

CONVERGE S.P.A.

VIA MENTORE MAGGINI 1 - 143 - ROMA (RM)

Codice fiscale: 04472901000

Capitale sociale sottoscritto Euro 1.640.000 parte versata Euro 1.640.000

Registro Imprese n° 04472901000 – R.E.A. n° 768462 – Ufficio di Roma

**RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2020
REDATTA AI SENSI DELL' ART. 2428 C.C.**

Introduzione

Signori Azionisti,

la presente relazione sulla gestione costituisce un elemento autonomo a corredo del bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2020 che viene sottoposto alla Vostra approvazione.

Il documento è stato redatto ai sensi dell'articolo 2428 del Codice Civile, come modificato dall'articolo 1 del Decreto Legislativo 32/2007; la sua funzione è quella di fornirvi un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della gestione aziendale nei vari settori in cui ha operato la Società, anche in riferimento alle società partecipate, siano esse controllate, collegate o altre. In particolare sono descritte e motivate le più significative voci patrimoniali, di costo, di ricavo, nonché gli investimenti ed i principali rischi, pericoli o incertezze cui la Società sia stata sottoposta o potrebbe esserlo nell'immediato futuro.

Il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione è stato redatto con riferimento alle norme del codice civile, nonché nel rispetto delle norme amministrative e fiscali vigenti.

Per meglio comprendere lo stato e il contesto nel quale ha operato la nostra Società e l'andamento della sua gestione nell'esercizio 2020, sono inoltre riportati i principali indicatori finanziari, compresi quelli relativi all'ambiente e al personale, al fine di documentare con la

maggior chiarezza possibile la situazione in cui si trova la nostra Società. Sulla base delle risultanze contenute nel Bilancio, nella Nota integrativa e nella presente Relazione sulla Gestione, pur dovendo rilevare una tollerabile contrazione dei ricavi e dell'utile netto, possiamo esprimere soddisfazione per i risultati economici, patrimoniali e finanziari raggiunti nel corso dell'ultimo esercizio chiuso al 31/12/2020, che ha evidenziato un utile al netto delle imposte di euro 4.412.290, in armonia a quello dello scorso esercizio, sia per quanto concerne le principali voci e indici, sia per il risultato che fu di euro 5.116.555.

STRUTTURA DI GOVERNO E ASSETTO SOCIETARIO

Lo scopo o "mission" della Società è la creazione di valore, di benessere e di soddisfazione per tutti i soggetti direttamente coinvolti nelle attività sociali: azionisti, dipendenti nonché clienti e fornitori, senza creare comunque motivi di nocimento per tutti gli altri soggetti non interessati o non coinvolti, direttamente o indirettamente, nell'attività della Società.

Tale obiettivo è perseguito attraverso l'offerta, a prezzi economicamente corretti, di beni, di servizi e di soluzioni integrate nell'ambito dell'informatica, che riteniamo essere pienamente in linea con le esigenze del mercato, attuali e prospettiche.

La struttura di governo societario è articolata su un modello organizzativo tradizionale e si compone dei seguenti organi:

- L'Assemblea degli Azionisti, organo che rappresenta l'interesse della generalità della compagine sociale e che ha il compito di prendere le decisioni più rilevanti per la vita della società, nominando il Consiglio di Amministrazione, approvando il bilancio e modificando lo Statuto;
- Il Consiglio di Amministrazione, che opera sia come Organo Collegiale, sia direttamente per il tramite degli Amministratori Delegati;
- Il Collegio Sindacale che ha svolto oltre alle ordinarie funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c., anche quelle di revisione legale dei conti previste dall'art. 2409 - bis, c.c.

Il Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo centrale nell'ambito dell'organizzazione aziendale. Ad esso fanno capo le funzioni e le responsabilità degli indirizzi strategici ed organizzativi e detiene, entro l'ambito dell'oggetto sociale, tutti i poteri che per legge o per Statuto non siano espressamente riservati all'Assemblea e ciò al fine di provvedere all'amministrazione ordinaria e straordinaria della Società. I Consiglieri nominati dall'assemblea degli azionisti sono cinque e tra essi è nominato il Presidente; essi durano in carica tre esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dalla carica.

Il Collegio Sindacale, che come detto svolge anche le funzioni di revisione legale dei conti, è composto dal Presidente, da due Sindaci effettivi e da due supplenti, nominati dall'assemblea degli azionisti; essi durano in carica tre esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dalla carica.

Le responsabilità manageriali più ampie all'interno della Società sono attribuite al Presidente del Consiglio di Amministrazione e agli Amministratori Delegati secondo le rispettive aree di competenza dettate dalle deleghe conferite dal Consiglio di Amministrazione.

La società si è inoltre dotata di un sistema di controllo interno costituito da regole, procedure e struttura organizzativa volte a monitorare:

- l'efficienza ed efficacia dei processi aziendali;
- l'affidabilità dell'informazione finanziaria;
- il rispetto di leggi, regolamenti, statuto sociale e procedure interne;
- la salvaguardia del patrimonio aziendale.

ANALISI DELLA SITUAZIONE DELLA SOCIETA', DELL'ANDAMENTO E DEL RISULTATO DELLA GESTIONE

Caratteristiche della Società in generale

Descrizione, contesto e risultati

L'esercizio oggetto della presente relazione è stato caratterizzato da una continuità rispetto all'esercizio precedente; tale continuità deve essere salutata con estremo favore in quanto negli ultimi due esercizi precedenti sono stati raggiunti dei risultati assolutamente lusinghieri e mai raggiunti precedentemente. Pertanto il fatto che la Società sia riuscita a replicare anche in questo esercizio, così difficile a causa degli effetti devastanti della pandemia da Covid-19 sull'intera economia mondiale, un risultato oggettivamente assolutamente positivo, è la prova che gli sforzi fatti negli ultimi anni hanno portato la Società ad un alto grado di maturità e di consapevolezza della propria posizione sul mercato nazionale.

Assume particolare importanza la scelta dell'azienda di operare con un modello di lavoro basato su una strategia di Business sempre orientata alle nuove richieste tecnologiche del mercato.

Fatti di rilievo dell'esercizio

L'esercizio appena concluso è stato fortemente segnato dalla pandemia mondiale per la maggior parte dei comparti dell'economia; la incombente necessità, di gran parte delle organizzazioni, di dotarsi di strumenti informatici votati allo "smart working" ha sicuramente influenzato la domanda anche nel settore pubblico.

E' stata una vera e propria rivoluzione che ha determinato uno scenario completamente nuovo nel panorama di domanda/offerta tanto da generare modelli e metodiche d'acquisto, da parte di tutti i comparti, assolutamente nuovi e non programmati.

Nello specifico l'azienda ha rimodulato la strategia a breve per far fronte alle nuove esigenze senza perdere di mira i temi legati all'innovazione alla quale sono state riservate risorse importanti in termini di "Skills Improvement".

Situazione generale della società

Il patrimonio netto, dato dalla somma del capitale sociale, delle riserve accantonate negli esercizi precedenti e dell'utile dell'esercizio, è pari a euro 17.440.636, ed è rappresentato dal Capitale Sociale per € 1.640.000 del quale ci piace rammentare che solamente € 51.646 sono

dovuti a versamenti di capitale, mentre per il restante importo di € 1.588.354 furono utilizzate riserve di utili, e dalle riserve di utili propriamente dette, e in particolare dalla Riserva Legale di € 328.000, dalla Riserva Straordinaria di € 11.060.346 alle quali deve essere aggiunto l'utile dell'esercizio di € 4.412.290.

La struttura del capitale investito evidenzia una parte significativa composta dall'attivo circolante, i cui valori immediatamente liquidi (cassa e banche) ammontano a euro 27.364.339, mentre le rimanenze di merci e di prodotti finiti sono valutate in euro 3.478.653.

A ciò si deve aggiungere la presenza di crediti nei confronti della clientela per un totale di euro 17.384.864; la totalità di tale importo è considerata almeno formalmente esigibile nell'arco del corrente esercizio.

Dal lato delle fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio presenta un importo totale delle passività a breve termine pari a euro 39.915.919, rappresentate principalmente da esposizione nei confronti dei fornitori per euro 33.995.431 e delle banche per euro 3.035.623. Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra l'attivo circolante e il passivo a breve, risulta pari a euro 16.109.153 ed evidenzia un buon equilibrio tra impieghi a breve termine e debiti a breve termine. Si rileva inoltre che gli impegni a breve termine sono interamente coperti da denaro in cassa e da crediti a breve termine verso i clienti. A garanzia di tale solvibilità viene in aiuto la bassissima percentuale di insolvenze e di ritardi nell'incasso dei crediti nei confronti dei clienti.

Anche la situazione economica deve essere accolta in modo positivo, avendo subito un decremento generalizzato, sia tra i costi, sia tra i ricavi, di circa il 10%; tale percentuale risulta assolutamente accettabile in virtù della pesantissima contingenza mondiale provocata dalla pandemia.

Andamento della gestione

Per fornire un completo ed esauriente resoconto sull'andamento della gestione nel corso dell'esercizio appena trascorso, riteniamo opportuno dapprima prendere in esame le voci più significative che emergono dal bilancio, e quindi esporre le ulteriori informazioni che possano trasmettervi quegli elementi di carattere extra-contabile necessari per una corretta visione

degli accadimenti che hanno caratterizzato il periodo in esame.

A) Risultato d'esercizio

Il Bilancio d'esercizio relativo all'anno 2020 sottoposto alla Vostra approvazione, si chiude con un utile ante-tax di € 6.154.019 e con un risultato netto che, detratto l'accantonamento delle imposte IRES ed IRAP complessivamente di € 1.741.729 di competenza dell'esercizio, ammonta a € 4.412.290.

Si tratta di un risultato che deve essere considerato comunque soddisfacente, anche confrontato a quello conseguito nell'esercizio precedente che fu pari a € 5.116.555, e pertanto con un decremento di € 704.265 pari al 13,76%.

B) Ricavi ed altri componenti positivi di reddito

Nel corso dell'esercizio la Società ha conseguito ricavi per complessivi € 102.864.434, così suddivisi:

| Suddivisione dei Ricavi per Categorie di Attività | Importo al 31/12/2020 |
|--|------------------------------|
| Vendite Hardware Sistemi, | 70.559.574 |
| Periferiche/Accessori e Materiali di Consumo | 1.729.375 |
| Assistenza Tecnica e Sistemistica | 1.949.164 |
| Sviluppo Software e Progetti | 182.577 |
| Servizi di Locazione e Outsourcing | 3.437.508 |
| Software STD | 24.837.869 |
| Servizi Cloud | 168.367 |
| Totale | 102.864.434 |

Il totale dei ricavi risulta decrementato del 10,71% rispetto all'esercizio precedente;

Sul totale dei ricavi è stato ritratto un utile lordo di € 15.938.920 pari al 15,49%, da

contrapporre all'importo di € 18.586.690, pari al 16,13%, del precedente esercizio.

Si rilevano inoltre altri componenti positivi di reddito per € 151.176 che hanno portato il valore della produzione a € 103.015.610.

C) Costi

Per quanto concerne i costi, si ritiene opportuno evidenziare le principali macro-categorie correlate alla gestione operativa ed alla gestione finanziaria dell'azienda:

| Descrizione | Importo al 31/12/2020 |
|---|------------------------------|
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 85.206.448 |
| Costo per servizi | 5.351.093 |
| Costo per godimento di beni di terzi | 1.243.005 |
| Costo per il personale | 2.238.976 |
| Ammortamenti (materiali e immateriali) e svalutazioni | 825.008 |
| Variazioni delle rimanenze di merci, beni di consumo, ecc. | 1.719.066 |
| Accantonamenti per rischi | 0 |
| Oneri diversi di gestione | 292.010 |
| Totale | 96.875.606 |

Costo merci e beni di consumo

Il costo del venduto è stato pari € 86.925.514, pari a un decremento del 10,03% rispetto all'anno precedente. Inoltre si è determinata una percentuale media di ricarico pari al 18,33%, che risulta coerente sempre rispetto all'esercizio precedente che evidenziò un ricarico del 19,23%.

Costo del lavoro

Nel corso dell'anno di riferimento, la società si è avvalsa dell'apporto lavorativo sia di

dipendenti che di collaboratori autonomi.

Per quanto concerne i dipendenti, la Società ha avuto in forza mediamente 53 unità, di cui 4 quadri e 49 impiegati. Il costo relativo al personale dipendente, che è rimasto pressoché invariato rispetto all'esercizio precedente, è ammontato complessivamente a € 2.238.976, con una incidenza sui ricavi pari al 2,17%.

Costo dei servizi commerciali

Questa voce, che tiene conto di tutti i costi sostenuti a fronte di servizi commerciali forniti da terzi, ammonta a € 3.502.240, con una incidenza sui ricavi pari al 3,40%.

Costo dei servizi amministrativi

Tra i servizi amministrativi trovano posto tutte le spese correlate alla gestione amministrativa, contabile e legale. Nel complesso detti servizi sono ammontati a € 1.848.852, con una incidenza sui ricavi pari al 1,79%.

Oneri finanziari

Nel complesso gli oneri finanziari ammontano a € 75.212, con un decremento del 51,23% rispetto all'esercizio precedente. Si rileva inoltre che gli stessi in percentuale hanno rappresentato lo 0,07% del valore della produzione tipica e all' 1,22% del margine operativo netto (EBIT).

D) Componenti positivi e negativi straordinari

Nel corso dell'esercizio non si sono avuti proventi o oneri di natura straordinaria che, a seguito dell'eliminazione dell'intera macroclasse E) relativa all'area straordinaria, sarebbero stati postati rispettivamente nella voce A5 e B14, ai sensi dell'art.2425 C.C.

E) Condizioni operative e Sviluppo della società

Nel corso del 2020 tutti gli obiettivi fissati ad inizio esercizio sono stati raggiunti nel primo semestre.

Tuttavia a Maggio 2020 si è proceduto ad una revisione del Forecast annuale, in ragione dello

scenario che si andava determinando per l'emergenza Covid passando dai 120Mil. stimati ad inizio anno ai 100Mil. dopo la revisione.

Per il nuovo anno appena iniziato, seppur con tutte le cautele del caso, l'obiettivo principe dell'azienda è quello di accelerare le attività iniziate nel 2020 per la strategia "Cloud" consolidando la partner-ship con Amazon Web Services e integrando le architetture cloud con il nostro sistema di delivery e fatturazione.

Ovviamente, resta alto il presidio degli ambienti "On-Premise" che ancora oggi hanno la maggiore influenza sui risultati dell'azienda.

F) Comportamento della concorrenza

Anche per il 2021 si confermano i medesimi concorrenti degli esercizi precedenti nell'area del "Public_Sector"; per ciò che riguarda l'area "Commercial e Industry" i Carrier Telefonici si confermano come il player che sostituisce la presenza diretta dei Vendor internazionali che preferiscono delegare il rapporto diretto con l'End-user.

Come detto i nuovi competitor, oltre agli storici operatori del settore, stanno diventando i Carrier telefonici per la convergenza tra informatica e telecomunicazioni; sul mercato si sta confermando un nuovo modello di "go to market" che sempre più spesso vede collaborare e/o integrarsi società che hanno nel proprio core-business l'expertise di almeno una delle due specializzazioni.

G) Investimenti

Nell' anno 2020 gli investimenti più importanti sono stati quelli realizzati nel sostegno al lavoro mettendo in campo tutte le risorse necessarie per adeguare gli ambienti di lavoro alle nuove disposizioni di distanziamento oltre all' implementazione di nuove procedure sempre rivolte alla sostenibilità della presenza in ufficio ovvero alle tecnologie per il lavoro da remoto.

Nel settore dello sviluppo applicativo nel corso dell'anno ha visto la luce la nuova implementazione in Cloud del nostro sistema ERP (Konga).

Ovviamente resta costante l'investimento nell'aggiornamento tecnico/commerciale del personale che garantisce la competenza indispensabile all'azienda per competere sul mercato.

PROSPETTI DI BILANCIO RICLASSIFICATI

Al fine di fornire un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della gestione dell'azienda, si espongono di seguito, i prospetti di bilancio Stato Patrimoniale e Conto Economico riclassificati secondo i principali schemi diffusi per l'analisi del bilancio.

I dati riportati sono messi a confronto con quelli conseguiti nell'esercizio precedente per rilevare le variazioni intervenute.

Stato Patrimoniale riclassificato per liquidità / esigibilità e Conto economico a valore aggiunto e Mol

| RICLASSIFICAZIONE FINANZIARIA DELLO STATO PATRIMONIALE | | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|-------------------------|
| | ATTIVO | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Increment./decr. |
| (LI) | Liquidità Immediate | 27.364.339 | 16.766.124 | 10.598.215 |
| | Crediti | 24.524.823 | 32.804.963 | -8.280.140 |
| | Attività finanziarie non immobilizzate | | | |
| | Ratei e risconti attivi | 657.257 | 666.140 | -8.883 |
| (LD) | Liquidità Differite | 25.182.080 | 33.471.103 | -8.289.023 |
| (R) | Rimanenze | 3.478.653 | 5.197.720 | -1.719.067 |
| | Totale attività correnti | 56.025.072 | 55.434.947 | 590.125 |
| | Immobilizzazioni immateriali | 84.283 | 81.189 | 3.094 |
| | Immobilizzazioni materiali | 2.054.237 | 2.678.378 | -624.141 |

| | | | | |
|-------------|--|-------------------|-------------------|-------------------------|
| | Immobilizzazione finanziarie | 190.364 | 144.422 | 45.942 |
| | Crediti a m/l termine | 495.872 | 427.529 | 68.343 |
| (AF) | Attività fisse | 2.824.756 | 3.331.518 | -506.762 |
| | Totale capitale investito | 58.849.828 | 58.766.465 | 83.363 |
| | PASSIVO | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Increment./decr. |
| | Debiti a breve | 39.751.936 | 42.491.705 | -2.739.769 |
| | Ratei e risconti passivi | 163.983 | 166.677 | -2.694 |
| (PC) | Passività Correnti | 39.915.919 | 42.658.382 | -2.742.463 |
| | Debiti a medio e lungo | | | |
| | Trattamento di fine rapporto | 1.137.884 | 1.084.021 | 53.863 |
| | Fondi per rischi ed oneri | 355.389 | 355.713 | -324 |
| (PF) | Passività Consolidate | 1.493.273 | 1.439.734 | 53.539 |
| (CN) | Capitale netto | 17.440.636 | 14.668.349 | 2.772.287 |
| | Totale fonti di finanziamento | 58.849.828 | 58.766.465 | 83.363 |
| | CONTO ECONOMICO A | | | |
| | VALORE AGGIUNTO | | | |
| | | 2020 | 2019 | Increment./decr. |
| | Ricavi per la vendita di beni e servizi | 102.864.434 | 115.203.731 | -12.339.297 |
| | Var. Rimanenze prodotti finiti, semilavorati.. | 0 | 0 | 0 |
| | Var. Lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 | 0 |
| | Var. Immobilizzazioni prodotte internamente | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Altri proventi vari | 151.176 | 64.815 | 86.361 |
| Valore della produzione tipica | 103.015.610 | 115.268.546 | -12.252.936 |
| Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo | 85.206.448 | 96.596.075 | -11.389.627 |
| Var. rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.719.066 | 20.966 | 1.698.100 |
| Costo del venduto | 86.925.514 | 96.617.041 | -9.691.527 |
| MARGINE LORDO REALIZZATO | 16.090.096 | 18.651.505 | -2.561.409 |
| Costi per servizi | 5.351.093 | 6.571.158 | -1.220.065 |
| Costi per godimento beni di terzi | 1.243.005 | 1.595.174 | -352.169 |
| Costi esterni | 6.594.098 | 8.166.332 | -1.572.234 |
| VALORE AGGIUNTO | 9.495.998 | 10.485.173 | -989.175 |
| Costi del lavoro | 2.238.976 | 2.201.369 | 37.607 |
| Altri oneri vari | 291.010 | 191.210 | 99.800 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA) | 6.966.012 | 8.092.594 | -1.126.582 |
| Ammortamenti | 735.390 | 609.902 | 125.488 |
| Svalutazioni | 89.618 | 140.125 | -50.507 |
| Accantonamenti | | | |

| | | | |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| MARGINE OPERATIVO NETTO (MON o EBIT) | 6.141.004 | 7.342.567 | -1.201.563 |
| Risultato ante gestioni finanziaria e straordinaria | 6.141.004 | 7.342.567 | -1.201.563 |
| Ricavi della gestione finanziaria | 89.227 | 43.226 | 46.001 |
| Costi della gestione finanziaria | 75.212 | 158.289 | -83.077 |
| Risultato corrente | 6.155.019 | 7.227.504 | -1.072.485 |
| Ricavi della gestione straordinaria | | | |
| Costi della gestione straordinaria | 1.000 | 1.000 | 0 |
| Risultato ante imposte | 6.154.019 | 7.226.504 | -1.072.485 |
| Risultato della gestione tributaria | 1.741.729 | 2.109.949 | -368.220 |
| RISULTATO NETTO | 4.412.290 | 5.116.555 | -704.265 |

ANALISI STRUTTURALE

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Increment./decr. |
|---|-------------------|-------------------|-------------------------|
| <u>Patrimonio netto rettificato</u> | 17.440.636 | 14.668.349 | 2.772.287 |
| (PNr) | | | |
| <u>Margine di Struttura</u> | 14.615.880 | 11.336.831 | 3.279.049 |
| (CN - AF) | | | |
| <u>Capitale Circolante Netto m/l periodo</u> | 0 | 0 | 0 |

(CN + PF - AF)

| | | | |
|---|------------|------------|-----------|
| <u>Capitale Circolante Netto</u> | 16.109.153 | 12.776.565 | 3.332.588 |
|---|------------|------------|-----------|

(LI + LD + R) - PC

| | | | |
|------------------------------------|------------|-----------|-----------|
| <u>Margine di Tesoreria</u> | 12.630.500 | 7.578.845 | 5.051.655 |
|------------------------------------|------------|-----------|-----------|

(LI + LD) - PC

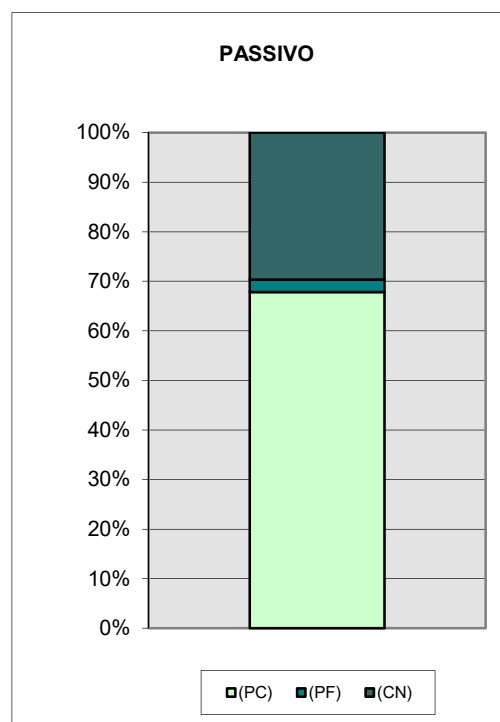
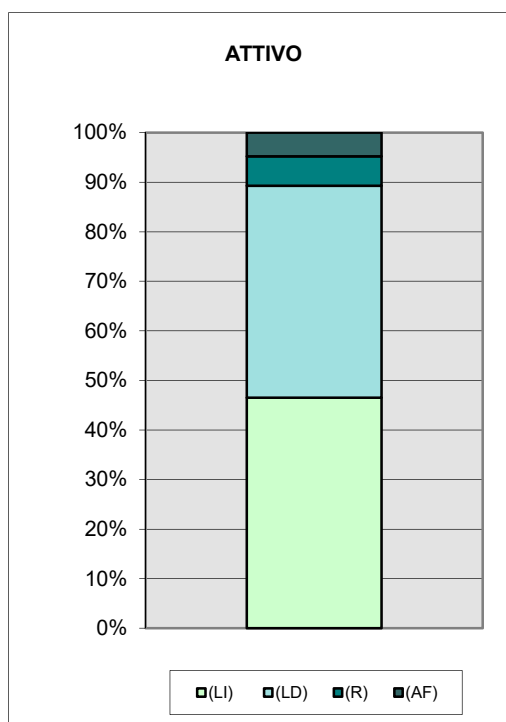
| |
|--|
| STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO IN PERCENTUALE |
|--|

| ATTIVO | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Increment./decr. |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| (LI) Liquidità Immediate | 46,50% | 28,53% | 17,97% |
| (LD) Liquidità Differite | 42,79% | 56,96% | -14,17% |
| (R) Rimanenze | 5,91% | 8,84% | -2,93% |
| (AF) Attività fisse | 4,80% | 5,67% | -0,87% |
| Totale | 100,00% | 100,00% | |

| PASSIVO | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Increment./decr. |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| (PC) Passività Correnti | 67,83% | 72,59% | -4,76% |
| (PF) Passività Fisse | 2,54% | 2,45% | 0,09% |
| (CN) Capitale netto | 29,64% | 24,96% | 4,68% |

| | | |
|---------------|----------------|----------------|
| Totale | 100,00% | 100,00% |
|---------------|----------------|----------------|

RAPPRESENTAZIONE GRAFICA DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA DELL'ESERCIZIO IN CORSO



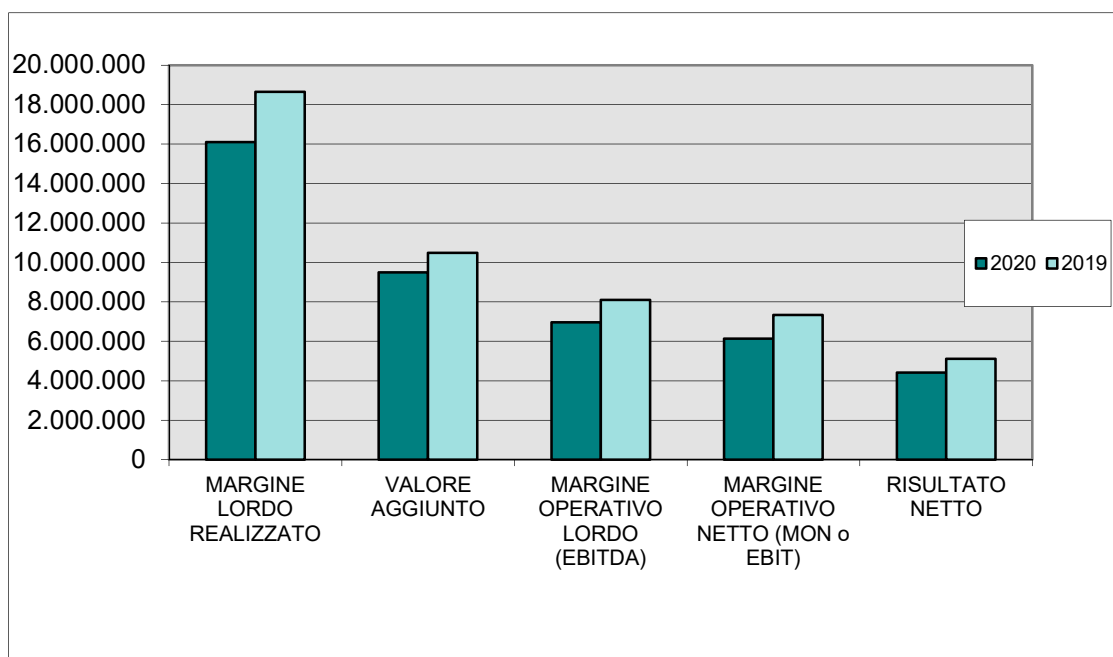
RIPARTIZIONE PERCENTUALE COSTI E RICAVI DELLA PRODUZIONE

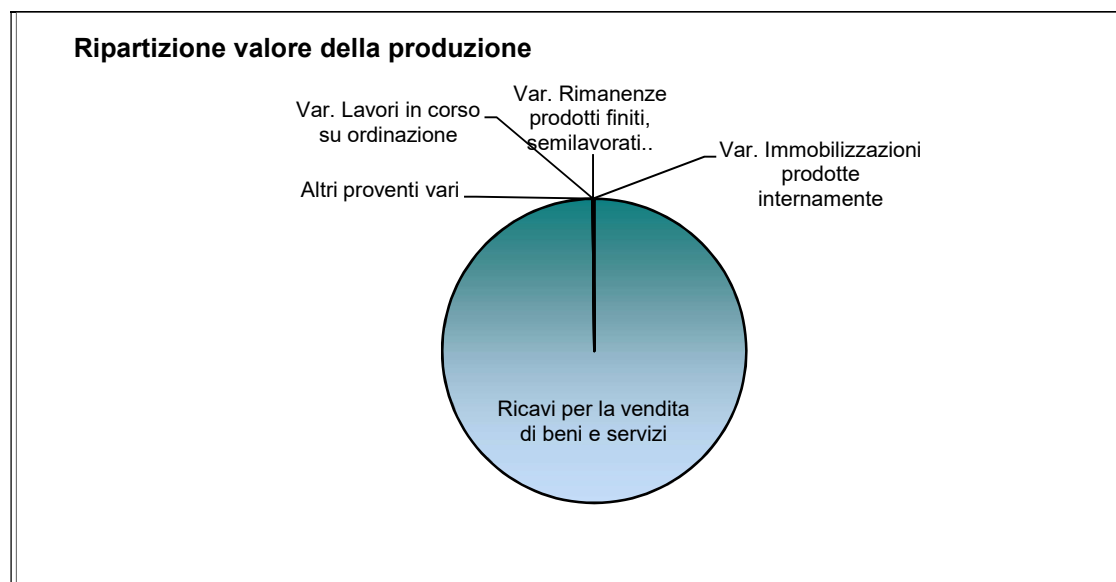
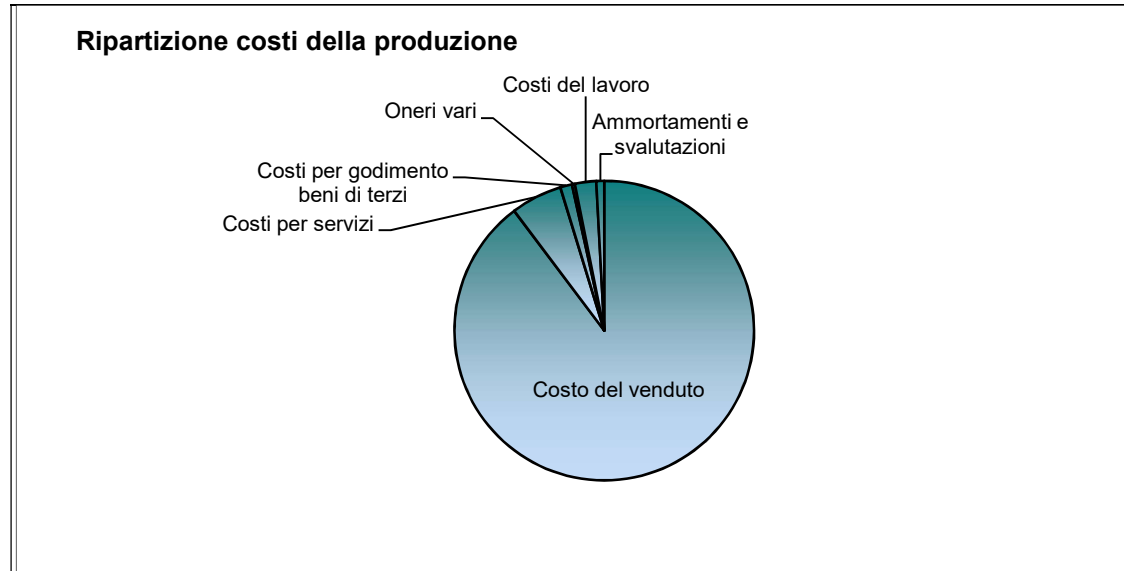
| Ripartizione Costi della Produzione | 2020 | 2019 | Increm./decr. |
|-------------------------------------|--------|--------|---------------|
| Costo del venduto | 89,73% | 89,52% | 0,21% |
| Costi per servizi | 5,52% | 6,09% | -0,56% |
| Costi per godimento beni di terzi | 1,28% | 1,48% | -0,19% |

| | | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|-------|
| Oneri vari | 0,30% | 0,18% | 0,12% |
| Costi del lavoro | 2,31% | 2,04% | 0,27% |
| Ammortamenti e svalutazioni | 0,85% | 0,69% | 0,16% |
| TOTALE | 100,00% | 100,00% | |

| Ripartizione Valore della Produzione | 2020 | 2019 | Increment./decr. |
|--|----------------|----------------|-------------------------|
| Ricavi per la vendita di beni e servizi | 99,85% | 99,94% | -0,09% |
| Var. Rimanenze prodotti finiti, semilavorati.. | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Var. Lavori in corso su ordinazione | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Var. Immobilizzazioni prodotte internamente | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Altri proventi vari | 0,15% | 0,06% | 0,09% |
| TOTALE | 100,00% | 100,00% | |

**RAPPRESENTAZIONE GRAFICA DELLA SITUAZIONE ECONOMICA
DELL'ESERCIZIO IN CORSO**





INDICI DI BILANCIO

Con il termine “Indici di Bilancio” si intendono gli indicatori estrapolabili dalla contabilità ossia qualsiasi aggregato di informazioni sintetiche significative rappresentabile attraverso: un margine, un indice, un quoziente, estrapolabile dalla contabilità e utile a rappresentare le condizioni di equilibrio patrimoniale, finanziario, monetario ed economico dell’impresa.

Vengono di seguito fornite informazioni sull’analisi della redditività (analisi economica), sull’analisi di solidità e sull’analisi di liquidità (analisi patrimoniale-finanziaria).

Analisi della redditività

Nella tabella che segue si riepilogano alcuni dei principali indicatori economici utilizzati per misurare le prestazioni economiche:

- ROE - redditività del capitale netto - dato dal rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto;
- ROA - redditività del capitale investito - dato dal rapporto tra il reddito operativo ed il capitale;
- ROI - redditività del capitale investito - dato dal rapporto tra il reddito operativo ed il capitale operativo investito netto;
- ROS - redditività delle vendite - dato dal rapporto tra il reddito operativo ed il totale delle vendite;

Si riporta di seguito un commento esplicativo agli indici sopra descritti:

ROE netto - (Return on Equity)

L’indicatore di sintesi della redditività di un’impresa è il *ROE* ed è definito dal rapporto tra:

Risultato netto dell’esercizio

$$\text{Mezzi propri iniziali}$$

Rappresenta la remunerazione percentuale del capitale di pertinenza degli azionisti/soci (capitale proprio). È un indicatore della redditività complessiva dell'impresa, risultante dall'insieme delle gestioni caratteristica, accessoria, finanziaria e tributaria.

ROI - (Return on Investment)

Il ROI indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate.

Il *ROI* è definito dal rapporto tra:

$$\text{Margine operativo netto}$$
$$\text{Capitale operativo investito netto}$$

Rappresenta l'indicatore della redditività della gestione operativa: misura la capacità dell'azienda di generare profitti nell'attività di trasformazione degli input in output.

ROA – (Return on Assets)

Il ROA indica la capacità dell'impresa di ottenere un flusso di reddito dallo svolgimento della propria attività. Si ottiene dal rapporto del Margine operativo netto con il totale degli investimenti.

Il *ROA* è definito dal rapporto tra:

$$\text{Margine operativo netto}$$

| |
|---------------|
| Totale attivo |
|---------------|

ROS - (Return on Sales)

Il ROS rappresenta il risultato operativo medio per unità di ricavo. Tale rapporto esprime la redditività aziendale in relazione alla capacità remunerativa del flusso dei ricavi.

Il ROS è definito dal rapporto tra:

| |
|-------------------------|
| Margine operativo netto |
|-------------------------|

| |
|--------|
| Ricavi |
|--------|

È l'indicatore più utilizzato per analizzare la gestione operativa dell'entità o del settore e rappresenta l'incidenza percentuale del margine operativo netto sui ricavi. In sostanza indica l'incidenza dei principali fattori produttivi (materiali, personale, ammortamenti, altri costi) sul fatturato.

Di seguito si espone la tabella riepilogativa che confronta i principali indicatori economici con quelli dell'esercizio precedente:

| Analisi della redditività | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|----------------------------------|--|------------|------------|
| ROE | Risultato netto / Mezzi propri iniziali | 30,08% | 40,55% |
| ROI | Margine operativo netto / Capitale operativo investito | 19,51% | 17,55% |

| | | | |
|------------|--|--------|--------|
| | netto | | |
| ROA | Margine operativo netto / Totale attivo | 10,44% | 10,42% |
| ROS | Margine operativo netto / Ricavi | 5,97% | 6,37% |

Analisi di solidità

L'analisi di solidità patrimoniale ha lo scopo di studiare la capacità della società di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine.

Tale capacità dipende da:

- modalità di finanziamento degli impieghi a medio-lungo termine;
- composizione delle fonti di finanziamento.

Con riferimento al primo aspetto, considerando che il tempo di recupero degli impieghi deve essere correlato “logicamente” al tempo di recupero delle fonti, gli indicatori ritenuti utili ad evidenziare tale correlazione sono i seguenti:

Il **Margine di struttura** è un indicatore di correlazione che si calcola con la differenza tra:

Mezzi propri – Attivo fisso

L'**Auto copertura del capitale fisso** si calcola con il rapporto di correlazione tra:

| |
|--------------|
| Mezzi propri |
| Attivo fisso |

Il **Capitale circolante netto di medio e lungo periodo** è un indicatore di correlazione che si calcola con la differenza tra:

$$(\text{Mezzi propri} + \text{Passività consolidate}) - \text{Attivo fisso}$$

L'**Indice di copertura del capitale fisso** si calcola con il rapporto di correlazione tra:

| |
|--------------------------------------|
| Mezzi propri + Passività consolidate |
| Attivo fisso |

Con riferimento alla composizione delle fonti di finanziamento, gli indicatori utili sono i seguenti:

Il **Quoziente di indebitamento complessivo** si calcola con il rapporto di correlazione tra:

| |
|--|
| Passività consolidate + Passività correnti |
| Mezzi propri |

Il **Quoziente di indebitamento finanziario** si calcola con il rapporto di correlazione tra:

| |
|----------------------------|
| Passività di finanziamento |
| Mezzi propri |

Di seguito si espone la tabella riepilogativa che confronta gli indicatori di solidità con quelli dell'esercizio precedente:

| Analisi di solidità | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---|------------|------------|
| Auto copertura del capitale fisso | Mezzi propri / Attivo fisso | 6,17 | 4,40 |
| Copertura del capitale fisso | (Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso | 6,70 | 4,84 |
| Quoziente di indebitamento complessivo | (Passività consolidate + correnti) / Mezzi propri | 2,37 | 3,01 |
| Quoziente di indebitamento finanziario | Passività di finanziamento / Mezzi propri | 0,30 | 0,36 |

Analisi di liquidità

Nel paragrafo precedente sono stati evidenziati alcuni indici per calcolare la capacità della Società di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine; con la stessa metodologia si rilevano ora quegli indicatori ritenuti utili ad evidenziare lo stesso equilibrio nel breve periodo. Scopo dell'analisi di liquidità è infatti quello di studiare la capacità della società di mantenere l'equilibrio finanziario nel breve, cioè di fronteggiare le uscite attese nel

breve termine (passività correnti) con la liquidità esistente (liquidità immediate) e le entrate attese per il breve periodo (liquidità differite).

Considerando che il tempo di recupero degli impieghi deve essere correlato “logicamente” al tempo di recupero delle fonti, gli indicatori ritenuti utili ad evidenziare tale correlazione sono i seguenti:

Il Margine di disponibilità è un indicatore di correlazione che si calcola con la differenza tra:

$$\text{Attivo corrente} - \text{Passività correnti}$$

Il Quoziente di disponibilità si calcola con il rapporto di correlazione tra:

$$\frac{\text{Attivo corrente}}{\text{Passività correnti}}$$

Il Margine di tesoreria è un indicatore di correlazione che si calcola con la differenza tra:

$$\begin{aligned} & (\text{Liquidità differite} + \text{Liquidità immediate}) - \\ & \text{Passività correnti} \end{aligned}$$

Il Quoziente di tesoreria si calcola con il rapporto di correlazione tra:

$$\frac{(\text{Liquidità differite} + \text{Liquidità immediate})}{\text{Passività correnti}}$$

| |
|--------------------|
| Passività correnti |
|--------------------|

Di seguito si espone la tabella riepilogativa che confronta gli indicatori di solvibilità con quelli dell'esercizio precedente:

| Analisi di liquidità | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|----------------------------------|--|------------|------------|
| Quoziente di disponibilità | Attivo corrente / Passività correnti | 1,40 | 1,30 |
| Quoziente di tesoreria | (Liquidità immediate + differite) / Passività correnti | 1,32 | 1,18 |
| Quoziente di liquidità immediata | Liquidità immediate / Passività correnti | 0,69 | 0,39 |
| Margine di disponibilità | | 16.109.153 | 12.776.565 |
| Margine di tesoreria | | 12.630.500 | 7.578.845 |

Si espongono ora altri indici ugualmente indicativi e in particolare Indici di Produttività, altri Indici Economici, altri Indici Patrimoniali, e infine gli Indici di Monitoraggio della Crisi.

| Indici | Commenti | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---------------------------------------|---------------------|------------|------------|
| <u>INDICI DI PRODUTTIVITA'</u> | | | |
| Fatturato per | Ricavi di vendita / | 2.102.359 | 2.352.419 |

| | | | |
|--|-------------------------------------|---------|---------|
| dipendente | numero dipendenti | | |
| Valore aggiunto per dipendente | Valore aggiunto / numero dipendenti | 193.796 | 213.983 |
| Incidenza del costo del lavoro sul valore aggiunto | Costo del lavoro / valore aggiunto | 0,24 | 0,21 |

ALTRI INDICI ECONOMICI

| | | | |
|--|--|-------|-------|
| Onerosità indebitamento | Oneri finanziari / Risultato operativo | 1,22% | 2,16% |
| Incidenza oneri finanziari sul valore della produzione | Oneri finanziari / Valore della produzione | 0,07% | 0,14% |
| Incidenza altre gestioni | (Reddito netto / Risultato operativo) | 0,72 | 0,70 |

ALTRI INDICI PATRIMONIALI

| | | | |
|--|---|-------|-------|
| Indice di autofinanziamento delle immobilizzazioni | (Mezzi propri + F.di amm.to) / Immobilizzazioni lorde | 3,71 | 3,34 |
| Grado di ammortamento | F. ammortamento / Immobilizzazioni lorde | -0,43 | -0,28 |
| Indice di elasticità | Attivo circolante / | 0,95 | 0,94 |

| | | | |
|------------------------------------|--|------|------|
| degli impieghi | Impieghi totali | | |
| Indice di rigidità degli impieghi | Immobilizzazioni / Impieghi totali | 0,05 | 0,06 |
| Indice di consolidamento | Debiti a lunga scadenza / Debiti a breve | 0,03 | 0,03 |
| Indice di indipendenza finanziaria | Mezzi propri / Impieghi totali netti | 0,30 | 0,25 |
| Leva finanziaria (Leverage) | Impieghi totali netti / Mezzi propri | 3,37 | 4,01 |

MONITORAGGIO CRISI

| | | | |
|--|--|--------|--------|
| Indice di sostenibilità degli oneri finanziari | Oneri finanziari / Ricavi | 0,0007 | 0,0014 |
| Indice di adeguatezza patrimoniale | Patrimonio netto / Debiti totali | 0,4212 | 0,3326 |
| Indice di ritorno liquido dell'attivo | Cash flow / Totale attivo | 0,0888 | 0,0974 |
| Indice di liquidità | Attivo corrente / Passività correnti | 1,4036 | 1,2995 |
| Indice di indebitamento previdenziale o tributario | Debiti prev.li e tributari / Totale attivo | 0,0068 | 0,0065 |

Rendiconto finanziario dei movimenti delle disponibilità liquide

In ottemperanza al disposto degli artt. 2423 e 2425-ter del codice civile, il bilancio d'esercizio comprende il rendiconto finanziario nel quale sono presentate le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nel corso dell'esercizio corrente e dell'esercizio precedente. In particolare, fornisce informazioni su:

- disponibilità liquide prodotte e assorbite dalle attività operativa, d'investimento, di finanziamento;
- modalità di impiego e copertura delle disponibilità liquide;
- capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- capacità di autofinanziamento della società.

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE

In questa parte della presente relazione, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, i sottoscritti amministratori intendono rendere conto dei rischi, ossia quegli eventi atti a produrre effetti negativi in ordine al perseguimento degli obiettivi aziendali e che quindi ostacolano la creazione di valore.

I rischi presi in esame sono analizzati distinguendo i rischi non finanziari dai rischi finanziari. I rischi così classificati sono ricondotti in due macro-categorie: rischi di fonte interna e rischi di fonte esterna, a seconda che siano insiti nelle caratteristiche e nell'articolazione dei processi interni di gestione aziendale ovvero derivino da circostanze esterne rispetto alla realtà aziendale.

RISCHI NON FINANZIARI

Fra i rischi di **fonte interna** si segnala il rischio di **dipendenza** che riguarda l'eventuale

concentrazione della clientela, ovvero la dipendenza dell'azienda da pochi fornitori. Si segnala che ambedue queste tipologie di rischio sono teoricamente presenti nell'attività operativa della Società.

Fra i rischi di **fonte esterna** si segnalano invece i rischi della **legislazione**, di **eventi catastrofici**, di **concorrenza** e del **contesto politico-sociale**.

▪ **legislazione:**

si verifica nel caso in cui le variazioni nella normativa nazionale o anche internazionale, come ad esempio l'incremento dei dazi, possano diminuire i vantaggi competitivi dell'impresa ovvero la propensione all'acquisto da parte della clientela. A tale proposito si ritiene che la nuova presidenza Biden attenuerà i dazi USA sui prodotti EU, con la conseguenza di una simmetrica riduzione dei dazi da parte UE sui prodotti provenienti dagli USA, al fine di siglare quella che già viene descritta come "Pax Atlantica". In questo caso si dovrebbero registrare delle benefiche attenuazioni di questa tipologia di rischio.

▪ **eventi catastrofici:**

riguarda l'eventualità che l'impresa, a seguito del verificarsi di eventi catastrofici, anche di natura sanitaria, incorra in gravi ritardi nelle forniture o in perdite significative tali da rendere difficoltoso il ripristino della normale operatività. Attualmente l'emergenza sanitaria per la pandemia da Covid-19 ha già avuto delle ripercussioni, seppure limitate, sulle vendite 2020 della Società. In relazione al perdurare di questa emergenza anche nel corrente anno, non è possibile stimare quale impatto essa possa avere sui ricavi per la nostra società, seppure si ritiene, sulla scorta del portafoglio ordini già acquisiti, che si registrerà un effetto simile ma presumibilmente non peggiore di quello già riscontrato nell'esercizio 2020. In prospettiva peraltro, il massiccio processo di informatizzazione della P.A., che implica l'impiego di soluzioni informatiche nello svolgimento di tutte le attività amministrative al fine di garantire, per effetto di una più agevole circolazione delle informazioni fra apparati pubblici, tempestive risposte ai cittadini (e-government),

dovrebbe garantire almeno il mantenimento valori di vendita nei confronti della P.A.

▪ **concorrenza:**

attiene alla possibilità che nuovi concorrenti entrino nel mercato, eventualmente sfruttando particolari agevolazioni o carenze legislative oppure che i principali concorrenti, intraprendendo determinate azioni di fusione e concentrazione, possano erodere le quote di mercato all'impresa.

▪ **contesto politico-sociale:**

si riferisce al classico Rischio Paese, cioè all'impatto dell'instabilità politica, sociale e delle dinamiche congiunturali dei Paesi in cui opera l'impresa.

RISCHI FINANZIARI

Ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, numero 6-bis, si attesta che nella scelta delle operazioni di finanziamento e di investimento la società ha adottato criteri di prudenza e di rischio limitato e che non sono state poste in essere operazioni di tipo speculativo.

La società, inoltre, non ha emesso strumenti finanziari e non ha fatto ricorso a strumenti finanziari derivati.

In ogni caso nello svolgimento delle proprie attività, la Società è esposta a rischi e incertezze, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale o specifico dei settori in cui essa opera, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche e a rischi interni di gestione.

1) Rischi di mercato

La Società opera nel settore dell'informatica, sia prodotti Hardware sia Software, realizzati direttamente o da terze parti; la clientela è rappresentata dalla P.A. e da Enti privati. Essa è pertanto esposta al rischio di non mantenere la propria posizione competitiva sul mercato, ovvero di subire un ridimensionamento della domanda; ciò soprattutto da parte del Settore Pubblico che potrebbe essere costretto ad un imprevisto e imprevedibile abbassamento del

livello di spesa nel comparto informatico.

Si rileva inoltre che, anche nei confronti degli Enti privati, particolari turbative provocate dal periodo congiunturale possano provocare una disaffezione da parte della clientela, determinando un effetto negativo sui risultati dell'azienda.

2) Rischi sui tassi d'interesse

La Società non appare particolarmente esposta ai rischi delle variazioni dei tassi d'interesse in quanto sia i proventi che gli oneri finanziari appaiono irrilevanti nell'ambito della struttura complessiva del Bilancio della Società e pertanto variazioni di tassi avrebbero anch'essi rilevanze modestissime.

3) Rischi di cambio

La Società non appare neppure particolarmente esposta ai rischi di cambio in quanto la totalità dei ricavi è nella propria valuta Euro così come anche gli acquisti, anche quelli provenienti da Società con valute di riferimento Dollaro U.S. o Yen giapponese, in quanto anche queste fanno normalmente riferimento a controllate europee e le vendite vengono pertanto effettuate in valuta euro.

4) Rischi di prezzo

Per quanto concerne il rischio di prezzo si rileva che nel settore informatico nel quale opera la Società tale rischio è statisticamente poco probabile, vista la forte concorrenza tra le principali Società fornitrici mondiali. Si rileva inoltre che i beni sono relativamente poco legati alla variazione di prezzo delle materie prime.

5) Rischi di credito

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione della Società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte sia dalle controparti finanziarie sia dalle controparti commerciali. Come già riportato in precedenza la Società opera sia nei confronti della P.A. sia verso Enti privati; per le vendite effettuate nei confronti di questi ultimi, con modalità di pagamento differito e spesso non garantito, si rileva che la Società attua una preventiva e continuativa verifica di affidabilità della clientela. Per quanto concerne la P.A. tale rischio è irrilevante, anche se debba essere comunque considerata una certa lentezza negli incassi. Tale situazione è apparsa comunque in netto miglioramento negli ultimi due esercizi. A tale proposito si rileva anche una criticità nell'incasso dei crediti tributari e in particolare dei rimborsi Iva richiesti a seguito degli effetti della normativa denominata Split Payment per importi trimestrali estremamente rilevanti. Anche in questo caso tuttavia si segnala una relativa maggiore velocità di incasso.

6) Rischi di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie ed operative nei termini e nelle scadenze prestabilite. La Società, tenuto conto del limitato ricorso all'indebitamento bancario, attua un'attenta e costante attività di monitoraggio e pianificazione dei flussi finanziari attesi al fine di mitigare l'esposizione a tale rischio.

7) Rischi connessi a contenziosi civili, amministrativi e fiscali

Si tratta di rischi connessi a cause civili o amministrative in corso ovvero al ricevimento di accertamenti fiscali o di cartelle di pagamento che contestino il mancato pagamento, parziale o totale, di imposte o tasse relative ad anni precedenti.

Non si rilevano particolari rischi neppure potenziali per tale fattispecie, almeno per problematiche conosciute.

A tale proposito è da rilevare che in data 14/07/2020 l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato ha dichiarato l'esser *“venuti meno i motivi di intervento, ai sensi dell'art. 101*

TFUE, nei confronti delle imprese Converge Spa, ... (omissis)” relativamente al procedimento istruttorio avviato al fine di accertare l’esistenza di una presunta intesa restrittiva della concorrenza in violazione dell’articolo 101 TFUE (sfruttamento abusivo di posizione dominante), in occasione di alcune gare indette dalla Consip per l’acquisizione di PC desktop. Dell’apertura di tale procedimento istruttorio la società aveva dato pubblicità nello stesso paragrafo della Relazione di Gestione che accompagnava il bilancio dello scorso anno.

Informazioni relative alle relazioni con l’ambiente

In relazione alle politiche ambientali dell’azienda, ai sensi dell’art. 2428 comma 2, l’organo amministrativo ritiene di poter omettere le informazioni in quanto non sono significative e pertanto non si ritiene possano contribuire alla comprensione della situazione della società e del risultato della gestione. Dette informazioni saranno rese ogni qualvolta esisteranno concreti, tangibili e significativi impatti ambientali, tali da generare potenziali conseguenze patrimoniali e reddituali per la Società.

Si riportano in ogni caso le seguenti informazioni sull’ambiente:

- non sussistono danni causati all’ambiente per i quali la Società sia stata dichiarata colpevole in via definitiva;
- la Società non ha subito sanzioni o pene definitive per reati inerenti a danni ambientali;
- la Società ha ottenuto la Certificazione UNI EN ISO 14001:2015 per i Sistemi di Gestione Ambientale.

Informazioni relative alle relazioni con il personale

Si precisa che le informazioni rese sulle relazioni della Società con il personale dipendente hanno l’intento di far comprendere le modalità con cui si esplica il rapporto tra l’azienda e le

persone con le quali collabora.

Con riferimento ai soggetti che in varie forme prestano la propria opera presso l'azienda, si rendono le seguenti informazioni quantitative e qualitative relative, in particolare, ai seguenti aspetti:

- composizione del personale;
- turnover;
- formazione;
- modalità retributive;
- sicurezza e salute sul luogo di lavoro.

Composizione del personale:

| | Dirigenti | | Quadri | | Impiegati | | Operai | | Altre tipologie | |
|----------------------|-----------|----------|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|-----------------|----------|
| N° | Es.Corr. | Es.Prec. | Es.Corr. | Es.Prec. | Es.Corr. | Es.Prec. | Es.Corr. | Es.Prec. | Es.Corr. | Es.Prec. |
| Uomini | | | 3 | 1 | 33 | 35 | | | | |
| Donne | | | 1 | 1 | 16 | 14 | | | | |
| | Dirigenti | | Quadri | | Impiegati | | Operai | | Altre tipologie | |
| Anzianità lavorativa | Es.Corr. | Es.Prec. | Es.Corr. | Es.Prec. | Es.Corr. | Es.Prec. | Es.Corr. | Es.Prec. | Es.Corr. | Es.Prec. |
| Fino a 2 anni | | | | | 2 | 2 | | | | |
| Da 2 a 5 anni | | | | | 9 | 7 | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|--------------------|--|--|---|---|----|----|--|--|--|--|
| Da 6 a 12 anni | | | | | 7 | 7 | | | | |
| Oltre i 12 anni | | | 4 | 2 | 31 | 33 | | | | |

| Tipo contratto | Dirigenti | | Quadri | | Impiegati | | Operai | | Altre tipologie | |
|-------------------------------|-----------|----------|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|-----------------|----------|
| | Es.Corr. | Es.Prec. | Es.Corr. | Es.Prec. | Es.Corr. | Es.Prec. | Es.Corr. | Es.Prec. | Es.Corr. | Es.Prec. |
| Contr. tempo indeterminato | | | 4 | 2 | 47 | 49 | | | | |
| Contr. tempo determinato | | | 0 | 0 | 2 | 0 | | | | |
| Contr. tempo parziale | | | | | | | | | | |
| Altre tipologie | | | | | | | | | | |

Turnover:

| Personale con contratto a tempo indeterminato | | | | | |
|---|-----------------------------|----------------------------|--|--------------------------|-----------------------------|
| Tipo contratto | Situazione al 31/12/2019 | Assunzioni e incrementi | Dimissioni prepensionam enti e cessazioni | Passaggi di categoria | Situazione al 31/12/2020 |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----------------|----|---|---|----|----|
| Dirigenti | | | | | |
| Quadri | 2 | 2 | 0 | 0 | 4 |
| Impiegati | 49 | 2 | 0 | -2 | 49 |
| Operai | | | | | |
| Altre tipologie | | | | | |

Personale con contratto a tempo determinato

| Tipo contratto | Situazione al 31/12/2019 | Assunzioni e incrementi | Dimissioni prepensionamenti e cessazioni | Passaggi di categoria | Situazione al 31/12/2020 |
|-----------------|--------------------------|-------------------------|--|-----------------------|--------------------------|
| Dirigenti | | | | | |
| Quadri | | | | | |
| Impiegati | 0 | 2 | 0 | 0 | 2 |
| Operai | | | | | |
| Altre tipologie | | | | | |

Formazione:

| Descrizione formazione | Dirigenti | Quadri | Impiegati | Operai | Altro |
|------------------------|-----------|--------|-----------|--------|-------|
| Sicurezza sul Lavoro | | 2 | 2 | | |
| Privacy | | 2 | 1 | | |
| Formazione Tecnica | | 2 | 5 | | |
| Formazione Commerciale | | | 2 | | |

Modalità retributive:

| Retribuzione media lorda | Dirigenti | Quadri | Impiegati | Operai | Altro |
|---------------------------------|-----------|--------|-----------|--------|-------|
| Contratto a tempo indeterminato | | 4.239 | 2.029 | | |
| Contratto a tempo determinato | | | 1.551 | | |
| Contratto a tempo parziale | | | | | |
| Altre tipologie | | | | | |

Sicurezza e salute sul luogo di lavoro:

| Tipo contratto | Giorni assenza per infortunio | | | | |
|---------------------------------|-------------------------------|--------|-----------|--------|-------|
| | Dirigenti | Quadri | Impiegati | Operai | Altro |
| Contratto a tempo indeterminato | | 0 | 0 | | |
| Contratto a tempo determinato | | 0 | 0 | | |
| Contratto a tempo parziale | | | | | |
| Altre tipologie | | | | | |

| Tipo contratto | Giorni assenza per malattia | | | | |
|---------------------------------|-----------------------------|--------|-----------|--------|-------|
| | Dirigenti | Quadri | Impiegati | Operai | Altro |
| Contratto a tempo indeterminato | | 2 | 228 | | |
| Contratto a tempo determinato | | | 0 | | |

| | | | | | |
|----------------------------|--|--|--|--|--|
| Contratto a tempo parziale | | | | | |
| Altre tipologie | | | | | |

Si forniscono inoltre i seguenti dati sul personale:

Informazioni obbligatorie sul personale

- a) *morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola, per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale - nulla da segnalare;*
- b) *infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola per i quali è stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale - nulla da segnalare;*
- c) *addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile, eventualmente descrivendo la natura e l'entità degli addebiti - nulla da segnalare.*

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'esercizio appena trascorso la Società non ha condotto attività di ricerca e sviluppo di significativo interesse.

RAPPORTI CON IMPRESE DEL GRUPPO

La Società detiene quote o azioni delle seguenti società terze:

Partecipazione di controllo

Intown Frosinone Srl Unipersonale CF. 11642031006; importo in bilancio € 90.500. La Società partecipata della quale si possiede la totalità del capitale sociale non ha svolto nel passato esercizio alcuna attività.

Partecipazione di collegamento

La Società non possiede partecipazioni di collegamento alla data di chiusura del bilancio.

Altre Partecipazioni

Si riportano di seguito i dati di alcune tra le principali Altre Partecipazioni:

Infotel Srl CF. 00873500730 importo in bilancio € 10.870.

Esprinet Spa CF. 05091320159 importo in bilancio € 72.750.

ACQUISTO O CESSIONI DI AZIONI O QUOTE DI TERZE SOCIETA'

La Società nel corso del 2020 non ha acquistato né ceduto alcuna partecipazione in altre società.

**NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE E DELLE AZIONI O
QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI POSSEDUTE ANCHE
INDIRETTAMENTE E ACQUISTATE E/O ALIENATE NEL CORSO
DELL'ESERCIZIO**

Artt. 2435-bis co. 7 e 2428, numeri 3 e 4 Codice Civile

Azioni o quote di società controllanti

La Società non è controllata da nessuna Società, né direttamente, né indirettamente.

Azioni proprie e del gruppo

La società non possiede azioni proprie, neppure indirettamente.

Operazioni su azioni proprie e del gruppo

Acquisto di azioni proprie

Nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere acquisti di azioni proprie, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

Alienazione di azioni proprie

Nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere alienazioni di azioni proprie, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

Acquisto azioni / quote società controllanti

Nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere acquisti di azioni o quote di società controllanti, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

Alienazione azioni / quote società controllanti

Nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere alienazioni di azioni o quote di società controllanti, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

SITUAZIONE DELLA SOCIETA'

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel corso del mese di Gennaio e Febbraio del 2021 i risultati di fatturato sono in linea con il Forecast del 1° trimestre e paragonando i dati con l' esercizio precedente sono abbastanza simili.

I fatti di maggior rilievo dopo la chiusura dell'esercizio consistono nella timida ripresa delle attività che permetteranno l'evasione di parte del portafoglio ordini che nel corso del secondo semestre dell'anno appena concluso aveva subito un significativo rallentamento.

Evoluzione prevedibile della gestione

Gli sviluppi sulla Pandemia in corso purtroppo non permettono di fare previsioni basate su cicli statistici quanto invece su considerazioni più pratiche ed in particolare sulle conferme degli ordini fatti verso i fornitori.

Infatti sta assumendo sempre più importanza la disponibilità da parte dei fornitori per evadere le commesse in portafoglio! Sotto il punto di vista del Business Plan per l' anno in corso l'

azienda ha predisposto un forecast conservativo basato sulle commesse acquisite ed orientato ad una gestione puntuale delle attività in corso di sviluppo sia sul fronte nuove opportunità che sul mantenimento di quelle in corso di delivery.

Sedi secondarie della società

La società non ha sedi secondarie.

STRUMENTI FINANZIARI

Ai sensi dell'art. 2428 n. 6-bis del Codice Civile, con riferimento alle informazioni relative all'utilizzo da parte della società di strumenti finanziari e ai dati rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio, si evidenzia che la Società non ha proceduto all'utilizzo di alcuno strumento finanziario.

Si rileva comunque che la società, come ampiamente evidenziato nella nota integrativa, ha ricevuto dal proprio cliente ATAC Spa - Azienda per la Mobilità, C.F.06341981008, nell'ambito del concordato preventivo, due certificati nominativi, rappresentativi di Strumenti Finanziari Partecipativi (SFP) ex art. 2346 c.c. ultimo comma. Essi sono stati emessi per un importo di € 68.343, pari al 69% dei crediti vantati verso tale società.

ULTERIORI INFORMAZIONI

Nulla da segnalare.

GDPR – General Data Protection Regulation

Nel corso dell'anno la Società ha proseguito il percorso di allineamento alla nuova normativa sulla protezione dei dati personali entrata in vigore il 25 maggio 2018.

SGI – Sistema di Gestione Integrato

Qualità – Ambiente – Sicurezza – Responsabilità Sociale

Nel corso del 2020 la Società ha mantenuto il Sistema di Gestione Integrato (Qualità, Ambiente, Sistemi di Gestione dei Servizi IT, Sicurezza delle informazioni e Responsabilità Sociale), sottoponendosi a verifica da parte di Organismi Certificatori per il mantenimento delle seguenti certificazioni:

- Certificazione UNI EN ISO 9001:2015 per i Sistemi di Gestione per la Qualità;
- Certificazione UNI EN ISO 14001:2015 per i Sistemi di Gestione Ambientale;
- Certificazione UNI CEI ISO/IEC 20000-1:2018 per i Sistemi di Gestione dei Servizi IT;
- Certificazione ISO/IEC 27001:2013 per i Sistemi di Gestione della Sicurezza delle Informazioni.

Nel corso del 2020 la Società si è inoltre sottoposta a verifica da parte di un Organismo Certificatore per il conseguimento della seguente certificazione:

- Certificazione SA8000:2014 Responsabilità sociale d' impresa

DESTINAZIONE DELL' UTILE DELL'ESERCIZIO

Signori Azionisti,

vi proponiamo di approvare il Bilancio della Società chiuso al 31/12/2020, comprendente lo

Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa.

Per quanto concerne la destinazione dell'utile dell'esercizio, ammontante come più volte ricordato a € 4.412.290, si propone venga accantonato alla Riserva Straordinaria o facoltativa.

Riteniamo inoltre che, sulla scorta delle informazioni sopraesposte, la Società possa proseguire nel proprio trend e ciò in linea con i programmi predisposti.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 47 del D.P.R. 445/2000, si dichiara che il documento è copia conforme all'originale depositato presso la società CONVERGE S.P.A..

Roma, 01 Marzo 2021

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Pierluigi Cetto

I CONSIGLIERI

Alessandro Cetto

Massimo Tosti

Fabrizio Toso

Roberto Fortura

La sottoscritta intermediaria Barbara Santangelo nata a Roma (RM) il 14/01/1968, consapevole delle responsabilità penali previste ai sensi dell'articolo 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'articolo 47 del medesimo Decreto,

dichiara che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che è stato effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'articolo 4 del D.P.C.M. 13/11/2014.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Roma – Autorizzazione numero 204354/01 del 06/12/2001.