

# SIAV SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	VIA ROSSI 5 35030 RUBANO (PD)
Codice Fiscale	02334550288
Numero Rea	PD 223442
P.I.	02334550288
Capitale Sociale Euro	250.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	620100
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	TACO HOLDING S.R.L.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	TACO HOLDING S.R.L.
Paese della capogruppo	ITALIA

# Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	9.894.613	3.179.719
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	41.342
5) avviamento	142.899	79.800
6) immobilizzazioni in corso e acconti	520.828	320.340
7) altre	59.220	61.470
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>10.617.560</b>	<b>3.682.671</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	1.168.079	913.202
2) impianti e macchinario	57.553	77.265
3) attrezzature industriali e commerciali	155	201
4) altri beni	513.323	423.480
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>1.739.110</b>	<b>1.414.148</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	910.095	20.095
d-bis) altre imprese	18.519	16.377
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>928.614</b>	<b>36.472</b>
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	545	234.420
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>545</b>	<b>234.420</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>545</b>	<b>234.420</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>929.159</b>	<b>270.892</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>13.285.829</b>	<b>5.367.711</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
3) lavori in corso su ordinazione	610.255	598.286
4) prodotti finiti e merci	80.857	195.366
<b>Totale rimanenze</b>	<b>691.112</b>	<b>793.652</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.334.750	12.630.223
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>12.334.750</b>	<b>12.630.223</b>
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	73.631	-
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>73.631</b>	<b>-</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.000	-
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>10.000</b>	<b>-</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	726.933	430.955
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>726.933</b>	<b>430.955</b>
5-ter) imposte anticipate	5.651	228.297

5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	151.787	724.370
esigibili oltre l'esercizio successivo	853.196	-
Totale crediti verso altri	1.004.983	724.370
Totale crediti	14.155.948	14.013.845
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
4) altre partecipazioni	-	183
6) altri titoli	-	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	183
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	4.897.213	3.575.899
3) danaro e valori in cassa	733	762
Totale disponibilità liquide	4.897.946	3.576.661
Totale attivo circolante (C)	19.745.006	18.384.341
D) Ratei e risconti	578.321	332.096
Totale attivo	33.609.156	24.084.148
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	250.000	250.000
III - Riserve di rivalutazione	4.173.475	293.475
IV - Riserva legale	50.000	50.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.834.527	734.654
Varie altre riserve	-	(4)
Totale altre riserve	1.834.527	734.650
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(9.301)	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.138.209	658.545
Totale patrimonio netto	7.436.910	1.986.670
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	20.000	29.304
Totale fondi per rischi ed oneri	20.000	29.304
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	599.161	605.346
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.837.310	3.004.285
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.507.103	1.993.891
Totale debiti verso banche	8.344.413	4.998.176
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.731	28.530
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	14.731
Totale debiti verso altri finanziatori	14.731	43.261
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.969.141	5.527.462
Totale acconti	5.969.141	5.527.462
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.591.413	4.852.574
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	284.263
Totale debiti verso fornitori	5.591.413	5.136.837
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	323.765	29.440
Totale debiti verso imprese controllate	323.765	29.440

12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	861.154	809.759
esigibili oltre l'esercizio successivo	80.000	100.320
Totale debiti tributari	941.154	910.079
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.073.879	1.094.654
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.073.879	1.094.654
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.040.728	2.175.143
Totale altri debiti	2.040.728	2.175.143
Totale debiti	24.299.224	19.915.052
E) Ratei e risconti	1.253.861	1.547.776
Totale passivo	33.609.156	24.084.148



## Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.561.929	23.828.604
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	11.969	172.616
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.956.660	1.769.086
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	518.396	83.223
altri	393.650	231.525
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>912.046</b>	<b>314.748</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>30.442.604</b>	<b>26.085.054</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	278.505	318.833
7) per servizi	11.060.908	9.175.308
8) per godimento di beni di terzi	1.804.957	1.586.950
9) per il personale		
a) salari e stipendi	9.813.399	9.334.223
b) oneri sociali	2.912.244	2.859.326
c) trattamento di fine rapporto	647.091	585.335
e) altri costi	16.053	10.517
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>13.388.787</b>	<b>12.789.401</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.222.100	791.180
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	196.123	173.057
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	50.000	64.528
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>1.468.223</b>	<b>1.028.765</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	114.508	(86.980)
14) oneri diversi di gestione	1.051.261	544.899
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>29.167.149</b>	<b>25.357.176</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>1.275.455</b>	<b>727.878</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.103	1.102
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>1.103</b>	<b>1.102</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>1.103</b>	<b>1.102</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	141.222	130.878
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>141.222</b>	<b>130.878</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	(565)	(715)
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(140.684)</b>	<b>(130.491)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>1.134.771</b>	<b>597.387</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	22.045	137.390
imposte relative a esercizi precedenti	(248.129)	-
imposte differite e anticipate	222.646	(198.548)
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>(3.438)</b>	<b>(61.158)</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.138.209</b>	<b>658.545</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.138.209	658.545
Imposte sul reddito	(3.438)	(61.158)
Interessi passivi/(attivi)	140.118	129.776
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	1.274.889	727.163
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	-	15.673
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.417.496	964.237
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(225.328)	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	315.466	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.507.634	979.910
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.782.523	1.707.073
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	102.539	(259.596)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	520.801	(2.390.414)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	714.170	1.473.344
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(246.224)	(83.032)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(293.915)	376.174
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(113.628)	1.533.510
Totale variazioni del capitale circolante netto	683.743	649.986
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.466.266	2.357.059
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(140.118)	(129.776)
(Imposte sul reddito pagate)	-	(334.409)
(Utilizzo dei fondi)	(15.488)	(58.602)
Totale altre rettifiche	(155.606)	(522.787)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.310.660	1.834.272
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(520.357)	(193.090)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(4.156.988)	(1.783.132)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(892.142)	9.316
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	233.875	372
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.335.612)	(1.966.534)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.166.975)	1.532.789
Accensione finanziamenti	4.513.212	3.300.000
(Rimborso finanziamenti)	-	(2.475.868)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.346.237	2.356.921
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.321.285	2.224.659

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.575.899	1.349.678
Danaro e valori in cassa	762	2.324
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.576.661	1.352.002
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.897.213	3.575.899
Danaro e valori in cassa	733	762
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.897.946	3.576.661

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

## Nota integrativa, parte iniziale

### Premessa

Il presente bilancio di esercizio - composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa - è stato redatto nel rispetto delle disposizioni vigenti, in particolare gli artt. 2423 e seguenti del codice civile (come modificati dal d.lgs. 139/2015), e dei principi contabili nazionali aggiornati; esso rappresenta, con chiarezza e in modo veritiero e corretto, la situazione patrimoniale e finanziaria della società nonché il risultato economico dell'esercizio.

### Attività svolte

La Società ha per oggetto sociale ed ha esercitato l'attività di sviluppo, di installazione e di assistenza di programmi applicativi software, prestazioni di servizi nel settore dell'informatica e archiviazione di documenti ed elaborati di qualsiasi forma (elettronica, ottica, ecc...), ivi compreso il commercio di apparecchiature informatiche.

### Informazioni sui fatti di rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio

Nel mese di gennaio 2020 è stata completata l'acquisizione del 52% del capitale di ePress S.P.A., azienda di software specializzata in applicativi web ad alto valore aggiunto.

Per effetto della predetta acquisizione la Società è tenuta, ai sensi del D.Lgs. 127/91, a redigere, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, il primo bilancio consolidato di Gruppo. Al riguardo va, infatti, evidenziato che pur essendo la Società controllata da altro soggetto giuridico, non trova applicazione l'esonero di cui all'art. 27 del citato D.Lgs. 127/91, tenuto conto che la controllante detiene una partecipazione al capitale sociale della SIAV S.p.A. inferiore al 95%.

Si informa, inoltre che, in data 14 dicembre 2020, è stato sottoscritto l'atto di fusione (inversa) per incorporazione nella società della Teotan S.r.l., titolare di n. 7.500 azioni della SIAV S.p.A. (pari al 3% del capitale sociale).

La fusione ha avuto efficacia giuridica il 31 dicembre 2020, con retrodatazione degli effetti contabili e fiscali all'inizio dell'esercizio.

Per effetto della descritta operazione di fusione, finalizzata principalmente, all'eliminazione di duplicazioni e sovrapposizioni gestionali, è emerso un disavanzo di fusione pari ad Euro 82.777 iscritto nell'attivo patrimoniale nella voce avviamento (in quanto riconducibile a plusvalori latenti della incorporata) ed ammortizzato lungo un arco temporale di 10 esercizi.

Tenuto conto che, oggetto sociale di Teotan S.r.l. era l'attività di gestione immobiliare, la fusione ha comportato, prevalentemente, l'assunzione in capo a SIAV S.p.A. di n. 2 contratti di locazione finanziaria e di un terreno e fabbricato di proprietà.

Da ultimo, si ricorda come l'esercizio 2020 sia stato contraddistinto dall'emergenza sanitaria dovuta alla diffusione su scala mondiale del Covid-19, situazione a cui la Società ha fatto fronte con prontezza, adottando tutti i protocolli di legge finalizzati alla prevenzione del contagio e garantire la salute e la sicurezza dei propri dipendenti, clienti e fornitori. L'azienda, inoltre, ha adottato tutte le misure volte a ridurre al minimo la presenza di persone in azienda favorendo, in particolare, l'utilizzo del lavoro agile/smartworking per tutte quelle attività dove questo sia possibile dal punto di vista operativo e tecnologico.

Va segnalato, in ogni caso, come la descritta emergenza non abbia avuto impatto sui valori economici, patrimoniali e finanziari della società, che sono costantemente monitorati.

## **Principi di redazione**

### **Principi di redazione**

Sono state applicate le disposizioni contenute nell'art. 2423 del codice civile ed i principi di redazione di cui al successivo art. 2423-bis, come interpretati dai principi contabili nazionali.

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività. La rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata, ai sensi del comma 1-bis dell'ultimo articolo citato, tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Sono stati rilevati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio e si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza del periodo amministrativo, indipendentemente dalla loro data d'incasso o di pagamento; sono stati considerati, inoltre, i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la sua chiusura. Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente e non sono stati modificati i criteri di valutazione rispetto a quelli applicati nel corso del precedente esercizio.

### **Prospettiva continuità aziendale:**

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto della capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro alla produzione di reddito (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio). Nella valutazione circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse incertezze.

## **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

### **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

I principi di redazione e i criteri di valutazione utilizzati per la formazione del bilancio non si discostano da quelli utilizzati nella redazione del precedente esercizio e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bisc.2 e 2423 c. 5 del C.C.. Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

## **Cambiamenti di principi contabili**

### **Cambiamenti di principi contabili**

Non si segnalano cambiamenti di principi contabili, nè di stime contabili.

## **Correzione di errori rilevanti**

### **Correzioni di errori rilevanti**

Nulla da segnalare.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

### Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non si sono riscontrati problemi nella comparabilità dei dati.

## Criteri di valutazione applicati

### Criteri di valutazione

Sono state applicate le disposizioni contenute nell'art. 2426 del codice civile, come interpretate dai principi contabili nazionali; di seguito viene offerta una sintesi dei criteri di valutazione applicati seguendo l'ordine delle voci di bilancio.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Si tratta di oneri intangibili che non esauriscono la loro utilità in un solo periodo, ma manifestano i benefici economici lungo un arco temporale di più esercizi. Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Più in dettaglio si rappresenta quanto segue:

- costi di impianto e ampliamento: la voce risulta completamente ammortizzata già al termine del precedente esercizio 2019.
- diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno: la voce include l'acquisto di software di soggetti terzi che viene ammortizzato in un arco temporale di 3 annualità (33%), nonché i costi sostenuti per la realizzazione interna del software proprietario che, in funzione della vita utile attesa della singola piattaforma informatica, subisce un ammortamento in un arco temporale di 5-10 anni (20%-10%). Relativamente al software proprietario si rappresenta che la società ha provveduto, con riferimento al precedente esercizio 2019, a riclassificare nella voce in parola i costi di sviluppo sostenuti per la realizzazione del software medesimo in conformità a quanto previsto dai principi contabili nazionali.
- concessioni, licenze e marchi: si riferiscono alle licenze per il gestionale SAP e sono ammortizzate in un arco temporale di 8 anni (12,5%). La voce risulta completamente ammortizzata al termine dell'esercizio.
- l'avviamento è ammortizzato in 10 anni, tenuto conto del periodo entro il quale è probabile che si manifesteranno i benefici economici connessi con il medesimo.
- le "immobilizzazioni immateriali in corso" si riferiscono a costi di sviluppo "capitalizzati" fino al 31.12.2020 in relazione alla realizzazione di progetti non ancora ultimati alla fine dell'esercizio. L'ammortamento di detti beni avrà inizio ad ultimazione dei progetti.
- le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto di locazione.

I costi di sviluppo e l'avviamento sono stati iscritti con il consenso del Collegio Sindacale.

Si precisa, da ultimo, che con la redazione del presente bilancio d'esercizio la Società si è avvalsa della facoltà della rivalutazione offerta dalle disposizioni di cui all'art. 110 del D.L. n. 104/20 (c.d. "Decreto Agosto"). In particolare, la Società ha proceduto a rivalutare il software iscritto nella voce "diritto di brevetto e utilizzazione delle opere di ingegno" afferente la piattaforma "Archiflow" per l'importo complessivo di Euro 4 milioni sulla base del valore economico ad esso riconducibile determinato a seguito di un'apposita perizia redatta da un esperto indipendente. Per maggiori dettagli si rinvia a quanto esposto nella presente Nota a commento della pertinente voce di stato patrimoniale.

## **Immobilizzazioni materiali**

Si tratta di beni tangibili di uso durevole costituenti parte dell'organizzazione permanente della società, la cui utilità economica si estende oltre i limiti di un esercizio; sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, e rettificata dei corrispondenti fondi di ammortamento.

Per quanto riguarda l'immobile di Rubano, si precisa che la società si è avvalsa della facoltà di rivalutazione ex art. 1 cc 140/146 della Legge n. 147/2013, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2013, sia per quanto riguarda il fabbricato strumentale che l'area sottostante. Il criterio di rivalutazione adottato, per entrambe le categorie di beni, tiene conto delle quotazioni di mercato. A fronte della rivalutazione eseguita, è stata iscritta una riserva di rivalutazione nel patrimonio netto, decurtata dell'imposta sostitutiva dovuta in ragione dei maggiori valori attribuibili.

Nel valore di bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

L'ammortamento imputato a conto economico è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Il costo delle immobilizzazioni, fatta eccezione per il terreno, è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Il criterio di ammortamento applicato per l'esercizio 2020, non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti.

Le aliquote applicate sono state le seguenti:

- fabbricati 3%;
- macchine ufficio elettroniche 20%;
- mobili ed arredi 12%;
- macchine ordinarie di ufficio 12%;
- impianti specifici 25%;
- impianti generici 7,5%;
- automezzi 25%.

Per i beni acquistati nel corso del 2020 le aliquote sono state ridotte alla metà, l'ammortamento ottenuto non si discosta in misura significativa dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

## **Immobilizzazioni finanziarie**

### **A) Partecipazioni**

Si tratta di investimenti nel capitale di altre imprese destinati ad una permanenza durevole nel portafoglio della società; sono iscritte al costo di acquisto, ai sensi del numero 1 dell'art. 2426 del codice civile (come interpretato dall'OIC 21).

### **B) Crediti**

Si tratta dei crediti di origine finanziaria, a prescindere dalla loro scadenza. Sono iscritti a valore di presumibile realizzo (che corrisponde al loro valore nominale), in applicazione dell'articolo 2423 c. 4 C.C. che consente la non applicazione del criterio del costo ammortizzato/attualizzazione se gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore di presumibile realizzo.

#### C) Altri titoli

Si tratta dei titoli di debito destinati a permanere durevolmente nel patrimonio aziendale. Sono iscritti al costo di acquisto.

#### **Rimanenze**

Le merci sono state valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore di mercato; relativamente al costo di acquisto si è utilizzato il criterio del LIFO a scatti annuali.

Tutti i lavori in corso di ordinazione sono stati valutati in base ai corrispettivi pattuiti, secondo il metodo della percentuale di completamento, metodo preferito perchè consente la corretta rappresentazione in bilancio dei risultati dell'attività sociale in ciascun esercizio.

Per quest'ultimo motivo e per la continuità dei valori di bilancio, detta valutazione è stata adottata anche per i lavori di durata infrannuale.

#### **Crediti (nell'attivo circolante)**

Si tratta di crediti di origine non finanziaria, a prescindere dalla loro scadenza; I crediti sono iscritti a valore di presumibile realizzo (che corrisponde al loro valore nominale), in quanto l'applicazione del criterio del costo ammortizzato/attualizzazione ha effetti irrilevanti, trattandosi di crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi.

Per i crediti di natura commerciale, il valore di presumibile realizzo è dato dalla differenza tra il valore nominale e il fondo svalutazione crediti, prudenzialmete accantonato tenendo conto di elementi che possono dar luogo a perdite.

Si evidenzia come, non trattandosi di un verso e proprio "credito" (bensì di un "costo sospeso"), sia stato imputato nell'apposita voce "5-ter) imposte anticipate" l'ammontare delle cosiddette "imposte prepagate" (imposte differite "attive"). Si tratta delle imposte connesse a "variazioni temporanee deducibili in esercizi successivi", il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi di imposta risulta ragionevolmente certo sia nell'esistenza, sia nella capienza del reddito imponibile "netto" che è lecito attendersi. Per una più accurata descrizione dell'impatto della fiscalità differita attiva sul bilancio si rinvia all'apposito prospetto della presente nota integrativa.

#### **Attività finanziarie non immobilizzate**

##### A) Partecipazioni

Si tratta di investimenti nel capitale di altre imprese non destinati ad una permanenza durevole nel portafoglio della società; sono iscritte, ai sensi del numero 9 dell'art. 2426 del codice civile (come interpretato dall'OIC 21), al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzazione desumibile dal mercato.

#### **Disponibilità liquide**

Si tratta di depositi (bancari e postali) e assegni nonché di denaro e valori in cassa; come da paragrafo 19 dell'OIC 14, i primi sono iscritti al presumibile valore di realizzo mentre i secondi al valore nominale.

#### **Ratei e risconti (nell'attivo)**

I ratei attivi sono quote di proventi di competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio, che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi; i risconti attivi sono quote di costi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio in chiusura o in precedenti esercizi, ma sono di competenza di



uno o più esercizi successivi. Il loro importo è determinato, ai sensi dell'OIC 18, ripartendo il ricavo o il costo, al fine di attribuire all'esercizio in corso solo la quota parte di competenza, in funzione del criterio del tempo fisico (paragrafi 16 e 17 dell'OIC 18) o del tempo economico (paragrafi 18 e 19 dell'OIC 18).

Nel caso dei ratei attivi, la parte maturata è esposta in bilancio al valore nominale, salvo eventuali rettifiche per tenere conto del relativo valore presumibile di realizzazione; con riferimento ai risconti attivi, invece, se i futuri benefici economici correlati ai costi differiti sono di valore inferiore a quanto riscontato, occorrerà procedere ad opportune rettifiche di valore.

### **Patrimonio netto**

Si tratta della differenza tra le attività e le passività di bilancio; l'iscrizione delle voci che lo compongono è avvenuta nel rispetto delle disposizioni vigenti e dell'OIC 28.

### **Fondi per rischi e oneri**

Si tratta di passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza o ammontare indeterminati. Sono iscritti, vista la mancanza di specifiche previsioni nell'art. 2426 del codice civile, secondo i principi generali del bilancio e, in particolare, sulla base delle indicazioni contenute nell'OIC 31: l'entità dell'accantonamento ai fondi è misurata, come chiesto dal paragrafo 32 dell'OIC 31, facendo riferimento alla miglior stima dei costi alla data di bilancio, ivi incluse le spese legali determinabili in modo non aleatorio ed arbitrario, necessari per fronteggiare la sottostante passività, certa o probabile. Non sono iscritti fondi per imposte anche differite.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Si tratta della prestazione a cui il lavoratore subordinato ha diritto, ai sensi dell'art. 2120 del codice civile, in caso di cessazione del rapporto di lavoro; è iscritto, come da indicazioni dell'OIC 31, per un importo pari al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio (in conformità alla citata disposizione civilistica, come integrata dai contratti nazionali e integrativi sul lavoro subordinato), al netto degli acconti erogati ossia quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi in cui a tale data fosse cessato il rapporto di lavoro.

### **Debiti**

Si tratta dei debiti, di qualsiasi origine finanziaria ed a prescindere dalla loro scadenza. I debiti sono iscritti a valore nominale, in quanto l'applicazione del costo ammortizzato/attualizzazione, ha effetti irrilevanti:

-per i debiti avente scadenza inferiore a 12 mesi;

-e per quelli avente scadenza superiore ai 12 mesi, i costi di transazione sono di scarso rilievo e il tasso di interesse contrattuale non è significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

### **Ratei e risconti (nel passivo)**

I ratei passivi sono quote di costi di competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio, che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi; i risconti passivi sono quote di ricavi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio in chiusura o in precedenti esercizi, ma sono di competenza di uno o più esercizi successivi. Il loro importo è determinato, ai sensi dell'OIC 18, ripartendo il costo o il ricavo, al fine di attribuire all'esercizio in corso solo la quota parte di competenza, in funzione del criterio del tempo fisico (paragrafi 16 e 17 dell'OIC 18) o del tempo economico (paragrafi 18 e 19 dell'OIC 18).

Nel caso dei ratei passivi, la parte maturata è esposta in bilancio al valore nominale; i risconti passivi, invece, non pongono normalmente problemi di valutazione in sede di bilancio.

### **Attività e passività in valuta**

Le attività e passività in valuta, ossia non espresse in Euro, sono iscritte - ai sensi del numero 8-bis dell'art. 2426 del codice civile (come interpretato dall'OIC 26) - diversamente a seconda siano monetarie (come definite dai

paragrafi 5 e 6 dell'OIC 26) o non monetarie (come definite dai paragrafi 5 e 7 dell'OIC 26): nel primo caso sono iscritte al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili o perdite sono imputati al conto economico (l'eventuale utile netto è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo); nel secondo caso sono iscritte al cambio vigente al momento del loro acquisto, pertanto la sua variazione non dà luogo ad una autonoma e separata rilevazione bensì rientra fra gli elementi da considerare nel processo di stima della singola attività o passività.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 2 del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali:

	Costi di impianto e di 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>							
<b>Costo</b>	79.800	7.074.417	566.749	114.000	320.340	248.451	8.403.757
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	79.800	3.894.698	525.407	34.200	-	186.981	4.721.086
<b>Valore di bilancio</b>	-	3.179.719	41.342	79.800	320.340	61.470	3.682.671
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	3.548.587	-	82.777	520.848	11.797	4.164.009
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	-	313.339	-	-	(320.340)	-	(7.001)
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	4.000.000	-	-	-	-	4.000.000
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	-	1.147.033	41.342	19.678	-	14.047	1.222.100
<b>Totale variazioni</b>	-	6.714.893	(41.342)	63.099	200.508	(2.250)	6.934.908
<b>Valore di fine esercizio</b>							
<b>Costo</b>	79.800	10.936.344	566.749	196.777	520.828	260.248	16.650.746
<b>Rivalutazioni</b>	-	4.000.000	-	-	-	-	-
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	79.800	5.041.731	566.749	53.878	-	201.028	5.943.186
<b>Valore di bilancio</b>	-	9.894.613	-	142.899	520.828	59.220	10.617.560

Nel seguito i commenti alle voci più significative.

#### **Diritti di brevetto e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno.**

La voce fa riferimento all'acquisto di software di soggetti terzi, nonché a costi sostenuti per la realizzazione interna del software proprietario che, in funzione della vita utile attesa della singola piattaforma informatica, subisce un ammortamento di 5-10 anni (10%-20%). In particolare, si evidenzia che i costi relativi alla piattaforma "Silloge" sono ammortizzati in 10 quote costanti annuali in quanto, avendo la medesima una forte componente innovativa, per i suoi contenuti funzionali e tecnologici, ne è previsto un utilizzo ultracedennale.

Si rappresenta, con riferimento al software proprietario, che la Società ha provveduto, relativamente ai dati patrimoniali riferiti al precedente esercizio 2019, a riclassificare nella voce in parola i costi di sviluppo sostenuti per la realizzazione del software medesimo in conformità a quanto previsto dai principi contabili nazionali.

La voce risulta incrementata per effetto dell'ultimazione dello sviluppo dell'aggiornamento di alcuni software e, in particolare delle piattaforme Archiflow, Silloge e Virgilio; le spese sostenute sono state, dapprima, contabilizzate nella voce "Immobilizzazioni in corso" e, a ultimazione dei progetti, portate a incremento dei diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno. Il software Archiflow è stato poi rivalutato come illustrato nel proseguito del presente documento.

## Avviamento

La voce si è incrementata nell'esercizio per l'ammontare del disavanzo derivante dall'operazione di fusione inversa di Teotan S.r.l. Per maggiori evidenze in merito all'operazione si rinvia a quanto evidenziato nella parte introduttiva della presente nota a commento dei fatti di rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio.

## Rivalutazioni

La Società, in applicazione delle previsioni di cui all'art. 110 del D.L. n. 104/20 (c.d. "Decreto Agosto"), ha proceduto a rivalutare il software iscritto nella voce "costi di sviluppo" afferente la piattaforma "Archiflow" per l'importo complessivo di Euro 4 milioni. La determinazione del valore economico è avvenuta sulla base di un'apposita perizia redatta da un esperto indipendente che ha individuato in complessivi Euro 8,3 milioni il valore economico del software in parola.

Si precisa che è intenzione dell'Organo amministrativo della Società ottenere il riconoscimento fiscale della predetta rivalutazione attraverso il pagamento dell'imposta sostitutiva stabilita dalla legge nella misura del 3% dell'ammontare rivalutato.

La rivalutazione è avvenuta, sotto il profilo contabile, incrementando il costo storico del software dell'importo di Euro 4.000.000 ed iscrivendo, come contropartita, una riserva di patrimonio netto di Euro 3.880.000 e il debito per l'imposta sostitutiva di Euro 120.000 tra i debiti tributari.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 2 del codice civile, le informazioni inerenti l'analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.224.772	506.319	4.716	2.623.618	4.359.425
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	311.570	429.054	4.515	2.200.138	2.945.277
<b>Valore di bilancio</b>	913.202	77.265	201	423.480	1.414.148
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	287.775	2.500	0	230.808	521.083

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	32.898	22.212	45	140.967	196.122
<b>Totale variazioni</b>	254.877	(19.712)	(45)	89.841	324.961
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.512.547	508.819	4.716	2.853.700	4.879.782
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	344.468	451.266	4.561	2.340.377	3.140.672
<b>Valore di bilancio</b>	1.168.079	57.553	155	513.323	1.739.110

Si segnala che gli incrementi afferenti la voce "Terreni e fabbricati" sono relativi agli effetti derivanti dall'intervenuta fusione per incorporazione della Teotan S.r.l., operazione già riferita nella parte introduttiva della presente Nota a commento dei fatti di rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio, sezione a cui si rimanda per maggiori dettagli.

In particolare, per effetto della fusione, la SIAV S.p.A. ha assunto la proprietà di un fabbricato civile, regolarmente assoggettato a procedura di ammortamento (per la quota parte non riconducibile al valore del terreno) in ossequio a quanto previsto dai principi contabili.

## Rivalutazioni

La voce "Terreni e fabbricati" è stata oggetto di rivalutazione ai sensi della Legge n. 147/2013, nel bilancio 2013; la rivalutazione è stata eseguita "rettificando" l'ammontare del fondo prima di accantonare la quota di ammortamento 2013 sul fabbricato.

Rivalutazioni immobilizzazioni materiali					
Legge	1) Terreni e fabbricati	2) Impianti e macchinario	3) Att. Ind.li e commerciali	4) Altri beni	Totale
L. 576/1975	0	0	0	0	0
L. 72/1983	0	0	0	0	0
L. 413/1991	0	0	0	0	0
L. 342/2000	0	0	0	0	0
L. 448/2001	0	0	0	0	0
L. 350/2003	0	0	0	0	0
L. 2/2009	0	0	0	0	0
L. 147/2013	344.377	0	0	0	344.377
<b>Totale</b>	<b>344.377</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>344.377</b>

## Operazioni di locazione finanziaria

La Società, al termine dell'esercizio, ha in essere n. 5 contratti di locazione finanziaria di cui 2 assunti a seguito l'intervenuta operazione di fusione di Teotan S.r.l. e afferenti, in particolare, immobili ad uso ufficio nei quali è svolta l'attività sociale.

Nel seguente prospetto sono distintamente elencati:

- il valore attuale delle rate di canone non scadute quale determinato utilizzando tassi di interesse pari all'onere finanziario effettivo inerente i singoli contratti;

-l'onere finanziario effettivo attribuibile ai singoli contratti e riferibile all'esercizio;

-ammontare complessivo al quale i beni oggetto della locazione sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell'esercizio qualora fossero stati considerati immobilizzazioni, con separata indicazione di ammortamenti, rettifiche e riprese di valore che sarebbero stati inerenti all'esercizio.

	Importo
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	3.313.492
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	98.524
<b>Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio</b>	35.282
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	1.375.459
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	40.216

## Immobilizzazioni finanziarie

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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 2 del codice civile, l'analisi dei movimenti delle immobilizzazioni finanziarie:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Valore di bilancio</b>	20.095	16.377	36.472
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	890.000	6.606	896.606
<b>Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)</b>	-	4.464	4.464
<b>Totale variazioni</b>	890.000	2.142	892.142
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	910.095	18.519	928.614
<b>Valore di bilancio</b>	910.095	18.519	928.614

Si segnala, tra gli incrementi di rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio, l'acquisizione, da parte della SIAV S.p.A. del 52% del capitale sociale della Epress S.p.A., società dedita alla realizzazione e commercializzazione di sistemi informatici propri o di terzi, inclusa la fornitura di ogni altra apparecchiatura hardware, di accessori inerenti al sistema informatico, di software applicativi di base, nonché di servizi di assistenza ed addestramento relativi.

Il valore contabile della partecipazione, seppur superiore rispetto alla corrispondente frazione del patrimonio netto della società controllata, è stato confermato in ragione del maggior valore economico riconducibile alla partecipata.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 2 e 6 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni e la scadenza dei crediti presenti nelle immobilizzazioni finanziarie:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	234.420	(233.875)	545	545
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	234.420	(233.875)	545	545

La diminuzione della voce è riconducibile agli effetti dell'intervenuta fusione per incorporazione della Teotan S.r.l. a seguito della quale ha trovato estinzione (per "confusione"), il deposito cauzionale versato a tale società in relazione agli immobili assunti in locazione dalla medesima.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Nei seguenti prospetti viene evidenziato l'elenco delle partecipazioni immobilizzate, possedute direttamente in imprese controllate come previsto dall'art.2427 comma 1, numero 5 del codice civile:

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
ePress S.p.A.	MILANO	12381520159	110.000	(413.188)	1.645.274	855.542	52,00%	890.000
Servizi Documentali Srl	ITALIA	04339250286	20.000	1.875	36.058	36.058	100,00%	20.000
Siav East Europe	ROMANIA		95	17.813	110.080	93.849	100,00%	95
<b>Totale</b>								910.095

Si informa che il cambio della valuta rumena (Leu) al 31 dicembre 2020 è il seguente: 1 Euro = 4,8683 Leu.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

#### Siav Sistemi Digitali Srl

La nostra società detiene una partecipazione di collegamento, pari al 23% del capitale sociale di complessivi euro 10.000, iscritta a valore di acquisizione per euro 650.000, e integralmente svalutata nel 2013. La società è assoggetta alla procedura di fallimento dal 2015.

#### Altre partecipazioni

E' stata iscritta, a valore nominale, la partecipazione nel Consorzio Essecesse di Roma.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

#### Ripartizione secondo aree geografiche dei crediti immobilizzati iscritti alle voci B.III.2 dello stato patrimoniale:

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, le informazioni inerenti ai dettagli sui crediti immobilizzati suddivisi per area geografica:

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	545	545
<b>Totale</b>	545	545

## Attivo circolante

### Rimanenze

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le variazioni delle rimanenze:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Lavori in corso su ordinazione	598.286	11.969	610.255
Prodotti finiti e merci	195.366	(114.509)	80.857
<b>Totale rimanenze</b>	<b>793.652</b>	<b>(102.540)</b>	<b>691.112</b>

Per le rimanenze i criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Si precisa che la rappresentazione in bilancio è al netto del fondo svalutazione, istituito in precedenti esercizi per adeguare i valori contabili a quelli di mercato. L'ammontare del fondo, invariato rispetto al dato del precedente esercizio 2019, è pari ad Euro 25.500.

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numeri 4 e 6 del codice civile, le informazioni inerenti le variazioni e la suddivisione per scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	12.630.223	(295.473)	12.334.750	12.334.750	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	-	73.631	73.631	73.631	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	10.000	10.000	10.000	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	430.955	295.978	726.933	726.933	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	228.297	(222.646)	5.651		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	724.370	280.613	1.004.983	151.787	853.196
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>14.013.845</b>	<b>142.103</b>	<b>14.155.948</b>	<b>13.297.101</b>	<b>853.196</b>

### Crediti verso clienti

I crediti verso clienti sono stati iscritti al loro valore di presunto realizzo, ottenuto mediante l'appostamento di un fondo svalutazione crediti, che ha subito nel corso dell'esercizio le seguenti movimentazioni:

Fondo svalutazione crediti 01/01/2020	275.325
Utilizzo 2020	(275.325)
Accantonamento 2020	50.000
Saldo al 31/12/2020	50.000

Si segnala che l'utilizzo del fondo è conseguente ad un'operazione di smobilizzo di posizioni creditorie "in sofferenza" e, più precisamente, di una cessione pro-soluto.

L'operazione ha determinato il sorgere di ulteriori perdite su crediti, rilevate fra gli oneri di versi di gestione, per l'importo di Euro 213.123.



## Crediti verso controllanti

Trattasi, in particolare, di un finanziamento infruttifero erogato a favore della controllante Taco Holding S.r.l. al fine di consentire alla medesima la soddisfazione delle partite correnti.

## Crediti Tributari

L'importo iscritto a bilancio, di complessivi Euro 726.933, si compone da crediti per imposte dirette (Ires e Irap) per Euro 282.825, dal credito per la ricerca e sviluppo per Euro 443.548 e da crediti minori per Euro 560.

## Crediti per imposte anticipate

Le imposte anticipate sono relative a differenze temporanee deducibili negli esercizi a venire per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

## Crediti verso altri

I crediti verso altri, dell'importo complessivo di Euro 1.004.983, sono relativi a crediti verso amministratori per Euro 853.196 (di cui si è fornita evidenza anche nello specifico paragrafo della presente Nota a commento dei compensi erogati agli amministratori medesimi nell'anno 2020 e a cui si rimanda per maggiori informazioni), crediti per anticipazioni versate ai fornitori per Euro 87.851, crediti vari per Euro 63.936.

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Si fornisce, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, la suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica:

Area geografica	Italia	Paesi U.E.	Paesi extra UE	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	12.172.857	10.830	151.063	12.334.750
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	73.631	-	-	73.631
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	10.000	-	-	10.000
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	726.933	-	-	726.933
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	5.651	-	-	5.651
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.004.983	-	-	1.004.983
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>13.994.055</b>	<b>10.830</b>	<b>151.063</b>	<b>14.155.948</b>

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	183	(183)
Altri titoli non immobilizzati	0	-
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>183</b>	<b>(183)</b>

## Disponibilità liquide

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le variazioni delle disponibilità liquide:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	3.575.899	1.321.314	4.897.213
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	762	(29)	733
<b>Totale disponibilità liquide</b>	3.576.661	1.321.285	4.897.946

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide di conti correnti e postali e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

## **Ratei e risconti attivi**

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le variazioni dei ratei e risconti attivi:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	332.096	246.225	578.321
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	332.096	246.225	578.321

Si riferiscono principalmente a contratti di manutenzione, noleggi , canoni di leasing e canoni di locazione.

## **Oneri finanziari capitalizzati**

Nel bilancio 2020 non risultano capitalizzati oneri finanziari, nelle voci dello Stato Patrimoniale.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Formazione e utilizzazione delle voci del patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numeri 4 e 7 del codice civile, le variazioni nelle voci di patrimonio netto ed il dettaglio delle varie altre riserve:

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi			
<b>Capitale</b>	250.000	-	-	-			250.000
<b>Riserve di rivalutazione</b>	293.475	-	3.880.000	-			4.173.475
<b>Riserva legale</b>	50.000	-	-	-			50.000
<b>Altre riserve</b>							
<b>Riserva straordinaria</b>	734.654	658.545	458.552	17.224			1.834.527
<b>Varie altre riserve</b>	(4)	-	4	-			-
<b>Totale altre riserve</b>	734.650	658.545	458.556	17.224			1.834.527
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	-	-	(9.301)	-			(9.301)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	658.545	(658.545)	-	-	1.138.209		1.138.209
<b>Totale patrimonio netto</b>	1.986.670	-	4.329.255	17.224	1.138.209		7.436.910

Nel richiamare quanto già avuto modo di evidenziare a commento della voce "Immobilizzazioni immateriali", si segnala che la Società, in applicazione delle previsioni di cui all'art. 110 del D.L. n. 104/20 (c.d. "Decreto Agosto"), ha proceduto a rivalutare il software iscritto nella voce "costi di sviluppo" afferente la piattaforma "Archiflow" per l'importo complessivo di Euro 4 milioni.

Al riguardo si precisa che è intenzione dell'Organo amministrativo della Società ottenere il riconoscimento fiscale della predetta rivalutazione attraverso il pagamento dell'imposta sostitutiva stabilita dalla legge nella misura del 3% dell'ammontare rivalutato.

La rivalutazione è avvenuta, sotto il profilo contabile, incrementando il costo storico del software dell'importo di Euro 4.000.000 ed iscrivendo, come contropartita, una riserva di patrimonio netto di Euro 3.880.000 e il debito per l'imposta sostitutiva di Euro 120.000 tra i debiti tributari.

Si informa, inoltre, che la riserva straordinaria si è incrementata nell'esercizio sia per la quota parte degli utili della precedente annualità destinati a riserva in sede di approvazione del relativo bilancio da parte dei soci (Euro 658.545), sia per la rilevazione della quota del credito d'imposta per attività di ricerca e sviluppo di competenza dei precedenti esercizi (Euro 458.552). Trattandosi, infatti, di importo particolarmente significativo, in ossequio a quanto previsto dai documenti OIC si è provveduto all'attribuzione dell'effetto economico in parola alla riserva di patrimonio netto.

Da ultimo, si segnala che la riserva straordinaria ha subito un decremento di Euro 17.224 a seguito degli effetti della riferita operazione di fusione per incorporazione nella Società della Teotan S.r.l. (si veda al parte introduttiva della presente Nota per maggiori dettagli sull'operazione), operazione che ha determinato anche la rilevazione delle perdite degli esercizi precedenti di Euro 9.301 di competenza del soggetto incorporato.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

In conformità con quanto disposto dal punto 7-bis) dell'art. 2427 del codice civile, si forniscono di seguito le informazioni in merito all'origine, l'utilizzazione in esercizi precedenti, la disponibilità e la distribuibilità delle poste iscritte nel patrimonio netto. In particolare si osserva che i prospetti che seguono si riferiscono a vincoli imposti dalla legislazione civilistica (art. 2430, art. 2431, art. 2426 n.art. 2426 n. 5, art. 2426 n. 8-bis, art. 2357-ter co. 3, art. 2359-bis co. 4), o da espressa previsione statutaria: esso, pertanto, non tiene conto dei vincoli previsti dalla legislazione tributaria in merito alla tassazione di alcune poste di netto effettuata in sede di distribuzione delle stesse. Inoltre, per una completa comprensione dei prospetti destinati alla rappresentazione delle indicazioni contenute al punto 7 bis) dell'articolo 2427 del codice civile, si evidenziano le seguenti caratteristiche:

a) Per semplicità espositiva la "possibilità di utilizzazione" viene indicata nella colonna "Possibilità di utilizzazione", servendosi di questa legenda:

- A = per aumento di capitale
- B = per copertura di perdite
- C = per distribuzione ai soci
- D = per altri vincoli statutari
- E = altro

b) le utilizzazioni per coperture di perdite e per altre ragioni si intendono riferite ai tre esercizi precedenti.

Si espongono nel dettaglio le voci che compongono il patrimonio netto:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	250.000		(B)	0
<b>Riserve di rivalutazione</b>	4.173.475	riserva di rivalutazione	(A-B)	4.173.975
<b>Riserva legale</b>	50.000	riserva di utili	(B)	50.000
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	1.834.527	riserva di utili	(A-B)	1.834.527
<b>Totale altre riserve</b>	1.834.527			1.834.527
<b>Totale</b>	-			6.058.502
<b>Quota non distribuibile</b>				6.058.502
<b>Residua quota distribuibile</b>				0

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

## **Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve**

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni	Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statuari E: altro
-------------	---------	------------------	------------------------------	-------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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

Ai sensi dell'art. 2426 punto 5 del C.C., in presenza di "costi di sviluppo" in bilancio, possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare di detti costi non ammortizzati.

## Fondi per rischi e oneri

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le variazioni dei fondi per rischi ed oneri:

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	29.304	29.304
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Utilizzo nell'esercizio	9.304	9.304
Totale variazioni	(9.304)	(9.304)
Valore di fine esercizio	20.000	20.000

Alla chiusura del precedente esercizio, la voce "Altri fondi" era composta dal "fondo di ripristino ambientale" per euro 9.304 e dal "fondo per oneri futuri" di euro 20.000.

Permane invariata, nell'esercizio 2020, la quota destinata alla copertura di oneri futuri, mentre risulta venuta meno la voce riconducibile al fondo ripristino ambientale.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	605.346
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	50.867
Utilizzo nell'esercizio	57.052
Totale variazioni	(6.185)
Valore di fine esercizio	599.161

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2020 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'accantonamento complessivo del TFR a carico dell'esercizio ammonta a euro 647.091 (Rivalutazione TFR, TFR destinato a fondo pensione e TFR destinato a INPS tesoreria).

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numeri 4 e 6 del codice civile, le variazioni e la suddivisione per scadenza dei debiti:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	4.998.176	3.346.237	8.344.413	1.837.310	6.507.103
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	43.261	(28.530)	14.731	14.731	-
<b>Acconti</b>	5.527.462	441.679	5.969.141	5.969.141	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	5.136.837	595.125	5.591.413	5.591.413	-
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	29.440	153.776	323.765	323.765	-
<b>Debiti tributari</b>	910.079	31.075	941.154	861.154	80.000
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	1.094.654	(20.775)	1.073.879	1.073.879	-
<b>Altri debiti</b>	2.175.143	(134.415)	2.040.728	2.040.728	-
<b>Totale debiti</b>	19.915.052	4.384.172	24.299.224	17.712.121	6.587.103

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2020, pari a complessivi Euro 8.344.413 (di cui Euro 1.837.310 a breve termine) è comprensivo dei mutui passivi ed esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

I debiti verso altri finanziatori, pari ad Euro 14.731, sono relativi ad un finanziamento ottenuto da Dell Financial dell'importo originario di Euro 110.500 erogato nel mese di maggio 2017.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di servizi non ancora effettuate.

I debiti verso fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I debiti verso imprese controllate sono relativi a rapporti commerciali intrattenuti con la partecipata ePress S.p.a. per Euro 140.757 e verso la Servizi Documentali S.r.l. per Euro 42.459.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte). L'importo complessivo di Euro 941.154 si riferisce a debiti verso erario per ritenute operate alla fonte per Euro 578.617, al debito per l'imposta sostitutiva per la rivalutazione del software aziendale Archiflow per Euro 120.000 (di cui Euro 40.000 scadenti entro l'esercizio successivo ed Euro 80.000 oltre i 12 mesi) e a debiti per IVA (Euro 242.537).

La voce "Debiti verso istituti previdenziali" accoglie le passività di natura contributiva legate alle posizioni dei dipendenti.

Gli "Altri debiti" accolgono, principalmente, il debito maturato dalla società nei confronti dei dipendenti per i ratei maturati a fine anno di ferie e permessi residui e relativi oneri differiti, nonché le retribuzioni maturate nel mese di dicembre 2020.

Si ricorda, infine, che tutti i debiti sono iscritti al valore nominale. Si rimanda a quanto evidenziato nella presente Nota a commento dei criteri di valutazione applicati per la redazione del bilancio d'esercizio.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Si fornisce, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, la suddivisione dei debiti per area geografica:

Area geografica	Italia	Paesi U.E.	Paesi extra U.E.	Totale
Debiti verso banche	8.344.413	-	-	8.344.413
Debiti verso altri finanziatori	14.731	-	-	14.731
Acconti	5.969.141	-	-	5.969.141
Debiti verso fornitori	5.576.230	9.870	5.313	5.591.413
Debiti verso imprese controllate	323.765	-	-	323.765
Debiti tributari	941.154	-	-	941.154
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.073.879	-	-	1.073.879
Altri debiti	2.040.728	-	-	2.040.728
<b>Debiti</b>	<b>24.284.041</b>	<b>9.870</b>	<b>5.313</b>	<b>24.299.224</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	8.344.413	8.344.413
Debiti verso altri finanziatori	14.731	14.731
Acconti	5.969.141	5.969.141
Debiti verso fornitori	5.591.413	5.591.413
Debiti verso imprese controllate	323.765	323.765
Debiti tributari	941.154	941.154
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.073.879	1.073.879
Altri debiti	2.040.728	2.040.728
<b>Totale debiti</b>	<b>24.299.224</b>	<b>24.299.224</b>

### Ratei e risconti passivi

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 4 del codice civile, le variazioni dei ratei e risconti passivi:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	2.916	(2.916)	0
Risconti passivi	1.544.860	(290.999)	1.253.861
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>1.547.776</b>	<b>(293.915)</b>	<b>1.253.861</b>

I risconti passivi si riferiscono principalmente ai canoni di manutenzione e assistenza di competenza futura, nonché il credito di imposta per attività di ricerca e sviluppo, relativo ai costi di sviluppo capitalizzati fino al 31/12 /2019.

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Variazioni intervenute nel valore della produzione:

A) Valore della produzione			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.561.929	23.828.604	1.733.325
2) var.ni delle rim.ze di prodotti in corso di lav.ne, semilavorati e finiti	0	0	0
3) var.ni dei lavori in corso su ordinazione	11.969	172.616	(160.647)
4) incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni	3.956.660	1.769.086	2.187.564
5a) contributi in conto esercizio	518.396	83.223	435.173
5b) altri ricavi e proventi	393.650	231.525	162.125
<b>Totali</b>	<b>30.442.604</b>	<b>26.085.054</b>	<b>4.357.550</b>

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

Si fornisce, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile, la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	18.468.977
<b>Ricavi commercializzati</b>	334.388
<b>Ricavi per contratti di manutenzione</b>	6.758.564
<b>Totale</b>	25.561.929

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione per area geografica non è significativa.

### Costi della produzione

Variazioni intervenute nei costi della produzione:

B) Costi della produzione			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	278.505	318.833	(40.328)
7) per servizi	11.060.908	9.175.308	1.885.600
8) per godimento di beni di terzi	1.804.957	1.586.950	218.007
9.a) salari e stipendi	9.813.399	9.334.223	479.176
9.b) oneri sociali	2.912.244	2.859.326	52.918
9.c) trattamento di fine rapporto	647.091	585.335	61.756



9.d) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
9.e) altri costi	16.053	10.517	5.536
10.a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.222.100	791.180	430.920
10.b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	196.123	173.057	23.066
10.c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
10.d) svalutazioni dei crediti compresi nell'att. circ. e delle disp. liquide	50.000	64.528	(14.528)
11) var.ne delle rim.ze di materie prime, suss.rie, di consumo e merci	114.508	(86.980)	201.488
12) accantonamenti per rischi	0	0	0
13) altri accantonamenti	0	0	0
14) oneri diversi di gestione	1.051.261	544.899	506.362
<b>Totali</b>	<b>29.167.149</b>	<b>25.357.176</b>	<b>3.809.973</b>

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

### Costi per il personale

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

### Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Per il dettaglio si rinvia a quanto esposto nella presente Nota a commento delle relative voci di pertinenza. Si precisa, per quanto concerne gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali, che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

### Oneri diversi di gestione

La società ha iscritto sopravvenienze passive per Euro 131.429, perdite su crediti per Euro 213.123 e minusvalenze per alienazione di beni patrimoniale per Euro 20.477.

## Proventi e oneri finanziari

C) Proventi ed oneri finanziari			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
15.a) proventi da partecipazioni - imprese controllate	0	0	0
15.b) proventi da partecipazioni - imprese collegate	0	0	0
15.c) proventi da partecipazioni - imprese controllanti	0	0	0
15.d) proventi da partecipazioni - imprese sottop. controllo controllanti	0	0	0
15.e) proventi da partecipazioni - altri	0	0	0
16.a1) altri proventi finanziari - da crediti su imp. controllate	0	0	0
16.a2) altri proventi finanziari - da crediti su imp. collegate	0	0	0
16.a3) altri proventi finanziari - da crediti su imprese controllanti	0	0	0
16.a4) altri proventi finanziari - da crediti su impr. sottop. controllo delle controllanti	0	0	0
16.a5) altri proventi finanziari - da crediti su altre imprese	0	0	0
16.b) da titoli iscritti nelle imm.ni che non costituiscono partecipazioni	0	0	0

16.c) da titoli iscritti nell'att. circ. che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
16.d1) proventi diversi dai prec.ti da imprese controllate	0	0	0
16.d2) proventi diversi dai prec.ti da imprese collegate	0	0	0
16.d3) proventi diversi dai precedenti da imprese controllanti	0	0	0
16.d4) prov.ti div. dai preced. da impr. sottop. controllo controllanti	0	0	0
16.d5) proventi diversi	1.103	1.102	1
17.a) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese controllate	0	0	0
17.b) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese collegate	0	0	0
17.c) interessi ed altri oneri fin.ri - v/imprese controllanti	0	0	0
17.d) inter. altri oneri fin.ri - v/impr. sottop. controllo controllanti	0	0	0
17.e) interessi ed altri oneri fin.ri - v/altri	(141.222)	(130.878)	(10.344)
17bis) utili e perdite su cambi	(565)	(715)	150
<b>Totali</b>	<b>(140.684)</b>	<b>(130.491)</b>	<b>(10.193)</b>

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Si fornisce, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile, la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	123.493
Altri	17.729
<b>Totale</b>	<b>141.222</b>

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

In conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non risultano contabilizzati ricavi e/o costi di entità o incidenza eccezionali nel bilancio 2020.

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

Di seguito viene illustrata la composizione dell'imposizione fiscale:

Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
<b>Imposte correnti</b>	<b>22.045</b>	<b>137.390</b>	<b>(115.345)</b>
di cui IRAP	22.045	77.119	(55.074)
di cui IRES	0	60.271	(60.271)
<b>Imposte esercizi precedenti</b>	<b>(248.129)</b>	<b>0</b>	<b>(248.129)</b>
<b>Imposte differite e anticipate</b>	<b>222.646</b>	<b>(198.548)</b>	<b>421.194</b>
<b>Totali</b>	<b>(3.438)</b>	<b>61.158</b>	<b>(64.596)</b>

Si segnala che il carico fiscale per imposte correnti IRES ed IRAP è stato calcolato tenendo conto dell'istituto del "Patent Box" (ex L. 190/2014 e successive modificazioni).

Le imposte degli esercizi precedenti sono riferite ai positivi effetti connessi alla riferita normativa in materia di "Patent Box" applicata, a seguito presentazione di dichiarazione integrativa a favore, anche per il 2018 e, in misura integrale, per il 2019.

### Formazione della fiscalità differita iscritta in bilancio:

#### 1) Fiscalità differita attiva.

Le attività per imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Tali "benefici fiscali" derivanti da variazioni temporanee deducibili, dalle quali potrebbero derivare minori imposte connesse a future "variazioni in diminuzione", sono stati rilevati nello stato patrimoniale tra i crediti dell'attivo circolante in un'apposita voce - "CII5-ter) Imposte anticipate" e al numero "20)" del conto economico - "Imposte sul reddito dell'esercizio corrente, differite e anticipate".

L'ammontare complessivo dello stanziamento in bilancio per "imposte anticipate", e' stato determinato sulla base dell'aliquota IRES del 24% ovvero aliquota IRAP del 3,9%.

#### 2) Fiscalità differita passiva.

Non sono iscritte imposte differite.

In ossequio al disposto di cui all'art.2427, n.14, di seguito vengono espone le principali differenze temporanee che hanno comportato rilevazione di imposte differite attive.

Dettaglio delle imposte anticipate e differite così come richiesto all'art. 2427 punto 14 lettera a) e b):

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Svalutazione crediti	113.005	(113.005)	113.005	-	-	-	-
Ammortamento avviamento	15.186	5.067	20.253	24,00%	1.216	3,90%	198
Patent Box quota 2020 e 2021	706.584	(706.584)	-	-	-	-	-

### Stato patrimoniale attivo

- Crediti per imposte anticipate al 31.12.2020: euro 5.651

### Stato patrimoniale passivo

-Fondo imposte differite al 31.12.2020 è pari a zero

### Conto economico

-Imposte differite: (zero)

-Imposte anticipate: euro (222.646)

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

Nel prospetto che segue viene indicato il numero medio di dipendenti ripartiti per categoria:

	Numero medio
Dirigenti	9
Quadri	42
Impiegati	176
Altri dipendenti	16
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>243</b>

La media è stata calcolata considerando le giornate complessivamente lavorate da ciascun dipendente nel corso dell'anno.

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

Si forniscono, in conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile, le informazioni inerenti gli amministratori ed i sindaci:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	599.308	20.696
Crediti	853.196	-

L'ammontare dei crediti verso amministratori si riferiscono alla concessione di prestiti fruttiferi (a normali condizioni di mercato) erogati su richiesta degli amministratori medesimi e necessari per fare fronte a sopravvenute improrogabili esigenze personali.

### Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto si evidenzia la composizione del capitale sociale; nel corso del 2020 non ci sono state variazioni nella consistenza del capitale sociale (nè in aumento nè in diminuzione).

Descrizione	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	250.000	250.000
<b>Totale</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>

### Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile si forniscono le informazioni inerenti gli impegni, le garanzie e le passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

-impegni per Euro 1.874.336 nei confronti delle società di leasing per contratti di leasing finanziario in essere al 31/12/2020 e valutati sulla base dei residui canoni da pagare più il prezzo di riscatto;

- fidejussioni rilasciate per la partecipazione a commesse estere dell'importo complessivo di € 3.421.922,05, di cui 2.604.049 SGI GARA CONSIP.

-fidejussione prestata per la controllata Siav East Europe per euro 192.500, rilasciata a favore della "Italo-Romena Leasing" per l'acquisizione dell'immobile sede dell'attività.

## **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Si segnala che le operazioni con parti correlate sono intervenute a normali condizioni di mercato.

Più nel dettaglio le operazioni con parti correlate sono intervenute con la società controllata ePresse S.p.A. e sono riconducibili a rapporti di natura commerciale.

In particolare, al termine dell'esercizio sono maturati nei confronti di ePresse crediti per Euro 73.631, debiti per Euro 323.765 e sono stati sostenuti costi per complessivi Euro 562.183.

## **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Non rilevano accordi significativi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

In conformità a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile, si dà evidenza dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

In particolare, si segnala la prosecuzione, anche nei primi mesi dell'esercizio 2020, della situazione di emergenza sanitaria causata dalla nota pandemia derivante dal Covid-19. L'avvio, tuttavia, di una importante campagna di vaccinazione adottata su scala mondiale consente di auspicare ad un graduale rientro alla normalità con i conseguenti benefici in termini economici, sia a livello nazionale che internazionale.

Va rilevato, per quanto concerne la Società, un buon andamento degli ordinativi anche nei primi mesi del 2021 che confermano l'ottimo andamento del fatturato ottenuto nel 2020.

## **Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

La nostra società è assoggettata all'attività di direzione e coordinamento della TACO HOLDING SRL con sede in Abano terme (PD) Via Ferro Pezzolo 26, codice fiscale 05259240280, costituita il 10/12/2019; la Taco Holding Srl ha chiuso il primo esercizio sociale il 31/12/2019.

Si riporta un estratto dei principali dati di bilancio riferiti al primo esercizio di attività (importi in unità di Euro):

Stato patrimoniale	
Attivo	
B) Immobilizzazioni	
I - Immobilizzazioni immateriali	1.632
III - Immobilizzazioni finanziarie	2.717.000
Totale immobilizzazioni (B)	2.718.632
Totale attivo	2.718.632
Passivo	
A) Patrimonio netto	
I - Capitale	10.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.707.000
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(408)
Totale patrimonio netto	2.716.592
D) Debiti	
esigibili entro l'esercizio successivo	2.040
Totale debiti	2.040
Totale passivo	2.718.632

Conto economico	
B) Costi della produzione	
10) ammortamenti e svalutazioni	
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	408
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	408
Totale ammortamenti e svalutazioni	408
Totale costi della produzione	408
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(408)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(408)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(408)

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

In ottemperanza agli obblighi di trasparenza dei benefici erogati dalle pubbliche amministrazioni (Legge annuale per il mercato e la concorrenza n. 124/2017) si espone l'elenco delle sovvenzioni, contributi e comunque vantaggi economici incassati nel 2020.

### Vantaggi economici:

Nel corso dell'esercizio 2020 la società:

-ha compensato crediti fiscali derivanti da attività di Ricerca e Sviluppo ex art. 1 c. 35 L. 190/2014 dell'anno 2019 per euro 357.204;

-ha usufruito di agevolazioni/benefici di natura fiscale (Patent Box e ACE).

### Aiuti di Stato:

La società ha inoltre ricevuto benefici rientranti nel regime degli aiuti di stato (regime de minimis) per i quali sussiste l'obbligo di pubblicazione nel registro nazionale degli aiuti di Stato (ex art. 52 L. 234/2012) e dei quali si è pubblicato un estratto rinviando per maggiori dettagli a quanto risultante dal riferito registro nazionale.

Ident.vo rif. della misura di aiuto (CAR)	Titolo Misura	Titolo Progetto	Data Concessione	Strumento di aiuto	Importo Nominale	Elemento di aiuto
10373	Credito d'imposta sugli investimenti pubblicitari incrementali su quotidiani, periodici e sulle emittenti televisive e radiofoniche locali	Credito d'imposta sugli investimenti pubblicitari incrementali su quotidiani, periodici e sulle emittenti televisive e radiofoniche locali	16/12/2020	Agevolazione fiscale o esenzione fiscale	2.728 €	2.728 €
12627	COVID-19: Fondo di garanzia PMI Aiuto di stato SA. 56966 (2020/N)	COVID-19: Fondo di garanzia PMI Aiuto di stato SA. 56966 (2020/N)	10/12/2020	Garanzia	4.266.683 €	4.266.683 €
13549	POR FSE 2014/2020 - DGR 526 /2020 - Il Veneto delle donne - Strumenti per la valorizzazione dei percorsi professionali e per la partecipazione al mercato del lavoro	L2 - W@W – Women at Work: come fare (vero) smart working in azienda	21/09/2020	Sovvenzione/Contributo in conto interessi	10.928 €	10.928 €
884	Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per la concessione di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407/2013	Siav: Social Selling 3.0	09/04/2020	Sovvenzione/Contributo in conto interessi	29.198 €	29.198 €
526	Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese	Fondo di Garanzia Ig.662/96	22/01/2020	Garanzia	600.000 €	44.526 €

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

In conformità a quanto disposto dall' art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, l'organo amministrativo propone la destinazione dell'utile di esercizio, pari a euro 1.138.209, a Riserva Straordinaria.



## **Nota integrativa, parte finale**

**Attestazione che tutte le operazioni poste in essere, direttamente o indirettamente dalla società, risultano dalle scritture contabili:**

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 nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

VOLTAN ALFIERI

**SIAV S.P.A.**

Sede Legale VIA ROSSI 5n 35030 - RUBANO (PD)  
Iscritta al Registro Imprese di PADOVA al N. 02334550288  
Repertorio Economico Amministrativo N. 223442  
Capitale Sociale 250.000,00 - Capitale Sociale Versato 250.000,00  
Partita IVA 02334550288 - Codice Fiscale 02334550288  
Società soggetta all'Attività di Direzione e Coordinamento di Taco Holding S.r.l.

## Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2020

Signori Azionisti,

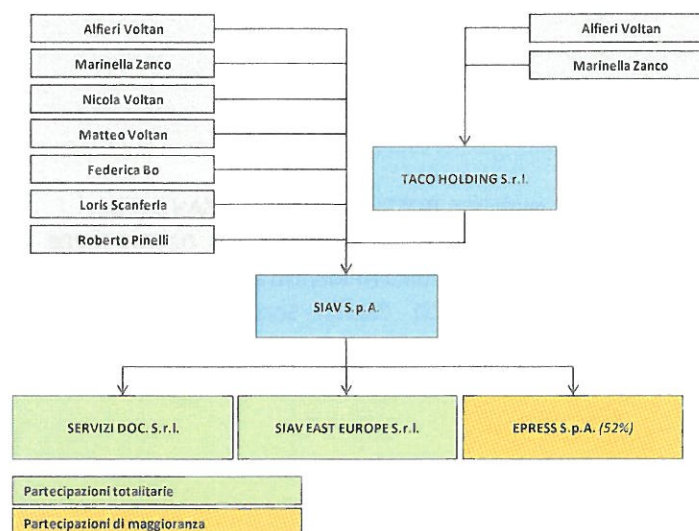
l'esercizio fiscale 2020 è stato contraddistinto da un buon andamento del core business con un risultato netto contabile pari ad Euro 1.138.209,00. La presente relazione sulla gestione, redatta in conformità a quanto disposto dall'art. 2428 del C.C., correda il bilancio dell'esercizio.

### Attività svolta e struttura societaria

La Vostra Società opera nel settore della produzione e commercializzazione di software proprietario in ambito ECM (Enterprise Content Management) ed eroga servizi in ambito BPO (Business Process Outsourcing) e PA.

L'attività viene svolta presso la sede legale di Rubano (Padova). L'azienda, inoltre, opera sul territorio nazionale attraverso 4 uffici territoriali: Milano, Roma, Genova e Casalecchio di Reno (Bologna).

La struttura societaria al 31.12.2020 è la seguente:



SIAV S.p.A.	% partecipazione
Servizi Documentali S.r.l.	100,000%
Siav East Europe S.r.l.	100,000%
EPRESS S.p.A.	52,000%

**Capitale sociale della società:**

La compagine sociale al 31.12.2020 è dettagliata come da tabella qui di seguito:

SIAV S.p.A.	n. azioni possedute	% partecipazione
Taco Holding S.r.l.	167.526,00	67,010%
Nicola Voltan	12.887,00	5,155%
Matteo Voltan	12.887,00	5,155%
Federica Bo	12.887,00	5,155%
Alferi Voltan	15.464,00	6,186%
Marinella Zanco	12.887,00	5,155%
Loris Scanferla	7.731,00	3,092%
Roberto Pinelli	7.731,00	3,092%
<b>Totale</b>	<b>250.000,00</b>	<b>100,000%</b>

**Situazione generale**

L'adozione di tecnologie quali il Cloud, i Big Data e gli Analytics, l'Intelligenza Artificiale e l'Internet of Things ha accelerato anche in Italia la trasformazione digitale dei processi aziendali e del modo in cui le imprese approcciano la creazione, l'erogazione e la fruizione di prodotti e servizi di Information and Communication Technology (ICT).

Fino a qualche anno fa le aziende italiane erano solite aspettare che le tecnologie più innovative diventassero mature prima di cominciarle a immetterle nelle proprie organizzazioni. Tuttavia, in un contesto come quello odierno, in cui velocità di esecuzione e time-to-market sono elementi imprescindibili di ogni strategia aziendale non solo per competere ma addirittura per sopravvivere, anche le realtà italiane hanno messo da parte tattiche attendiste. Ecco quindi che l'adozione delle nuove tecnologie raggiunge un livello di penetrazione di poco inferiore rispetto a quei Paesi considerati storicamente più propensi all'innovazione, quali il Nord America, la Germania, la Francia e l'Inghilterra. Emerge inoltre un altro fenomeno, che andrà poi a consolidarsi ulteriormente nei prossimi anni.

L'adozione di tecnologie nuove e dirompenti non è più appannaggio di grandi realtà, in genere portate a essere più visionarie e propense all'innovazione. La Trasformazione Digitale ha determinato una democratizzazione dell'accesso alla tecnologia. Cresce costantemente infatti il numero di aziende e di istituzioni pubbliche, di piccole e medie dimensioni, che fruisce di tecnologie innovative ed emergenti per migliorare la produttività dei processi interni e il livello di competitività sul mercato di riferimento.

Tutto questo ha come importante conseguenza la conferma di un fenomeno già notato l'anno passato: lo spostamento significativo degli investimenti ICT da soluzioni e servizi tradizionali verso soluzioni più innovative e a valore aggiunto per supportare il business in questo difficile percorso di evoluzione.

Lo scenario appena descritto porta il mercato ICT a chiudere il 2019 con una spesa delle aziende italiane che supera i 31 miliardi di euro, in crescita del 2,3% rispetto al 2018, e proietta questa spesa a sfiorare i 31,5 miliardi di euro nel 2020, con una crescita dello 0,9% sul 2019. Il mercato, nel periodo 2018-2022, è previsto crescere con una variazione media annua (CAGR) dell'1,6%, con gli investimenti ICT aziendali che supereranno i 32,4 miliardi di euro nel 2022. A un'analisi più approfondita del mercato ICT italiano nelle sue due componenti principali, IT e Telecomunicazioni, si osserva il consolidarsi di un trend caratterizzato da dinamiche differenti e contrapposte. Da un lato, infatti, continua la flessione della spesa delle aziende per i Servizi di Telecomunicazioni, fisso e mobile, con un valore che nel 2019 si assesta sui 6,9 miliardi di euro, in diminuzione del -2,7% rispetto al 2018. Per il periodo 2018-2022, il trend è previsto ancora in contrazione, con una decrescita media annua del -2%, che porterà il mercato ad atterrare su un valore complessivo di circa 6,5 miliardi di Euro. Fa da contraltare il mercato dell'Information Technology che nel 2019 registra una spesa complessiva superiore ai 24,2 miliardi di euro, in crescita del 3,8% rispetto al 2018. Nel 2020, con una crescita dell'1,9% rispetto al 2019, questo mercato raggiunge i 24,7 miliardi di euro, grazie soprattutto alla componente Software (nel 2020 pari a 7,3 miliardi di euro, +6,3% rispetto al 2019).

Tale trend è previsto consolidarsi anche negli anni successivi con una crescita complessiva degli investimenti IT per il periodo 2018-2022 pari al 2,6%, che porterà tale mercato a un valore di poco inferiore ai 26 miliardi di euro nel 2022. Come già accennato, continua e si consolida la tendenza che vede il costante spostamento degli investimenti delle aziende italiane da un ICT più tradizionale e focalizzato solamente sul mantenimento dell'infrastruttura verso soluzioni e tecnologie innovative a supporto dei progetti di Trasformazione Digitale. Sono infatti proprio le tecnologie e i servizi alla base di questo percorso evolutivo a catalizzare maggiormente l'attenzione e gli investimenti da parte delle aziende e delle istituzioni italiane nel 2019 e nel 2020. Nella visione e terminologia IDC, tali mercati rientrano sotto il cappello delle tecnologie della Terza Piattaforma (Cloud Computing, Big Data e Analytics, Social Business e Mobility) e degli Acceleratori di Innovazione (IoT, Intelligenza Artificiale, Blockchain, Realtà Virtuale e Aumentata, Robotica, Sicurezza di Nuova Generazione, Stampanti 3D).



Figura 5 - Il mercato ICT in Italia 2018-2022



Fonte: Elaborazioni IDC per Assintel Report 2020

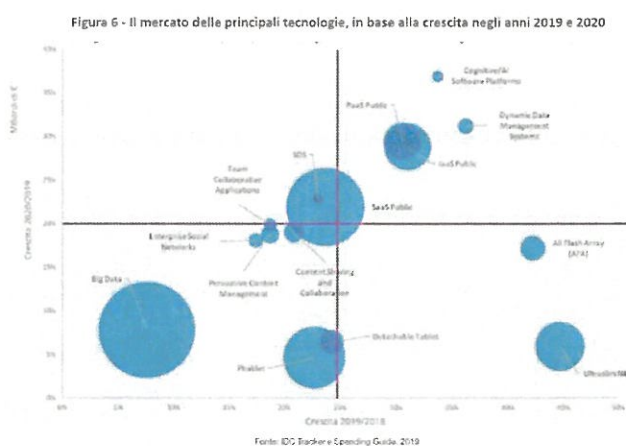
In termini di volume e di crescita, il mercato dei servizi di Public Cloud è quello che maggiormente contribuisce alla trasformazione della spesa delle aziende italiane in ottica evolutiva e innovativa. Nel 2020, tale mercato è previsto chiudere complessivamente a 2,5 miliardi di euro, con una crescita del 24,4% sul 2019. Il tasso di crescita medio annuo di questo segmento di mercato per il periodo 2018-2022 si manterrà sul 24%. Saranno ancora una volta i servizi infrastrutturali (IaaS) e di piattaforma (PaaS) quelli che sosterranno maggiormente la crescita del mercato Public Cloud, rispettivamente con un CAGR del 28,2% e del 29,6%. Il segmento dei servizi applicativi (SaaS) continuerà a essere la principale voce di questo specifico mercato, pesando per tutto il periodo in analisi per oltre il 60%. Il dato con tutte le attività relative alla gestione, all'archiviazione e soprattutto all'estrazione di valore continua ad attrarre investimenti da parte delle aziende e delle istituzioni. Per questo motivo, tra i mercati che crescono maggiormente in Italia troviamo le soluzioni e le tecnologie collegate ai dati. Il primo mercato in termini soprattutto di dimensione è quello dei Big Data e Analytics, con un valore per il 2020 previsto pari a 2,4 miliardi di euro e una crescita sull'anno precedente del 7,8%. I Big Data continueranno ad attrarre investimenti aziendali anche negli anni a seguire, raggiungendo un volume di spesa superiore ai 2,8 miliardi di euro nel 2022, con un tasso di crescita medio annuo di poco inferiore all'8%. Con volumi decisamente più contenuti, ma tassi di crescita più marcati, troviamo molteplici tipologie di software e piattaforme per la gestione di dati, informazioni e contenuti, quali per esempio le applicazioni di collaborazione e condivisione (Content Sharing and Collaboration, Team Collaborative Applications) o i sistemi per la gestione del dato (Dynamic Data Management Systems). Anche in Italia si sta portando avanti un approccio all'archiviazione del dato più dinamico e che predilige la velocità di accesso, fondamentale per supportare l'agilità del business e un time-to-market più spinto, piuttosto che un approccio più conservatore e maggiormente orientato al contenimento dei costi. Per questo motivo, il mercato dei dispositivi di archiviazione basati esclusivamente su tecnologie Flash (All Flash Array – AFA) sta facendo registrare tassi di crescita molto sostenuti.

Nel 2020, le aziende italiane andranno a spendere per questo mercato oltre 170 milioni di euro con una crescita prevista pari al 17,2% sul 2019. La volontà poi di portare avanti una trasformazione della propria infrastruttura storage che sia sempre più gestita dal software e quindi maggiormente dinamica si evince dalla crescita prevista per la componente di Software Defined Storage (SDS), che chiuderà il 2020 con un volume di investimenti pari a 26,1 milioni di euro, con un +22,8% sul 2019.

Si confermano ancora i forti investimenti a supporto di una mobilità del business sempre più spinta, con le aziende che continuano a puntare su dispositivi sempre più performanti come i Phablet, gli Ultralim

Notebook e i Detachable Tablet, che complessivamente catalizzeranno un volume di spesa nel 2020 superiore a 1,8 miliardi di euro.

Dando uno sguardo alla distribuzione della spesa sul territorio nazionale nel 2020, le proiezioni indicano che il 34,6% degli investimenti sarà veicolato nella macro area geografica del Nord Ovest (composta da Valle D'Aosta, Liguria, Piemonte, Lombardia), in cui l'asse lombardo-piemontese svolgerà il ruolo principale in termini di contribuzione. Il Centro, con 8,6 miliardi di euro, genererà il 27,2% del totale ICT nazionale, dove sarà soprattutto la Regione Lazio, e la gestione centralizzata della spesa delle istituzioni pubbliche, a contribuire maggiormente. Il Nord Est chiuderà il 2020 con il 21,6% del totale della spesa ICT italiana, con 6,8 miliardi di euro. Gli investimenti in quest'area geografica saranno sostenuti soprattutto dall'Emilia Romagna e dal Veneto. Il restante 16,6% della spesa ICT nazionale sarà generato dalle Regioni del Sud e delle Isole. In quest'area sono la Campania e la Sicilia i soggetti che incideranno maggiormente sul risultato.



### Andamento economico – finanziario

L'esercizio appena trascorso ha registrato un incremento dei ricavi di poco inferiore al 10% dimostrando la bontà della strategia aziendale volta alla valorizzazione degli asset proprietari e soprattutto al continuo investimento finalizzato al miglioramento delle piattaforme tecnologiche disponibili.

Le 4 principali linee di business dell'azienda sono:

- Vendita applicativi software;
- servizi da Application Management;
- servizi di Outsourcing;
- servizi PA / vari.

Nell'esercizio 2020 la Vostra azienda ha generato un margine operativo lordo (EBITDA) pari a 3,7 milioni di Euro con un incremento di quasi 1,5 mln di Euro rispetto al 2019. L'incidenza % sui ricavi di vendita è di poco inferiore al 14,5%.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi due esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e risultato prima delle imposte.

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>			
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>VARIAZIONE</b>
Ricavi delle vendite	26.473.975,00	24.143.352,00	2.330.623,00
Produzione interna	3.968.629,00	1.941.702,00	2.026.927,00
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>30.442.604,00</b>	<b>26.085.054,00</b>	<b>4.357.550,00</b>
<i>incidenza %</i>	<i>115,0%</i>	<i>108,0%</i>	
<b>EBITDA</b>	<b>3.794.939,00</b>	<b>2.301.542,00</b>	<b>1.493.397,00</b>
<i>incidenza %</i>	<i>14,3%</i>	<i>9,5%</i>	
<b>UTILE ANTE-IMPOSTE</b>	<b>1.134.771,00</b>	<b>597.387,00</b>	<b>537.384,00</b>
<i>incidenza %</i>	<i>4,3%</i>	<i>2,5%</i>	

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della Società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (dati in Euro):

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>			
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>VARIAZIONE</b>
Ricavi delle vendite	26.473.975,00	24.143.352,00	2.330.623,00
Produzione interna	3.968.629,00	1.941.702,00	2.026.927,00
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>30.442.604,00</b>	<b>26.085.054,00</b>	<b>4.357.550,00</b>
<i>incidenza %</i>	<i>115,0%</i>	<i>108,0%</i>	
Costi esterni operativi	13.258.878,00	10.994.111,00	2.264.767,00
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>17.183.726,00</b>	<b>15.090.943,00</b>	<b>2.092.783,00</b>
<i>incidenza %</i>	<i>64,9%</i>	<i>62,5%</i>	
Costi del personale	13.388.787,00	12.789.401,00	599.386,00
<b>EBITDA</b>	<b>3.794.939,00</b>	<b>2.301.542,00</b>	<b>1.493.397,00</b>
<i>incidenza %</i>	<i>14,3%</i>	<i>9,5%</i>	
Ammortamenti e accantonamenti	1.468.223,00	1.028.765,00	439.458,00
<b>RISULTATO OPERATIVO INDUSTRIALE</b>	<b>2.326.716,00</b>	<b>1.272.777,00</b>	<b>1.053.939,00</b>
<i>incidenza %</i>	<i>8,8%</i>	<i>5,3%</i>	
Risultato dell'area accessoria	(1.051.261,00)	(544.899,00)	(506.362,00)
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	538,00	387,00	151,00
<b>EBIT</b>	<b>1.275.993,00</b>	<b>728.265,00</b>	<b>547.728,00</b>
<i>incidenza %</i>	<i>4,8%</i>	<i>3,0%</i>	
Risultato dell'area straordinaria	0,00	0,00	0,00
<b>RISULTATO ANTE-GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>1.275.993,00</b>	<b>728.265,00</b>	<b>547.728,00</b>
<i>incidenza %</i>	<i>4,8%</i>	<i>3,0%</i>	
Oneri finanziari	141.222,00	130.878,00	10.344,00
<b>UTILE ANTE-IMPOSTE</b>	<b>1.134.771,00</b>	<b>597.387,00</b>	<b>537.384,00</b>
<i>incidenza %</i>	<i>4,3%</i>	<i>2,5%</i>	
Imposte sul reddito	(3.438,00)	(61.158,00)	57.720,00
<b>UTILE NETTO</b>	<b>1.138.209,00</b>	<b>658.545,00</b>	<b>479.664,00</b>
<i>incidenza %</i>	<i>4,3%</i>	<i>2,7%</i>	

A migliore descrizione della situazione reddituale della Società si riportano alcuni indicatori di redditività che rappresentano i risultati positivi della gestione operativa e complessiva dell'azienda.

#### INDICI DI REDDITIVITA'

		<b>2020</b>	<b>2019</b>
ROE netto	<i>Risultato netto / Mezzi propri medi</i>	15,30%	33,15%
ROE lordo	<i>Risultato lordo / Mezzi propri medi</i>	15,26%	30,07%
ROI	<i>Risultato operativo / (CIO medio - Passività operative medie)</i>	15,77%	18,75%
ROS	<i>Risultato operativo / Ricavi di vendite</i>	8,79%	5,27%

Buona la redditività sia del capitale investito sia del capitale di rischio anche se la forte politica di investimenti che l'azienda sta portando avanti non permette ancora di esprimere al meglio le importanti potenzialità che conseguiranno dal completamento della nuova piattaforma ECM.

#### Principali dati patrimoniali



Lo stato patrimoniale riclassificato della Società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (dati in Euro):

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO					
Attivo	2020	2019	Passivo	2020	2019
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>14.139.025,00</b>	<b>5.367.711,00</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>7.436.910,00</b>	<b>1.986.670,00</b>
Immobilizzazioni immateriali	10.617.560,00	3.682.671,00	Capitale sociale	250.000,00	250.000,00
Immobilizzazioni materiali	1.739.110,00	1.414.148,00	Riserve	6.048.701,00	1.078.125,00
Immobilizzazioni finanziarie	1.782.355,00	270.892,00	Utile di esercizio	1.138.209,00	658.545,00
<b>ATTIVO CIRCOLANTE (AC)</b>	<b>19.170.131,00</b>	<b>18.716.437,00</b>	<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>7.868.707,00</b>	<b>2.998.551,00</b>
Magazzino	691.112,00	793.652,00	<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>18.003.539,00</b>	<b>19.098.927,00</b>
Liquidità differite	13.881.073,00	14.346.124,00			
Liquidità immediate	4.597.946,00	3.576.661,00			
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>33.309.156,00</b>	<b>24.084.148,00</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>33.309.156,00</b>	<b>24.084.148,00</b>

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la capacità patrimoniale della Società di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio - lungo termine.

A migliore descrizione della situazione patrimoniale della Società si riportano alcuni indicatori di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento.

#### INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI

		2020	2019
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	(6.702.115,00)	(3.381.041,00)
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,53	0,37
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	1.166.592,00	(382.490,00)
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	1,08	0,93

#### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2020, era la seguente (dati in Euro):

#### POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

	2020	2019
LIQUIDITA'	4.597.946,00	3.576.661,00
PASSIVITA' FINANZIARIE A BREVE TERMINE	(1.052.814,00)	(3.062.255,00)
PASSIVITA' FINANZIARIE A MEDIO-LUNGO TERMINE	(7.189.546,00)	(2.008.622,00)
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>(3.644.414,00)</b>	<b>(1.494.216,00)</b>
PFN / EBITDA	1,33	0,85
PFN / PN	0,49	0,75

In merito alla situazione finanziaria si riportano alcuni indicatori di bilancio relativi alla struttura dei finanziamenti ed al grado di solvibilità.

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI			2020	2019
Quoziente di indebitamento complessivo	$(Pmi + Pc) / Mezzi Propri$		3,48	11,12
Quoziente di indebitamento finanziario	$Passività di finanziamento / Mezzi Propri$		1,11	2,55

INDICATORI DI SOLVIBILITA'			2020	2019
Margine di disponibilità	$Attivo circolante - Passività correnti$		1.166.592,00	(382.490,00)
Quoziente di disponibilità	$Attivo circolante / Passività correnti$		1,06	0,98
Margine di tesoreria	$(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti$		475.480,00	(1.176.142,00)
Quoziente di tesoreria	$(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti$		1,03	0,94

La situazione finanziaria della società è da considerarsi soddisfacente con quozienti di indebitamento complessivo e finanziario contenuti, margini di disponibilità e tesoreria adeguati.

### Informazioni attinenti all'ambiente ed il personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

#### Personale

Dipendenti (headcount)	31.12.2020	F	M	31.12.2019	F	M	Variazione
Impiegati	176	57	119	169	58	111	7
Apprendisti impiegati	19	3	16	13	2	11	6
Quadri	42	7	35	41	9	32	1
Dirigenti	9	0	9	9	0	9	0
<b>TOTALE</b>	<b>246</b>	<b>67</b>	<b>179</b>	<b>232</b>	<b>69</b>	<b>163</b>	<b>14</b>

Nel 2020 sono state inserite 40 risorse contro un deflusso di 26. L'organico aziendale è, quindi, aumentato di 14 unità. Sono state erogate più di 5.000 ore di formazione su varie tematiche: tecniche, consulenziali, soft skill.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di *mobbing*. La Società ha continuato ad effettuare gli investimenti necessari per mantenere alti *standard* di sicurezza sul posto di lavoro provvedendo alle visite mediche periodiche e all'aggiornamento dei corsi sulla sicurezza.

#### Ambiente

Siav nel 2020 ha riconfermato le certificazioni UNI EN ISO 9001:2015 e UNI/IEC 27001 comprensiva delle due estensioni 27017 e 27018 riguardanti la sicurezza dei controlli e delle informazioni sulle piattaforme cloud. Con un lavoro pluriennale di potenziamento della Qualità Aziendale il risultato della ri-certificazione è stato conseguito senza rilievi o non conformità. La Direzione intende mantenere un livello di Qualità solido ed attento mantenendo due audit interni semestrali e quello annuale sulla Privacy direttamente seguito dal DPO.

#### Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti in immobilizzazioni materiali nelle seguenti aree:

Terreni e fabbricati	287.775
Impianti e macchinari	2.500
Attrezzature industriali e commerciali	-
Altri beni	230.032

Per quanto riguarda l'attività di ricerca e sviluppo finalizzata alle attività di upgrading della piattaforma Archiflow e del completamento / start – up della piattaforma Silloge si rinvia a quanto dettagliato in nota integrativa o al punto successivo "Attività di ricerca e sviluppo".

### Attività di ricerca e sviluppo

Per quanto riguarda l'attività di ricerca e sviluppo, la Società è stata impegnata in diversi progetti di rilevanza strategica che hanno beneficiato di del credito di imposta per attività di innovazione tecnologica e per attività di ricerca e sviluppo (ex Legge n. 160 del 27 dicembre 2019).

In particolare:

- l'ammontare dei costi riconducibili ad attività di innovazione tecnologica sono stati pari ad Euro 245.414,27 di cui Euro 79.630,27 per costi di personale interno;
- l'ammontare dei costi riconducibili ad attività di ricerca e sviluppo sono stati pari ad Euro 3.574.721,50 di cui Euro 2.035.950,78 per costi di personale interno.

Il totale del credito di imposta per attività innovazione tecnologica e ricerca e sviluppo ammonta ad Euro 444.000,00.

### Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

La Società possiede partecipazioni di controllo nelle seguenti società:

- **Servizi Documentali S.r.l. con sede in Padova, quota detenuta 100%;**
- **Siav East Europe con sede in Romania, quota detenuta 100%;**
- **Epress S.p.A. con sede in Milano: quota detenuta 52%.**

Per quanto riguarda le informazioni in merito a controllate e collegate si rinvia a quanto riportato nella nota integrativa. Le operazioni sia di natura commerciale sia di natura finanziaria avvengono solo a condizioni di mercato.

### Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La Società non possiede azioni proprie, né azioni di controllanti, anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona e non ha effettuato alcuna operazione nel corso dell'esercizio relativamente ai suddetti titoli.

### Direzione e coordinamento

**Taco Holding S.r.l.**



La Società Siav S.p.A. è assoggettata ad attività di direzione e coordinamento da parte della società Taco Holding S.r.l. Alla data di chiusura dell'esercizio sociale, non ci sono informazioni da indicare ai sensi dell'art. 2497-bis comma 5 C.C...

### Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

#### Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della Società abbiano una buona qualità creditizia.

#### Rischio di liquidità

Si segnala che:

- esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la Società non possiede attività finanziarie;
- la Società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

#### Rischio di mercato

Non si segnalano particolari criticità in relazione alle diverse variabili del rischio di mercato.

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si rilevano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

### Evoluzione prevedibile della gestione

I dati del primo trimestre 2021 mostrano un incremento dei ricavi di poco superiore al 5% e le proiezioni di forecast per il fine anno consentono al management di essere cautamente ottimisti in merito ai risultati gestionali attesi per l'intero anno esercizio.

### Legge privacy

La società è in linea con quanto previsto dal Regolamento UE 2016/679 in tema di privacy.

### Destinazione del risultato di esercizio

Signori azionisti, il bilancio di esercizio che sottoponiamo alla Vs. attenzione chiude con un utile netto di Euro 1.138.209,00 che, come già indicato nella nota Integrativa, proponiamo di accantonare a "Riserva Straordinaria".

### Conclusioni

In conformità all'ordine del giorno, siete chiamati a deliberare in merito alla relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e al bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, dopo aver preso atto della relazione del Collegio Sindacale.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione  
Sig. Alfieri Voltan



Rubano, 28.05.2021

*Il sottoscritto Voltan Alfieri, nato ad Abano Terme (PD), il 4.12.1950, in qualità di legale rappresentante, dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014*

**SIAV SPA**

Sede Legale VIA ROSSI 5 35030 - RUBANO (PD)  
Iscritta al Registro Imprese di PADOVA al N. 02334550288  
Repertorio Economico Amministrativo N. 223442  
Capitale Sociale 250.000,00 - Capitale Sociale Versato 250.000,00  
Partita IVA 02334550288 - Codice Fiscale 02334550288  
Società soggetta all'Attività di Direzione e Coordinamento di Taco Holding S.r.l.

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

L'anno 2021, il mese di luglio, il giorno 15, alle ore 15.00 presso la sede sita in Rubano (PD) Via Rossi n. 5, si è riunita in seconda convocazione, l'Assemblea ordinaria dei Soci di SIAV SPA, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Esame della proposta di Bilancio dell'esercizio sociale chiuso il 31.12.2020, Relazione sulla Gestione relativa all'esercizio sociale chiuso il 31.12.2020, Relazione della società di Revisione, Relazione del Collegio Sindacale: deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Presentazione del bilancio consolidato chiuso al 31.12.2020, della Relazione sulla Gestione, della Relazione della società di revisione.

Assume la Presidenza dell'Assemblea, ai sensi di legge e di Statuto, il Sig. Alfieri Voltan, Presidente del Consiglio di Amministrazione, che constata e fa constatare la validità dell'assemblea stessa in quanto risulta presente la totalità dei Soci, dei componenti del Consiglio di Amministrazione nonché l'intero Collegio Sindacale, constatando altresì che l'Assemblea indetta in prima convocazione per il giorno 28 giugno 2021 è andata deserta.

In particolare, presso la sede sociale e nel rispetto delle misure di distanziamento interpersonale, risultano presenti, in proprio o per delega i seguenti soci:

- Voltan Alfieri, nato ad Abano Terme (PD) il 04.12.1950, titolare di n. 15.464 azioni cadauna di 1 euro, per un totale di euro 15.464 (pari al 6,186% del capitale sociale);
- Zanco Marinella, nata a Ussita (MC) il 08.02.1947, titolare di n. 12.887 azioni cadauna di 1 euro, per un totale di euro 12.887 (pari al 5,155% del capitale sociale);

- Voltan Nicola, nato ad Abano Terme (PD) il 24.12.1973, titolare di n. 12.887 azioni cadauna di 1 euro, per un totale di euro 12.887 (pari al 5,155% del capitale sociale);
- Bo Federica, nata a Canelli (AT) il 02.07.1975, titolare di n. 12.887 azioni cadauna di 1 euro, per un totale di euro 12.887 (pari al 5,155% del capitale sociale);
- Voltan Matteo, nato Firenze (FI) il 5/01/1987, titolare di n. 12.887 azioni cadauna di 1 euro, per un totale di euro 12.887 (pari al 5,155 % del capitale sociale);
- Taco Holding Srl (codice fiscale e p.iva 05259240280, con sede legale in Via Ferro Pezzolo n. 26 Abano Terme – PD), titolare di n. 167.526 azioni cadauna 1 euro, per un totale di euro 167.526 (pari al 67,01% del capitale sociale) rappresentata da Zanco Marinella, giusta delega dell'amministratore unico in data 22/06/2021, come agli atti sociali;
- Scanferla Loris, nato a Cadoneghe il 22.12.1968, titolare di n. 7.731 azioni cadauna di 1 euro, per un totale di euro 7.731 (pari al 3,092% del capitale sociale);
- Pinelli Roberto, nato a Busto Arsizio (MI) il 04.11.1966, titolare di n. 7.731 azioni cadauna di 1 euro, per un totale di euro 7.731 (pari al 3,092% del capitale sociale).

Per il Consiglio di Amministrazione sono presenti tutti i consiglieri e, in particolare, i signori: Voltan Alfieri (presidente), Voltan Nicola (consigliere), Bo Federica (consigliere), Voltan Matteo (consigliere) e Bernardi Leonardo (consigliere) .

Per il Collegio Sindacale sono presenti tutti i membri e, in particolare, i signori: Sartori Giuseppe (presidente), Sabattini Francesco (sindaco effettivo), Dai Prà Emanuele (sindaco effettivo).

L'assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita ed atta a deliberare in forma totalitaria, ai sensi di legge e di statuto, atteso altresì che nessuno dei presenti si dichiara insufficientemente informato e si oppone alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente, chiama a fungere da segretario il sig. Nicola Voltan, che accetta.

Si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente mette a disposizione dei presenti un'ulteriore copia della Proposta di Bilancio dell'esercizio sociale chiuso il 31.12.2020, che evidenzia un risultato ante imposte di Euro € 1.134.771 ed un risultato netto d'esercizio di Euro 1.138.209, della Relazione sulla Gestione relativa all'esercizio sociale chiuso il 31.12.2020, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. E' inoltre disponibile la documentazione relativa all'agevolazione del credito di imposta per l'attività di ricerca e sviluppo ex art. 1 L. 190/2014 relativa all'esercizio 2020; tale documentazione viene conservata agli atti sociali come previsto dalla normativa di riferimento.

Il Presidente dà lettura del progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 e fa un breve excursus sui fatti salienti che hanno caratterizzato l'esercizio appena concluso e i primi mesi del 2021. Proprio a causa della delicata situazione causata dall'emergenza Covid 19, l'assemblea è stata convocata avvalendosi delle disposizioni contenute nell'art. 106 del D.L. n. 18/2020 convertito in Legge n. 27/2020, tenuto altresì conto che la Società è obbligata, per la prima volta, a seguito della nota acquisizione della partecipazione di controllo nella ePresse S.p.A., a redigere il bilancio consolidato di gruppo. Al riguardo va, infatti, evidenziato che pur essendo la Società controllata da altro soggetto giuridico, non trova applicazione l'esonero di cui all'art. 27 del D.Lgs. 127/91, tenuto conto che la controllante detiene una partecipazione al capitale sociale della SIAV S.p.A. inferiore al 95%.

Il Presidente prosegue dando lettura della Relazione sulla gestione.

Infine viene data la parola al sig. Sartori Giuseppe, Presidente del Collegio Sindacale, il quale dà lettura della Relazione predisposta dal Collegio Sindacale e procede altresì alla lettura della Relazione della Società di revisione legale dei conti BDO S.p.A..

Dopo attenta discussione, l'assemblea all'unanimità

**DELIBERA**



1. di approvare il progetto di Bilancio dell'esercizio sociale chiuso il 31.12.2020;
2. di destinare l'utile di esercizio di euro 1.138.209 integralmente a Riserva Straordinaria, avendo la riserva legale già raggiunto i limiti di legge.

Per la delibera viene adottato il sistema della votazione espressa verbalmente e tutti i soci presenti esprimono voto favorevole, senza eccezione alcuna.

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente, nel richiamare quanto già avuto modo di evidenziare in merito all'obbligo di redazione del bilancio consolidato in sede di trattazione del precedente punto in agenda, procede alla lettura dei documenti che compongono il fascicolo di bilancio consolidato al 31/12/2020, commentandone i punti più significativi.

In particolare, il Presidente informa che il bilancio consolidato di SIAV S.p.A., per l'esercizio chiuso al 31/12/2020, è stato redatto nel pieno rispetto delle norme stabilite dal D.Lgs. 127/1991, in attuazione della VII direttiva CEE, integrato e interpretato, ove necessario, dai principi contabili statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Il Presidente procede ad illustrare l'area di consolidamento e i principali criteri di redazione osservati per la redazione del bilancio.

Il Presidente da, infine, lettura della relazione del revisore legale dei conti al bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2020 e della relazione del Collegio Sindacale.

Dopo un approfondito confronto tra i partecipanti, l'Assemblea all'unanimità dichiara di

#### PRENDERE ATTO

- della relazione del revisore legale dei conti al bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020;
- del bilancio consolidato e della Relazione sulla Gestione relativi all'esercizio chiuso il 31

dicembre 2020.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo più la parola sul seguente ordine del giorno la riunione viene chiusa alle ore 16.30, previa redazione, lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale.

IL PRESIDENTE

Alfieri Voltan



IL SEGRETARIO

Nicola Voltan



Il sottoscritto Voltan Alfieri, nato ad Abano Terme (PD) il 4.12.1950, dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del DPR 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del DPCM 13 novembre 2014.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

VOLTAN ALFIERI



## SIAV SPA

Sede Legale VIA ROSSI 5 35030 - RUBANO (PD)  
Iscritta al Registro Imprese di PADOVA al N. 02334550288  
Repertorio Economico Amministrativo N. 223442  
Capitale Sociale Euro 250.000,00 interamente versato  
Codice Fiscale 02334550288 - Partita IVA 02334550288

### RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

Il Collegio Sindacale ha ricevuto nei termini di legge il bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2020, insieme con il bilancio consolidato del Gruppo SIAV al 31.12.2020.

Tanto premesso, il Collegio Sindacale all'unanimità delibera di rendere all'assemblea, in adempimento dell'articolo 2429 comma 1 del codice civile la seguente relazione:

#### All'assemblea dei Soci della società SIAV S.p.A.

Signori soci,

premessi che la Vostra Società, con assemblea del 15.12.2020, ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2020-2022 alla società di revisione BDO Italia S.p.A., diamo conto del nostro operato per l'esercizio chiuso il 31.12.2020.

#### FUNZIONI DI VIGILANZA SULL'AMMINISTRAZIONE – art. 2403 e seguenti c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020 la nostra attività è stata ispirata da quanto prescritto dalle disposizioni di cui agli artt. 2403 e seguenti del codice civile e dalle norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- Abbiamo partecipato alle assemblee ordinarie e straordinarie dei soci ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento, e sulla base di ciò possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti,

azzardate, in potenziale conflitto di interessi o tali da promettere l'integrità del patrimonio sociale.

- Abbiamo acquisito dagli Amministratori, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue partecipate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento, anche in funzione della rilevazione tempestiva di situazioni di crisi o di perdita della continuità, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Abbiamo valutato e vigilato, anche con riferimento agli impatti dell'emergenza da Covid-19, sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Abbiamo mantenuto un adeguato scambio di informazioni con la Società di revisione incaricata della revisione legale dei conti, nel corso del quale non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.
- Non sono pervenute, nel corso dell'esercizio, né denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c. né esposti.
- Nel corso dell'esercizio non abbiamo rilasciato pareri previsti dalla legge.

#### OSSERVAZIONI IN ORDINE AL BILANCIO DI ESERCIZIO (art. 2429, c. 2, c.c.)

Il bilancio di esercizio è stato redatto in conformità alle norme del codice civile ed ai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), nella prospettiva della continuità aziendale.

Gli amministratori nella redazione del bilancio non hanno derogato alle norme di legge di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426 punti 5) e 6) c.c., abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dei valori iscritti ai punti B-I-2 e B-I-5.

Il bilancio evidenzia un risultato di esercizio positivo di Euro 1.138.209.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o menzione nella presente relazione.

Per quanto riguarda il controllo analitico sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Si dà atto che la revisione legale è affidata alla società di revisione BDO Italia S.p.A., che ha predisposto la propria relazione ai sensi dell'art. 14 D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che evidenzia un giudizio positivo, senza rilievi e richiami di informativa.

#### OSSERVAZIONI IN ORDINE AL BILANCIO CONSOLIDATO

Abbiamo esaminato il bilancio consolidato del Gruppo SIAV al 31 dicembre 2020 (primo esercizio di redazione), con le relative note esplicative.

Il bilancio consolidato comprende il bilancio al 31 dicembre 2020 di SIAV S.p.A., società capogruppo, e il bilancio al 31 dicembre 2020 della società EPRESS S.p.A., posseduta al 52%.

Il risultato netto di pertinenza del Gruppo accertato dall'Organo amministrativo relativo all'esercizio, come si evince dalla lettura del bilancio consolidato, risulta essere positivo per Euro 951.747.

La relazione della società di revisione BDO Italia S.p.A., redatta ai sensi dell'art. 14 D.lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, evidenzia un giudizio positivo senza rilievi né richiami di informativa.

#### OSSERVAZIONI E PROPOSTE IN ORDINE ALL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO E ALLA PRESA D'ATTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, preso atto del giudizio sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e sul bilancio consolidato alla medesima data espresso dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, proponiamo all'Assemblea:

- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, così come redatto dagli Amministratori;
- di prendere atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020, così come presentato.

Non abbiamo osservazioni in merito alla proposta di destinazione del risultato di esercizio fatta dagli Amministratori in calce al bilancio di esercizio.

Rubano, 9 luglio 2021

Il Collegio Sindacale

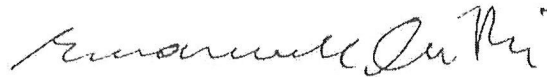
Giuseppe Sartori



Francesco Sabattini



Emanuele Dai Prà



*Il sottoscritto Voltan Alfieri, nato ad Abano Terme (PD), il 4.12.1950, in qualità di legale rappresentante, dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014*



## Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della  
Siav S.p.A.

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

---

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Siav S.p.A. (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

---

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione.

Siamo indipendenti rispetto alla società Siav S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

---

#### Richiamo d'informativa

Si richiama l'attenzione al paragrafo "Immobilizzazioni immateriali" della Nota Integrativa, in cui gli Amministratori indicano che la Società, in applicazione delle previsioni di cui all'art. 110 del D.L. n. 104/20 (c.d. "Decreto Agosto"), ha proceduto a rivalutare il software iscritto nella voce "costi di sviluppo" afferente alla piattaforma "Archiflow" per l'importo complessivo di Euro 4.000 migliaia. La determinazione del valore economico è avvenuta sulla base di un'apposita perizia redatta da un esperto indipendente. Gli Amministratori indicano intendono ottenere il riconoscimento fiscale della predetta rivalutazione attraverso il pagamento dell'imposta sostitutiva stabilita dalla legge nella misura del 3% dell'ammontare rivalutato. La rivalutazione è avvenuta, sotto il profilo contabile, incrementando il costo storico del software dell'importo di Euro 4.000 migliaia ed iscrivendo, come contropartita, una riserva di patrimonio netto di Euro 3.880 migliaia e il debito per l'imposta sostitutiva di Euro 120 migliaia tra i debiti tributari. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto.

---

#### Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, il 26 maggio 2020, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di Siav S.p.A. non si estende a tali dati.

---

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

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

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tale scelta.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

---

#### **Responsabilità della Società di Revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

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

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



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

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

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

---

## Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

---

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

Gli Amministratori della Siav S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Siav S.p.A. al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Siav S.p.A. al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Siav S.p.A. al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Padova, 8 luglio 2021

BDO Italia S.p.A.  
  
Stefano Bianchi  
Socio

*Il sottoscritto Voltan Alfieri, nato ad Abano Terme (PD), il 4.12.1950, in qualità di legale rappresentante, dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014*