 2018, al netto delle quote di ammortamento effettuate sulla base di specifici piani sistematici prevedono un'utilità economica di 10 anni in relazione alla maggiore vita utile stimata rispetto al quinquennio definito dall'Art. 2426 – punto 6 – Codice Civile.

- iscrizione Disavanzo di Fusione derivante dall'incorporazione della società SBMind S.r.l. avvenuta nell'esercizio 2018, al netto delle quote di ammortamento effettuate sulla base di specifici piani sistematici prevedono un'utilità economica di 10 anni in relazione alla maggiore vita utile stimata rispetto al quinquennio definito dall'Art. 2426 – punto 6 – Codice Civile.

Immobilizzazioni Immateriali in corso ed acconti

Sono stati iscritti in tale voce i costi sostenuti per la realizzazione del progetto "Multipiattaforma" iniziato alcuni anni fa su richiesta di uno dei primari clienti e tuttora in fase di completamento. Durante la fase progettuale sono intercorsi diversi colloqui ed analisi congiunte con il medesimo cliente, che hanno comportato un allungamento dei tempi di realizzazione del progetto rispetto a quelli inizialmente stimati; allungamento che è stato concordato con il medesimo cliente.

Nei primi mesi del 2021 è stata, infatti, rilasciata una prima applicazione a solo uso interno, utilizzata per la prenotazione dell'accesso alle sedi da parte dei dipendenti del gruppo. Si prevede che la commercializzazione vera e propria possa avvenire nell'anno 2022.

Altre Immobilizzazioni Immateriali

Sono stati iscritti in tale voce i costi sostenuti sia dalla società che dalle incorporate, nei precedenti esercizi ed in quello in esame, relativi a spese per la ristrutturazione, ampliamento e ammodernamento delle sedi adibite allo svolgimento dell'attività sociale e detenute in locazione, nel rispetto di quanto previsto dall'OIC 24, al netto delle quote di ammortamento effettuate sulla base della durata residua dei contratti di locazione e leasing, nonché i costi sostenuti nel corso dell'esercizio in esame

per l'acquisto dalla società Denesys S.R.L. dell'accordo di distribuzione del software Arxivar in essere tra la stessa e la società Able Tech Srl, nonché degli accordi di manutenzione / assistenza con clienti Denesys, al netto delle quote di ammortamento previsto in 3 anni, sulla base di piani di sviluppo programmi dell'attività sociale ed alle conseguenti previsioni di utilità economica che tale asset potrà generare per tutto il periodo stimato. Il tutto nel rispetto di quanto previsto dall'Art. 2426, comma 1, n. 2 codice civile.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 237.364.=, nonché della svalutazione di € 100.000.=. le immobilizzazioni materiali ammontano ad € 2.891.619.= derivanti dal totale al lordo dei relativi fondi di € 5.563.420.= al netto dei fondi di ammortamento di € 2.671.801.=.

Nella seguente tabella, per ciascuna voce delle immobilizzazioni materiali è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;
- la consistenza finale dell'immobilizzazione

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	2.551.417	215.623	53.729	2.893.213	140.486	5.854.468
Rivalutazioni	79.158	-	-	-	-	79.158
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	575.125	177.128	39.350	2.181.067	-	2.972.670
Valore di bilancio	2.055.450	38.495	14.379	712.146	140.486	2.960.956
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	180.789	22.594	-	109.191	-	312.574
Riclassifiche (del valore di bilancio)	163.905	-	-	-	(140.486)	23.419
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	390	506	5.328	-	6.224
Ammortamento dell'esercizio	62.897	11.599	3.691	159.177	-	237.364
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	100.000	-	-	-	-	100.000
Altre variazioni	-	-	-	(61.742)	-	(61.742)
Totale variazioni	*181.797*	*10.605*	*(4.197)*	*(117.056)*	*(140.486)*	*(69.337)*
Valore di fine esercizio						

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Costo	2.896.111	183.170	51.481	2.453.201	-	5.583.963
Rivalutazioni	79.158	-	-	-	-	79.158
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	638.022	134.070	41.299	1.858.111	-	2.671.502
Svalutazioni	100.000	-	-	-	-	100.000
Valore di bilancio	2.237.247	49.100	10.182	595.090	-	2.891.619

L'Organo Amministrativo precisa che per la categoria :

"Terreni e Fabbricati":

- il valore di € 180.789.= iscritto nella riga "Incrementi per acquisizione" si riferisce al corrispettivo pagato alla società ICCREA Bancaimpresa Spa per il riscatto anticipato del leasing immobiliare avente ad oggetto il fabbricato sito in Brescia – Via Padova -;
- il valore di € 163.905.= iscritto nella riga "Riclassificazioni" si riferisce all'imputazione al conto Fabbricati dei seguenti importi già iscritti in bilancio relativi al leasing immobiliare in corso, riscattato anticipatamente:
  - € 140.486.= da Immobilizzazioni Materiali in corso
  - € 13.278.= da Altre Immobilizzazioni Immateriali
  - € 10.141.= da Risconti Attivi maxi canone leasing
- il valore di € 100.000.= iscritto nella riga "Svalutazioni" si riferisce esclusivamente alla svalutazione diretta effettuata sul terreno edificabile in comune di Carpi acquisito in seguito all'incorporazione della società RDS Srl avvenuta nel 2018, in conseguenza a valutazione richiesta ad esperto del mercato immobiliare finalizzata alla vendita di tale asset.

"Altre Immobilizzazioni Materiali"

L'importo negativo di € 61.742.= iscritto alla riga "Altre variazioni" si riferisce esclusivamente al Fondo Ammortamento Macchine Elettroniche Ufficio derivante dall'acquisto del ramo d'azienda Archivist.

Operazioni di locazione finanziaria

In relazione ai contratti in corso alla data di chiusura dell'esercizio, nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

Prospetto Beni in Leasing

ESTREMI CONTRATTO DESCRIZIONE BENE	ANNO DECORRENZA	VALORE ATTUALE RATE NON SCADUTE	ONERE FINANZIARIO ESERCIZIO	ONERE FINANZIARIO COMPLESSIVO	VALORE DI ISCRIZIONE BENE	QUOTA AMM.TO ESERCIZIO	F.DO AMM.TO AL 31/12/21	VALORE NETTO BENE
Fraer Leasing Spa N° IM 78765 Imm.le Nova M.se Via Saragat	2018	453.904	6.989	83.928	900.000	27.000	94.500	805.500

Digita qui il testo

Prospetto Effetti Economici e Fiscali di Operazioni di Leasing Finanziario

CONTO ECONOMICO		
Storno canoni contabilizzati su operazioni di leasing finanziario		65.108
Rilevazione oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario		-6.989
Rilevazione ammortamenti d'esercizio su contratti in essere	27.000	
Rilevazione ammortamenti d'esercizio su beni riscattati		
Totale ammortamenti da operazioni di leasing finanziario		-27.000
Rettifiche/riprese su beni in leasing finanziario		0
Effetto sul risultato ante imposte (minori costi imputabili)		***31.119***
Rilevazione effetto fiscale (maggiori imposte imputabili dell'esercizio)		-8.682
Effetto sul risultato d'esercizio delle operazioni di leasing (maggior utile o minore perdita)		***22.437***

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	8.848.445	790.000	180.049	9.818.494
Svalutazioni	-	-	20.000	20.000
Valore di bilancio	8.848.445	790.000	160.049	9.798.494
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	14.370.523	695.885	153.493	15.219.901
Decrementi per alienazioni o dismissioni (del valore di bilancio)	-	390.000	-	390.000
Totale variazioni	14.370.523	305.885	153.493	14.829.901
Valore di fine esercizio				
Costo	23.218.968	1.095.885	333.542	24.648.395
Svalutazioni	-	-	20.000	20.000
Valore di bilancio	23.218.968	1.095.885	313.542	24.628.395

Per l'analisi dettagliata delle partecipazioni in imprese controllate e collegate, si rimanda all'apposito paragrafo della presente Nota Integrativa.

In merito agli importi iscritti nella colonna "Partecipazioni in Altre Imprese", l'Organo Amministrativo precisa quanto segue :

- Partecipazione detenuta in One Team S.r.l., acquisita nell'esercizio 2015 in seguito all'acquisto del 15% del capitale sociale al corrispettivo pattuito di € 156.468.=.
- Partecipazione detenuta in Digital Universitas S.r.l. (già Nuovi Percorsi S.r.l.), acquisita in data 19/02/2019 in seguito alla sottoscrizione dell'aumento a pagamento con sovrapprezzo del capitale sociale per il 4% delle quote, per

l'importo effettivamente corrisposto pari ad € 20.000.=, il cui valore è stato interamente svalutato lo scorso esercizio. Nel corso del 2021 la società ha deliberato il ripianamento delle perdite e la contestuale ricostituzione del capitale sociale – atto notaio Rizzonelli Gianmatteo del 10/06/2021 n. 39606 di repertorio n. 26896 di raccolta – con versamento effettuato per la quota di competenza di Sme Up Spa di € 3.200.=.

- Partecipazione detenuta in Humans Garden S.r.l. società agricola, acquisita in data 12/05/2021 in seguito alla sottoscrizione del 10% del capitale sociale al valore nominale versato di € 150.000.=.
- Partecipazione detenuta in Banca di Credito Cooperativo di Pompiano e Franciacorta, acquisita in precedenti esercizi, di complessivi € 3.873.=.= Tale valore risulta incrementato di € 293.= rispetto al 2020 in seguito al ristorno a favore dei soci di parte del risultato conseguito dall'Istituto Bancario nel precedente esercizio, che ha comportato l'assegnazione di n. 56 azioni ordinarie.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso altri	67.050	(7.900)	59.150	59.150
Totale	**67.050**	**(7.900)**	**59.150**	**59.150**

Crediti V/Altri

L'Organo Amministrativo da atto che tali crediti di € 59.150.= sono rappresentati esclusivamente da pagamenti effettuati a titolo di deposito cauzionale a favore di terzi per rapporti di locazione immobiliare in corso e risultano iscritti per il valore nominale effettivamente versato.

Si incrementano per € 4.500.= in seguito ad un contratto di locazione sottoscritto per i nuovi uffici di Parma e si decrementano per € 12.400.= in seguito alla restituzione di depositi cauzionali relativi a due contratti di locazione cessati.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

L'Organo Amministrativo precisa che ai fini del mantenimento dei valori di partecipazione iscritti in bilancio, come di seguito specificato, si è proceduto ad effettuare appositi impairment test, basati sui futuri risultati attesi da ciascuna società, i cui conteggi vengono conservati tra le carte di lavoro di chiusura del bilancio.

L'Organo Amministrativo sottolinea che tutti i dati indicati si riferiscono all'ultimo bilancio approvato e/o in corso di approvazione relativo all'esercizio 01/01/2021 – 31/12/2021.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
SOLUZIONI EDP Srl	Vercelli (VC)	01363730027	10.330	(180.746)	(152.373)	(152.373)	100,000	863.521
SMEUP ICS Srl	Erbusco (BS)	03393310176	500.000	364.674	4.093.181	4.093.181	100,000	4.154.487
SMEA REAL ESTATE Srl	Erbusco (BS)	03524640988	50.000	27.015	2.653.155	2.653.155	100,000	2.268.652
DATA DEA Srl	Erbusco (BS)	10796980158	80.000	297.480	721.493	721.493	100,000	1.155.000
SMEUP BSA Srl	Erbusco (BS)	03474030289	114.400	462.924	3.027.727	3.027.727	100,000	6.176.285

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
VM SISTEMI SpA	Faenza (RA)	00560510398	300.000	1.181.285	3.166.151	3.166.151	100,000	6.529.669
EUROPE CONSULTING Srl	Gallarate (VA)	02064610021	20.000	160.605	943.219	943.219	100,000	1.940.854
S2 CAPITAL Srl	Erbusco (BS)	04334200989	100.000	-	100.000	100.000	100,000	100.000
SOFTRE Srl	Erbusco (BS)	03311440980	50.000	175.616	748.352	456.495	61,000	30.500
Totale								23.218.968

SOLUZIONI EDP S.r.l. a socio unico

La quota di partecipazione nella controllata "Soluzioni EDP S.r.l. a socio unico" di Vercelli (VC) – viale Garibaldi n. 53 -, è stata iscritta in seguito all'acquisto del 100% del capitale sociale avvenuto in data 28/02/2019, per il costo complessivamente sostenuto pari ad € 2.400.000.=.

L'Organo Amministrativo dà atto che in data 28/07/2021 – rogito Notaio Laura Valotti in Brescia – Repertorio n. 19.063/12.421 – la società ha posto in essere come dante causa, un'operazione straordinaria di scissione multipla a favore delle società Smea Real Estate Srl, Smup ICS Srl e Smeup BSA Srl, tutte facenti parte del gruppo e controllate al 100%, trasferendo alle stesse il ramo immobiliare e due rami operativi. In conseguenza a tale operazione, si è reso necessario riproporzionare il valore della partecipazione iscritta, a favore delle società beneficiarie scisse, tenuto conto dei valori patrimoniali alle stesse apportati, come segue :

- Smea Real Estate Srl – beneficiaria del ramo immobiliare – incremento della partecipazione pari al valore del ramo scisso di € 502.652.=
- Smeup ICS Srl – beneficiaria del ramo operativo ICS – incremento della partecipazioni pari al valore dell'avviamento intrinseco calcolato sulla base del fatturato medio raggiunto dalla dante causa nel triennio 2018-2019-2020 del ramo scisso di € 657.542.=
- Smeup BSA Srl – beneficiaria del ramo operativo BSA - incremento della partecipazioni pari al valore dell'avviamento intrinseco calcolato sulla base del fatturato medio raggiunto dalla dante causa nel triennio 2018-2019-2020 del ramo scisso di € 376.285.=

In conseguenza a quanto sopra, il valore della partecipazioni in Soluzioni EDP Srl ammonta al 31/12/2021 da € 863.521.=

Si sottolinea che la valutazione aziendale, considerando il valore proporzionale del Patrimonio Netto della controllata risultante dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2021, risulta negativo per € 152.373.=, in conseguenza alla perdita subita nell'esercizio di € 180.746.= nonché per l'operazione straordinaria di scissione multipla di cui infra che ha comportato un decremento del patrimonio netto per complessivi € 507.808.=.

Ciò nonostante, l'Organo Amministrativo ha ritenuto di mantenere il criterio del Costo sostenuto, a seguito di appositi business plan ed impairment test da cui si evince la capacità della società di produrre utili operativi e recuperare nel breve-medio periodo, il valore di partecipazione iscritto.

SMEUP ICS S.r.l. a socio unico

La quota di partecipazione nella controllata "Smeup ICS S.r.l." di Erbusco (BS) – via Albano Zanella n. 23 -, è stata iscritta in seguito all'acquisizione del 100% del capitale sociale, per il costo complessivamente sostenuto pari ad € 1.296.945.=, incrementate nel corso del 2019 di € 2.200.000.= quale contropartita dell'operazione di aumento del capitale sociale con sovrapprezzo avvenuto avvenuto mediante conferimento del ramo d'azienda denominato ICS di proprietà di Sme Up S.p.A. e deliberato in data 19/12/2019.

Nel corso dell'esercizio 2021, come già descritto nel commento Soluzioni EDP Srl, il valore della partecipazione è stato incrementato di € 657.542.= in conseguenza all'apporto del ramo ICS scisso dalla dante causa Soluzioni EDP Srl.

Alla data di chiusura dell'esercizio, il valore della partecipazione, ammonta a complessivi € 4.154.487.=.

Si sottolinea che la valutazione aziendale, considerando il valore proporzionale del Patrimonio Netto della controllata risultante dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2021, è pari ad € 4.093.181.=, inferiore di € 61.306.= rispetto al valore iscritto in bilancio

Si ritiene comunque che congrua la valutazione al costo espressa in bilancio rispetto al valore proporzionale del Patrimonio Netto.

SMEA REAL ESTATE S.r.l. a socio unico

La quota di partecipazione nella controllata "Smea Real Estate S.r.l." di Erbusco (BS) – via Albano Zanella, 23 - , è stata iscritta in seguito all'acquisto del 100% del capitale sociale avvenuto in data 24/07/2019, per il costo complessivamente sostenuto pari ad € 1.766.000.=.

Nel corso dell'esercizio 2021, come già descritto nel commento Soluzioni EDP Srl, il valore della partecipazione è stato incrementato di € 502.652.= in conseguenza all'apporto del ramo immobiliare scisso dalla dante causa Soluzioni EDP Srl.

Alla data di chiusura dell'esercizio, il valore della partecipazione, ammonta a complessivi € 2.268.652.=.

Si sottolinea che la valutazione aziendale, considerando il valore proporzionale del Patrimonio Netto della controllata risultante dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2021, è pari ad € 2.653.155.=, superiore di € 384.503.= rispetto al valore iscritto in bilancio.

Si ritiene pertanto più che congrua la valutazione al costo espressa in bilancio rispetto al valore proporzionale del Patrimonio Netto.

DATA DEA S.r.l. a socio unico

Si premesso che la società è stata oggetto nel 2021 di un'operazione straordinaria di fusione inversa, che ha comportato, l'incorporazione della società Idea Consulting Srl detentrice del 100% del capitale sociale di Data Dea.

La quota di partecipazione nella controllata "Data Dea S.r.l." di Segrate (MI) – via Monzese n. 76 -, è stata iscritta in seguito all'acquisto del 100% del capitale sociale, avvenuto in data 30/11/2020, per il costo complessivamente sostenuto pari ad € 1.155.000.=.

Si sottolinea che la valutazione aziendale, considerando il valore proporzionale del Patrimonio Netto della controllata risultante dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2021, è pari ad € 721.493.= inferiore di € 433.507.= rispetto al valore iscritto in bilancio. L'Organo Amministrativo, non ha ritenuto necessario procedere all'adeguamento dello stesso, in quanto a seguito di appositi business plan ed impairment test, si è verificata la recuperabilità di quest'ultimo in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante, così come espressamente indicato nell'OIC 21 .

SMEUP BSA S.r.l. a socio unico (già ASI Srl)

La quota di partecipazione nella controllata "Smeup BSA S.r.l." di Erbusco (BS) – via Albano Zanella n. 23 -, è stata iscritta in seguito all'acquisto del 100% del capitale sociale, avvenuto in data 15/04/2021, per il costo complessivamente sostenuto pari ad € 5.800.000.=.

Nel corso dell'esercizio 2021, come già descritto nel commento Soluzioni EDP Srl, il valore della partecipazione è stato incrementato di € 376.285.= in conseguenza all'apporto del ramo operativo BSA scisso dalla dante causa Soluzioni EDP Srl.

Alla data di chiusura dell'esercizio, il valore della partecipazione, ammonta a complessivi € 6.176.285.=.

Si sottolinea che la valutazione aziendale, considerando il valore proporzionale del Patrimonio Netto della controllata risultante dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2021, è pari ad € 3.027.727.= inferiore di € 3.148.558.= rispetto al valore iscritto in bilancio. L'Organo Amministrativo, non ha ritenuto necessario procedere all'adeguamento dello stesso, in quanto in quanto a seguito di appositi business plan ed impairment test si è verificata la recuperabilità di quest'ultimo in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante, così come espressamente indicato nell'OIC 21 .

VM SISTEMI S.p.A. a socio unico

La quota di partecipazione nella controllata "VM Sistemi SpA" di Faenza (RA) – via Ossani n. 18 -, è stata iscritta in seguito all'acquisto del 100% del capitale sociale, avvenuto in data 27/10/2021, per il costo complessivamente sostenuto pari ad € 6.529.669.=.

Si sottolinea che la valutazione aziendale, considerando il valore proporzionale del Patrimonio Netto della controllata risultante dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2021, è pari ad € 3.166.151.= inferiore di € 3.363.518.= rispetto al valore iscritto in bilancio. L'Organo Amministrativo, non ha ritenuto necessario procedere all'adeguamento dello stesso, in quanto a seguito di appositi business plan ed impairment test si è verificata la recuperabilità di quest'ultimo in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante, così come espressamente indicato nell'OIC 21 .

EUROPE CONSULTING S.r.l. a socio unico

La quota di partecipazione nella controllata "Europe Consulting Srl" di Gallarate (VA) – via Torino n. 30 -, è stata iscritta in seguito all'acquisto del 100% del capitale sociale, avvenuto in data 30/11/2021, per il costo complessivamente sostenuto pari ad € 1.940.854.=.

Si sottolinea che la valutazione aziendale, considerando il valore proporzionale del Patrimonio Netto della controllata risultante dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2021, è pari ad € 943.219.= inferiore di € 997.635.= rispetto al valore iscritto in bilancio. L'Organo Amministrativo, non ha ritenuto necessario procedere all'adeguamento dello stesso, in quanto a seguito di appositi business plan ed impairment test si è verificata la recuperabilità di quest'ultimo in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante, così come espressamente indicato nell'OIC 21 .

S2 CAPITAL S.r.l. a socio unico

La quota di partecipazione nella controllata "S2 Capital Srl" di Erbusco (BS) – via Albano Zanella n. 23 -, è stata iscritta in seguito alla sottoscrizione del 100% del capitale sociale, avvenuto in sede di costituzione della società del 10/12/2021, per il valore nominale delle quote effettivamente versato di € 100.000.=. La chiusura del primo esercizio sociale prevista nell'atto costitutivo sarà 31/12/2022

SOFTRE S.r.l.

La quota di partecipazione nella controllata "Softre S.r.l." di Erbusco (BS) – via Albano Zanello, 23 - , è stata iscritta nel corso del 2018 in seguito alle operazioni di consolidamento contabile avvenuto in seguito all'incorporazione della società SBMind S.r.l.; tale valore risultava iscritto in bilancio da quest'ultima, in seguito alla sottoscrizione del 61% del capitale sociale avvenuto in sede di costituzione della società, per il costo complessivamente sostenuto di € 30.500.=.

Si sottolinea che la valutazione aziendale, considerando il valore proporzionale del Patrimonio Netto della controllata risultante dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2021, è pari ad € 456.495.= superiore pertanto di € 425.995.= rispetto al costo di acquisto iscritto in bilancio.

Si ritiene pertanto più che congrua la valutazione al costo espressa in bilancio rispetto al valore proporzionale del Patrimonio Netto.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese collegate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

L'Organo Amministrativo precisa che ai fini del mantenimento dei valori di partecipazione iscritti in bilancio, come di seguito specificato, si è proceduto ad effettuare appositi impairment test, basati sui futuri risultati attesi da ciascuna società, i cui conteggi vengono conservati tra le carte di lavoro di chiusura del bilancio.

L'Organo Amministrativo sottolinea che tutti i dati indicati si riferiscono all'ultimo bilancio approvato e/o in corso di approvazione relativo all'esercizio 01/01/2021 – 31/12/2021.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
APPING Srl	Erbusco (BS)	04118550989	11.493	10.333	185.299	65.540	35,370	100.000
SINTE.SYS Srl	Udine (UD)	01578390302	10.400	89.162	292.797	87.839	30,000	75.000
IOT READY Srl	Bergamo (BG)	0430210169	50.000	150	502.810	150.843	30,000	225.000
PROGETTO 6 Srl	Brescia (BS)	02936760988	51.000	230.042	779.557	311.823	40,000	695.885
Totale								1.095.885

HRZ MILANO S.r.l.

L'Organo Amministrativo dà atto che in data 10/02/2021, è stata venduta l'intera partecipazione detenuta del 39% del capitale sociale della società HRZ Milano S.r.l., al corrispettivo pattuito di € 726.470.=.

Si è pertanto proceduto alla chiusura del valore della partecipazione iscritto in bilancio per € 390.000.= rilevando la plusvalenza realizzata di € 336.470.= tra gli altri proventi finanziari da imprese collegate.

APPING S.r.l.

La quota di partecipazione nella collegata "APPING Srl" di Erbusco (BS) – via Albano Zanella, 23- , start up innovativa, è stata iscritta in seguito alla sottoscrizione del capitale in sede di costituzione avvenuto nel 2019 e successiva sottoscrizione di aumento a pagamento, per il costo complessivamente sostenuto pari ad € 100.000.=.

Si sottolinea che la valutazione aziendale, considerando il valore proporzionale del Patrimonio Netto della collegata risultante al 31/12/2021, è pari ad € 65.540.= inferiore di € 34.460.= rispetto al valore iscritto. L'Organo Amministrativo non ha ritenuto necessario procedere all'adeguamento dello stesso, in quanto a seguito di appositi business plan ed impairment test si è verificata la recuperabilità di quest'ultimo in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante, così come espressamente indicato nell'OIC 21 .

SINTE.SYS S.r.l.

La quota di partecipazione nella collegata "Sinte.SYS S.r.l." di Udine (UD) – via Mantova, 108/E - , è stata iscritta in seguito all'acquisto del 30% del capitale sociale avvenuto in data 28/02/2019, per il costo complessivamente sostenuto pari ad € 75.000.=.

Si sottolinea che la valutazione aziendale, considerando il valore proporzionale del Patrimonio Netto della collegata risultante dall'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2021, è pari ad € 87.839.= superiore di € 12.839.= rispetto al valore iscritto in bilancio.

Si ritiene pertanto congrua la valutazione al costo espressa in bilancio rispetto al valore proporzionale del Patrimonio Netto.

IOT READY S.r.l.

La quota di partecipazione nella collegata "IOT Ready S.r.l." di Bergamo (BG) – via Cesare Correnti n. 47 -, è stata iscritta in seguito alla sottoscrizione del 30% delle quote avvenuto in data 21/12/2020 in sede di aumento del capitale sociale a pagamento con sovrapprezzo, per il costo complessivamente sostenuto pari ad € 225.000.=.

Si sottolinea che la valutazione aziendale, considerando il valore proporzionale del Patrimonio Netto della collegata risultante dall'ultimo bilancio in corso di approvazione relativo all'esercizio 2021, è pari ad € 150.843.= inferiore di € 74.157.= rispetto al valore iscritto in bilancio. L'Organo Amministrativo non ha ritenuto necessario procedere all'adeguamento dello stesso, in quanto a seguito di appositi business plan ed impairment test si è verificata la recuperabilità di quest'ultimo in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante, così come espressamente indicato nell'OIC 21 .

PROGETTO 6 S.r.l.

La quota di partecipazione nella collegata "Progetto 6 S.r.l." di Brescia (BS) – via Vergnano n. 81 -, è stata iscritta in seguito all'acquisto del 40% del capitale sociale avvenuto in data 15/04/2021, per il costo complessivamente sostenuto pari ad € 695.885.=.

Si sottolinea che la valutazione aziendale, considerando il valore proporzionale del Patrimonio Netto della collegata risultante dall'ultimo bilancio in corso di approvazione relativo all'esercizio 2021, è pari ad € 311.823.= inferiore di € 384.062.= rispetto al valore iscritto in bilancio. L'Organo Amministrativo non ha ritenuto necessario procedere all'adeguamento dello stesso, in quanto a seguito di appositi business plan ed impairment test si è verificata la recuperabilità di quest'ultimo in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante, così come espressamente indicato nell'OIC 21 .

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Non si procede alla ripartizione dei crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie per aree geografiche, in quanto non significativa.

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile, come descritto nel capitolo del presente documento "*Criteri di Valutazione Applicati*".

In ossequio a quanto disposto dall'Art. 2427, comma 1, n. 4 del codice civile, nei seguenti prospetti vengono illustrati per ciascuna voce dell'attivo diversa dalle immobilizzazioni, la consistenza iniziale, i movimenti dell'esercizio e la correlata consistenza finale.

Rimanenze

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

Analisi delle variazioni delle rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	F.do Svalutazione esistente	Valore finale
prodotti finiti e merci	22.123	(4.148)	17.975	0	17.975
Totale	*22.123*	*(4.148)*	*17.975*	*0*	*17.975*

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	7.294.994	231.028	7.526.022	7.268.675	257.347
Crediti verso imprese controllate	1.028.489	(159.553)	868.936	868.936	-
Crediti verso imprese collegate	16.171	(15.808)	363	363	-
Crediti tributari	406.755	254.726	661.481	514.008	147.473

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Imposte anticipate	383.886	(30.876)	353.010	-	-
Crediti verso altri	125.114	895.274	1.020.388	435.257	585.131
Totale	**9.255.409**	**1.174.791**	**10.430.200**	**9.087.239**	**989.951**

L'Organo Amministrativo precisa quanto segue :

Crediti v/Clienti

I crediti commerciali sono valutati al presumibile valore di realizzo, in corrispondenza del valore nominale opportunamente ridotto in modo indiretto, da idonei accantonamenti a fondi svalutazione tenuto conto del rischio di inesigibilità.

Le operazioni in moneta non di conto effettuate durante l'esercizio, sono state convertite in Euro al cambio della data di effettuazione dell'operazione.

Relativamente all'incasso di crediti commerciali in valuta, l'eventuale differenza scaturita tra il valore come sopra contabilizzato e l'importo effettivamente percepito viene imputato a conto economico alla voce "17-bis) Utili e perdite su cambi", tra i proventi e gli oneri finanziari.

Si dà atto che alla data di chiusura dell'esercizio non risultano iscritti in bilancio crediti espressi in valute non aderenti alla U.E.M., per cui non si è reso necessario procedere ad alcuna operazione di valutazione di eventuali rischi su cambi.

Esigibili entro l'esercizio successivo

Ammontano a complessivi € 7.268.675.=, di cui € 98.461.= per fatture da emettere relativi a ricavi di competenza dell'esercizio, già al netto del fondo svalutazione stanziato per complessivi € 150.389.=, i cui movimenti dell'esercizio sono evidenziati nella seguente tabella:

Descrizione	*Saldo Fondo al 31/12/2020*	*Accantonamenti*	*Utilizzi*	*Saldo Fondo al 31/12/2021*
Crediti v/Clienti	130.174	27.179	-80.125	77.228
Crediti v/Clienti in Sofferenza	62.343	22.358	-11.540	73.161
Crediti v/Altri				
Totale F.do Svalut. Crediti	***192.517***	***49.537***	***-91.665***	***150.389***

Relativamente ai crediti commerciali v/clienti per i quali nel corso del periodo antecedente alle operazioni di chiusura del bilancio si è potuto riscontrare il rischio di effettiva insolvenza ed il cui recupero è stato affidato allo Studio Legale della società, è stata effettuata la svalutazione indiretta specifica sulla base dell'effettiva possibilità di recupero del credito medesimo.

I restanti crediti commerciali sono stati sottoposti a svalutazione indiretta mediante l'utilizzo della procedura basata sull'applicazione di percentuali variabili a seconda di uno specifico criterio legato a fattori temporali degli incassi scaduti per singole posizioni.

Il tutto nel rispetto dei criteri prudenziali stabili dalla normativa vigente.

Esigibili oltre l'esercizio successivo

L'importo iscritto nella presente voce di bilancio di € 257.347.=, si riferisce esclusivamente a crediti di natura commerciale verso clienti assoggettati a procedure concorsuali per l'ammontare ritenuto effettivamente recuperabile.

Relativamente ai clienti che nel corso del periodo antecedente alle operazioni di chiusura del bilancio sono stati assoggettati a procedure concorsuali, è stata effettuata la svalutazione diretta specifica, mediante l'utilizzo di fondi svalutazione accantonati in precedenti esercizi, sulla base dell'effettiva possibilità di recupero del credito medesimo, così come risultante dagli atti notificati dai responsabili (curatori, amministratori straordinari, ecc.) delle procedure stesse. In

particolare, per le procedure fallimentari la svalutazione è stata fatta nella misura del 100%, mentre per le procedure di concordato la svalutazione è stata effettuata nel rispetto dei piani di riparto definiti dalla procedura. Infine, si precisa che laddove applicata, non si è proceduto a svalutare l'ammontare dell'Imposta sul Valore Aggiunto, in seguito alla certezza del recupero della stessa ai sensi di legge.

Il tutto nel rispetto dei criteri prudenziali stabili dalla normativa vigente.

Crediti v/Imprese Controllate

I crediti di € 868.936.= scadenti entro l'esercizio successivo, sono rappresentati :

- per € 399.589.=, di cui € 342.271.= per fatture da emettere relative a ricavi di competenza dell'esercizio, da normali rapporti commerciali per la vendita di beni e prestazione di servizi rientranti nella gestione caratteristica dell'attività svolta, il cui regolamento è avvenuto nel 2021;
- per € 268.=, da crediti per anticipazioni varie intragruppo, rimborsati nel 2021;
- per € 100.000.=, da crediti per finanziamento effettuato a favore della controllata Smea Real Estate Srl;
- per € 369.079.= da credito per apporto al consolidato fiscale dei debiti IRES delle società controllate consolidate.

Per il dettaglio della composizione, si rimanda all'apposita tabella contenuta nel paragrafo "Operazioni con Parti Correlate".

Crediti v/Imprese Collegate

I crediti di € 363.= scadenti entro l'esercizio successivo, derivano esclusivamente da normali rapporti commerciali per la vendita di beni e prestazione di servizi rientranti nella gestione caratteristica dell'attività svolta, il cui regolamento è avvenuto nel 2021.

Per il dettaglio della composizione, si rimanda all'apposita tabella contenuta nel paragrafo "Operazioni con Parti Correlate".

Crediti Tributari

Risultano iscritti i seguenti crediti verso l'Erario:

Esigibili entro l'esercizio successivo – Totale € 514.008.=

- per IRES di € 326.392.= relativi ai versamenti di acconti automatici effettuati per il 2021 e risultati eccedenti all'imposta effettivamente dovuta per l'esercizio;
- per IRAP di € 37.238= relativi ai versamenti di acconti automatici effettuati per il 2021 e risultati eccedenti all'imposta effettivamente dovuta per l'esercizio;
- Imposte da rimborsare di € 9.416.= derivanti dalla rinuncia, effettuata ai sensi dell'art. 1 – comma 624 Legge 234/2021, al riallineamento dei valori d'Avviamento da incorporazioni e alla rivalutazione del software Negoziando, come descritto nel paragrafo relativo alle immobilizzazioni immateriali, per l'ammontare della 1° rata dell'imposta sostitutiva di cui al D.L. 104/2020 già versata in data 30/06/2021;
- Credito Imposta Ricerca & Sviluppo di cui all'Art. 1 – comma 1064 – lettera f) – Legge 30/12/2020 n. 178 (Legge di Bilancio 2021) e DM del 26/05/2020, di complessivi € 140.962.= di cui € 70.962.= maturati nel 2020 e non ancora utilizzati ed e 70.000.= stanziati per l'esercizio 2021 e non ancora utilizzati. Per quanto riguarda il credito maturato sui costi sostenuti nell'esercizio 2021, si dà atto che è ancora in corso la verifica e certificazione da parte della società di revisione, che dovrà rilasciare apposita attestazione da allegare al presente bilancio, pertanto è stato prudenzialmente stanziato in bilancio quale credito d'imposta per ricerca e sviluppo l'importo di **€ 70.000.=;** le eventuali differenze attive o passive, verranno conguagliate nell'esercizio 2022.

Esigibili oltre l'esercizio successivo – Totale € 147.473.=

- Imposta IRES a rimborso relativa agli esercizi da 2008 a 2011, per maggiori deduzioni IRAP sul costo del lavoro, derivante da istanza presentata ai sensi del D.L. 201/2011 – Art. 2 comma 1 quater – dalle società incorporate Query Spa per € 103.036.=, RDS Srl per € 6.077.= e S.Info Srl per € 20.300.=.

- Credito imposta di € 18.060.= di cui alla Legge 296/06 pari al 55% dei costi sostenuti direttamente dalla società e dall'incorporata Molteni Informatica S.r.l. in esercizi precedenti finalizzati al risparmio energetico, per la quota utilizzabile oltre l'esercizio successivo.

Imposte Anticipate

Si incrementano per l'IRES ed IRAP rilevate sui costi 2021 deducibili in esercizi successivi e si decrementano per l'IRES ed IRAP rilevata in esercizi precedenti su costi divenuti deducibili nell'esercizio in esame.

Descrizione	Consist. iniziale	Increm.	Decrem.	Consist. finale
Imposte anticipate	383.886	143.569	-174.445	353.010

Per il dettaglio relativo alla composizione e movimenti, si rimanda ai commenti contenuti nel paragrafo "Imposte differite e anticipate".

Crediti v/Altri

Risultano iscritti i seguenti crediti:

Esigibili entro l'esercizio successivo – Totale € 435.257.=

- verso fornitori per acconti su prestazioni di servizi da ricevere di € 12.098.=;
- verso fornitori per per note credito da ricevere su acquisti di beni e servizi effettuati nel 2021 di € 17.065.=;
- verso INAIL per rimborsi da ricevere di € 3.478.= relativi ai premi 2018 versati in misura superiore dalle società incorporate, € 828.= per pagamento anticipato infortuni dipendenti 2019 e 2020 da ricevere a rimborso;
- verso INPS di € 13.213.= derivante dai versamenti effettuati a titolo di anticipi contributi su residui ROL e Ratei ferie non goduti dai dipendenti, in attesa di utilizzo;
- verso dipendenti per quote capitale relative a prestiti personali concessi nei precedenti esercizi, in corso di rimborso di € 250.= ;
- verso dipendenti di € 294.= per anticipi spese;
- verso società Arxivar Srl in fallimento di € 24.827.= per anticipi pagamenti effettuati, nell'ambito del rapporto di affitto ramo azienda, per conto dell'affitante e crediti relativi a ricavi di competenza dell'affittuaria Sme Up, incassati dall'affittante.
- verso terzi di € 363.204.= per le rate del corrispettivo derivante dalla vendite delle quote detenute nella collegata HRZ Milano Srl effettuata in data 10/02/2021, da incassare entro l'esercizio successivo;

Esigibili oltre l'esercizio successivo – Totale € 585.131.=

- verso dipendenti di € 339.400.= per quote capitale relative ai prestiti personali effettuati a favore di dipendenti, da ricevere a rimborso oltre l'esercizio successivo;
- verso collaboratori di € 63.000.= per quote capitale relative ai prestiti personali effettuati per l'acquisto di azioni Sme Up S.p.A., da ricevere a rimborso oltre l'esercizio successivo;
- verso terzi per € 181.602.= per l'ultima relata del corrispettivo derivante dalla vendita delle quote detenute nella collegata HRZ Milano Srl, da incassare oltre l'esercizio successivo;
- verso fornitori per € 1.129.= per depositi cauzionali utenze e noleggio auto

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si procede alla ripartizione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per aree geografiche, in quanto non significativa.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Descrizione voce	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
altri titoli	5.222.554	2.465.471	7.688.025
Totale	*5.222.554*	*2.465.471*	*7.688.025*

In merito alla composizione della voce in esame, l'Organo Amministrativo da atto che:

- € 5.= derivano dalla partecipazione al CONAI acquisita in seguito all'operazione di fusione della società Sme Up Veneto Srl avvenuta nell'esercizio 2017;
- € 1.650.000.= da premio unico versato in sede di sottoscrizione di n. 2 polizze assicurative che consentono di garantire il capitale investito e beneficiare dei rendimenti di gestione;
- € 6.038.020.= da quote di fondi comuni d'investimento, svalutate indirettamente sulla base delle quotazioni risultanti alla fine dell'esercizio, come meglio dettagliato nel paragrafo relativo ai Fondi per Rischi ed Oneri.

Nel corso dell'esercizio sono state poste operazioni di investimento della liquidità eccedente il normale fabbisogno, nonché sono state effettuate operazioni di switch, finalizzate alla diversificazione e ottimizzazione della composizione dei portafogli. Tali operazioni hanno generato sia plusvalenze per complessivi € 41.370.=, imputati tra i Proventi Finanziari, che minusvalenze per complessivi € 2.680.= interamente coperte mediante l'utilizzo dell'apposito F.do svalutazione Titoli non Immobilizzati, accantonato in precedenti esercizi.

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	1.368.631	3.758.470	5.127.101
danaro e valori in cassa	22.608	366	22.974
Totale	*1.391.239*	*3.758.836*	*5.150.075*

Le disponibilità liquide risultanti alla data di chiusura dell'esercizio si riferiscono a saldi attivi di c/c bancari ordinari, nonché a denaro contante in giacenza nelle casse sociali per € 3.852.= ed a carte prepagate per l'importo utilizzabile di € 19.122.=.

Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	426.013	18.571	444.584
Totale ratei e risconti attivi	**426.013**	**18.571**	**444.584**

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, così come iscritte in bilancio :

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
RISCONTI ATTIVI		
	Canone Leasing Imm.re di comp. Futura	169.288
	Canoni Licenze SW e Servizi uso proprio di comp. 2022	138.916
	Premi Assicurazioni di comp. 2022	8.330
	Canoni Noleggio Macchine Elettroniche di comp. 2022	5.699
	Canoni Noleggio e Servizi accesori Auto di comp. 2022	35.180
	Canoni godimento beni di terzi di comp. 2022	1.614
	Canoni Utenze Telefoniche e Spese Internet di comp. 2022	957
	Servizi Vendita,Marketing e Pubblicità di comp. 2022	33.577
	Manutenzioni e Canoni Assistenza di comp. 2022	11.000
	Consulenze e Canoni per rivendita comp. 2022	1.367
	Servizi e Abbonamenti SW per uso proprio di comp. 2022	27.866
	Corsi Aggiornamento di comp. 2022	3.378
	Servizi Sicurezza Lavoro comp. 2022	1.674
	Contributi Associati e Abbonamenti comp. 2022	268
	Affitti Passivi comp. 2022	4.197
	Spese Condominiali di comp. 2022	1.273
	Totale	**444.584**

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del passivo dello stato patrimoniale sono state valutate secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile ed in conformità alle indicazioni contenute nel principio contabile OIC 12.

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Attribuzione di dividendi	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	360.000	-	-	-	-	-	360.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	263.963	-	-	175.259	-	-	439.222
Riserve di rivalutazione	9.526.347	-	-	9.001	72.000	-	9.463.348
Riserva legale	95.183	-	-	-	-	-	95.183
Riserva straordinaria	8.402.516	-	1.447.419	-	-	-	9.849.935
Riserva avanzo di fusione	290.303	-	-	-	-	-	290.303
Riserva per utili su cambi non realizzati	48	-	-	-	-	-	48
Varie altre riserve	1.930.861	-	-	1	-	-	1.930.862
Utile (perdita) dell'esercizio	2.197.419	(750.000)	(1.447.419)	-	-	1.207.727	1.207.727
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(958.725)	-	-	(82.972)	(1.038.254)	-	(3.443)
Totale	**22.107.915**	**(750.000)**	**-**	**101.289**	**(966.254)**	**1.207.727**	**23.633.185**

L'Organo Amministrativo precisa quanto segue :

Riserva da Sovrapprezzo Azioni

In merito alla "Riserva da sovrapprezzo Azioni", l'Organo Amministrativo sottolinea che in applicazione del principio di derivazione rafforzata di cui al D.Lgs. 139/2015, le operazioni su azioni proprie vanno gestite tenendo conto della "sostanza" delle stesse, ovvero rappresentano di fatto restituzione di ricchezza ai soci o acquisizione di nuovi apporti; di conseguenza, l'eventuale risultato positivo o negativo derivante da operazioni su azioni proprie deve essere imputato in un'apposita voce di patrimonio netto.

Tale riserva accoglie, quindi, le differenze attive e/o passive derivanti da operazioni di vendita delle azioni proprie. L'incremento d'esercizio si riferisce alle plusvalenze realizzate sulle vendite di azioni proprie effettuate nell'esercizio, quale saldo algebrico tra i corrispettivi incassati e quanto pagato in sede di acquisto.

Riserva Negativa per Azioni Proprie in Portafoglio

Tale riserva negativa è stata iscritta nel rispetto di quanto previsto dall'Art. 2357-ter – comma 3 – Codice Civile, in seguito alle operazioni effettuate nell'esercizio ed in quelli precedenti di acquisto e vendita di azioni proprie, come di seguito specificato :

Saldo al 31/12/2020 azioni in portafoglio N. 48.000	***€ 958.725.=***
In data 03/03/2021 Vendita N. 29.187 azioni proprie	€ -605.426.=
In data 28/05/2021 Acquisto N. 4.000 azioni proprie	€ 82.972.=
In data 10/12/2021 Vendita N. 22.500 azioni proprie	€ -432.828.=
Saldo al 31/12/2021 azioni in portafoglio N. 313	***€ 3.443.=***

Digita qui il testo

L'Organo Amministrativo sottolinea che non potranno essere distribuite le altre riserve di patrimonio disponibili, sino alla concorrenza dell'importo iscritto nella presente riserva negativa.

Analisi delle Riserve di Rivalutazione e Altre Riserve

Descrizione	Saldo al 31/12/2020	Incrementi d'Esercizio	Decrementi d'Esercizio	Saldo al 31/12/2021
LEGGE 448/01 – Anno 2001	1.623.548			1.623.548
LEGGE 448/01 – Anno 2005	880.000			880.000
LEGGE 126//20 – Anno 2020	7.022.800	9.000	72.000	6.959.800
Totale III - Riserve di Rivalutazione	**9.526.348**	**9.000**	**72.000**	**9.463.348**
Riserva Straordinaria	8.402.516	1.447.419		9.849.935
Riserva Avanzo da Fusione	290.303			290.303
Riserva per Utili su Cambi	48			48
Riserva Facoltativa	2.810			2.810
Riserva Premi Assunzione	12.396			12.396
Riserva da Conferimento Ramo ICS	1.915.658			1.915.658
Riserva Arrotondamento Unità Euro	-3	1		-2
Totale VI - Altre Riserve	**10.623.728**	**1.447.420**		**12.071.148**

In merito ai movimenti dell'esercizio, l'Organo Amministrativo precisa quanto segue :

Riserva Rivalutazione Legge 126/20

I movimenti rilevati nell'esercizio, sono la conseguenza alla rinuncia del riconoscimento fiscale sulla rivalutazione del software Negoziando effettuata ai sensi dall'Art. 1 – comma 624 – Legge 234/2021. Tale rinuncia ha comportato l'annullamento dell'imposta sostitutiva del 3% di complessive € 9.000.= ad incremento della riserva stessa, nonché l'imputazione in diminuzione delle imposte differite sul valore di rivalutazione civile di complessivi € 72.000.=

Riserva Straordinaria

I movimenti d'esercizio si riferiscono escusivamente alla destinazione di parte dell'utile netto 2020 di € 1.447.419.=, così come deliberato dall'assemblea degli azionisti in data 29/06/2021.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Si precisano di seguito le movimentazioni nette relative agli ultimi tre esercizi, avvenute nelle singole voci costituenti il Patrimonio Netto.

Prospetto Movimenti Voci Patrimonio Netto ultimo triennio

VOCE	Saldo al 01/01/2019	Movimenti 2019	Movimenti 2020	Movimenti 2021	Saldo al 31/12/2021
Capitale Sociale	360.000				360.000
Riserva da Sovrapprezzo Azioni	29.096	+189.294	+45.573	+175.259	439.222
Riserva di Rivalutazione	2.503.548		+7.022.800	+9.000 -72.000	9.463.348
Riserva Legale	95.183				95.183
Riserva Straordinaria	6.019.266	+1.085.555	+1.297.694	+1.447.420	9.849.935
Riserva Avanzo Fusione	250.704		+39.599		290.303
Riserva per utili su cambi non realizzati	48				48
Riserva da Conferimento Ramo ICS		+1.915.658			+1.915.658
Riserva Facoltativa	2.810				2.810
Riserva Premi Assunzione	12.396				12.396

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	360.000	Capitale		-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	439.222	Capitale	A;B;C	439.222
Riserve di rivalutazione	9.463.348	Utili	A;B;C	9.463.348
Riserva legale	95.183	Utili	B	95.183
Riserva straordinaria	9.849.935	Utili	A;B;C	9.849.935
Riserva avanzo di fusione	290.303	Utili	A;B;C	290.303
Riserva per utili su cambi non realizzati	48	Utili		-
Varie altre riserve	1.930.862	Utili	A;B;C	1.930.861
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(3.443)	Capitale		-
Totale	**22.425.458**			**22.068.852**
Quota non distribuibile				105.365
Residua quota distribuibile				21.963.487

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro

L'Organo Amministrativo precisa che l'importo indicato alla voce Quota non Distribuibile, si riferisce all'importo iscritto nella voce Riserva Legale di € 95.183.=, al vincolo disposto ai sensi dell'Art. 2426 – comma 5 – codice civile a copertura del valore residuo dei costi di impianto e ampliamento da ammortizzare di complessivi € 6.739.=, nonché per l'importo corrispondete al valore delle azioni proprie in portafoglio di € 3.443.=.

In merito alle riserve da considerarsi in sospensione d'imposta, ovvero in caso di distribuzione concorrono alla formazione del reddito imponibile della società, non essendo state fiscalmente affrancate, vengono di seguito indicate le voci in cui risultano iscritte tali riserve :

- Riserve di Rivalutazione per l'ammontare di € 8.583.398.=
- Varie Altre Riserve (Riserva da conferimento ramo ICS) per l'ammontare di € 1.915.658.=.

Infine, l'Organo Amministrativo dà atto che in seguito alle operazioni di riallineamento dei valori di bilancio effettuate lo scorso esercizio ai sensi dell'Art. 110 – comma 7 – D.L. 104/2020 convertito in Legge 13 Ottobre 2020 n. 126, il vincolo di riserva in sospensione d'imposta apposto sulla Riserva Straordinaria per € 2.244.441.=, viene ridotto ad € 1.622.014.= in seguito alla rinuncia di tale riallineamento sui valori degli avviamenti da fusione effettuato nell'esercizio in esame ai sensi dell'art. 1 – comma 624 – Legge 234/2021, che ha consentito la liberazione di riserve dal vincolo di sospensione per la quota ad esso imputabile di € 622.427.=.

Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Fondo per imposte, anche differite	9.247	72.000	-9.247	62.753	72.000
Altri fondi	21.320	11.986	-4.427	7.559	28.879
Totale	**30.567**	**83.986**	**-13.674**	**70.312**	**100.879**

Digita qui il testo

Fondo per imposte, anche differite

Si incrementano per l'IRES rilevata sul valore del software Negoziando rivalutato solo ai fini civili, costituente potenziale plusvalenza latente in caso di vendita del bene, e si decrementa per l'IRES rilevata in esercizi precedenti su ricavi divenuti tassabili nell'esercizio in esame.

Per il dettaglio relativo alla composizione e movimenti, si rimanda ai commenti nel paragrafo "Imposte differite e anticipate".

Altri fondi

L'Organo Amministrativo dà atto che risultano ivi iscritti i seguenti fondi :

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Fondo svalutazione Titoli non immobilizzati	19.573	11.986	-2.680	9.306	28.879
Fondo reintegro beni in affitto	1.747		-1.747	-1.747	0
Totale	**21.320**	**11.985**	**-4.427**	**7.559**	**28.879**

Fondo Svalutazione Titoli non Immobilizzati

Nel rispetto dei criteri prudenziali e come commentato nel paragrafo relativo ai criteri di valutazione delle "Attività finanziarie non costituenti immobilizzazioni", il presente fondo accoglie le differenze negative tra i valori di acquisto degli strumenti finanziari e i valori derivanti dalle valutazioni effettuate alla data di chiusura dell'esercizio sulla base dell'andamento di mercato, al netto degli utilizzi per coperture perdite effettivamente subite in seguito a vendite di quote. L'Organo Amministrativo ha provveduto ad accantonare l'importo corrispondente al rischio di perdite presunte come risultate dalle valutazioni effettuate in sede di chiusura del bilancio in esame pari alla differenza negativa tra il costo di acquisto e la valutazione di fine anno, nonché ad utilizzare le quote stanziate in precedenti esercizi per la copertura delle perdite effettivamente subite nel 2021.

Fondo Reintegro Beni in Affitto

Costituito lo scorso esercizio in seguito all'affitto del ramo d'azienda del 20/03/2020 con la società Archivist Srl in Fallimento, relativo alle quote di ammortamento sui beni materiali facenti parte del ramo affittato, è stato interamente liberato nell'esercizio in esame in seguito all'acquisto del ramo d'azienda medesimo avvenuto in data 11/06/2021, effettuato senza soluzione di continuità nell'esercizio del possesso.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Altre variazioni	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	6.514.575	827.541	205.249	6.175	628.467	7.143.042

Si precisa che nel rispetto della normativa vigente, taluni dipendenti hanno optato per la destinazione di parte del loro TFR a istituti di previdenza complementare scelti dagli stessi. Le quote relative sono state quindi direttamente versate dalla

Digita qui il testo

società agli istituti prescelti per un ammontare complessivo pari ad € 90.937.= e direttamente imputate a conto economico alla voce di bilancio "trattamento di fine rapporto".

Debiti

In tale voce sono accolte passività certe e determinate, sia nell'importo che nella data di sopravvenienza; non sono compresi in tale categoria né il fondo TFR, laddove presente, né i ratei e risconti passivi che sono esposti separatamente.

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	4.399.582	8.462.110	12.861.692	3.307.169	9.554.523
Acconti	120.080	276.596	396.676	396.676	-
Debiti verso fornitori	2.032.529	(312.638)	1.719.891	1.719.891	-
Debiti verso imprese controllate	300.506	8.662.569	8.963.075	8.963.075	-
Debiti verso imprese collegate	31.177	(9.159)	22.018	22.018	-
Debiti tributari	724.219	(148.865)	575.354	489.233	86.121
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	431.671	241.054	672.725	672.725	-
Altri debiti	2.657.673	1.418.643	4.076.316	4.069.316	7.000
Totale	**10.697.437**	**18.590.310**	**29.287.747**	**19.640.103**	**9.647.644**

L'Organo Amministrativo sottolinea che :

Debiti v/Banche

Risultano iscritti i seguenti saldi passivi:

- € 932.= relativi a spese di competenza del IV° trimestre non ancora addebitate su E/C bancario;
- € 12.860.760.= relativi alla residua quota capitale di prestiti finanziari chirografari di cui € 3.306.237.= in scadenza il prossimo esercizio ed € 9.554.523.= in scadenza oltre l'esercizio successivo.

Ai fini di una più precisa e completa informativa ai terzi, si ritiene comunque opportuno evidenziare le caratteristiche dei prestiti finanziari in corso :

Mutui e/o Finanziamenti

Tipo di prestito	*Importo Erogato*	*Residuo capitale*	*Scadenza*	*Modalità Rimborso*	*Tasso di interesse*	*Garanzie prestate*
Prestito Chirografario Banco BPM N. 14669868 del 26/05/17	1.000.000	113.635	30/06/2022	Rate Trimestrali	TAEG 1,2201%	Nessuna garanzia
Prestito Chirografario Ubi Banco Brescia N.004-01071647 del 13/06/17	1.000.000	113.567	14/06/2022	Rate Mensili	TAEG 1,190%	Nessuna garanzia

Digita qui il testo

Tipo di prestito	*Importo Erogato*	*Residuo capitale*	*Scadenza*	*Modalità Rimborso*	*Tasso di interesse*	*Garanzie prestate*
Prestito Chirografario Credito Coop Brescia N. 1054715 del 50/06/2019	1.500.000	909.875	20/12/2024	Rate Mensili	TAEG 1,18%	Nessuna garanzia
Prestito Chirografario Credito Coop Brescia N. 1060876 del 08/10/2020	1.500.000	1.157.338	08/10/2025	Rate Mensili	TAEG 1,19%	Garanzia Mediocredito Centrale SPA € 53.470.= Aiuti di Stato
Prestito Chirografario UBI Banca N. 004/01807755 del 04/01/2021	3.000.000	3.000.000	30/12/2025	Rate Mensili dal 30/01/22	TAEG 0,69%	Garanzia Mediocredito Centrale SPA € 83.1736.= Aiuti di Stato
Prestito Chirografario UBI Banca N. 004/01859271 del 12/01/2021	550.000	550.000	12/01/2024	Rata Unica	TAEG 0,56%	Nessuna garanzia
Prestito Chirografario BCC Basso Sebino N. 006/008036 del 09/04/2021	1.500.000	1.500.000	01/04/2027	Rate Semestrali dal 01/04/22	TAEG 1,39%	Nessuna garanzia
Prestito Chirografario BCC Brescia N. 01064374 del 10/09/2021	1.750.000	1.664.040	10/09/2026	Rate Mensili	TAEG 0,80%	Nessuna garanzia
Prestito Chirografario BCC Basso Sebino N. 006/008247/2 del 29/09/2021	1.000.000	1.000.000	01/03/2023	Rate Mensili dal 01/01/22	TAEG 0,28%	Nessuna garanzia
Prestito Chirografario BPER N. 5040859 del 01/10/2021	3.000.000	2.852.304	30/09/2026	Rate Mensili	TAEG 0,70%	Nessuna garanzia

Acconti

Risulta iscritto l'importo di € 396.676.= per:

- € 15.000.= relativi ad anticipi su servizi riscossi, da scomputare dalle prestazioni che verranno effettuate dalla società nei prossimi esercizi:
- € 381.676.= relativi al 50% già incassato per la cessione del ramo d'azienda NEGOZIANDO avvenuta in data 29/12/2021, il cui subentro da parte dell'acquirente avverrà il 01/01/2022.

Debiti v/Fornitori

I debiti commerciali sono valutati al valore nominale ed ammontano a complessivi € 1.719.891.=. Tale importo comprende stanziamenti per fatture da ricevere relative a costi di competenza dell'esercizio pari ad € 686.130.=. Essi derivano esclusivamente da rapporti per la fornitura di beni e servizi rientranti nella gestione caratteristica dell'attività svolta.

Le operazioni in moneta non di conto effettuate durante l'esercizio, sono state convertite in Euro al cambio della data di effettuazione dell'operazione.

Relativamente al pagamento di debiti commerciali in valuta, l'eventuale differenza scaturita tra il valore come sopra contabilizzato e l'importo effettivamente percepito viene imputato a conto economico alla voce "17-bis) Utili e perdite su cambi", tra i proventi e gli oneri finanziari.

Si da atto che alla data di chiusura dell'esercizio non risultano iscritti in bilancio crediti espressi in valute non aderenti alla U.E.M., per cui non si è reso necessario procedere ad alcuna operazione di valutazione di eventuali rischi su cambi.

Debiti v/Imprese Controllate

I debiti di € 8.963.075.= sono rappresentati :

- ✓ per € 393.316.=, di cui € 37.401.= per fatture da ricevere relative a costi di competenze dell'esercizio, da normali rapporti commerciali per la vendita di beni e prestazione di servizi rientranti nella gestione caratteristica dell'attività svolta, il cui regolamento è avvenuto nel 2022;
- ✓ per € 4.018.= relativi alla quota TFR e oneri differiti relativi al passaggio diretto di un dipendente a favore della società Smeup ICS;
- ✓ per € 232.327.= da credito IRES acquisiti nell'ambito del consolidato fiscale, da rimborsare;
- ✓ per € 8.333.414.= da saldi attivi di c/c bancari delle società aderenti al cash pooling,

Per il dettaglio della composizione, si rimanda all'apposita tabella contenuta nel paragrafo "Operazioni con Parti Correlate".

Debiti v/Imprese Collegate

Di complessivi € 22.018.=, derivano esclusivamente da normali rapporti commerciali per l'acquisto di beni e servizi rientranti nella gestione caratteristica dell'attività svolta, il cui regolamento finanziario è avvenuto nel 2022.

Per il dettaglio della composizione, si rimanda all'apposita tabella contenuta nel paragrafo "Operazioni con Parti Correlate".

Debiti Tributari

Risultano iscritti i seguenti debiti verso l'Erario:

Esigibili entro l'esercizio successivo – Totale € 489.233.=

- IVA per € 11.343.= relativa al saldo liquidazione di Dicembre già al netto dell'acconto versato di € 186.847.=;
- IRPEF dipendenti e amministratori per € 347.180.= derivante da trattenute effettuate sulle competenze di Dicembre 2021 e 13ma mensilità;
- Imposta su rendimento finanziario TFR dipendenti per € 32.464.= già al netto dell'acconto versato di € 14.788.=;
- IRPEF lavoratori autonomi per € 11.160.= derivanti da ritenute effettuate su compensi a professionisti erogati a Dicembre 2021;
- Imposta di bollo virtuale per € 964.= derivante da bolli apposti su fatture elettroniche nel 4° trimestre 2021;
- Imposta sostitutiva di Rivalutazione/Riallineamento D.L. 104/2020 per € 86.122.= relativi alla seconda rata dovuta pari ad 1/3 del totale, in scadenza il prossimo esercizio 2022.

Esigibili oltre l'esercizio successivo – Totale € 86.121.=

- Imposta sostitutiva di Rivalutazione/Riallineamento D.L. 104/2020 per € 86.121.= relativi alla terza e ultima rata dovuta in scadenza nell'esercizio 2023.

Debiti v/Istituti di Previdenza e Sicurezza Sociale

Risultano iscritti debiti per complessivi € 672.725.= verso i seguenti istituti scadenti entro l'esercizio successivo :

- INPS dipendenti, amministratori e collaboratori per € 642.929.= relativi alle competenze di Dicembre e bonus 2021;
- INAIL per € 1.239.= per saldo premio da autoliquidazione 2021;
- FONDO EST dipendenti per € 2.628.= relativi alle competenze Dicembre 2021;
- FONDO FONTE dipendenti per € 15.223.= relativi alla destinazione di quote TFR 4° trimestre 2021
- ALLEATA PREVIDENZA / MEDIOLANUM PREVIDENZA / GENERALI / AZIMUT PREVIDENZA / UNIPOL FUTURO dipendenti per € 7.677.= relativi alla destinazione di quote TFR 4° trimestre 2021;
- ENASARCO per contributi relativi a differenza dovuta sul 1° trimestre 2021 e FIRR dell'anno maturato a favore degli agenti per complessivi € 3.029.=.

Altri Debiti

Risultano iscritti i seguenti debiti verso :

Esigibili entro l'esercizio successivo – Totale € 4.069.316.=:

- Contributi Sindacali su stipendi dipendenti per € 36.=;
- Dipendenti, amministratori e collaboratori per rimborsi spese relativi a Dicembre 2021 per € 104.110.=;
- Dipendenti, amministratori e collaboratori per retribuzioni e compensi relativi a Dicembre 2021 per € 539.161.=;
- Dipendenti per ratei premi, ferie, ROL e 14ma mensilità e relativi contributi maturati alla data del 31/12/2021 per complessivi € 1.865.128.=;
- Amministratori per premi 2021 di complessivi € 78.000.=;
- Verso Clienti per note credito da emettere a fronte di vendite di beni e servizi effettuati nel 2021 per € 28.863.=;
- Verso gestori di carte di credito per € 4.018.=
- Verso Terzi per acquisizioni quote per € 1.450.000.= relativi al saldo dovuto, pari al 25% del corrispettivo pattuito, ai soci di Smeup BSA S.r.l. (già Asi) S.r.l. per l'acquisto del 100% delle quote avvenuto in data 15/04/2021.

Esigibili oltre l'esercizio successivo:

L'Organo Amministrativo da atto che tali debiti di € 7.000.=, sono rappresentati esclusivamente da incassi ricevuti a titolo di deposito cauzionale per rapporti di locazione immobiliare in corso e risultano iscritti per il valore effettivamente ricevuto.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si procede alla ripartizione dei debiti per aree geografiche, in quanto non significativa

Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	1.949	6.512	8.461
Risconti passivi	386.864	(26.537)	360.327
Totale ratei e risconti passivi	**388.813**	**(20.025)**	**368.788**

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, così come iscritte in bilancio

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
RATEI PASSIVI		
	Interessi Passivi Finanziamento comp. 2021	8.461
	Totale	**8.461**

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
RISCONTI PASSIVI		
	Credito Imposta 55% L.296/06 comp.esercizi futuri	18.060
	Ricavi di comp. 2022 da Ftt. 2021 relative a :	
	SW proprio	9.478
	Canoni Soluzioni Porprie	294.827
	Canoni Cloud proprio	14.833
	Servizi a Corpo Propri	21.086
	Servizi a Canone Propri	149
	Servizi Amministrativi	714
	Affitti Attivi	1.180
	Totale	**360.327**
	Totale Ratei e Risconti Passivi	**368.788**

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile, sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

Tali componenti sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Infine, si fornisce di seguito il dettaglio dei principali dati di conto economico, paragonati con quelli dell'esercizio precedente, sia in valore assoluto che in termini percentuali.

DESCRIZIONE	31/12/2021	31/12/2020	Diff.	Diff. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	**29.106.699**	**28.009.971**	**1.096.728**	**3,92%**
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	28.483.345	27.338.533	1.144.812	4,19%
Altri ricavi e proventi	623.354	671.438	-48.084	-7,16%
COSTI DELLA PRODUZIONE	**27.971.759**	**26.221.688**	**1.750.071**	**6,67%**
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	563.257	611.548	-48.291	-7,90%
Costi per servizi	9717.671	9.463.917	253.754	2,68%
Costi per godimento di beni di terzi	638.520	784.813	-146.293	-18,64%
Costi per il personale	*14.666.388*	*13.678.619*	*987.769*	*7,22%*
Salari e stipendi	10.279.210	9.802.383	476.827	4,86%
Oneri sociali	3.187.893	2.931.616	256.277	8,74%
Trattamento di fine rapporto	967.230	789.844	177.386	22,46%
Altri costi per il personale	232.055	154.776	77.279	49,93%
Ammortamento delle imm.ni immateriali	1.630.133	975.351	654.782	67,13
Ammortamento delle imm.ni materiali	237.364	266.301	-28.937	-10,87%
Altre svalutazioni delle immobilizzaizoni	100.000	-	100.000	
Svalutazioni dei crediti compresi nell'Attivo Circolante e delle Disponibilità Liquide	49.538	42.079	7.459	17,73%
Variaz.rimanenze mat.prime, sussidiarie, consumo e merci	4.148	-659	4.807	-729,44%
Accantonamenti per rischi	11.985	21.320	-9.335	-43,79%
Oneri diversi di gestione	352.755	378.399	-25.644	-6,78%
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE	**1.134.940**	**1.788.283**	**-653.343**	**-36,53%**
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	**417.887**	**922.345**	**-504.458**	**-54,69%**
Proventi Finanziari da partecipazioni in imprese Controllate	67.100	750.000	-481.360	-50,94%
Proventi Finanziari da partecipazioni in imprese Collegate	351.470	149.671	201.799	134,83%
Proventi Finanziari da partecipazioni in Altre imprese	45.061	45.320	-259	-0,57%
Proventi Finanziari da titoli del circolante non costituenti partecipazioni	41.659	47.974	-6.315	-13,16%
Proventi diversi dai precedenti verso altri	381	571	-190	-33,27%
Interessi ed altri oneri finanziari verso altre imprese	87.032	70.410	16.622	23,61%
Utili e Perdite su cambi	-752	-781	29	-3,71%
RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	**-**	**-20.000**	**-20.000**	**-100,00%**
Svalutazione Partecipazioni		-20.000	-20.000	-100,00%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	**1.552.827**	**2.690.628**	**-1.137.801**	**-42,29%**
Imposte correnti	355.970	694.278	-338.308	-48,73%
Imposte relative a esercizi precedenti	-32.499	-54.985	22.4868	-40.89%
Imposte differite e anticipate	21.629	-146.084	167.713	-114,81%
Utile (perdita) dell'esercizio	**1.207.727**	**2.197.419**	**989.692**	**-45,04%**

Per quanto riguarda l'analisi degli scostamenti intervenuti tra l'esercizio in esame ed il precedente, si rimanda ai commenti riportati nella relazione sulla gestione.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

I ricavi non caratteristici sono imputati alla voce "Altri Ricavi e proventi" nel rispetto del criterio temporale degli stessi, ad eccezione delle sopravvenienze attive che accolgono tra l'altro elementi positivi di conto economico di competenza di precedenti esercizi, la cui manifestazione è avvenuta nel periodo in esame.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categorie di attività

Categoria di Attivita'	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Differenza	Differenza %
VENDITE HARDWARE	512.856	627.025	-114.170	-18,21%
VENDITE SOFTWARE	1.270.931	965.720	305.211	31,60%
SOFTWARE E SERVIZI TECNICI	24.007.176	23.596.070	411.106	1,74%
RIVENDITA SERVIZI INFORMATICI DI TERZI	2.237.920	1.767.465	470.455	26,62%
ALTRI RICAVI E SERVIZI	454.463	382.252	72.210	18,89%
TOTALE	28.483.345	27.338.533	1.144.813	4,19%

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Differenza	Differenza %
ITALIA	27.375.840	26.091.405	1.284.435	4,92%
UNIONE EUROPEA	378.235	417.328	-39.093	-9,37%

Area geografica	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Differenza	Differenza %
PAESI EXTRA UE	729.270	829.800	-100.530	-12,11%
TOTALE	28.483.345	27.338.533	1.144.812	4,19%

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

I costi non caratteristici sono imputati alla voce "Oneri diversi di Gestione" nel rispetto del criterio temporale degli stessi, ad eccezione delle sopravvenienze passive che accolgono tra l'altro elementi negativi di conto economico di competenza di precedenti esercizi, la cui manifestazione è avvenuta nel periodo in esame.

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

I contributi volti a ridurre gli interessi sui finanziamenti sono iscritti a riduzione della voce C.17 in quanto conseguiti nel medesimo esercizio di contabilizzazione degli interessi passivi.

Composizione dei proventi da partecipazione

L'Organo Amministrativo dà atto che tra i Proventi finanziari risultano imputati proventi da partecipazioni in società iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie di cui all'Art. 2425 – n. 15 – codice civile relativi a dividendi deliberati nell'esercizio ed incassati alla data del 31/12/2021 e proventi diversi dai dividendi, come di seguito evidenziato :

SOCIETA'	DIVIDENDO	ALTRI PROVENTI
SOFTRE S.r.l.	67.100	0
Totale Dividendi da Imprese Controllate	***67.100***	***0***
SINTE.SYS S.r.l.	15.000	0
HRZ MILANO S.r.l.	0	336.470
Totale Dividendi da Imprese Collegate	***15.000***	***336.470***
ONE TEAM S.r.l.	45.000	0
BCC POMPIANO FRANCIACORTA	61	0
Totale Dividendi da Altre Imprese	***45.061***	***0***
TOTALE PROVENTI FINANZIARI	**127.161**	**336.470**

L'Organo Amministrativo dà atto che l'importo indicato di € 336.470.= si riferisce esclusivamente alla plusvalenza realizzata dalla vendita totale del 39% delle quote della società collegata HRz Milano S.r.l. avvenuta in data 10/02/2021.

Digita qui il testo

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

Descrizione	A Breve Termine	A Medio-Lungo Termine	Totale al 31/12/2021	Totale Eserc. precedente
Int. Passivi Bancari	1.205		1.205	5.911
Int. Passivi V/Banche su altri Finanziamenti		85.715	85.715	37.067
Int. Passivi su Debiti V/Fornitori	109		109	207
Int. Passivi su Debiti V/Controllate				
Int. Passivi su Debiti V/Collegate				
Int. Passivi su Debiti V/Controllanti				
Int. Passivi su Debiti V/Terzi				
Int. Passivi su Dilazione Imposte	3		3	117
Totale Interessi Passivi	**1.317**	**85.715**	**87.032**	**43.302**
Perdite da Partecip. Collegate Imm.te				2.856
Minusvalenze da Alienazione Titoli non Imm.ti				24.252
Totale Oneri Finanziari				**27.108**
Totale Int. Passivi e Oneri Finanziari	***1.317***	***85.715***	***87.032***	***70.410***

Utili/perdite su cambi

Si riportano di seguito le informazioni relative agli utili o perdite su cambi distinguendo la parte realizzata dalla parte derivante da valutazioni delle attività e passività in valuta iscritte in bilancio alla fine dell'esercizio.

Descrizione	Importo in bilancio	Parte valutativa	Parte realizzata
utili e perdite su cambi	*752-*		
Utile su cambi			9
Perdita su cambi		-	761-
Totale voce		**-**	**752-**

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi né costi o altri componenti negativi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti.

Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali.

Le imposte relative ad esercizi precedenti comprendono le eventuali differenze positive e negative relative ad imposte rilevate in precedenti esercizi.

Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Imposte Correnti

Lo stanziamento delle imposte correnti è determinato in base ad una prudente previsione dell'onere di imposta IRES ed

IRAP, in applicazione della vigente normativa fiscale, che ha comportato l'iscrizione tra le imposte correnti di € 272.505.= per IRES ed € 83.465.= per IRAP.

Imposte relative ad esercizi precedenti

Con riferimento alla imposte dirette relative ad esercizi precedenti, la società ha provveduto all'iscrizione delle differenze tra le maggiori.= è imposte stanziate in sede di chiusura dei bilanci e quanto effettivamente risultante dalla dichiarazione fiscale relative al medesimo periodo di riferimento di € 2.439.= per IRAP ed € 30.060 per IRES.=.

Imposte differite e anticipate

Così come espressamente previsto dall'Art. 1 del D.Lgs 6/2003, l'Organo Amministrativo dà atto di aver proceduto al calcolo dell'imposta IRES anticipate e differite sul valore delle differenze temporanee tra il risultato civile di bilancio e l'imponibile fiscale determinato ai sensi del D.P.R. 917/86 e successive modifiche ed integrazioni, relative a costi sostenuti e ricavi conseguiti nel 2021 deducibili e tassabili in esercizi successivi, nonché all'utilizzo delle quote stanziate in precedenti esercizi su costi resisi deducibili e ricavi resisi tassabili nell'esercizio in esame.

Imposte Anticipate

Il credito generato per imposte anticipate nonché gli utilizzi avvenuti, vengono contabilizzati alla voce dell'Attivo C) Attivo Circolante "4-ter Imposte Anticipate" quale contropartita della rettifica delle imposte d'esercizio voce 22) del Conto Economico – Imposte differite e anticipate -.

Il tutto nel rispetto della "ragionevole certezza" dell'utilizzo e recuperabilità futura di tali quote di costi deducibili.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	Es. n+1	Es. n+2	Es. n+3	Es. n+4	Oltre
IRAP	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%
IRES	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%

Nel seguente prospetto è analiticamente indicata la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate, specificando le variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al 31/12/2020	*Costi Es. precedenti deducibili nell'esercizio*	*Costi 2021 deducibili in futuri esercizi*	Importo al 31/12/2021	*Aliquota IRES*	*Effetto Fiscale IRES*	*Aliquota IRAP*	*Effetto Fiscale IRAP*
Amm.ti Civili eccedenti Fiscali	32.385			32.385	24,0%	7.772		
Amm.ti Marchi & Avviamenti eccedenti 1/18	341.013	-34.366	+42.532	349.179	24,0%	83.803	3,9%	6.170
Amm.to su Rivalutaz. SW SmeUp 2006/2007	200.000			200.000	24,0%	48.000	3,9%	7.800
Emolumenti & Premi Amm.ri	152.996	-152.996	+78.000	78.000	24,0%	18.720	3,9%	3.042
Premi Dipendenti	455.151	-455.151	+446.100	446.100	24,0%	107.064		
Svalutaz.Titoli non imm.ti	30.233	-2.680	+11.985	39.538	24,0%	9.489		

Digita qui il testo

Svalutaz. Crediti eccedente quota fiscale	311.591	-56.800		254.791	24,0%	61.150		
Totale	***1.523.369***	***-701.993***	***+578.617***	***1.399.993***		***335.998***		***17.012***

Imposte Differite

Nel seguente prospetto è analiticamente indicata la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite, specificando le variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al 31/12/2020	*Ricavi Es. precedenti imponibili nell'esercizio*	*Ricavi 2021 imponibili in futuri esercizi*	Importo al 31/12/2021	*Aliquota IRES*	*Effetto Fiscale IRES*	*Aliquota IRAP*	*Effetto Fiscale IRAP*
DA MOLTENI Inf. Plusvalenze 2017	1.032	-1.032			24,0%			
5% Dividendo Smeup ICS deliberato e corrisposto es.successivo	25.000	-25.000			24,0%			
5% Dividendo Soluzioni EDP deliberato e corrisposto es.successivo	+12.500	-12.500			24,0%			
Totale	***38.532***	***-38.532***						

Inoltre, conformemente a quanto previsto dal Principio Contabile OIC n. 25, viene riportato il dettaglio della riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal Bilancio e l'onere fiscale teorico.

Prospetto riconciliazione IRES / IRAP

	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte	1.552.828	
Aliquota teorica (%)	24,00	
Imposta IRES	372.678	
Saldo valori contabili IRAP		15.962.850
Aliquota teorica (%)		3,90
Imposta IRAP		622.551
Differenze temporanee imponibili		
- Incrementi		
- Storno per utilizzo	+38.532	
- Escluse	-	-
Totale differenze temporanee imponibili	*+38.532*	-

	IRES	IRAP
Differenze temporanee deducibili		
- Incrementi	+578.617	+120.532
- Storno per utilizzo	-701.993	-
- Escluse	-	-
Totale differenze temporanee deducibili	*-123.376*	*+120.532*
Var.ni permanenti in aumento	*+684.203*	*654.471*
Var.ni permanenti in diminuzione	*-1.016.750*	*-505.787*
Totale imponibile	*1.135.437*	*16.232.066*
Utilizzo perdite esercizi precedenti		
Altre variazioni IRES	-	
Valore imponibile minimo	-	-
Deduzione ACE/Start-up	-	
Altre deduzioni rilevanti IRAP		-14.098.940
Totale imponibile fiscale	1.135.437	2.133.126
Totale imposte correnti reddito imponibile	*272.505*	*83.465*
Aliquota effettiva (%)	17,55%	0,52%
Totale imposte anticipate/differite su differenze temporanee imponibili	*-9.248*	*-4.701*
Totale imposte anticipate/differite su differenze temporanee deducibili	*29.610*	
Totale imposte anticipate/differite su storni di esercizi precedenti		*5.967*
Totale imposte in bilancio	*292.867*	*84.731*

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

Dipendenti	Situazione al 01/01/2021	Assunzioni/ Cambi Qualifica	Dimissioni/ Cambi Qualifica	Situazione al 31/12/2021	Media Esercizio 2021	Media Esercizio 2020
Dirigenti	0	-	-	0	0	0
Quadri	31	-	-	31	31	33
Impiegati	203	29	13	219	212	203
Operai	7		4	3	3	7
Totale	**241**	**29**	**(17)**	**253**	**246**	**243**

L'Organo Amministrativo precisa che nella determinazione della media dell'esercizio sono stati considerati i dipendenti risultati dimissionari alla data di chiusura dell'esercizio.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Analisi dei compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci

Compensi	N° Soggetti percettori	Importo esercizio corrente
Amministratori:		
Compenso in misura fissa	3	259.647
Compenso in misura variabile	3	55.578
Indennità di fine rapporto		0
Sindaci:		
Compenso	3	20.657

L'Organo Amministrativo sottolinea che l'emolumento spettante all'organo amministrativo risulta deliberato dall'assemblea degli azionisti del 29/11/2018, mentre il compenso spettante al collegio sindacale su base annua risulta deliberato dall'assemblea del 26/06/2019.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Si segnala che con verbale di assemblea degli azionisti del 29/06/2021, è stata nominata una nuova società di revisione per decorso del triennio.

Il corrispettivo spettante per tale attività ammonta ad € 18.000.= su base annua come deliberato dalla sopra menzionata assemblea degli Azionisti, di cui € 15.000.= si riferiscono alla revisione del bilancio d'esercizio individuale della consolidante Sme Up Spa ed € 3.000.= si riferiscono alla revisione del bilancio d'esercizio consolidato del gruppo Sme Up.

Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Analisi delle categorie di azioni emesse dalla società

Categoria azioni	Numero	Valore Nominale	Totale
Azioni Ordinarie :			
Consistenza iniziale	1.000.000	0,3600	360.000
Sottoscrizione dell'esercizio	-	-	-
Riduzione dell'esercizio	-	-	-
Consistenza finale	**1.000.000**	**0,36000**	**360.000**

Digita qui il testo

Attualmente, i certificati azionari, a seguito di autorizzazione da parte degli azionisti, risultano custoditi e depositati presso la sede sociale in Erbusco (BS) – via Albano Zanella, 23 -.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6 del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

L'Organo amministrativo attesta che alla data di chiusura dell'esercizio esistono impegni non risultanti dallo stato patrimoniale relativi a :

- Canoni Leasing per le quote residue dovute :

Impegni per Beni Acquistati in Locazione Finanziaria

Categoria Beni	Società Leasing	Costo Originario	Corrispettivo Contrattuale	Anno Decorrenza	Anno Riscatto	Debito Residuo al 31/12/2021
Immobile	Freaer Leasing Spa	900.000	983.928	2018	2030	575.402

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Si considerano parti correlate una persona od un'entità non indipendente rispetto alla società che redige il bilancio. Sono quindi parti correlate tutte le società direttamente ed indirettamente controllate e collegate, nonché tutti quei soggetti e familiari diretti che hanno potere decisionale nell'ambito della società che redige il bilancio.

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate. Si tratta di operazioni concluse a normali condizioni di mercato pertanto.

Si forniscono, nelle tabelle che seguono, informazioni circa importo e natura delle operazioni stesse.

Operazioni con Società Controllate e Collegate

Operazioni Attive

PARTE CORRELATA	Vendite Beni e Software	Vendita Servizi, Canoni e Consulenze Informatiche	Servizi Amministrativi	Costi Godimento Beni di Terzi	Cessione Cespiti	Varie e Recupero Spese	T O T A L E
Società Controllate:							
Smeup ICS Srl	14.366	65.546	205.755	45.741	50	56.400	387.858
Smea Real Estate Srl				165		1.489	1.654
Soluzioni EDP Srl	700	18.657				6.213	25.570
Softre Srl		36.185	78.512				114.697
Data Dea Srl		21.284				291	21.575
Smeup BSA Srl		30.366				450	30.816

Società Collegate:							
Apping Srl		14.523					14.523
Sinte.Sys Srl			69				69
T O T A L E	15.066	186.561	284.336	45.906	50	67.843	596.762

Operazioni Passive

PARTE CORRELATA	Acquisti Beni & Software	Servizi, Canoni, Consulenze uso Proprio	Servizi, Canoni, Consulenze per rivendita	Costi Godimento Beni di Terzi	Acquisto Cespiti	Spese Varie	T O T A L E
Società Controllate:							
Smeup ICS Srl		753.939	64	21.600	13.359	25.746	814.708
Smea Real Estate Srl				141.944		12.394	154.338
Soluzioni EDP Srl	382	35.688					36.070
Softre Srl		5.908		2.600			8.508
Data Dea Srl		7.320	900				8.220
Smeup BSA Srl		1.904	11.263				13.167
Società Collegate:							
Apping Srl		34.765					34.765
IOT Ready Srl	4.500	4.686					9.186
Progetto 6 Srl		1.650					1.650
Sinte.Sys Srl		248.493	4.225			36	252.754
T O T A L E	4.882	1.094.353	16.452	166.144	13.359	38.176	1.333.366

In merito alle posizioni creditorie e debitorie risultanti a fine esercizio nei confronti delle suddette società, si forniscono i seguenti dettagli :

CREDITI

PARTE CORRELATA	Finanziamenti erogati	Crediti Finanziari (Altri)	Crediti Commerciali	T O T A L E
Società Controllate:				
Smeup ICS Srl		171.827	281.512	453.339
Smea Real Estate Srl	100.000	3.855	1,489	105.345
Soluzioni EDP Srl			7.187	7.187
Softre Srl		91.654	68.318	159.972
Data Dea Srl		102.012	10.265	112.277
Smeup BSA Srl			30.816	30.816
Società Collegate:				
Apping Srl		28	335	363
T O T A L E	**100.000**	**369.376**	**398.433**	**869.299**

DEBITI

PARTE CORRELATA	Debiti Finanziari (Cash Pooling	Debiti Finanziari (Altri)	Debiti i Commerciali	T O T A L E
Società Controllate:				
Smeup ICS Srl	2.096.580	40.032	344.375	2.480.987
Smea Real Estate Srl	38.569		4.411	42.980
Soluzioni EDP Srl	275.258	83.072	38.445	396.775
Softre Srl	660.799	49.019	3.446	713.264
Data Dea Srl	547.856	64.197	2.489	614.542
Smeup BSA Srl	2.375.979		150	2.376.129
VM Sistemi Spa	2.338.374			2.338.374
Società Collegate:				
Sinte.Sys Srl			22.018	22.018
T O T A L E	**8.333.415**	**236.320**	**415.334**	**8.985.069**

Operazioni con Altre Parti Correlate

Nel corso dell'esercizio esaminato, la società ha inoltro posto in essere operazioni con altre parti correlate a normali condizioni di mercato per le quali si ritiene comunque opportuno fornire le informazioni circa importo e natura delle operazioni stesse.

Operazioni Attive

PARTE CORRELATA	Vendite Imm.ni Materiali	Vendite Servizi Informatici	Servizi Commerciali	Affitti Attivi Immobili	Varie e Recupero Spese	T O T A L E
One Team Srl				19.806	2	19.808
Stepfor Srl	36	7				43
T O T A L E	**36**	**7**		**19.806**	**2**	**19.851**

Operazioni Passive

PARTE CORRELATA	Acquisto Imm.ni Materiali	Servizi Immobiliari	Servizi, Canoni, Consulenze Informatici	Servizi Amministrativi vari	T O T A L E
One Team Srl			14		14
Stepfor Srl				52.400	52.400
D & G di S.Columbro & C. Sas		2.707		96.336	99.043
T O T A L E		**2.707**	**14**	**148.736**	**151.457**

In merito alle posizioni creditorie e debitorie risultanti a fine esercizio nei confronti delle suddette società, si forniscono i seguenti dettagli :

CREDITI

Non risultano crediti verso le altre parti correlate.

DEBITI

PARTE CORRELATA	Crediti Finanziari	Crediti Commerciali	T O T A L E
D & G di S.Columbro & C. Sas		7.320	7.320
T O T A L E		**7.320**	**7.320**

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico degli stessi sull'andamento dell'esercizio 2021. L'Organo Amministrativo dà comunque atto di quanto segue :

- Sottoscrizione aumento a pagamento con sovrapprezzo del 15% del capitale di Tekio Spa, per il corrispettivo di € 200.000.=.
- Sottoscrizione aumento a pagamento con sovrapprezzo del 15% del capitale di The Blue Seed Srl, per il corrispettivo di € 342.700.=.
- data 21 marzo 2022 acquisto del 100% del capitale sociale SH Sistemi Lab Srl, per il corrispettivo di € 375.000,00=.

Infine, in merito al conflitto Russo/Ucraino scoppiato lo scorso 24 febbraio 2022, si segnala che non si ravvisano ad oggi effetti negativi diretti ed indiretti tali da incidere sul volume dell'attività svolta.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, così come risultante dal Registro Nazionale degli Aiuti di Stato, l'Organo amministrativo attesta quanto segue :

AUTORITA' CONCEDENTE	VALORE CONTRIBUTO	DATA CONCESSIONE	DESCRIZIONE
Banca del Mezzogiorno Mediocredito Centrale Spa	€ 83.176.=	10/12/2020	Misure urgenti in materia di accesso al credito D.L. 08/04/2020 n. 23 – Covid-19 Fondo Garanzia PMI a fronte finanziamento chirografario N. 004/01807755 del 04/01/2021 di € 3.000.000.= erogato da Ubi Banca.
Regione Lombardia - DG Sviluppo economico	€ 61.634.=	16/03/2021	Contributo in conto interessi – Artt. 54-61 D.L. Rilancio modificato dall'Art. 62 D.L. 104/2020 – ricevuto in data 13/05/2021

Inoltre, si dà atto di aver ricevuto in data 05/05/2021 un contributo in conto esercizio di € 7.550.= da Fondimpresa a fronte di costi sostenuti per aggiornamento professionale dei propri dipendenti.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

Alla Riserva Legale (già ragg.1/5 cap.soc)	Euro	zero
In Distribuzione ai Soci	Euro	750.000,00.=
Alla Riserva Straordinaria	Euro	457.726,79.=
Utile Netto 2021	**Euro**	**1.207.726,79.=**

Nota integrativa, parte finale

Signori Azionisti, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2021 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Erbusco, 25/05/2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Silvano Lancini

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Lancini Silvano, in qualità di legale rappresentante , consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art.47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la presente Nota integrativa a quelli conservati agli atti della società.

SME UP SPA

Sede Legale: VIA ALBANO ZANELLA N. 23 ERBUSCO (BS)
Iscritta al Registro Imprese di: BRESCIA
C.F. e numero iscrizione: 04844000960
Iscritta al R.E.A. di BRESCIA n. 467306
Capitale Sociale sottoscritto €: 360.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 04844000960
Indirizzo PEC : SMEUP@PEC.IT

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021

Signori Azionisti,

nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2021; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa generale

La società, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile e dell'art. 18.1 dello statuto sociale vigente, si è avvalsa della clausola che prevede la possibilità di approvare il bilancio nei termini di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. Le ragioni di tale dilazione sono da ricondurre all'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato in quanto, unitamente alle società controllate, ha superato i limiti dimensionali previsti dall'art. 27 c. 1 del D.Lgs. 127/91.
Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.
Con effetto dal periodo di imposta 2020 la società ha altresì optato per il Consolidato fiscale nazionale che prevede il computo di un imponibile fiscale unico complessivo tra le società del gruppo aderenti. Maggiori dettagli verranno descritti nei documenti del bilancio.
Il bilancio chiuso al 31 Dicembre 2021 ha fatto registrare un utile netto di € 1,2 milioni contro € 2,2 milioni dell'esercizio precedente.
L'EBITDA di bilancio , decurtato dalla componente finanziaria netta attiva, risulta essere pari ad € 3,15 milioni contro € 3,07 milioni del 2020.
Il valore della Produzione raggiunto si è attestato intorno ai € 29,0 milioni, contro € 28,0 milioni del precedente esercizio.

ANALISI FEDELE, EQUILIBRATA ED ESAURIENTE DELLA SITUAZIONE DELLA SOCIETA',DELL'ANDAMENTO E DEL RISULTATO DI GESTIONE NEL SUO COMPLESSO NEI VARI SETTORI IN CUI ESSA HA OPERATO, ANCHE ATTRAVERSO SOCIETA' CONTROLLATE

Prima di esporre la relazione sull'analisi della situazione della Società, sull'andamento e sui risultati di gestione, si ritiene opportuno fornire una breve informativa sulle operazioni societarie straordinarie avvenute nel corso dell'esercizio esaminato, che hanno ulteriormente consolidato il Gruppo SME UP.
Durante il 2021, la società ha effettuato ulteriori operazioni societarie dirette ad una estensione dei servizi sia come copertura applicativa che come copertura funzionale.
La continua ricerca di società partners da accludere al gruppo Sme Up, sia con acquisizioni dirette che tramite accordi commerciali, è la risposta all'evoluzione del Business e approccio alla crescita. Nel mercato ICT le sfide tecnologiche ed organizzative richiedono forze sempre crescenti e sono sempre all'ordine del giorno. Innovare significa affrontare costi notevoli e nel settore in cui la società opera, l'aggregazione è la risposta più efficace.
Le aziende entrate a far parte del Gruppo Sme.UP hanno attuato il perseguimento di uno stile di Business comune, con non pochi sforzi sia in termini economici che organizzativi. Oggi, il Gruppo condivide identiche metodologie di approccio con i Clienti, con i Fornitori, con i Concorrenti, con i Collaboratori e con il contesto sociale, dalle istituzioni alle tasse, dall'ecologia al rispetto in senso lato.
Proseguendo su questa linea, si segnalano le **operazioni straordinarie di acquisizione e di consolidamento** della struttura effettuate nel corso del 2021:

- ✓ In data 10 febbraio 2021 si è proceduto al disinvestimento totale della partecipazione del 30% detenuta nella società HRZ Milano Srl al corrispettivo pattuito di € 726.470.=, in seguito alla cessione della maggioranza delle quote effettuata dai restanti soci a favore di società ns. diretta competitor e conseguente esercizio del diritto di put esercitato, non avendo più interesse a proseguire la collaborazione con la stessa.
- ✓ In data 24 febbraio 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in favore dell'adozione del Modello di Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001 dando specifico mandato ad una società esterna per l'elaborazione e la predisposizione dello stesso.
- ✓ In data 15 aprile 2021 Acquisizione del 100% del capitale di Asi srl (ora Smeup BSA Srl) di Padova per un corrispettivo complessivo di € 5.800.000.= così definito anche in considerazione di una PFN esistente al 31/12/20 nella medesima società, pari ad € 1,9 milioni. Asi opera nel nostro settore dal 1989, è conosciuta, abbiamo lavorato insieme negli anni '90 sul nostro applicativo Star, da loro scelto per il mercato delle PMI industriali e commerciali. Asi negli anni ha sviluppato questo ERP, lo ha arricchito e mantenuto al passo con le richieste dei propri clienti, lo ha arricchito con un DMS per la gestione documentale. Asi possiede anche un'applicazione di rilevazione presenze. Per il nostro Gruppo rappresenta un grande interesse per le sinergie industriali e di prodotto. Permette altresì una presenza più consistente nel Veneto.
- ✓ In data 15 aprile 2021 Acquisizione di una quota pari al 40% del capitale di Progetto 6 s.r.l. di Brescia ad un prezzo di € 695.885,00.=. Progetto 6 Srl, una società che opera nel settore delle Identification Technology e fornisce servizi alle aziende con riguardo particolare alla gestione e al controllo degli accessi, alla rilevazione delle presenze, al controllo della produzione e alla logistica di magazzino. La società è di interesse per il Gruppo per le importanti sinergie industriali e di prodotto che possono essere attivate e proposte al cliente finale in combinazione con le piattaforme software supportate da Smeup. Progetto 6 è complementare anche alle ultime acquisizioni realizzate (Data Dea) per via del comune campo di applicazione delle tecnologie impiegate e degli sbocchi di mercato che si possono ulteriormente aprire.
- ✓ In data 12 maggio 2021 è stato sottoscritto un aumento di capitale per il 10% di quote della società Humans Garden srl per il valore di € 150.000.=. Questa partecipazione è sinergica al Gruppo, diventerà il punto di riferimento della sperimentazione di tecnologie innovative nel mondo della produzione agro-alimentare.
- ✓ In data 27 ottobre 2021 Acquisizione del 100% del capitale sociale VM Sistemi S.r.l. per un corrispettivo di € 6.529.669.=. VM Sistemi presenta un fatturato importante: 17 milioni euro, ripartito in 20% BSA e 80% ICS. Ha un radicata presenza in Emilia Romagna e nord in generale, base operativa Faenza. Ufficio di rappresentanza a Milano e Roma. Possiede un software verticale per i mercati del commercio di materiale elettrotecnico e idrotermosanitario. L' offerta di prodotti e servizi ICS perlopiù on-prem e complementare a

quella di Smeup ICS. VM ha la necessità di reingegnerizzare il software nei prossimi 3/5 anni. I Valori e la visione di business è sovrapponibile con quella del Gruppo.

- ✓ In data 30 novembre 2021 Acquisizione del 100% del capitale sociale Europe Consulting S.r.l. per un corrispettivo di € 1.940.854.= piccola società consolidata nel mondo AS400 con prospettive di continuità operativa dei soci e possibilità di cross-selling con prodotti Smeup e competenze RPG. Apertura e disponibilità a integrazioni con Data Dea per sovrapponibilità settori verticali coperti. Copertura territoriale zona alta Brianza.
- ✓ In data 10 dicembre 2021 Assegnazione aumento capitale sociale Smeup BSA S.r.l. (già ASI Srl) a seguito conferimento ramo azienda "BSA". Decorrenza effetti 01/01/2022. Valore nominale € 385.600.= e sovrapprezzo € 1.874.400.=.

  Nel corso del terzo e quarto trimestre del 2021 si è concluso il percorso che ha portato il Gruppo ad avere struttura societaria che preveda una Holding con al suo interno le direzioni e i servizi comuni a tutto il Gruppo, nonché le partecipazioni delle società operative. Si è proceduto con un conferimento in natura del ramo d'azienda "BSA" (Business Software Applications) alla società Smeup BSA avente ad oggetto l'attività di servizi informatici nonché commercializzazione e sviluppo di soluzioni software prevalentemente di proprietà, i cui effetti civili e fiscali si produrranno dal 01/01/2022.
- ✓ In data 10 dicembre 2021 Sottoscrizione del 100% del capitale sociale della costituenda S2 Capitale S.r.l. per un valore di. € 100.000.=. Obiettivo obbiettivo di questa operazione è quello di investire in startup che focalizzano il proprio business nella diffusione dell'innovazione tecnologica nell'economia reale, con particolare attenzione al segmento B2B, mettendo a disposizione delle stesse startup le competenze e le relazioni industriali costruite in oltre 30 anni di attività. L'obiettivo di Smeup è quello di creare una relazione con diverse startup, alle quali dare un contributo significativo in termini di competenze e/o relazioni e in cui smeup risulti un fattore determinante nel processo di creazione del valore.
- ✓ In data 29 dicembre 2021 vendita ramo azienda Negoziando per un corrispettivo di € 763.353.=. Decorrenza effetti 01/01/2022. Smeup Spa ha ceduto il proprio ramo d'azienda operante nel mondo del retail denominato Negoziando a Tekio spa. Negoziando è una piattaforma software per le aziende operanti nel mondo del retail. Il gruppo Tekio (composto da Tekio Spa e The Blue Seed Srl) è riconducibile a Marco De Pasquale, principale azionista in entrambe le società (73,5%). A Marco De Pasquale (il quale ha collaborato in passato per diversi anni con il Gruppo Smeup) è riconducibile lo sviluppo iniziale della piattaforma Negoziando. Tekio Spa è già oggi distributore del software Negoziando ed è parte attiva nello sviluppo delle modifiche evolutive della piattaforma Negoziando su mandato di Smeup. The Blue Seed Srl è una PMI costituita da Marco De Pasquale per sviluppare una piattaforma software innovativa focalizzata inizialmente sul mondo del retail per poi allargare il proprio campo di applicazione al tutto il mondo delle PMI. Il Gruppo Tekio/ Marco De Pasquale ha interesse a «consolidare» la catena di controllo sulla piattaforma Negoziando per «pilotare» in modo graduale il passaggio del portafoglio clienti verso la nuova soluzione applicativa sviluppata da The Blue Seed.

  L'operazione si compone di 3 passaggi fondamentali:

  1. cessione del ramo d'azienda Negoziando da Smeup a Tekio Spa (GruppoTekio)
  2. acquisizione da parte di Smeup fino al 15% del capitale di Tekio Spa (sotto forma di sottoscrizione aumento capitale sociale a pagamento con sovrapprezzo)
  3. acquisizione da parte di Smeup fino al 15% del capitale di The Blue Seed Srl (sotto forma di sottoscrizione aumento capitale sociale a pagamento con sovrapprezzo)

  Le operazioni di aumento di capitale (2 e 3) si sono concretizzate nel gennaio 2022.

Nei primi mesi del 2022 si sono altresì concretizzate altre importanti operazioni che verranno di seguito illustrate nel capitolo 11) Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del bilancio d'esercizio.

Il rimbalzo dell'**economia italiana**, dopo il -8,9% del 2020 (occorre andare indietro alla Seconda guerra mondiale per trovare un dato del Pil tanto negativo come il 2020), è da record: nel 2021 il Pil (Prodotto interno lordo, che misura la ricchezza prodotta dal Paese) è cresciuto del **+6,5%** rispetto all'anno precedente. I dati dell'Istat certificano quindi un buon recupero, ma ancora non totale rispetto a quanto perso in precedenza.

Nel quarto trimestre del 2021 il Pil è invece aumentato dello 0,6% rispetto al trimestre precedente. L'economia italiana registra per il quarto trimestre consecutivo un'espansione, seppure a ritmi più moderati rispetto ai periodi precedenti.

In questo contesto , l'esercizio terminato al 31.12.2021 chiude con un risultato netto positivo di € 1,2 milioni con un Ebitda pari ad € 3,1 milioni che rappresenta l'10,9% sul valore della Produzione.
Per tutto il 2021 la pandemia non ha dato tregua, con una seconda ondata pandemica di fine 2020 e soprattutto con la terza registrata a marzo-aprile 2021, con un ulteriore lockdown nel periodo di Pasqua. Una quarta ondata ci ha messo ulteriormente alla prova in autunno. La società ha mantenuto per tutto il 2021 protocolli di sicurezza Covid; ha adottato tutte le necessarie misure di prevenzione, controllo e contenimento della pandemia per la salute e la sicurezza di dipendenti e collaboratori; in particolare si è proceduto alla sanificazione dei locali, all'acquisto di dispositivi di protezione individuale, alla misurazione della temperatura, alla diffusione di regole di igiene e distanziamento sociale, all'utilizzo ed estensione dello smart working. Per quanto riguarda la loro impostazione e redazione ci si è avvalsi del supporto della consulenza di Farco srl azienda specializzata che ci segue per gli ambiti di sicurezza.
La ripresa dell'economia italiana, la forte accelerazione al cambiamento provocata dalla pandemia, la necessità di evoluzione dei sistemi gestionali, la bontà e copertura del nostro offering, nonché gli interventi posti in essere durante il 2020, hanno influito, anche se non come sperato sui risultati del 2021. Abbiamo registrato un leggero incremento di fatturato del 4,2%, con una crescita importante sulla vendita di soluzioni proprie (+61% + 434K€) e sui nostri canoni (+5,78% +376K€). La rivendita, seppur marginale, ha avuto una ripresa del 8,9% (+1.144K€); i servizi, quota preponderante su tutto il fatturato, non hanno registrato incrementi significativi per la ormai cronica mancanza di risorse. Complessivamente il valore aggiunto riporta un incremento pari a circa 1.353k€ (+5,6%). Sui costi diretti rileviamo un incremento per il personale dipendente (+6,5% + 894K€) dovuto per una buona parte a minori costi registrati nel 2020 grazie a CIG. Complessivamente il margine di primo livello vede un miglioramento pari a circa 230k€ (+3,7%).
Per il settore Infrastruttura Cloud e Sicurezza, specialmente per la controllata Smeup ICS, abbiamo rilevato un incremento di fatturato del 12,35%, anch'esso più basso rispetto alle aspettative, dovuto ad una certa inerzia e alla mancanza di prodotti. Si vedono i risultati di questo spostamento nei primi mesi del 2022. A questo si aggiunge una grossa vendita (1,5 milioni) siglata a fine 2021, ma, per effetto delle consegne, concretizzata nel mese di gennaio 2022.
Si è parlato nei paragrafi precedenti della ormai cronica mancanza di risorse, a cui si aggiunge una congiunturale e storica difficoltà nelle attività di recruiting. Per questi motivi e per la sperimentata collaborazione di smeup con JAC (Fondazione Jobs Academy), è nato un progetto di alta formazione per giovani talenti che affonda le proprie radici sull'importanza dell'esperienza sul campo. Il progetto prevede un biennio formativo di apprendistato post diploma, con l'obiettivo di inserire ogni anno nuovi giovani talenti in azienda, in linea con i valori smeup legati alla crescita e alla volontà di portare al proprio interno persone che collaborino con entusiasmo per rispondere alle esigenze dei clienti. Grazie a questo progetto 12 apprendisti sono stati assunti a inizio dicembre 2021 con il contemporaneo avvio della nostra Academy.
Anche per il 2021 molte energie si sono spese per l' ingresso nel Gruppo di nuove aziende, ci riferiamo soprattutto ad Asi e VM Sistemi. Energie dedicate all' omologazione dei processi di business sia in ambito BSA (Business Software Applications) che ICS (Infrastruttura Cloud e Sicurezza). Energie spese per tutti gli i servizi generali (HR, AFC, ICT…). La presenza di società nel nostro Gruppo specializzate in ambiti differenti ha portato ad una riorganizzazione aziendale che ha consentito di gettare le basi per raggiungere la struttura odierna in termini di management, il tutto in perfetta continuità con il percorso intrapreso negli ultimi anni.
L'obiettivo di questa riorganizzazione è stato quello di avere una struttura comune che in termini direzionali e funzionali produca risultati di alto livello. Tali risultati possono essere espressi tramite la sinergia che si viene a creare tra le funzioni comuni che rappresentano dei veri e propri poli di competenza a supporto dell'azione di chi è più esposto verso il cliente.
La società ha dedicato importanti risorse al **laboratorio** di Gruppo composto da 46 persone (40 sviluppatori e 6 team leader) ricercatori e specialisti che svolgono una costante attività di monitoraggio dell'evoluzione tecnologica, miglioramento continuo dei prodotti e sperimentazione di novità.
Il progetto sedi, nonostante il periodo di emergenza non si è arrestato; è stato rinnovato il primo piano di Erbusco e l'aula corsi, mentre è stato completato a fine gennaio 2021 il trasferimento operativo degli uffici di Parma in una sede più adeguata. La sede di Rivoli (TO) è stata oggetto di qualche miglioramento di efficienza con particolare riferimento all'unificazione degli uffici su uno stesso piano.

Nel corso del 2021 l'emergenza COVID-19 (Coronavirus) ha costretto il Gruppo a rivalutare questo progetto in termini strategici con una visione più allargata su tutte le nostre sedi.
L'acquisizione di Asi ci ha spinto a concentrare e razionalizzare le sedi in Veneto. Le persone assegnate alle sedi di Vigonza e di Villaverla (Smeup ICS), nel corso del 2021, si sono spostate a Padova presso gli uffici occupati da ASI, dopo una serie di lavori di adeguamento e di razionalizzazione degli spazi. Le sedi di Vigonza e Villaverla sono state lasciate.
Sono state acquistate le sedi di Lecco e di Savigliano .
In data 15 aprile 2021, la società ha provveduto al riscatto anticipato del contratto leasing corrente con ICCREA Bancaimpresa SpA avente ad oggetto i fabbricati siti in Brescia (BS) – via Padova n. 11 – costituiti da un ufficio di circa 310 mq e n. 4 box ad uso autorimessa. Prezzo riscatto anticipato corrisposto € 180.789,20.=.

Dopo queste premesse, si procede all'analisi della situazione della società e dell'andamento e del risultato di gestione nel suo complesso nei vari settori in cui la società ha operato.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 codice civile, si attesta che anche nell'esercizio 2021 è proseguita l'attività diretta alla ricerca e sviluppo di nuove soluzioni tecnologiche legate ai software posseduti.
Tutte le attività progettuali sono state svolte dal "laboratorio di sviluppo" interno composto da n. 46 persone, di cui 40 sviluppatore e 6 team leader, ricercatori e tecnici altamente qualificati, sia dipendenti che consulenti esterni.
I costi per lo svolgimento di tali attività sono stati interamente spesati nell'esercizio di sostenimento, nel rispetto sia di quanto previsto dai principi contabili nazionali nonché dall'art. 2426 – n. 5) – codice civile, sia della politica aziendale.
Si precisa che con riferimento a tali attività, la società ha potuto beneficiare del credito d'imposta con riferimento:

- Legge N° 160/2019 – art. 1 – commi da 198 A 206
- Legge N° 178/2020 – art. 1 – commi 185,186 e 1064 lettera a)
- Legge 234/2021 – art. 1 – comma 45

Per la determinazione dell'importo spettante per l'anno in commento si è proceduto pertanto alla individuazione dei costi d'esercizio 2021.

Smeup open architecture: continua l'ambizioso progetto di smeup
Obiettivo di questo progetto è aprirsi al mondo del cloud affinché smeup funzioni su piattaforme open.
Tale progetto, avviato nei precedenti esercizi, è finalizzato ad ottenere una maggiore indipendenza dal sistema AS400, su cui oggi girano le applicazioni scritte in RPG di Sme Up, ed enfatizzare la separazione tra tecnologia e applicazione. Principio fondamentale su cui si basa il nostro sviluppo è proprio mantenere separate tecnologia e applicazione in modo che sia molto più facile cambiare la tecnologia in seguito alla sua evoluzione, senza che l'applicazione ne sia intaccata.
Nel corso del 2021 le attività di sviluppo sul progetto hanno portato ad un soddisfacente avanzamento dei lavori, tant'è che si è giunti alla messa in produzione delle prime due applicazioni interamente basate sul nuovo concetto di multipiattaforma. Sono state, infatti, rilasciate due applicazioni ad esclusivo uso interno che consentono di gestire le prenotazioni e l'accesso alle sedi del gruppo.
L'obiettivo per l'esercizio 2022 è quello di rilasciare ulteriori strumenti di arricchimento della piattaforma e testarne il loro utilizzo su applicazioni destinate al mercato.

ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del codice civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello stato patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	**22.387.898**	**36,98 %**	**15.411.633**	**38,78 %**	**6.976.265**	**45,27 %**
Liquidità immediate	**5.150.075**	**8,51 %**	**1.391.239**	**3,50 %**	**3.758.836**	**270,18 %**
Disponibilità liquide	5.150.075	8,51 %	1.391.239	3,50 %	3.758.836	270,18 %
Liquidità differite	**17.219.848**	**28,45 %**	**13.998.271**	**35,23 %**	**3.221.577**	**23,01 %**
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	9.087.239	15,01 %	8.349.704	21,01 %	737.535	8,83 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	7.688.025	12,70 %	5.222.554	13,14 %	2.465.471	47,21 %
Ratei e risconti attivi	444.584	0,73 %	426.013	1,07 %	18.571	4,36 %
Rimanenze	17.975	0,03 %	22.123	0,06 %	(4.148)	(18,75) %
IMMOBILIZZAZIONI	**38.145.743**	**63,02 %**	**24.327.674**	**61,22 %**	**13.818.069**	**56,80 %**
Immobilizzazioni immateriali	9.223.618	15,24 %	10.595.469	26,66 %	(1.371.851)	(12,95) %
Immobilizzazioni materiali	2.891.619	4,78 %	2.960.956	7,45 %	(69.337)	(2,34) %
Immobilizzazioni finanziarie	24.687.545	40,78 %	9.865.544	24,83 %	14.822.001	150,24 %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	1.342.961	2,22 %	905.705	2,28 %	437.256	48,28 %
TOTALE IMPIEGHI	**60.533.641**	**100,00 %**	**39.739.307**	**100,00 %**	**20.794.334**	**52,33 %**

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	**36.900.456**	**60,96 %**	**17.631.392**	**44,37 %**	**19.269.064**	**109,29 %**
Passività correnti	**20.008.891**	**33,05 %**	**8.595.758**	**21,63 %**	**11.413.133**	**132,78 %**
Debiti a breve termine	19.640.103	32,44 %	8.206.945	20,65 %	11.433.158	139,31 %
Ratei e risconti passivi	368.788	0,61 %	388.813	0,98 %	(20.025)	(5,15) %
Passività consolidate	**16.891.565**	**27,90 %**	**9.035.634**	**22,74 %**	**7.855.931**	**86,94 %**
Debiti a m/l termine	9.647.644	15,94 %	2.490.492	6,27 %	7.157.152	287,38 %
Fondi per rischi e oneri	100.879	0,17 %	30.567	0,08 %	70.312	230,03 %
TFR	7.143.042	11,80 %	6.514.575	16,39 %	628.467	9,65 %
CAPITALE PROPRIO	**23.633.185**	**39,04 %**	**22.107.915**	**55,63 %**	**1.525.270**	**6,90 %**
Capitale sociale	360.000	0,59 %	360.000	0,91 %		
Riserve	22.065.458	36,45 %	19.550.496	49,20 %	2.514.962	12,86 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	1.207.727	2,00 %	2.197.419	5,53 %	(989.692)	(45,04) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	**60.533.641**	**100,00 %**	**39.739.307**	**100,00 %**	**20.794.334**	**52,33 %**

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	64,22 %	94,39 %	(31,96) %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Banche su circolante			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	55,23 %	27,69 %	99,46 %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	1,56	0,80	95,00 %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
Quoziente di indebitamento finanziario			
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	0,92	0,21	338,10 %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	39,04 %	55,63 %	(29,82) %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	0,31 %	0,26 %	19,23 %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	111,89 %	179,29 %	(37,59) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			

Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo))]	(13.169.597,00)	(1.314.054,00)	(902,21) %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	0,64	0,94	(31,91) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	3.721.968,00	7.721.580,00	(51,80) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	1,10	1,33	(17,29) %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	2.379.007,00	6.815.875,00	(65,10) %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	2.361.032,00	6.793.752,00	(65,25) %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			

Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	111,80 %	179,04 %	(37,56) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

SITUAZIONE ECONOMICA

Ai fini di meglio rappresentare l'andamento economico dell'esercizio e la comparazione, seppur nominale, con i risultati del precedente periodo, si ritiene opportuno esporre il seguente rendiconto economico riclassificato, con l'evidenziazione dei risultati operativi e netti della gestione caratteristica propria e non:

Conto Economico

Voce	Esercizio 2021	%	Esercizio 2020	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	**29.106.699**	**100,00 %**	**28.009.971**	**100,00 %**	**1.096.728**	**3,92 %**
- Consumi di materie prime	567.405	1,95 %	610.889	2,18 %	(43.484)	(7,12) %
- Spese generali	10.356.191	35,58 %	10.248.730	36,59 %	107.461	1,05 %
VALORE AGGIUNTO	**18.183.103**	**62,47 %**	**17.150.352**	**61,23 %**	**1.032.751**	**6,02 %**
- Altri ricavi	623.354	2,14 %	671.438	2,40 %	(48.084)	(7,16) %
- Costo del personale	14.666.388	50,39 %	13.678.619	48,83 %	987.769	7,22 %
- Accantonamenti	11.985	0,04 %	21.320	0,08 %	(9.335)	(43,79) %
MARGINE OPERATIVO LORDO	**2.881.376**	**9,90 %**	**2.778.975**	**9,92 %**	**102.401**	**3,68 %**
- Ammortamenti e svalutazioni	2.017.035	6,93 %	1.283.731	4,58 %	733.304	57,12 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	**864.341**	**2,97 %**	**1.495.244**	**5,34 %**	**(630.903)**	**(42,19) %**
+ Altri ricavi	623.354	2,14 %	671.438	2,40 %	(48.084)	(7,16) %
- Oneri diversi di gestione	352.755	1,21 %	378.399	1,35 %	(25.644)	(6,78) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	**1.134.940**	**3,90 %**	**1.788.283**	**6,38 %**	**(653.343)**	**(36,53) %**
+ Proventi finanziari	505.671	1,74 %	993.536	3,55 %	(487.865)	(49,10) %
+ Utili e perdite su cambi	(752)		(781)		29	3,71 %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	**1.639.859**	**5,63 %**	**2.781.038**	**9,93 %**	**(1.141.179)**	**(41,03) %**
+ Oneri finanziari	(87.032)	(0,30) %	(70.410)	(0,25) %	(16.622)	(23,61) %
REDDITO ANTE RETTFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	**1.552.827**	**5,33 %**	**2.710.628**	**9,68 %**	**(1.157.801)**	**(42,71) %**
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie			(20.000)	(0,07) %	20.000	100,00 %
+ Quota ex area straordinaria						
REDDITO ANTE IMPOSTE	1.552.827	5,33 %	2.690.628	9,61 %	(1.137.801)	(42,29) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	**345.100**	**1,19 %**	**493.209**	**1,76 %**	**(148.109)**	**(30,03) %**
REDDITO NETTO	**1.207.727**	**4,15 %**	**2.197.419**	**7,85 %**	**(989.692)**	**(45,04) %**

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Variazioni %
R.O.E.			
= 21) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	5,11 %	9,94 %	(48,59) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	1,43 %	3,76 %	(61,97) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	3,98 %	6,54 %	(39,14) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	1,87 %	4,50 %	(58,44) %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17-bis) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (quota ordinaria)]	1.639.859,00	2.761.038,00	(40,61) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			

CONTO ECONOMICO

RICAVI

In termini di ripartizione specifica dei ricavi d'esercizio vengono effettuate le seguenti rilevazioni.

RICAVI GESTIONE	Valori **2021** ***Euro/000***	*% Incidenza Ricavi*	Valori **2020** ***Euro/000***	*% Incidenza Ricavi*	Differenza Valori **2021/2020**	*% Differenza Valori*
VENDITE HARDWARE	513	*2,3%*	627	*2,3%*	-114	*-18,21%*
VENDITA SOFTWARE	1.271	*3,5%*	966	*3,5%*	305	*31,60%*
SERVIZI INFORMATICI PROPRI	24.007	*86,3%*	23.596	*86,3%*	411	*1,74%*
SERVIZI INFORMATICI DI TERZI	2.238	*6,5%*	1.768	*6,5%*	470	*26,62%*
ALTRI RICAVI E SERVIZI	454	*1,4%*	382	*1,4%*	72	*18,89%*
Totale Gestione	**28.483**	***100,0%***	**27.339**	***100,0%***	**1.144**	***4,18%***

Il valore complessivo della Produzione raggiunto nell'esercizio è stato pari ad € 28,5 milioni contro € 27,3 milioni dell'esercizio precedente. Il settore trainante è rappresentato dalla prestazione di servizi informatici propri, sia diretti che indiretti, a favore della clientela.
Il comparto vendite, ha registrato un incremento del 31,60% dei ricavi da software, che passano da € 966 mila dello scorso esercizio ad € 1.271 mila del 2021, mentre i ricavi per hardware si decrementano del 18,21% (pari ad € 114 mila), in linea con la prosecuzione degli effetti del trasferimento del ramo infrastruttura effettuato nel 2019 a favore della controllata Smeup ICS.

COSTI

In termini di ripartizione specifica dei costi di gestione vengono qui di seguito effettuate le seguenti rilevazioni.

C O S T I	Valori **2021** **Euro/000**	% Incidenza Ricavi	Valori **2020** **Euro/000**	% Incidenza Ricavi	Differenza Valori **2021/2020**	% Differenza Valori
COSTO HARDWARE	406	1,4%	398	1,5%	8	*2,1%*
COSTO SOFTWARE	157	0,5%	213	0,8%	-56	*-26,3%*
SERVIZI TECNICO APPLICATIVI	6.207	21,8%	6.099	22,3%	-108	*1,8%*
SPESE COMMERCIALI	694	2,4%	634	2,3%	60	*9,4%*
SPESE PUBBLICITA' E MARKETING	321	1,1%	216	0,8%	105	*48,8%*
COSTI ACCESSORI SERVIZI TECNICI E COMM.LI	673	2,4%	610	2,2%	63	*10,3%*
GESTIONE AMMINISTRATIVA	1.128	4,0%	1.208	4,4%	-80	*-6,7%*
GESTIONE GENERALE	425	1,5%	405	1,5%	20	*5,0%*
SPESE GODIMENTO BENI DI TERZI	639	2,2%	785	2,9%	-146	*-18,7%*
COSTO DEL PERSONALE	14.666	51,5%	13.679	50,0%	987	*7,2%*
AMMORTAMENTI ACC.TI & SVALUTAZIONI	2.029	7,1%	1.305	4,8%	724	*55,5%*
VARIAZIONE RIMANENZE	4	0,0%	-1	0,0%	5	*-514,8%*
GESTIONE FINANZIARIA	-418	-1,5%	-922	-3,4%	504	*-54,7%*
RETTIFICHE VALORI ATTIVITA' FINANZIARIA		0,0%	20	0,1%	-20	*-100,0%*
IMPOSTE SUL REDDITO	378	1,3%	548	2,0%	-170	*-31,1%*
IMPOSTE ESERCIZI PRECEDENTI	-32	-0,1%	-55	-0,2%	23	*-40,9%*
UTILE NETTO	1.208	4,2%	2.197	8,0%	-989	*-45,0%*
Totale Gestione	**28.483**	***100,0%***	**27.339**	***100,0%***	**1.144**	***4,18%***

In merito ai principali costi d'esercizio, l'Organo Amministrativo dà atto di quanto segue :

- gli acquisti di hardware rimango presso chè costanti rispetto al precedente esercizio (+ € 8 mila), nonostante si siano decrementate le vendite, a causa dell'incremento dei prezzi applicato dai principali vendor della società;

- gli acquisti di software destinati alla rivendita, hanno subito un decremento di € 56 mila rispetto al precedente esercizio, a conferma dell'aumento di vendita di prodotti propri rispetto ai software trattati di terzi;

- i servizi tecnico applicativi si incrementano di € 108 mila rispetto al precedente esercizio, in conseguenza ad un maggior ricorso di consulenti tecnici esterni reso necessario per fronteggiare in tempi brevi, le specifiche richieste della clientela;

- le spese commerciali relative provvigioni passive e compensi a terzi per assistenza alle vendite, si incrementano di € 60 mila rispetto al precedente esercizio, quale diretta conseguenza dell'incremento del fatturato;

- le spese di pubblicità e marketing si incrementano rispetto al precedente esercizio di € 105 mila, in seguito ai maggiori investimenti effettuati per organizzazione di eventi in presenza, grazie soprattutto alla fine del lock down da Covid- 19;

- i costi accessori ai servizi tecnici e commerciali, rappresentati principalmente dai costi per viaggi e trasferte e costi per la gestione del parco auto, si incrementano di € 63 mila rispetto al 2020, quale diretta conseguenza alla fine delle limitazioni da pandemia, che hanno consentito la ripresa normale della presenza presso le sedi della clientela.;

- la gestione amministrativa si decrementa di € 80 mila rispetto al precedente esercizio, in conseguenza al minor ricorso di collaboratori a progetto (€ 24 mila del 2021 contro € 104 mila del 2020), avendo provveduto al maggior sfruttamento di risorse interne;

- le spese per il godimento di beni di terzi si decrementano di € 146 mila rispetto al precedente esercizio, quale conseguenza del riscatto anticipato del contratto di leasing corrente con ICCREA Bancaimpresa SpA avente ad oggetto l'immobile sito in Brescia;

- il costo del personale si incrementa di € 987 mila rispetto al precedente esercizio, da imputarsi prevalentemente ai minori costi sostenuti nel 2020 per ricorso alla CIG.

- gli ammortamenti e le svalutazioni effettuati passano da € 1.305 mila del 2020 ad € 2.029 del 2021, quale diretta conseguenza delle rivalutazioni effettuate lo scorso esercizio sui software di proprietà SME UP e NEGOZIANDO;

- la gestione finanziaria netta subisce un decremento di € 504 mila rispetto al precedente esercizio, sia per i minori dividendi incassati dalle società del gruppo che per l'incremento di interessi passivi su finanziamenti di terzi ricevuti.

INFORMAZIONI EX ART. 2428 CODICE CIVILE.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del codice civile.

- ***Rischio di credito***

I principali clienti della Società sono rappresentati sia da piccole che medie e grandi imprese che svolgono attività industriali in vari settori di mercato. Il principale rischio del credito viene individuato prevalentemente per le variabili di mercato che possono ciclicamente interessare particolari settori industriali e commerciali; da ciò potrebbero derivare situazioni straordinarie e/o temporanee di sofferenza, oltre che un allungamento dei giorni medi di esposizione.
I nuovi clienti sono e saranno sempre più sottoposti a verifica di affidabilità ed a plafonamento dell'esposizione temporale. In ogni caso la direzione ritiene medio/basso il rischio in questione.

- ***Rischio di tasso di interesse***

La società ha in essere finanziamenti ed affidamenti bancari i cui tassi sono stati stabiliti in misura fissa in relazione all'andamento dell'Euribor al momento dell'erogazione degli stessi.
La Direzione ritiene basso il rischio in questione considerando che l'esposizione media di detti finanziamenti ed affidamenti non è stata tale da incidere significativamente rispetto al Valore della Produzione.

Per l'anno in corso, gli effetti del conflitto Russo / Ucraino sull'andamento dei mercati mondiali, ha già prodotto una significativa crescita del costo della vita (ISTAT), che produrrà un inevitabile innalzamento dei tassi di interessi. In ogni caso la direzione ritiene medio/basso il rischio in questione.

- ***Rischio di liquidità***

La Direzione ritiene che nel breve/medio periodo il rischio in questione sia basso in quanto la politica di tesoreria è stata ed è tuttora impostata sulla prudenza e sulla scelta di effettuare operazioni su strumenti finanziari a basso rischio; inoltre la società può fare ricorso alla liquidità immediata dell'intero gruppo a cui appartiene, grazie al ricorso al cash pooling, attivato dal 1 ottobre 2021 e gestito dalla capogruppo Sme Up S.p.A., che consente di regolarizzare a condizioni agevolate l'eventuale ricorso al credito.

Sono inoltre stati individuati, i seguenti rischi specifici :

- ***Rischio di mercato***

La società deve competere con imprese concorrenti molto conosciute sul mercato e che operano anche su base nazionale soprattutto nel settore del software applicativo. In conseguenza potrebbe essere soggetta alla perdita di quote di mercato dovuta a particolari azioni concorrenziali effettuate dagli stessi competitor.
La Direzione ritiene comunque basso il rischio in questione in quanto, l'appartenenza al gruppo Sme Up, consente alla società di applicare una politica commerciale nei confronti della clientela acquisita e nuova, basata su prodotti software di elevate caratteristiche qualitative e su contatti e rapporti capillari diretti alla massima fidelizzazione della stessa, incentivando continue azioni di sviluppo con conseguenti riscontri economici positivi per le parti.

- ***Rischi emergenza sanitaria***

La Società in seguito all'emergenza pandemica venutasi a creare nell'anno 2020 si è prontamente adoperata per tutelare la salute dei propri dipendenti incentivando lo smart working e nei mesi di lavori in presenza adottando tutte le opportune misure cautelative come da protocollo sanitario.
La tipologia di attività svolta dalla società ha consentito di non avere impatti sull'evoluzione del business e pertanto tale rischio viene considerato limitato e la continuità aziendale risulta dunque garantita.

- ***Rischi legali***

La Società non è soggetta a rischi legali.

Si ritiene non sussistano ulteriori rischi che presentano un impatto rilevante sotto il profilo informativo nonché un'alta probabilità di accadimento.

Principali indicatori non finanziari

Le informazioni già fornite nella presente Relazione si intendono esaustive per la rilevazione degli indicatori non finanziari eventualmente rilevabili, intesi quali dati, normalmente di natura non monetaria, in grado di spiegare in maniera puntuale i fattori che influenzano la situazione aziendale.
Gli aspetti già trattati nei capitoli precedenti hanno, infatti, riguardato argomenti quali :

- Andamento e posizionamento sul mercato e concorrenza.
- Qualità dei servizi forniti e grado di soddisfacimento della clientela.
- Analisi dei rischi.

Informativa sull'ambiente

Al riguardo si forniscono le seguenti informazioni obbligatorie:

- Non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva;
- Non sono state comminate od inflitte alla società sanzioni o pene definitive per danni ambientali;
- La società non ha provocato emissioni di gas ad effetto serra ex Legge 316/2004.

- Si precisa all'uopo che per la tipologia dell'attività esercitata, la società non ha le caratteristiche di un'azienda che può provocare o causare direttamente danni ambientali.

Informazioni sulla gestione del personale

Al riguardo si forniscono le seguenti informazioni:

- La società ha effettuato investimenti e sostenuto costi d'esercizio per il miglioramento delle condizioni di sicurezza del personale dipendente nell'ambito della propria attività lavorativa; tali azioni sono state esercitate anche tramite attività di formazione interna ed esterna all'azienda;
- Tutti i protocolli previsti ed obbligatori al perseguimento in sicurezza delle attività sociali durante i mesi di emergenza sanitaria, sono stati accuratamente rispettati ed implementati:
- Durante lo svolgimento della specifica attività lavorativa nell'azienda, non si sono verificati infortuni al personale che abbiano comportato sanzioni amministrative e/o penali a carico della società o dei suoi amministratori, a causa dell'accertata inosservanza di normative sulla sicurezza sul lavoro;
- Nel rispetto delle attuali esigenze strutturali, sono state compiute iniziative dirette a mantenere e migliorare la forza lavoro aziendale.

INVESTIMENTI

Come ampliamente descritto nella prima parte della presente relazione nonché nella nota integrativa, si procede alla sintesi degli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio per tipologia :

DESCRIZIONE	IMPORTO in milioni
Immobilizzazioni Immateriali	€ 0,27
Immobilizzazioni Materiali	€ 0,25
Immobilizzazioni Finanziarie – Acquisto Partecipazioni	€ 15,22
Immobilizzazioni Finanziare – Alienazione Partecipazioni – valore realizzo	€ -0,73
TOTALE INVESTIMENTI	**€ 15,01**

Per gli investimenti effettuati come di consuetudine nell'attività di ricerca e sviluppo si fa rimanda allo specifico capitolo della presente relazione. Come già rilevato, dette spese sono state interamente imputate nel conto economico dell'esercizio, in osservanza ai criteri prudenziali di redazione del bilancio.

GESTIONE FINANZIARIA

Il capitale circolante netto (CCN = Rimanenze + Crediti correnti + Attività finanziarie non immobilizzate + Disponibilità liquide + Ratei e Risconti attivi - Debiti correnti - Ratei e Risconti Passivi) ammonta a circa € 2,38 milioni contro € 6,82 milioni dell'anno precedente. Tale decremento è da imputarsi prevalentemente all'aumento del ricorso a capitale di terzi, per far fronte agli elevati investimenti effettuati nell'esercizio, in particolare per l'acquisto di partecipazioni societarie.
La situazione finanziaria registra un incremento della liquidità posseduta, in conseguenza all'attivazione a far data dal 01/10/2021 del servizio di tesoreria centralizzata (cash pooling) con le società controllate, ad esclusione di Europe Consulting Srl e S2 Capital Srl, che ha comportato l'incremento delle stesse da € 1,39 milioni del 2020 ad € 5,15 milioni del 2021. a cui devono essere contrapposti i debiti verso le società controllate di € 8,33 milioni per i saldi bancari attivi alla data di chiusura del bilancio, apportati al cash pooling.
Come anzi detto, la società ha fatto ricorso nell'esercizio in esame al capitale di terzi, tramite l'ottenimento di mutui chirografari per un ammontare complessivo di € 10,8 milioni, al fine di fronteggiare gli impegni assunti a seguito degli investimenti realizzati senza compromettere il normale svolgimento dell'attività. La liquidità disponibile risultata eccedente rispetto al fabbisogno, è stata impiegata nell'acquisto di nuovi prodotti finanziari non costituenti immobilizzazioni, che passano da € 5,22 milioni del 2020 ad € 7,69 milioni del 2021.

Alla data di chiusura del bilancio, in termini di liquidità si segnala che risultano iscritte nell'attivo risorse finanziarie disponibili per complessivi € 12,84 milioni (contro € 6,61 milioni del 2020), di cui € 7,69 milioni rappresentati da investimenti in strumenti finanziari (fondi d'investimento e polizze assicurative) ed € 5,15 milioni rappresentati da liquidità. Risultano per contro iscritti nel passivo debiti finanziari di € 12,86 milioni (contro € 4,40 milioni del 2019), di cui € 3,31 milioni con scadenza entro l'esercizio successivo (contro € 2,11 milioni dell'anno precedente) ed € 9,55 milioni con scadenza oltre l'esercizio successivo (contro € 2,29 milioni del 2020).
Per un'analisi sul Cash Flow si rimanda alla Nota Integrativa al bilancio nella parte relativa al Rendiconto Finanziario.
Per un'analisi dei relativi indici e margini si rimanda alla parte successiva della presente relazione.

AZIONI PROPRIE

Alla data di chiusura dell'esercizio in esame, la società detiene n. 313 azioni proprie rappresentanti l'0,087% del capitale sociale.
Nel corso dell'esercizio in esame, sono state effettuate le seguenti operazioni di acquisto e vendita di azioni proprie, utilizzando il metodo LIFO

Saldo al 31/12/2020 azioni in portafoglio N. 48.000	***€***	***958.725.=***
In data 03/03/2021 Vendita N. 29.187 azioni proprie	€	-605.426.=
In data 28/05/2021 Acquisto N. 4.000 azioni proprie	€	82.972.=
In data 10/12/2021 Vendita N. 22.500 azioni proprie	€	-432.828.=
Saldo al 31/12/2021 azioni in portafoglio N. 313	***€***	***3.443.=***

Le azioni proprie sono state acquisite per essere successivamente cedute ad altri soci od a terzi proponenti entro i termini stabiliti dalle vigenti norme ed in conformità con quanto stabilito dall'assemblea degli azionisti.
L'Organo Amministrativo sottolinea che non potranno essere distribuite le altre riserve di patrimonio disponibili, sino alla concorrenza dell'importo iscritto nella presente riserva negativa.

RAPPORTI CON SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE

In merito all'informativa sui rapporti intrattenuti con i soggetti di cui all'Art. 2428 – comma 3 n. 2) – codice civile, si precisa di seguito la natura dei rapporti intrattenuti con le società direttamente ed indirettamente collegate.

A) Società Controllate

SOLUZIONI EDP S.r.l.
Sede in Vercelli (VC) – viale Garibaldi, 53 – C.F. = 01363730027
Nel corso dell'esercizio 2021, i rapporti con la suddetta società, di cui si detiene una quota del 100%, sono consistiti principalmente nel reciproco acquisto di beni e servizi tecnico-informatici di supporto presso i rispettivi clienti, nonché da rapporti attivi relativi alla fornitura di servizi generali per la gestione dell'attività sociale.
Si segnala che la società ha aderito al consolidato fiscale a decorrere dal 2021 ed al cash pooling.

SMEUP ICS S.r.l.
Sede in Erbusco (BS) – via Albano Zanella, 23 – C.F. = 03393310176
Nel corso dell'esercizio 2021, i rapporti con la suddetta società, di cui si detiene una quota del 100%, sono consistiti principalmente nel reciproco acquisto di beni e servizi tecnico-informatici e commerciali di supporto presso i rispettivi clienti nonché da rapporti attivi relativi alla fornitura di servizi amministrativi, commerciali e generali per la gestione dell'attività sociale.
Si segnala che la società ha aderito al consolidato fiscale a decorre dal 2020 ed al cash pooling.

SMEA REAL ESTATE S.r.l.
Sede in Erbusco (BS) – via Albano Zanella, 23 – C.F. = 03524640988

Nel corso dell'esercizio 2021, i rapporti con la suddetta società, di cui si detiene una quota del 100%, sono consistiti esclusivamente da rapporti passivi di locazione immobiliare e addebito spese consumi energetici relativi alla sede di Erbusco , Lecco e Savigliano.
Si segnala che la società ha aderito al consolidato fiscale a decorre dal 2020 ed al cash pooling.

DATA DEA S.r.l.
Sede in Erbusco (BS) – via Albano Zanella, 23 – C.F. = 10796980158
Nel corso dell'esercizio 2021, i rapporti con la suddetta società, di cui si detiene una quota del 100%, sono consistiti principalmente nel reciproco acquisto di servizi tecnico-informatici e commerciali di supporto presso i rispettivi clienti nonché da rapporti attivi relativi alla fornitura di servizi generali la gestione dell'attività sociale.
Si segnala che la società ha aderito al consolidato fiscale a decorrere dal 2021 ed al cash pooling.

SMEUP BSA S.r.l.
Sede in Erbusco (BS) – via Albano Zanella, 23 – C.F. = 03474030289
Nel corso dell'esercizio 2021, i rapporti con la suddetta società, di cui si detiene una quota del 100%, sono consistiti principalmente nel reciproco acquisto di servizi tecnico-informatici e commerciali di supporto presso i rispettivi clienti.
Si segnala che la società ha aderito al cash pooling.

VM SISTEMI S.p.A.
Sede in Faenza (RA) – via Ossani, 18 – C.F. = 00560510398
Considerando che la partecipazione è stata acquisita in data 27/10/2021, nel corso dell'esercizio non ci sono stati rapporti diretti con la controllata, di cui si detiene il 100% del capitale sociale.
Si segnala che la società ha aderito al cash pooling.

EUROPE CONSULTING S.r.l.
Sede in Gallarate (VA) – via Torino, 30 – C.F. = 02064610021
Considerando che la partecipazione è stata acquisita in data 30/11/2021, nel corso dell'esercizio non ci sono stati rapportI diretti con la controllata, di cui si detiene il 100% del capitale sociale.

S2 CAPITAL S.r.l.
Sede in Erbusco (BS) – via Albano Zanella, 23 – C.F. = 04334200989
Considerando che la partecipazione è stata acquisita in data 10/12/2021 con la sottoscrizione del 100% del capitale sociale in sede di costituzione, nel corso dell'esercizio non ci sono stati rapporti diretti con la controllata

SOFTRE S.r.l.
Sede in Erbusco (Bs) – via Albano Zanella, 23 – C.F. = 03311440980
Nel corso dell'esercizio 2021 i rapporti con la suddetta società, di cui si detiene una quota del 61%, sono consistiti principalmente nel reciproco acquisto di servizi tecnico-informatici di supporto presso i rispettivi clienti nonché in rapporti attivi relativi alla fornitura di servizi amministrativi per la gestione dell'attività sociale.
Si segnala che la società ha aderito al consolidato fiscale a decorre dal 2020 ed al cash pooling.

B) Società Collegate

SINTE.SYS S.r.l.
Sede in Udine (UD) – via Mantova, 108/E – C.F. = 01578390302
Nel corso dell'esercizio 2021 i rapporti con la suddetta società, di cui si detiene una quota del 30%, sono consistite esclusivamente nell'acquisto di servizi tecnico-informatici, mentre alcuna operazione attiva è stata posta in essere con la stessa società.

APPING S.r.l.
Sede in Erbusco (BS) – via Albano Zanella, 23 – C.F.= 04118550989
Nel corso dell'esercizio 2020 i rapporti con la suddetta società, di cui si detiene una quota del 36,88%, sono consistite sono consistiti principalmente nel reciproco acquisto di servizi tecnico-informatici rivolti allo sviluppo di soluzioni informatiche.

IOT READY S.r.l.
Sede in Bergamo (BG) – via Cesare Correnti , 47 – C.F. 0430210169
Nel corso dell'esercizio 2021, i rapporti con la suddetta società, di cui si detiene il 30% del capitale sociale, sono consistiti esclusivamente nell'acquisto di beni e servizi tecnico-informatici, mentre alcuna operazione attiva è stata posta in essere con la stessa società.

PROGETTO 6 S.r.l.
Sede in Brescia (BS) – via Vergnano, 81 – C.F. = 02936760988
Nel corso dell'esercizio 2021, i rapporti con la suddetta società, di cui si detiene il 30% del capitale sociale, sono consistiti esclusivamente nell'acquisto di servizi tecnico-informatici, mentre alcuna operazione attiva è stata posta in essere con la stessa società.

I rapporti con le società del gruppo sopra evidenziati sono stati regolati secondo normali condizioni di mercato e non hanno in alcun modo prodotto effetti economici significativi, data la non rilevanza dell'ammontare totale di tali operazioni rispetto a totale posto in essere nell'esercizio esaminato come di seguito specificato :

- Totale operazioni attive parti correlate = € 596.762.= pari al 2,05% del valore della produzione
- Totale operazioni passive parti correlate = € 1.333.366.= pari al 4,77% del costo della produzione

Nel capitolo relativo alle operazioni effettuate con Parti Correlate esposto nella Nota Integrativa, quale parte integrante del Bilancio d'esercizio, vengono esposte e rappresentate le tabelle relative agli ammontari per tipologia di ricavo/costo delle operazioni attive e passive poste in essere con le suddette parti correlate nell'esercizio in esame, nonché i relativi saldi finanziari esistenti alla data di chiusura dell'esercizio.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si segnala che i dati del primo trimestre del 2022 si presentano in sostanziale continuità rispetto a quanto rilevato nel 2021 considerando i valori di periodo delle società incorporate e dei rami di azienda conferiti.
La Commissione europea si appresta a rivedere le stime di crescita dell'Eurozona per il 2022, con un drastico taglio generalizzato rispetto alla sua ultima previsione sul Pil di febbraio, che si attestava al 4%. A quanto si apprende, nelle nuove previsioni economiche di primavera che Bruxelles presenterà, l'Italia dovrebbe perdere circa un punto e mezzo di Pil rispetto al 4,1% prospettato a febbraio. A pesare sulla crescita dell'intera zona euro è principalmente l'impatto economico della guerra in Ucraina.
La Commissione europea annuncerà il taglio delle stime di crescita dell'Eurozona per il 2022 dal 4% atteso a febbraio al 2,7%. L'inflazione volerà invece al 6,1%, contro il 3,5% previsto nelle stime invernali. E' quanto riferisce Bloomberg, citando una bozza delle previsioni di primavera che saranno presentate lunedì. A incidere sul taglio del Pil e la fiammata dei prezzi "l'invasione russa dell'Ucraina e le sanzioni imposte a Mosca" che insieme "hanno oscurato le prospettive per l'economia globale".
Il primo trimestre 2022 si chiude con un fatturato aggregato delle aziende controllate superiore del 18% rispetto al primo trimestre del 2021. l' importante incremento è perlopiù relativo al settore ICS, come già citato nei paragrafi precedenti. Questi i dettagli per natura: rivendita +84,6%, rivendita canoni +21,8% , canoni propri +7,8%, soluzioni proprie -8,7% servizi 7,7%.
Non si notano, per ora, effetti negativi diretti o indiretti sul volume di attività, derivanti dal conflitto Russo/Ucraino scoppiato lo scorso 24 febbraio.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Successivamente alla chiusura dell'esercizio, sono state poste in essere le seguenti operazioni di cui si ritiene opportuno dare evidenza:

Durante i primi giorni di gennaio: aumento del capitale sociale di Smeup BSA da 114.400€ a 500.00€ con sovrapprezzo di 1.874.400€ interamente sottoscritto da Sme up s.p.a. mediante conferimento in natura del ramo d'azienda "BSA" avente ad oggetto l'attività di servizi informatici nonché commercializzazione e sviluppo di soluzioni software prevalentemente di proprietà. La perizia di valutazione del ramo ha fatto emergere un valore pari a 2.260.000,00€

Durante il mese di gennaio abbiamo completato le operazioni relative al ramo d'azienda Retail con il Gruppo Tekio, in sintesi:

1. cessione del ramo d'azienda Negoziando da Smeup a Tekio Spa (GruppoTekio) avvenuta lo scorso anno a fine dicembre
2. acquisizione da parte di Smeup fino al 15% del capitale di Tekio Spa (sotto forma di sottoscrizione aumento capitale sociale a pagamento con sovrapprezzo)
3. acquisizione da parte di Smeup fino al 15% del capitale di The Blue Seed Srl (sotto forma di sottoscrizione aumento capitale sociale a pagamento con sovrapprezzo)

E' stata aperta una sede di Tekio presso la nostra sede di Nova MIlanese, le persone coinvolte nell'operazione, continuano ad utilizzare questa come sede abituale di lavoro. Il Gruppo Tekio ha deciso di avvalersi di altri servizi della Holding, come Help Desk di primo livello e Marketing.

In data 21 marzo 2022 Acquisizione del 100% del capitale sociale SH sistemi lab srl per un corrispettivo di € 375.000,00=. Rappresenta la nostra prima potenziale testa di ponte per l'espansione verso il centro Italia. SH è un marchio riconosciuto nel mondo SW italiano per la produzione di confezioni e calzature. Possibile continuità/prossimità con l'operazione VM Sistemi Competenze diversificate: possono essere messe meglio a frutto in una logica più ampia di Gruppo. 19 Clienti SW Freedom (vedi anche SOFTRE): abbiamo competenze specifiche, sono candidati ideali a migrare nel tempo a una delle nostre applicazioni di gruppo.

Durante il mese di maggio, subentrando al contratto di VM, abbiamo siglato un contratto di affitto per una nuova location a Roma.

ELENCO DELLE SEDI SECONDARIE E DELLE UNITA' LOCALI DELLA SOCIETA'

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del codice civile, si dà di seguito evidenza delle unità locali operative alla data di redazione del presente documento :

Indirizzo	Località
VIA SARAGAT N. 4	NOVA MILANESE
VIA PERGOLA N. 73	LECCO
VIA GRAMSCI N. 88/A	REGGIO NELL'EMILIA
VIA PAVIA N. 11/B	RIVOLI
VIALE GARIBALDI N. 53	VERCELLI
VIA DELLA CROCE ROSSA N. 42	PADOVA
VIA CARRA N. 8	PARMA
VIA CANALETTO N. 164	MODENA

DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

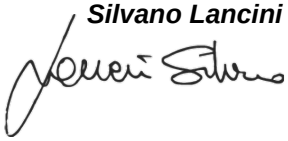
Per quanto riguarda l'utile conseguito al 31/12/2021 di **€ 1.207.727.=** siamo a proporVi la seguente destinazione :

Alla Riserva Legale (già ragg.1/5 cap.soc)	Euro	zero
In Distribuzione agli Azionisti	Euro	750.000.=
Alla Riserva Straordinaria	Euro	457.727.=
Utile Netto 2021	**Euro**	**1.207.727.=**

Vi invitiamo pertanto ad approvare il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2021 unitamente alla relativa nota integrativa ed alla presente relazione sulla gestione, così come sottoposti.

Erbusco, 25 Maggio 2022

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il Presidente
Silvano Lancini



SME UP S.P.A.

Sede in via Iseo 43, Erbusco (Bs)
Codice fiscale e Partita IVA n. 04844000960
Capitale Sociale sottoscritto e versato €uro 360.000
Iscrizione al Registro delle Imprese di Brescia n. 04844000960
Iscrizione C.C.I.A.A. di Brescia – R.E.A. n. 467306

*** * ***

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO D'ESERCIZIO REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE

Signori Azionisti,

abbiamo preso in esame il bilancio di esercizio e consolidato del gruppo relativi all'esercizio 2021, costituiti dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa, nonché dalla relazione sulla gestione, redatti dall'organo amministrativo della società **SME UP S.p.A.**.

Il bilancio di esercizio è stato redatto secondo le disposizioni del codice civile.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la nostra attività di vigilanza ai sensi dell'articolo 2403 del Codice civile si è ispirata alle disposizioni di legge e alle "*Norme di comportamento del collegio sindacale*" raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

L'attività di Revisione legale della Società per gli esercizi 2021/2022/2023 è attribuita alla società di revisione Revidea S.r.l. così come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 29 giugno 2021.

Con riferimento al bilancio di SME UP S.p.A. la società di revisione Revidea S.r.l.., in data 10 giugno 2022, ha rilasciato le relazioni previste dagli artt. 14 del D.Lgs. 39/2010 e 10 del Regolamento (UE), esprimendo un "giudizio senza rilievi" sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato della Società chiuso al 31 dicembre 2021.

Revidea S.r.l. ha inoltre emesso un giudizio positivo in merito alla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio della SME UP S.p.A..

A partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 la Società è tenuta anche alla redazione del bilancio consolidato anch'esso assoggettato a revisione legale da parte di Revidea S.r.l..

1) Attività di vigilanza ai sensi degli articoli 2403 e ss. del Codice civile.

Dato atto della conoscenza che il collegio sindacale ha acquisito in merito alla società e, per quanto concerne la tipologia dell'attività svolta e la sua struttura organizzativa e contabile, tenuto anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, attestiamo che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza – in occasione della quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati – è stata attuata mediante il positivo riscontro di quanto già assunto in precedenza in ragione delle informazioni acquisite nel tempo ed è, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipicamente svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati rispetto al precedente esercizio;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate rispetto al precedente esercizio;

- è, inoltre, possibile rilevare come la società abbia operato nel 2021 in termini confrontabili con l'esercizio precedente, di conseguenza le attività di controllo del collegio sindacale (tenuto conto delle operazioni straordinarie di acquisizione e cessione avvenute nell'anno) hanno avuto luogo su tali presupposti, avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente;
- nella relazione sulla gestione è stata data adeguata informativa circa le operazioni straordinarie di acquisizione e cessione avvenute nell'anno incluso l'operazione di conferimento del ramo aziendale BSA con effetto civilistico e fiscale dal 1° gennaio 2022 al fine di realizzare il progetto holding e la riorganizzazione del gruppo; tale operazione di conferimento è stato oggetto di relazione di stima da parte di un perito e di controllo da parte degli amministratori e sindaci.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'articolo 2429, comma 2, del codice civile e, più precisamente, con riguardo:

- ai risultati dell'esercizio;
- all'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- alle osservazioni e alle proposte in ordine al bilancio di esercizio, con particolare riferimento all'eventuale esercizio – da parte dell'organo di amministrazione – della deroga di cui all'articolo 2423, quinto comma, del codice civile;
- all'eventuale ricezione di denunce da parte dei soci di cui all'articolo 2408 del codice civile.

Il sottoscritto Collegio Sindacale è stato nominato dall'Assemblea dei Soci in data 26 giugno 2019, con durata in carica sino all'assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2021. Per quanto riguarda le attività del collegio sindacale sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'articolo 2404 del codice civile; di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali, debitamente sottoscritti per approvazione unanime dei membri che lo compongono.

Attività svolte.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. In particolare, durante le verifiche periodiche, il collegio sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione anche alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria o non ricorrente, al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato dell'esercizio e sulla situazione patrimoniale, nonché agli eventuali rischi, tenuti monitorati con costante periodicità.

Sono stati altresì organizzati periodici confronti, di natura tecnica, con gli studi professionali che assistono la società su temi contabili, fiscali e legali: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il collegio sindacale ha, quindi, periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e le sue eventuali variazioni rispetto alle esigenze imposte in ragione dell'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura – amministratori, dipendenti e consulenti esterni – sono stati ispirati da reciproca collaborazione, nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo anche previamente chiarito quelli del collegio sindacale.

In particolare, durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, abbiamo:

- tenuto n. 10 riunioni del collegio sindacale;
- partecipato a n. 2 assemblea ordinaria dei soci, a n. 1 assemblea straordinaria dei soci ed a n. 12 adunanze del consiglio di amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme di legge, regolamentari e statutarie che ne disciplinano il funzionamento e con riferimento alle quali

possiamo ragionevolmente attestare la conformità alla legge e allo statuto sociale di quanto deliberato;

- sono state chieste e ottenute notizie sullo svolgimento dell'attività e sui rapporti con le parti correlate;
- abbiamo scambiato con la Società incaricata della Revisione, prima BDO S.p.A. ed ora Revidea S.r.l., reciproche informazioni e la stessa non ha mai comunicato fatti o circostanze o irregolarità che dovessero essere portate, per norma, a conoscenza del Collegio.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica risulta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti e i professionisti esterni incaricati dell'assistenza e consulenza contabile, fiscale, societaria, giuslavoristica e legale in genere non sono mutati e, pertanto, hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali, anche straordinarie, che potrebbero influire sui risultati della società.

Stante la struttura dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'articolo 2381, comma 5, del codice civile, sono state fornite dagli amministratori delegati con periodicità almeno semestrale e ciò in occasione sia delle riunioni programmate, che di specifici accessi dei membri del collegio sindacale presso la sede della società, ovvero tramite contatti/flussi informativi telefonici e informatici con i membri delegati del consiglio di amministrazione: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla norma citata.

Dallo scambio di informazioni intervenuto con gli amministratori della società è altresì emerso:

- che le scelte gestionali sono ispirate al principio di corretta informazione e di ragionevolezza, nonché conformi ai principi dell'economia aziendale, congruenti e compatibili con le risorse e il patrimonio di cui la società dispone;
- che gli amministratori sono consapevoli degli effetti delle operazioni compiute, nonché del livello di rischio alle stesse eventualmente ascrivibile.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale ha condotto l'attività di vigilanza prevista dalla legge (articolo 2403 e seguenti del codice civile) seguendo, per quanto necessario o utile nel caso di specie, le "*Norme di comportamento del collegio sindacale*" raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, potendo così fondatamente affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo amministrativo sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono palesemente imprudenti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- l'operato dell'organo amministrativo non è risultato manifestamente azzardato, né in conflitto di interessi rispetto alla società;
- sono state acquisite sufficienti informazioni relativamente al generale andamento della gestione e alla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate;
- le operazioni poste in essere sono risultate anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale, oltreché non confliggenti con le delibere assunte dall'assemblea dei soci;

- non sono emerse significative criticità in ordine all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società (a tale riguardo si segnala che la società ha proseguito anche nell'anno in commento il processo avviato – nel corso del 2019 –finalizzato all'adeguamento dello stesso in ragione della crescita del gruppo e, in particolare, al potenziamento della funzione amministrativa) né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, anche in termini di completa, tempestiva e attendibile rilevazione contabile e rappresentazione dei fatti della gestione ai fini della formazione del bilancio di esercizio, nonché in funzione rilevazione tempestiva di situazioni di crisi o di perdita della continuità da parte della società. A tal proposito si segnala che il progetto di riorganizzazione del gruppo attraverso la creazione di una holding prevede anche la futura adozione di un nuovo modello di governance, in corso di approfondimento con il supporto di un professionista esterno;
- non sono emerse significative criticità in ordine all'adeguatezza delle procedure aziendali finalizzate a consentire un efficiente monitoraggio dei fattori di rischio, nonché la pronta emersione e una corretta gestione delle eventuali criticità riferite; a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire; il Consiglio di Amministrazione in data 14 febbraio 2021 ha deliberato l'adozione di un Modello di organizzazione e controllo ai sensi del D. Lgs. 8 giugno 2001, n. 231, in materia di Responsabilità amministrativa delle società e degli enti, con la conseguente nomina di un Organismo di Vigilanza. Il mandato per l'elaborazione e predisposizione del modello è stato conferito ad un soggetto esterno;
- non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri e/o autorizzazioni a norma di legge.
- non sono state rilevate significative omissioni e/o fatti censurabili, o comunque significativi, di cui si renda necessario od opportuno dare evidenza nella presente relazione;
- non sono pervenute al collegio sindacale denunzie da parte dei soci ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi di cui si renda necessario od opportuno dare evidenza nella presente relazione.

Al 31 dicembre 2020 la Società deteneva n. 48.000 azioni proprie, pari al 4,8% del capitale sociale. In data 03 marzo 2021 la società ha venduto n. 29.187 azioni proprie al prezzo di euro 605.426, in data 28 maggio 2021 la società ha acquistato n. 4.000 azioni proprie al prezzo di euro 82.972 ed in data 10 dicembre 2021 la società ha venduto n. 22.500 azioni proprie a prezzo di euro 432.828. Al 31 dicembre 2021 la società detiene quindi n. 313 azioni proprie pari allo 0,0313%.

2) Osservazioni in ordine al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato di gruppo relativi al 31 dicembre 2021.

Il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stato approvato dall'organo amministrativo in data 25 maggio 2022 e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Il bilancio consolidato di gruppo relativo al medesimo esercizio è stato predisposto e approvato in pari data dall'organo amministrativo e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Il collegio sindacale ha preso atto che l'organo amministrativo ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa utilizzando la cd. "tassonomia XBRL".

L'organo amministrativo ha altresì predisposto e approvato la relazione sulla gestione di cui all'articolo 2428 del codice civile.

Il collegio sindacale ha comunque autonomamente esaminato sia il bilancio di esercizio che il bilancio consolidato di gruppo relativo all'esercizio 2021, in merito al quale si forniscono le seguenti ulteriori informazioni:

- è stata verificata la rispondenza del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato di gruppo ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri del collegio sindacale e, a tale riguardo, non sono emerse criticità di cui si renda necessario od opportuno dare evidenza nella presente relazione;
- è stata verificata la rispondenza dell'impostazione generale del progetto di bilancio di esercizio alla legge, nonché la correttezza del relativo procedimento di formazione e, a tale riguardo, non sono emerse criticità di cui si renda necessario od opportuno dare evidenza nella presente relazione;
- per quanto a nostra conoscenza, nella redazione del progetto di bilancio di esercizio, l'organo amministrativo non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, del codice civile, applicando criteri di valutazione conformi alla disciplina del codice civile, in continuità rispetto a quanto fatto negli esercizi precedenti;
- ai sensi dell'articolo 2426, comma 5, del codice civile risulta iscritto al punto B-I-1) dell'attivo l'importo di euro 6.739; si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto di tale posta capitalizzata nell'attivo;
- ai sensi dell'articolo 2426, comma 1, n.6, del codice civile, il collegio sindacale dà atto dell'esistenza della voce "avviamento", che risulta ammortizzata secondo la vita utile entro un periodo che varia tra i 5 ed i 10 anni;
- il collegio sindacale ha preso atto che risultano iscritte nel progetto di bilancio di esercizio attività e passività monetarie originariamente iscritte in moneta non di conto oggetto di traduzione al cambio a pronti alla chiusura dell'esercizio; i relativi utili e perdite da conversione vengono imputati a conto economico e l'eventuale utile netto viene accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo;
- inoltre, sempre in nota integrativa – tra i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio – e nella relazione sulla gestione – tra le informazioni sui principali rischi ed incertezze – gli amministratori hanno dato adeguata informativa alle problematiche e alle possibili conseguenze per la società e per il gruppo di appartenenza connesse al conflitto Russia - Ucraina;
- il collegio sindacale ha altresì preso atto della presenza nella nota integrativa al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato di gruppo delle informazioni di legge o quelle comunque previste dai principi contabili di riferimento;
- è stata, infine, verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e, a tale riguardo, non sono emerse criticità di cui si renda necessario od opportuno dare evidenza nella presente relazione.
- in relazione al valore del software Negoziando, iscritto tra le immobilizzazioni immateriali ed assoggettato lo scorso esercizio a rivalutazione ai sensi dell'Art. 110 – commi da 1 a 7 - del D.L. 14/08/2020 n. 104, convertito con modificazioni nella Legge 13/10/2020 n. 126, l'Organo Amministrativo dà atto che in seguito alla cessione del ramo d'azienda denominato "Negoziando" avvenuto con atto del 29/12/2021, i cui effetti economici e fiscali si produrranno dal 01/01/2022, comprendente tra l'altro tale software rivalutato, si è proceduto alla rinuncia del riconoscimento fiscale di tale rivalutazione ai sensi dall'Art. 1 – comma 624 –

Legge 234/2021 da effettuarsi in sede di dichiarazione dei redditi – anno 2021, avendo di fatto alienato il bene anteriormente al decorso del periodo di sorveglianza previsto di tre anni.

- in relazione al valore degli applicativi software e avviamenti, iscritti tra le immobilizzazioni immateriali in seguito alle operazioni di fusione per incorporazione avvenute in esercizi precedenti, assoggettati lo scorso esercizio al riallineamento ai sensi dell'Art. 110 – comma 7 – del D.L. 14/08/2020 n. 104, convertito con modificazioni nella Legge 13/10/2020 n. 126, l'Organo Amministrativo dà atto che le modifiche introdotte dall'Art. 1 – commi da 622 a 624 – Legge 234/2021 (c.d. Legge di Bilancio 2022), che hanno variato il periodo di ammortamento fiscale dell'avviamento in caso di riallineamento, che passa da 1/18 a 1/50, con possibilità di mantenere la deduzione a 1/18 con pagamento di un'ulteriore imposta sostitutiva, hanno fatto venir meno le valutazioni di convenienza che avevano indotto la società ha ricorre al riallineamento stesso. Si è quindi deciso di avvalersi di quanto disposto dall'Art. 1 – comma 624 – Legge 234/2021, procedendo alla revoca del riallineamento effettuato lo scorso esercizio sui valori degli avviamenti da fusione, da effettuarsi in sede di dichiarazione dei redditi – anno 2021;
- all'interno della Nota è stata data adeguata informativa circa l' *impairment test* effettuato sul valore di iscrizione dei software, delle partecipazioni e degli immobili .

Risultato dell'esercizio sociale.

L'utile netto dell'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2021 è stato quantificato – nel progetto di bilancio redatto dall'organo amministrativo – in euro 1.207.727.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021.

Il collegio sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del progetto di bilancio di esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2021, così come redatto dagli amministratori, non intravedendo alcuna causa ostativa – di legge o di statuto – alla proposta di destinazione del risultato economico formulata dall'organo amministrativo, così come esposta in chiusura della nota integrativa.

Il collegio sindacale infine rammenta che con l'approvazione del bilancio al 31.12.2021 giunge al termine il mandato che gli è stato conferito. Il Collegio sindacale ringrazia per la fiducia che gli è stata accordata.

Milano, 10 giugno 2022

Il collegio sindacale:

Dott. Maurizio Perugini (Presidente del collegio sindacale)

Dott. Massimo Conti (Sindaco effettivo)

Dott. Giacomo Cattaneo (Sindaco effettivo)