IDNTT

# BILANCIO D'ESERCIZIO

al 31 Dicembre 2020

MARTECH
CONTENT
FACTORY

SWITZERLAND | ITALY | SPAIN | ROMANIA

IDNTT

**Sede legale e amministrativa**

**ID-ENTITY SA**
Via Giuseppe Corti 5
6828 Balerna - Switzerland

Capitale Sociale i.v. CHF 120.000

CHE-142.197.587
Registro di Commercio Cantone Ticino

**IDNTT.CH**

## INDICE

Informazioni societarie ..... 6
Composizione degli organi societari ..... 6

RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO
SULLA GESTIONE RELATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2020 ..... 7
La società e le sue attività ..... 8
Valori di sintesi ..... 8
Gestione finanziaria ..... 10
Investimenti ..... 11
Esposizione ai rischi ..... 11
Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ..... 12
Evoluzione prevedibile della gestione ..... 12
Rapporti tra imprese del Gruppo ..... 12
Informazioni su ambiente e personale ..... 12
Altre informazioni ..... 12
Destinazione del risultato d'esercizio ..... 13

BILANCIO D'ESERCIZIO 2020 ..... 14
Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata - attivo ..... 15
Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata - passivo ..... 16
Conto economico d'esercizio ..... 17
Prospetto delle variazioni di patrimonio netto d'esercizio ..... 19
Rendiconto finanziario d'esercizio ..... 20

NOTE AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31.12.2020 ..... 21
Premessa ..... 22
1.Informazioni generali ..... 22
2.Cambiamento dei principi contabili ..... 22
3.Dichiarazione di conformità con IFRS ..... 22
4.Criteri di redazione e principi di consolidamento ..... 23
5.Principi contabili rilevanti applicabili ..... 23
6.Principi contabili ed interpretazioni ..... 30

NOTE ALLE PRINCIPALI VOCI DEL BILANCIO
(ATTIVITÀ, PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO) ..... 31
Nota 7.1 – Altre immobilizzazioni materiali ..... 32
Nota 7.2 – Altre immobilizzazoni immateriali ..... 32
Nota 7.3 – Diritti d'uso – IFRS 16 - Leases ..... 32
Nota 7.4 – Partecipazioni ..... 33
Nota 7.5 – Partecipazioni in controllate ..... 33
Nota 7.6 – Attività finanziarie non correnti verso società controllate ..... 34
Nota 7.7 – Altre attività non correnti ..... 34
Nota 7.8 – Crediti per imposte anticipate oltre 12 mesi ..... 34
Nota 7.9 – Crediti commerciali ..... 34
Nota 7.10 – Crediti commerciali verso controllate ..... 35
Nota 7.11 – Crediti per imposte anticipate entro 12 mesi ..... 35
Nota 7.12 – Crediti tributari ..... 36
Nota 7.13 – Altre crediti e altre attività correnti ..... 36
Nota 7.14 – Cassa e mezzi equivalenti ..... 36
Nota 7.15 – Patrimonio netto ..... 36
Nota 7.16 – Debiti finanziari leasing non correnti ..... 37
Nota 7.17 – Benefici ai dipendenti ..... 38
Nota 7.18 – Debiti finanziari verso terzi non correnti ..... 39
Nota 7.19 – Debiti finanziari leasing correnti ..... 39
Nota 7.20 – Debiti commerciali verso fornitori ..... 39
Nota 7.21 – Debiti commerciali verso controllate ..... 39
Nota 7.22 – Debiti tributari ..... 40
Nota 7.23 – Altri debiti e altre passività correnti ..... 40

NOTE AL CONTO ECONOMICO ..... 41
Nota 7.24 – Ricavi delle vendite e delle prestazioni ..... 42
Nota 7.25 – Altri ricavi e proventi ..... 42
Nota 7.26 – Costi per servizi e godimento beni di terzi ..... 43
Nota 7.27 – Costi per il personale ..... 43
Nota 7.28 – Ammortamenti e perdite di valore ..... 44
Nota 7.29 – Accantonamenti e svalutazioni ..... 44
Nota 7.30 – Altri costi operativi ..... 44
Nota 7.31 – Proventi finanziari da consociate ..... 44

Nota 7.32 – Oneri finanziari da terzi ..... 44
Nota 7.33 – Utile e perdite su cambi ..... 45
Nota 7.34 – Imposte sul reddito ..... 45

Altre informazioni ..... 46
Nota 8 – Dividendi ..... 46
Nota 9 – Conteziosi ..... 46
Nota 10 – Gestione dei rischi finanziari. ..... 46
Nota 11 – Transazioni con parti correlate ..... 46
Nota 12 – Remunerazione di Amministratori e Auditors ..... 48
Nota 13 – Informativa di settore ..... 48

APPENDICE 1 – TRANSIZIONE AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI ..... 49

## Informazioni societarie

### ID-ENTITY SA

Sede legale e amministrativa
6828 Balerna – Svizzera
Via Giuseppe Corti, 5
Capitale Sociale i.v. CHF 120.000
CHE-142.197.587 Registro di Commercio Cantone Ticino
www.id-entity.ch

## Composizione degli organi societari

Amministratore Unico – Daniele Doninelli

## Società di revisione

La revisione del conto annuale ai sensi del Codice delle Obbligazioni e dello Statuto è stata affidata all'Ufficio di Revisione PKF Certifica SA.
La revisione contabile volontaria del bilancio d'esercizio redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) è stata affidata alla PKF Italia S.p.A.

# RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO SULLA GESTIONE RELATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2020

IDNTT

MARTECH CONTENT FACTORY

## La società

ID-ENTITY Società di diritto svizzero con sede a Balerna (Svizzera), è una Martech Content Factory in grado di produrre, su base giornaliera, centinaia di contenuti "data driven" ovvero sviluppati grazie alla raccolta e l'analisi dei dati e degli interessi degli utenti. ID-ENTITY produce contenuti omnichannel, originali, smart, cross-media e cross-market, in grado di generare interazioni e traffico verso i canali Social, l'E-commerce e i negozi, con l'obiettivo di convertire la visione del contenuto in vendite on-line ed off-line e aumentare la brand awareness dei clienti. Per fare questo, la Società si avvale di processi industriali certificati ISO 9001 governati dalla tecnologia.

ID-ENTITY si occupa per il cliente, dell'intero processo di creazione e gestione del contenuto necessario per attivare strategie di comunicazione TTL (Through The Line), dove gli obiettivi di costruzione del brand ATL (Above The Line) e la massimizzazione delle conversioni BTL (Below The Line) sono tra di loro integrate in campagne pubblicitarie crossmediali.

ID-ENTITY offre un servizio completo basato su un modello di business "FULL OUTSOURCING", che include tutte le fasi dall'ideazione fino alla produzione, alla consegna e alla gestione del contenuto.

I clienti ai quali la società si rivolge spaziano dalle PMI, alla Pubblica Amministrazione sino alle grandi aziende multinazionali.

## VALORI DI SINTESI

Di seguito si riportano i principali dati patrimoniali dell'esercizio 2020, raffrontati con l'esercizio precedente, in forma riclassificata.

| **(in migliaia di euro)** | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Immobilizzazioni immateriali | 355 | 158 |
| Immobilizzazioni materiali | 81 | 113 |
| Diritti d'uso | 79 | 143 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 347 | 402 |
| **Attività immobilizzate** | **862** | **816** |
| Crediti commerciali verso terzi | 2.113 | 1.419 |
| Crediti commerciali IC | 304 | 346 |
| Debiti commerciali verso terzi | (845) | (429) |
| Debiti commerciali IC | (126) | (70) |
| **Capitale circolante netto operativo** | **1.446** | **1.266** |
| Altri crediti | 151 | 84 |
| Altri debiti | (1.910) | (455) |
| **Capitale circolante netto** | **(313)** | **895** |
| Fondo per benefici a dipendenti | (233) | (156) |
| Imposte anticipate e differite | 46 | 109 |
| **Totale fondi** | **(187)** | **(48)** |
| **Capitale investito netto** | **362** | **1.664** |
| Disponibilità liquide | (876) | (283) |
| Indebitamento finanziario | 81 | 545 |
| **Posizione finanziaria netta** | **(796)** | **261** |
| Capitale Sociale | 110 | 110 |
| Riserve | 114 | 1.157 |
| Risultato d'esercizio | 933 | 135 |
| **Patrimonio netto** | **1.157** | **1.403** |
| **Fonti di finanziamento** | **362** | **1.664** |

Le attività immobilizzate aumentano prevalentemente per gli investimenti effettuati in software proprietari.

Il capitale circolante netto si riduce a seguito della distribuzione di un dividendo pari ad € 1.108 mila pagato ad inizio 2021. Da segnalare quindi la capacità di ID-ENTITY SA di generare cassa per i propri azionisti senza pregiudicare gli interessi degli altri stakeholders. Per maggiori dettagli si rimanda al rendiconto finanziario nella nota integrativa.

L'incremento delle disponibilità liquide è imputabile alla gestione corrente.

La tabella sotto esposta evidenzia il Conto Economico nei suoi componenti positivi e negativi dell'esercizio 2020, raffrontati all'esercizio precedente, in forma riclassificata.

| **(in migliaia di euro)** | **31/12/20** | **Inc. %** | **31/12/19** | **Inc. %** |
|---|---|---|---|---|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 5.455 | 100,0% | 3.632 | 98,4% |
| Ricavi diversi | 2 | 0,0% | 60 | 1,6% |
| **Ricavi Totali** | **5.458** | **100,0%** | **3.692** | **100,0%** |
| Costi per servizi | (2.675) | (49,0)% | (1.742) | (47,2)% |
| Costi per il personale | (1.325) | (24,3)% | (1.408) | (38,1)% |
| Altri costi operativi | (2) | (0,0)% | (7) | (0,2)% |
| **Margine operativo lordo (EBITDA) (*)** | **1.456** | **26,7%** | **535** | **14,5%** |
| Ammortamenti e svalutazioni | (228) | (4,2)% | (182) | (4,9)% |
| **Risultato operativo (EBIT) (**)** | **1.228** | **22,5%** | **353** | **9,6%** |
| Proventi / (oneri) finanziari | (3) | (0,1)% | (10) | (0,3)% |
| Utili / (perdite) su cambi | (29) | (0,5)% | (98) | (2,7)% |
| Ricavi / (costi) straordinari | (38) | (0,7)% | (94) | (2,6)% |
| **EBT** | **1.158** | **21,2%** | **150** | **4,1%** |
| Imposte | (224) | (4,1)% | (15) | (0,4)% |
| **Risultato dell'esercizio** | **933** | **17,1%** | **135** | **3,7%** |
| Altre componenti di conto economico | (70) | (1,3)% | 8 | 0,2% |
| **Risultato complessivo dell'esercizio** | **863** | **15,8%** | **143** | **3,9%** |

(*) EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili Internazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.
(**) EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili Internazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con essi comparabili.

Nel corso del 2020, ID-ENTITY SA ha incrementato i propri ricavi totali per il 48% circa, grazie all'acquisizione di nuove importanti commesse pluriennali e al consolidamento di quanto fatto nel corso degli anni precedenti. Da segnalare come in un anno complesso come il 2020, segnato da pandemia e crisi economica, ID-ENTITY abbia dimostrato di essere "resiliente" e di sapersi adattare rapidamente e con successo in un mondo, soprattutto nel settore digitale, in costante e non facilmente prevedibile evoluzione.

La composizione dei ricavi per tipologie di clienti è la seguente:

| *(in migliaia di euro)* | 2020 | Inc. % | 2019 | Inc. % |
|---|---|---|---|---|
| PMI | 819 | 15,0% | 571 | 15,5% |
| Grandi clienti | 3.820 | 70,0% | 2.898 | 78,5% |
| Pubblica Amministrazione | 816 | 15,0% | 163 | 4,4% |
| **Ricavi netti verso terzi** | **5.455** | **100,0%** | **3.632** | **98,4%** |
| Ricavi diversi | 2 | 0,0% | 60 | 1,6% |
| **Ricavi netti** | **5.458** | **100,0%** | **3.692** | **100,0%** |

L'incremento è rilevante per tutte le categorie infatti i ricavi verso i Grandi Clienti sono cresciuti per il 32%, quelli verso la Pubblica Amministrazione per oltre il 401% ed infine quelli verso le PMI per il 43%.

Oltre all'incremento dei ricavi, la Società è stata capace di incrementare la propria marginalità in modo significativo, infatti l'EBITDA Margin cresce da 14,5% dello scorso anno a 26,7% nel 2020. Di conseguenza, si osserva una crescita dell'EBITDA pari al 172% circa, da € 535 mila a € 1,456 mln. Questo risultato è stato possibile grazie all'azione congiunta delle seguenti componenti:

- riduzione dell'incidenza del costo del venduto raggiunta tramite una gestione più efficiente delle commesse grazie anche allo sviluppo di soluzioni software MarTech che hanno permesso la riduzione dei tempi di lavorazione, una migliore allocazione delle risorse nonché un aumento della qualità offerta ai clienti;
- economie di scopo realizzate con la crescita del fatturato;
- generale razionalizzazione e contenimento di tutti i costi di struttura.

In crescita anche l'EBIT che passa da € 353 migliaia dello scorso anno a € 1,228 mln nel 2020 e l'EBIT Margin che raggiunge quota 22,5% (9,6% nel 2019).

Anche il risultato dell'esercizio è in crescita rispetto all'esercizio precedente attestandosi ad € 933 mila contro € 135 mila del 2019.

In ossequio ai principi contabili internazionali si è provveduto all'esposizione della voce "Altri componenti di conto economico" in forma distinta rispetto ai risultati della gestione. La voce fa riferimento alla variazione attuariale dei benefici ai dipendenti sulla base di quanto stabilito dallo IAS 19.

**GESTIONE FINANZIARIA**

La posizione finanziaria netta è così composta:

| (in migliaia di euro) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---|---|
| Depositi bancari e postali | (876) | (283) |
| Denaro e valori in cassa | (1) | (1) |
| **Liquidità** | **(876)** | **(283)** |
| Debiti verso banche | 0 | 400 |
| Debiti finanziari in applicazione IFRS 16 | 81 | 145 |
| **Debiti finanziari** | **81** | **545** |
| **Posizione finanziaria netta (attiva) / passiva** | **(796)** | **261** |

Da sottolineare nuovamente la capacità della Società di generare cassa. Nel corso del 2020 ID-ENTITY ha di fatto azzerato l'indebitamento presso le banche come si può evincere dal seguente prospetto:

| *(in migliaia di euro)* | *Saldo al 31/12/2019* | *Accensioni 2020* | *Rimborsi 2020* | *Saldo al 31/12/2020* |
|---|---|---|---|---|
| Finanziamento bancario | 400 | 0 | (400) | 0 |
| Finanziamento COVID-19 | 0 | 464 | (464) | 0 |
| **Totale** | **400** | **464** | **(864)** | **0** |

In dettaglio:

- Il finanziamento bancario per € 400 mila, estinto da ID-ENTITY nel corso del 2020, era stato richiesto per supportare la gestione in una temporanea esigenza di cassa dovuta ad operazioni straordinarie avvenute nel corso degli esercizi precedenti;
- Nella primavera del 2020 la Confederazione Svizzera unitamente agli Istituti di Credito, nell'ambito di un'iniziativa a supporto delle aziende del Paese durante la pandemia COVID-19, ha messo a disposizione dei finanziamenti a condizioni molto agevolate. Prudenzialmente ID-ENTITY ha ottenuto finanziamenti per un controvalore pari a complessivi euro 464 mila. In considerazione della liquidità generata nei mesi successivi la capogruppo ha deciso di rimborsare il finanziamento.

La voce "debiti finanziari in applicazione IFRS 16" fa riferimento all'affitto per la sede di Balerna (Svizzera) e a della attrezzature in leasing.

## INVESTIMENTI

Nel corso dell'esercizio 2020 è continuato il piano di investimenti iniziato parzialmente nel corso del 2019 nello sviluppo di applicazioni software MarTech (Marketing Technology).
La tecnologia, nelle attività svolte all'interno del Gruppo, mantiene da sempre un ruolo di assoluta centralità sia in termini di processo sia in termini di produzione dei contenuti. ID-ENTITY, infatti, ha sviluppato internamente diversi software proprietari, capaci di automatizzare alcuni step nell'attività di produzione di contenuti. Le attività automatizzate tramite software sono tipicamente "time consuming" e a basso valore aggiunto. Per questo motivo, il processo di automatizzazione consente: lo sviluppo di economie di scala, il risparmio di risorse, tempi più veloci di produzione, minori costi, e migliori margini di commessa nonché una maggiore qualità offerta e percepita dal cliente.
In quest'ottica già nel 2019 ID-ENTITY ha ottenuto la certificazione ISO 9001:2015.

## ESPOSIZIONE AI RISCHI

Di seguito vengono esposti i principali rischi ed incertezze che potrebbero influenzare le attività della società. E' possibile che ulteriori rischi legati ad eventi ad oggi non prevedibili potrebbero influenzare l'attività, le condizioni economiche e finanziarie della società.

- rischio di cambio: in considerazione del fatto che la maggior parte delle operazioni di compravendita vengono effettuate in euro la società ha deciso di tenere la propria contabilità in euro già a far data dall'esercizio 2016, riducendo di fatto l'esposizione a rischi derivanti dalla fluttuazione nei tassi di cambio fra euro e franco svizzero.

- rischio di credito: le procedure in essere sono tali da assicurare un'idonea valutazione della solidità finanziaria dei clienti tramite la selezione degli stessi sulla base dell'esperienza storica e delle informazioni patrimoniali e finanziarie. Rimane in essere un moderato rischio di ritardo negli incassi per i crediti verso la Pubblica amministrazione, mitigato ulteriormente dalle procedure di controllo che garantiscono una percentuale di ritardi poco significativa.

- rischio di liquidità: si tratta dell'eventuale difficoltà che la società abbia difficoltà ad ottenere dei finanziamenti a supporto delle proprie attività operative. Tale rischio è molto basso in quanto la società

non è indebitata e ha una spiccata capacità di generare flussi di cassa positivi. La società ha inoltre in essere una linea di credito pari a CHF 1.250.000 con un primario Istituto di Credito svizzero attualmente non utilizzata.

- rischio oscillazione tassi di interesse: in considerazione del punto precedente si ritiene questo rischio molto basso.

## FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Con riferimento ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si segnala che non si registrano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati conseguiti nel 2020 mostrano come ID-ENTITY abbia saputo affiancare i propri clienti durante questi mesi complessi, permettendo loro di veicolare quotidianamente i loro contenuti ai clienti finali, diventando quindi un partner ancora più strategico.
In conseguenza delle caratteristiche endogene della società e alla situazione di mercato descritta nella sezione "Il settore digital" le prospettive della società per il prossimo esercizio sono positive, nonostante la situazione di emergenza internazionale caratterizzata dalla diffusione del Coronavirus.
Da segnalare che l'andamento del primo trimestre 2021 è in linea con gli obiettivi prestabiliti a livello di budget.

## RAPPORTI CON LE SOCIETA' CONTROLLATE

Tutte le operazioni poste in essere, comprese quelle tra la Capogruppo e le sue controllate, sono regolate a condizioni di mercato; non si rilevano altresì operazioni di carattere atipico o inusuale, ovvero in potenziale conflitto d'interessi.

## INFORMAZIONI SU AMBIENTE E PERSONALE

L'attività svolta dalla società non comporta particolari rischi ambientali. La società non è mai incorsa in contestazioni di natura ambientale e pertanto non è mai stata dichiarata colpevole in via definitiva e mai le sono state comminate sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Per quanto concerne il personale mai si sono verificate morti e/o infortuni sul lavoro del personale Non si sono inoltre registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex-dipendenti e cause di *mobbing*.

## ALTRE INFORMAZIONI

### Arrotondamenti

Nella presente Relazione dell'Amministratore Unico sull'andamento della gestione sono riportate informazioni relative ai ricavi, alla redditività, alla situazione patrimoniale e finanziaria della Società; salvo, ove diversamente indicato, tutti i valori sono espressi in migliaia di Euro. Le somme e le percentuali sono state calcolate su valori in migliaia di Euro e, pertanto, le eventuali differenze rinvenibili in alcune tabelle sono dovute agli arrotondamenti.

### Strumenti finanziari

La società non ha in essere strumenti finanziari al 31/12/2020.

### Azioni proprie

Si attesta che la società non detiene azioni proprie.

### Informativa ai sensi della normativa privacy

Nell'Unione Europea da 25 maggio 2018 è in vigore il Regolamento (UE) 2016/679 in materia di protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali (il "Regolamento"), il quale ha introdotto significative novità rispetto ai processi da adottare per garantire la protezione dei dati personali degli interessati inasprendo, tra l'altro, le sanzioni applicabili in caso di violazione della normativa. Sulla base dei principi di applicazione del Regolamento, ID-ENTITY S.A. e il gruppo ad essa facente capo (il "Gruppo") hanno dovuto adottare misure volte a disciplinare il trattamento dei dati personali raccolti in linea con la normativa europea e ciò in ragione di due circostanze: (i) ID-ENTITY SA eroga servizi commerciali a interessati stabiliti all'interno dell'Unione europea (criterio di individuazione - art. 3 § 2 del Regolamento); (ii) la controllata Mediaweb Europa S.a.g.l, tramite ID-ENTITY RO, eroga servizi commerciali a interessati stabiliti all'interno dell'Unione europea (criterio di individuazione - art. 3 § 2 del Regolamento; e (ii) alcune società del Gruppo (ID-ENTITY RO e ID-ENTITY Hispania) hanno sede all'interno dell'Unione Europea e sono, pertanto, soggette all'obbligo di adeguamento al GDPR (criterio dello stabilimento - art. 3 § 1 del Regolamento).

Gli amministratori danno atto che ID-ENTITY SA e il Gruppo si sono adeguate alle nuove disposizioni emanate dal Regolamento di cui sopra in materia di protezione e trattamento dei dati personali e privacy.

### Destinazione del risultato d'esercizio

Ritenendo di avervi adeguatamente informati sull'andamento della Società, Vi proponiamo di destinare il risultato netto dell'esercizio 2020 di ID-ENTITY SA pari a eur 932.899 interamente a nuovo.

Balerna, 26 maggio 2021

**L'Amministratore Unico**
Daniele Doninelli

# BILANCIO D'ESERCIZIO 2020

IDNTT

MARTECH CONTENT FACTORY

# Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria - Attivo

| (in euro) | Rif. Nota | 31/12/20 | 31/12/19 | 01/01/19 |
|---|---|---|---|---|
| Altre immobilizzazioni materiali | 7.1 | 80.821 | 112.953 | 173.228 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 7.2 | 355.011 | 158.292 | 167.413 |
| Diritto d'uso - IFRS 16-Lease | 7.3 | 78.808 | 142.750 | 0 |
| Partecipazioni | 7.4 | 0 | 23.551 | 122.551 |
| Partecipazioni in controllate | 7.5 | 30.837 | 27.837 | 26.893 |
| Attività finanziarie non correnti verso società controllate | 7.6 | 297.394 | 332.068 | 326.637 |
| Altre attività non correnti | 7.7 | 19.019 | 19.019 | 19.019 |
| Crediti per imposte anticipate oltre 12 mesi | 7.8 | 43.982 | 39.287 | 111.099 |
| **Totale attività non corrrenti** | | **905.873** | **855.759** | **946.841** |
| Crediti commerciali | 7.9 | 2.113.294 | 1.418.838 | 1.427.072 |
| Crediti commerciali verso controllate | 7.10 | 303.995 | 346.444 | 326.524 |
| Crediti per imposte anticipate entro 12 mesi | 7.11 | 1.719 | 69.277 | 6.985 |
| Crediti tributari | 7.12 | 38.085 | 29.673 | 31.318 |
| Altri crediti e altre attività correnti | 7.13 | 113.281 | 54.232 | 50.095 |
| Cassa e mezzi equivalenti | 7.14 | 876.448 | 283.181 | 326.322 |
| **Totale attività correnti** | | **3.446.822** | **2.201.645** | **2.168.315** |
| **Totale attività** | | **4.352.695** | **3.057.403** | **3.115.156** |

# Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria– Passivo

| (in euro) | Rif. Nota | 31/12/20 | 31/12/19 | 01/01/19 |
|---|---|---|---|---|
| Capitale sociale | | 110.355 | 110.355 | 110.355 |
| Riserva legale | | 52.654 | 52.654 | 52.654 |
| Riserve e riserve per utili a nuovo | | 632.022 | 1.604.978 | 1.522.903 |
| Riserva FTA | | (383.944) | (383.944) | (383.944) |
| Riserva benefici ai dipendenti | | (186.489) | (116.642) | (124.895) |
| Risultato dell'esercizio | | 932.899 | 135.160 | 82.075 |
| **Patrimonio netto** | 7.15 | **1.157.496** | **1.402.562** | **1.259.148** |
| Debiti finanziari leasing | 7.16 | 15.447 | 80.742 | 0 |
| Benefici ai dipendenti | 7.17 | 232.747 | 156.190 | 163.262 |
| **Totale passività non correnti** | | **248.194** | **236.932** | **163.262** |
| Debiti finanziari verso terzi | 7.18 | 0 | 400.000 | 500.000 |
| Debiti finanziari leasing | 7.19 | 65.386 | 63.777 | 0 |
| Debiti commerciali verso fornitori | 7.20 | 845.291 | 428.980 | 415.140 |
| Debiti commerciali verso controllate | 7.21 | 126.010 | 69.937 | 185.711 |
| Debiti tributari | 7.22 | 655.304 | 315.692 | 355.774 |
| Altri debiti e altre passività correnti | 7.23 | 1.255.014 | 139.525 | 236.121 |
| **Totale passività correnti** | | **2.947.005** | **1.417.910** | **1.692.746** |
| **Totale passività** | | **3.195.199** | **1.654.841** | **1.856.007** |
| **Totale passività e patrimonio netto** | | **4.352.695** | **3.057.403** | **3.115.156** |

# Conto Economico D'esercizio

| (in euro) | Rif. Nota | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---|---|---|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 7.24 | 5.457.512 | 3.632.608 |
| Altri ricavi e proventi | 7.25 | 4.563 | 133.717 |
| **Totale ricavi** | | **5.462.075** | **3.766.325** |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi | 7.26 | (2.674.761) | (1.742.107) |
| Costi per il personale | 7.27 | (1.324.748) | (1.408.475) |
| Ammortamenti e perdite di valore | 7.28 | (228.419) | (181.955) |
| Accantonamenti e svalutazioni | 7.29 | 0 | (12.783) |
| Altri costi operativi | 7.30 | (33.563) | (162.349) |
| **Totale costi** | | **(4.261.492)** | **(3.507.669)** |
| | | | |
| **Margine operativo** | | **1.200.583** | **258.656** |
| | | | |
| Proventi finanziari da terzi | | 0 | 336 |
| Proventi finanziari da consociate | 7.31 | 5.327 | 5.431 |
| Oneri finanziari da terzi | 7.32 | (8.668) | (15.700) |
| Utili e perdite su cambi | 7.33 | (29.057) | (98.284) |
| **Proventi e oneri finanziari netti** | | **(32.398)** | **(108.217)** |
| | | | |
| **Risultato prima delle imposte** | | **1.168.185** | **150.439** |
| | | | |
| Imposte anticipate e differite | | (69.363) | (6.985) |
| Imposte dirette | | (165.923) | (8.294) |
| **Imposte sul reddito** | 7.34 | **(235.286)** | **(15.279)** |
| | | | |
| **Risultato netto dell'esercizio** | | **932.899** | **135.160** |

| | | |
|---|---|---|
| *Altri componenti del conto economico complessivo:* | | |
| Valutazione benefici a dipendenti | (76.348) | 10.789 |
| Effetto fiscale su valutazione benefici a dipendenti | 6.501 | (2.535) |
| **Totale componenti che non potranno essere riclassificate nel risultato dell'esercizio** | **(69.847)** | **8.254** |
| | | |
| **Totale conto economico complessivo dell'esercizio** | **863.052** | **143.414** |

| Utile per azione | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Risultato del periodo del Gruppo | 932.899 | 135.160 |
| Utile (perdita) base per azione | 7.774 | 1.126 |
| Utile (perdita) diluito per azione | 7.774 | 1.126 |

**Prospetto delle variazioni di patrimonio netto al 31 dicembre 2019**

| *(in euro)* | *Capitale sociale* | *Riserva legale* | *Riserva FTA* | *Riserva benefici a dipendenti* | *Utili / (perdite) a nuovo* | *Utile / (Perdita) dell'esercizio* | *Patrimonio netto del Gruppo* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo al 31 dicembre 2018 | 110.355 | 52.654 | (383.944) | (124.895) | 1.522.903 | 82.075 | **1.259.148** |
| Destinazione utile esercizio precedente | | | | | 82.075 | (82.075) | **0** |
| | | | | | | | |
| Altri utili / (perdite) complessivi | | | | 8.254 | | | **8.254** |
| Risultato dell'esercizio | | | | | | 135.160 | **135.160** |
| *Totali Utili / Perdite complessivi* | *0* | *0* | *0* | *8.254* | *0* | *135.160* | ***143.414*** |
| **Saldo al 31 dicembre 2019** | **110.355** | **52.654** | **(383.944)** | **(116.642)** | **1.604.978** | **135.160** | **1.402.562** |

**Prospetto delle variazioni di patrimonio netto al 31 dicembre 2020**

| *(in euro)* | *Capitale sociale* | *Riserva legale* | *Riserva FTA* | *Riserva benefici a dipendenti* | *Utili / (perdite) a nuovo* | *Utile / (Perdita) dell'esercizio* | *Patrimonio netto del Gruppo* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Saldo al 31 dicembre 2019 | 110.355 | 52.654 | (383.944) | (116.642) | 1.604.978 | 135.160 | **1.402.561** |
| Destinazione utile esercizio precedente | | | | | 135.160 | (135.160) | **0** |
| Distribuzione dividendi capogruppo | | | | | (1.108.117) | | **(1.108.117)** |
| | | | | | | | |
| Altri utili / (perdite) complessivi | | | | (69.847) | | | **(69.847)** |
| Risultato dell'esercizio | | | | | | 932.899 | **932.899** |
| *Totali Utili / Perdite complessivi* | *0* | *0* | *0* | *(69.847)* | *0* | *932.899* | ***863.052*** |
| **Saldo al 31 dicembre 2020** | **110.355** | **52.654** | **(383.944)** | **(186.489)** | **632.022** | **932.899** | **1.157.496** |

# Rendiconto finanziario – metodo indiretto

| (in euro) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---|---|
| **Risultato netto di periodo** | **932.899** | **135.160** |
| Ammortamenti e svalutazioni | 228.419 | 181.955 |
| Variazione fondo benefici dipendenti | 76.557 | (7.072) |
| Variazione imposte differite e anticipate | 62.863 | 9.521 |
| **Totale variazioni** | **367.839** | **184.404** |
| Variazione crediti commerciali | (694.456) | 8.234 |
| Variazione crediti commerciali verso controllate | 42.449 | (19.920) |
| Variazione crediti tributari | (8.412) | 1.645 |
| Variazione crediti diversi | (59.049) | (4.137) |
| Variazione debiti commerciali | 416.311 | 13.840 |
| Variazione debiti commerciali verso controllate | 56.073 | (115.774) |
| Variazione debiti tributari | 339.612 | (40.082) |
| Variazione debiti diversi | 1.115.489 | (96.596) |
| **Totale variazioni** | **1.208.018** | **(252.791)** |
| **Flusso di cassa generato/(assorbito) da attività operative** | **2.508.755** | **66.772** |
| ***Flusso di cassa da investimenti*** | | |
| Investimenti netti in attività materiali | (17.740) | (2.885) |
| Investimenti netti in attività immateriali | (311.323) | (45.786) |
| Investimenti netti in diritti d'uso | 0 | (206.638) |
| Disinvestimento partecipazioni e altre attività non correnti | 55.225 | 92.624 |
| **Flusso di cassa generato/(assorbito) da attività di investimento** | **(273.838)** | **(162.686)** |
| | | |
| ***Flusso di cassa da attività finanziarie*** | | |
| Dividendi deliberati | (1.108.117) | - |
| Variazione netta debiti verso banche | (400.000) | (100.000) |
| Variazione leasing | (63.686) | 144.519 |
| Altre variazioni | (69.848) | 8.254 |
| **Flusso di cassa generato/(assorbito) da attività di finanziamento** | **(1.641.651)** | **52.773** |
| | | |
| **Flusso di cassa netto generato /(assorbito)** | **593.266** | **(43.141)** |
| | | |
| Cassa e mezzi equivalenti all'inizio del periodo | 283.181 | 326.322 |
| Cassa e mezzi equivalenti alla fine del periodo | 876.448 | 283.181 |
| **Totale variazione cassa e mezzi equivalenti** | **593.266** | **(43.141)** |

Balerna, 26 maggio 2021

**L'Amministratore Unico**
Daniele Doninelli

# NOTE AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020

IDNTT

MARTECH
CONTENT
FACTORY

**Premessa**

ID-ENTITY SA (nel seguito la "Società") ha deciso di intraprendere il processo di quotazione delle proprie azioni ordinarie sul MERCATO AIM Italia gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Nella prospettiva di ammissione alla quotazione, la società ha deciso di redigere il bilancio d'esercizio relativo agli esercizi 2019 e 2020 (il Bilancio d'esercizio) secondo gli IAS/IFRS ai soli fini dell'inserimento nel Documento di Ammissione da predisporsi nell'ambito del processo di ammissione alla quotazione delle azioni sul MERCATO AIM Italia.
Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 e 2019 è stato predisposto in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea su base volontaria, avvalendosi della facoltà prevista dal Regolamento Emittenti AIM Italia, Parte Prima, paragrafo 19.

La data di transizione agli IAS/IFRS è il 1° gennaio 2019. ID-ENTITY, ai fini della predisposizione del bilancio d'esercizio nell'ambito della richiesta di ammissione al MERCATO AIM Italia, ha utilizzato, in conformità con quanto richiesto dal principio IFRS 1, il set di principi in vigore dal 31 dicembre 2020. Nell'appendice 1 sono riportati gli effetti derivanti dalla first time adoption.

I valori esposti nel presente bilancio e nelle relative note di commento sono espressi in euro se non diversamente indicato.

## 1. Informazioni generali

ID-ENTITY SA, società di diritto svizzero costituita nel 2010, è una MARTECH CONTENT FACTORY che produce ogni giorno, centinaia di contenuti "DATA DRIVEN" ovvero sviluppati grazie alla raccolta e l'analisi dei dati e degli interessi degli utenti. Si tratta di contenuti OMNICHANNEL, originali, smart, cross-media, cross-market, che creano interazioni e traffico verso i canali Social, l'eCommerce e i negozi, con l'obiettivo di convertire la visione del contenuto in vendite on-line, off-line e aumentare la brand awareness dei clienti. La società opera con un modello di business «FULL OUT SOURCING»

ID-ENTITY SA è una società con sede legale, amministrativa e operativa in Svizzera, Balerna Via Giuseppe Corti, 5 ed è registrata presso il Registro di Commercio del Cantone Ticino CHE-142.197.587.
Il presente bilancio d'esercizio è redatto in euro ed è conforme agli International Financial Reporting Standards (IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005.

## 2. Cambiamenti dei principi contabili

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 rappresenta il primo bilancio IAS/IFRS. La data di transizione è il 1° gennaio 2019. La società ha utilizzato gli stessi principi contabili nel suo prospetto di apertura al 1° gennaio 2019 e per tutti i periodi inclusi nel presente primo bilancio d'esercizio IAS/IFRS.

## 3. Dichiarazione di conformità con IFRS

Il bilancio d'esercizio di ID-ENTITY, costituito dalla situazione patrimoniale – finanziaria consolidata, Conto Economico d'esercizio, Conto Economico d'esercizio complessivo, Rendiconto Finanziario d'esercizio, prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto d'esercizio e delle relative note esplicative, è predisposto in conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS) emessi dall'International Accounting Standards Board (IASB) e omologati dall'Unione Europea, includendo tra questi anche tutti i principi contabili internazionali rivisti (IAS) e tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Commitee (IFRIC), precedentemente denominate Standing Interpretation Commitee (SIC).

## 4. Criteri di redazione

*Criteri di redazione*

- *Schemi di bilancio*

La società ID-ENTITY presenta il Conto Economico classificato per natura e lo Stato Patrimoniale basato sulla divisione tra attività e passività correnti e non correnti. Si ritiene che tale rappresentazione rifletta al meglio gli elementi che hanno determinato il risultato economico della Società, nonché la sua struttura patrimoniale e finanziaria.

Nel contesto di tale Conto Economico per natura, all'interno del risultato operativo, è stata identificata in modo specifico la gestione ordinaria, separatamente da quei proventi e oneri derivanti da operazioni che non rientrano nella gestione ordinaria del business. Tale impostazione è volta a consentire una migliore misurabilità dell'andamento effettivo della normale gestione operativa, fornendo comunque specifico dettaglio degli oneri e/o proventi rilevati nella gestione non ricorrente.

Il rendiconto finanziario è stato predisposto in base al metodo indiretto e viene presentato in conformità allo IAS 7.

## 5. Principi contabili rilevanti applicabili

*Note generali*

Il bilancio d'esercizio viene redatto in base al principio del costo storico.
I principi contabili adottati nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 sono stati applicati in modo omogeneo anche a tutti i periodi presentati a confronto.

*Attività Immateriali*

Le attività immateriali sono iscritte nell'attivo al costo di acquisto con il presupposto che l'uso dell'attività genererà benefici economici futuri e che il costo dell'attività possa essere determinato in modo attendibile. Le attività immateriali acquisite attraverso operazioni di aggregazione di imprese sono iscritte al valore equo definito alla data di acquisizione, se tale valore può essere determinato in modo attendibile.
Le attività immateriali a vita utile definita sono ammortizzate a quote costanti lungo la loro vita utile stimata; la vita utile viene riesaminata con periodicità annuale e eventuali cambiamenti, laddove necessari, sono considerati come cambiamenti di stime.

*Immobilizzazioni immateriali*

Le attività prodotte internamente, ad eccezione dei costi di sviluppo delle applicazioni software, non sono capitalizzate e si rilevano nel Conto Economico d'esercizio.

I costi di sviluppo sostenuti in relazione allo sviluppo di una determinata applicazione software sono capitalizzati solo quando la società può dimostrare la possibilità tecnica di completare l'attività immateriale in modo da renderla disponibile per l'uso, le modalità in cui essa genererà probabili benefici economici futuri, la disponibilità di risorse tecniche, finanziarie o di altro tipo per completare lo sviluppo e la sua capacità di valutare in modo attendibile il costo attribuibile all'attività durante il suo sviluppo.

Durante il periodo di sviluppo, l'attività è riesaminata annualmente ai fini della rilevazione di eventuali perdite di valore. Successivamente alla rilevazione iniziale, i costi di sviluppo software sono valutati al costo decrementato di ogni eventuale ammortamento o perdita accumulata. L'ammortamento dell'attività inizia nel momento in cui lo sviluppo si è completato e l'attività è disponibile all'uso. Il costo è ammortizzato con riferimento al periodo in cui si prevede che il costo sostenuto per lo sviluppo del processo genererà ricavi per la società. Durante il periodo in cui l'attività non è ancora in uso, il costo sostenuto sarà riesaminato annualmente per rilevare eventuali perdite di valore. La vita utile stimata è di 5 anni.

I costi dei diritti di brevetto industriale, dei diritti di concessione, delle licenze, delle licenze per software e delle altre immobilizzazioni immateriali sono iscritti all'attivo dello Stato Patrimoniale solo se in grado di produrre benefici economici futuri per l'azienda; i suddetti costi sono ammortizzati in funzione della durata del loro sfruttamento, qualora essa sia definita, oppure sulla base della loro durata contrattuale. La vita utile stimata è di 5 anni.

*Immobilizzazioni materiali*

La categoria altre immobilizzazioni materiali include essenzialmente arredamento, mobili e macchine d'ufficio, impianti generici, attrezzature professionali, automezzi e altre minori. Sono rilevate al costo storico, comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili e necessari alla messa in funzione del bene per l'uso per cui è stato acquistato. Successivamente tali immobilizzazioni sono iscritte al costo al netto dell'ammortamento e delle eventuali perdite di valore.
Le spese di manutenzione e riparazione, che non siano suscettibili di valorizzare e/o prolungare la vita residua dei beni, sono spesate nell'esercizio in cui sono sostenute, in caso contrario vengono capitalizzate.
Gli oneri finanziari sostenuti a fronte di investimenti in attività per le quali normalmente trascorre un determinato periodo di tempo per rendere l'attività pronta per l'uso o per la vendita (qualifying asset ai sensi dello IAS 23-Oneri finanziari) sono capitalizzati e ammortizzati lungo la vita utile della classe di beni cui essi si riferiscono.

Tutti gli altri oneri finanziari sono rilevati a Conto Economico quando sostenuti.

Gli ammortamenti vengono sistematicamente determinati secondo quote costanti sulla base della vita utile stimata dei singoli cespiti, stabilita in conformità ai piani aziendali di utilizzo che considerano anche il degrado fisico e tecnologico tenuto conto del presumibile valore di realizzo stimato al netto delle spese di rottamazione.
Quando l'attività materiale è costituita da più componenti significative aventi vite utili differenti, l'ammortamento è effettuato per ciascuna componente.
Il valore da ammortizzare è rappresentato dal valore di iscrizione ridotto del presumibile valore netto di cessione al termine della sua vita utile, se significativo e ragionevolmente determinabile.

Non sono oggetto di ammortamento le attività materiali destinate alla cessione che sono valutate al minore tra il valore di iscrizione e il loro fair value al netto degli oneri di dismissione.

La vita utile è la seguente:
- arredamento: 5 anni
- mobili e macchine d'ufficio: 5 anni
- automezzi: 5 anni
- attrezzatura professionale: 5 anni

L'ammortamento cessa alla più recente tra la data in cui l'attività è classificata come posseduta per la vendita, in conformità all'IFRS 5, e la data in cui l'attività viene eliminata contabilmente.
Un bene materiale viene eliminato dal bilancio al momento della vendita o quando non sussistono benefici economici futuri dal suo uso o dismissione.
Eventuali utili o perdite sono inclusi nel Conto Economico nell'anno della suddetta eliminazione.
Il valore residuo del bene, la vita utile e i metodi di ammortamento applicati sono rivisti alla fine di ciascun esercizio e adeguati, se necessario, in modo prospettico. Qualora parti significative di tali attività materiali abbiano differenti vite utili, tali componenti sono contabilizzate separatamente. Il valore contabile delle immobilizzazioni materiali è sottoposto a verifica, per rilevarne eventuali perdite di valore, qualora eventi o cambiamenti di situazione indichino che il valore di carico non possa essere recuperato. Se esiste un'indicazione di questo tipo e, nel caso in cui il valore di carico ecceda il valore di presumibile realizzo, le attività sono svalutate fino a riflettere il loro valore di realizzo.
Al momento della vendita o quando non sussistono benefici economici futuri, attesi dall'uso di un bene, esso viene eliminato dal bilancio e l'eventuale perdita o utile (calcolata come differenza tra il valore di cessione e il valore di carico) viene rilevata a Conto Economico nell'anno della suddetta eliminazione.

*Investimenti immobiliari*

Le attività materiali detenute a fini di reddito e non a uso strumentale sono classificate in un'apposita classe denominata investimenti immobiliari, secondo lo IAS 40, e sono contabilizzate al fair value.

*Leasing*

La società ha in essere vari contratti di lease, quali noleggio per l'utilizzo di attrezzature hardware e locazione per immobili ad uso ufficio.

I contratti in oggetto sono in genere stipulati per una durata da 1 a 5 anni ma possono avere opzioni di rinnovo. I termini di locazione sono negoziati individualmente e contengono una vasta gamma di termini e condizioni differenti.
Dal 1° gennaio 2019 la società ha adottato il principio IFRS 16 - Leases che ha comportato modifiche delle politiche contabili e relative rettifiche degli importi rilevati in bilancio. Il principio IFRS 16 implica il riconoscimento tra le attività immobilizzate dei diritti d'uso dei beni in locazione che ricadono nell'ambito di applicazione del principio e l'iscrizione tra le passività della relativa passività finanziaria.

La società riconosce per tutti i contratti di lease - ad eccezione di quelli a breve termine (i.e. contratti di locazione con durata inferiore o uguale a 12 mesi e che non contengono un'opzione di acquisto) e di quelli con attività di modesto valore (cioè aventi un valore unitario inferiore a euro 5 migliaia) - un diritto d'uso alla data di inizio del lease, che corrisponde alla data in cui l'attività sottostante è disponibile per l'utilizzo.

I canoni di locazione relativi a contratti a breve termine e a basso valore sono rilevati come costi a Conto Economico a quote costanti per tutta la durata del lease.
I diritti d'uso sono valutati al costo, al netto degli ammortamenti accumulati e delle perdite di valore (impairment loss), e rettificati a seguito di ogni rimisurazione delle passività del lease.
Il valore assegnato ai diritti d'uso corrisponde al valore attuale dei pagamenti futuri del lease, oltre ai costi diretti iniziali sostenuti, ai canoni di lease pagati anticipatamente, ai costi di ripristino o di smantellamento, al netto di eventuali incentivi di leases ricevuti.
A meno che la società non sia ragionevolmente certo di ottenere la proprietà del bene locato alla fine della durata del lease, i diritti d'uso sono ammortizzati a quote costanti sulla base della vita utile stimata o della durata del contratto, se inferiore.

La passività finanziaria per leases è rilevata alla data di inizio dell'accordo per un valore complessivo pari al valore attuale dei canoni dei leases da corrispondere nel corso della durata del contratto, scontati utilizzando tassi di interesse marginali (Incremental borrowing rate-'IBR', ovvero il tasso di interesse che sarebbe stato applicato al locatario nel caso in cui lo stesso avesse finanziato l'acquisto dell'asset sottostante al lease), quando il tasso di interesse implicito nel contratto di lease non sia facilmente determinabile.

Dopo la data di inizio, l'ammontare delle passività per contratti di locazione aumenta per riflettere la maturazione degli interessi e diminuisce per riflettere i pagamenti effettuati.
Ogni pagamento di leases è ripartito tra rimborso della quota capitale della passività e costo finanziario.
Il costo finanziario è imputato a Conto Economico lungo la durata del contratto, per riflettere un tasso di interesse costante sul debito residuo della passività, per ciascun periodo.

- *Tasso di attualizzazione*

E' stata definita una modalità di stima dell'IBR (incremental borrowing rate-IBR) alla data di prima applicazione del principio da applicare a tutti i contratti.

- *Esposizione in bilancio*

Il principio IFRS 16 implica il riconoscimento tra le attività immobilizzate dei diritti d'uso dei beni in locazione che ricadono nell'ambito di applicazione del principio e l'iscrizione tra le passività della relativa passività finanziaria.
In particolare le attività per il diritto d'uso (ROU Asset) e le passività finanziarie per leasing (Lease Liability) sono rilevate nella situazione patrimoniale e finanziaria come voci separate dalla riga di bilancio in cui il bene sottostante sarebbe esposto, e non incluse in altre voci e poi indicate separatamente nelle note al bilancio nella quale l'attività per il diritto d'uso è classificata in base alla natura del bene sottostante

*Riduzione durevole di valore di attività non correnti*

Il valore contabile delle attività non correnti, viene sottoposto a verifica di impairment. La recuperabilità del valore contabile è verificata confrontando il valore d'iscrizione con il valore recuperabile che è il maggiore tra il suo fair value dedotti i costi di vendita e il suo valore d'uso.

Il valore del fair value, dedotti i costi di vendita, è basato sui dati disponibili derivanti da transazioni recenti e/o informazioni di mercato, dedotti i maggiori costi relativi alla dismissione dell'attività. Il calcolo del valore d'uso è basato su un modello di flusso di cassa attualizzato o utilizzando valutazioni di periti indipendenti.

Quando il valore contabile di un'attività non corrente ha subìto una perdita di valore, la società rileva una svalutazione per il valore dell'eccedenza tra il valore contabile del bene e il suo valore recuperabile attraverso l'uso o la vendita dello stesso a Conto Economico, ad eccezione del caso in cui l'attività sia stata precedentemente rivalutata, iscrivendo una riserva di Patrimonio Netto.

L'avviamento acquisito in un'aggregazione aziendale è inizialmente valutato al costo che emerge come eccedenza del costo dell'aggregazione aziendale rispetto alla quota di pertinenza del valore equo netto delle attività, passività e passività potenziali identificabili dell'acquisita.
La verifica della riduzione di valore dell'avviamento è effettuata mediante il confronto tra il valore contabile dell'unità organizzativa generatrice di flussi finanziari e il suo valore recuperabile.

*Attività finanziarie*

Con l'IFRS 9 i crediti, finanziamenti e titoli di debito iscritti tra le attività finanziarie sono classificati nelle seguenti tre categorie in base alle caratteristiche dei flussi finanziari di tali attività (verifica tramite Solely Payment of Financial and Interest, SPPI Test) e al modello di business con cui vengono gestite:

- attività valutate al costo ammortizzato;
- attività valutate al fair value rilevato in contropartita delle altre componenti del Conto Economico complessivo (FVOCI ossia fair value through other comprehensive income);
- attività valutate al fair value rilevato in contropartita del Conto Economico (FVTPL ossia fair value through profit or loss).

I derivati incorporati in contratti dove l'elemento primario è un'attività finanziaria che rientra nell'ambito di applicazione del principio non devono più essere separati. Lo strumento ibrido è invece esaminato ai fini della classificazione nel suo complesso.

In particolare, un'attività finanziaria deve essere valutata al costo ammortizzato se non è designata al FVTPL e sono soddisfatte entrambe le seguenti condizioni:

- l'attività finanziaria è posseduta nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è il possesso di attività finanziarie finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali;
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire.

Un'attività finanziaria deve essere valutata al FVOCI se non è designata al FVTPL e sono soddisfatte entrambe le seguenti condizioni:

- l'attività finanziaria è posseduta nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita delle attività finanziarie; e
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sull'importo del capitale da restituire.

Tutte le attività finanziarie che non rientrano nelle due categorie precedenti sono valutate al FVTPL.
L'applicazione dell'IFRS 9 per la società non ha comportato impatti in termini di attività finanziarie.

*Passività finanziarie*

Le passività finanziarie includono i debiti finanziari, gli strumenti finanziari derivati e le passività a fronte dell'iscrizione delle attività derivanti dai contratti di locazione finanziaria. I debiti finanziari comprendono i debiti commerciali. Le passività finanziarie sono rilevate al fair value e dopo la rilevazione iniziale i finanziamenti sono rilevati con il criterio del costo ammortizzato calcolato tramite l'applicazione del tasso di interesse effettivo.

*Crediti in valuta*

I crediti in valuta diversa dalla moneta di conto sono iscritti al tasso di cambio del giorno dell'operazione e successivamente convertiti al cambio di fine anno. L'utile e/o la perdita derivante dalla conversione viene imputato a Conto Economico.

*Cessione dei crediti*

I crediti ceduti a seguito di operazioni di factoring sono eliminati dall'attivo dello Stato Patrimoniale, se e solo se, i rischi e i benefici correlati alla loro titolarità sono stati sostanzialmente trasferiti al cessionario. I crediti ceduti pro-solvendo e i crediti ceduti pro-soluto che non soddisfano il suddetto requisito rimangono iscritti nel bilancio, sebbene siano stati legalmente ceduti; in tal caso una passività finanziaria di pari importo è iscritta nel passivo a fronte dell'anticipazione ricevuta.

*Disponibilità liquide e mezzi equivalenti*

Le disponibilità liquide e i depositi a breve termine comprendono il denaro in cassa e i depositi a vista e a breve termine. Le disponibilità liquide e i mezzi equivalenti sono iscritti in bilancio al valore nominale e al cambio a fine esercizio se in valuta.

*Capitale sociale*

Il capitale sociale è iscritto al valore nominale. Il riacquisto di azioni proprie, valutate al costo inclusivo degli oneri accessori, è contabilizzato come variazione di Patrimonio Netto e le azioni proprie sono esposte a riduzione del capitale sociale per il valore nominale e a riduzione delle riserve per la differenza fra il costo e il valore nominale. I dividendi riconosciuti agli azionisti sono rilevati fra le passività nel periodo in cui sono deliberati.

*Fondi rischi e oneri*

La rilevazione di fondi per rischi e oneri è effettuata quando la società deve far fronte un'obbligazione attuale (legale o implicita) risultante da un evento passato, è probabile un'uscita di risorse per far fronte a tale obbligazione ed è possibile effettuare una stima affidabile del suo ammontare. Gli accantonamenti sono attualizzati qualora si evidenziano variazioni significative e le variazioni del fondo sono rilevate nella voce "proventi e oneri finanziari".

I fondi sono periodicamente aggiornati per riflettere le variazioni delle stime dei costi, dei tempi di realizzazione e del tasso di attualizzazione. Le variazioni delle stime sono riflesse nel Conto Economico nel periodo in cui la variazione è avvenuta nella stessa voce di Conto Economico che aveva precedentemente accolto l'accantonamento.

*Passività per benefici ai dipendenti*

Le obbligazioni relative ai dipendenti per pensioni e altre forme a queste assimilabili a contribuzione definita (defined contribution plans) sono imputate a Conto Economico per competenza. Le obbligazioni nette a favore dei dipendenti relative a piani a prestazione definita (defined benefit plans), sono iscritte al valore atteso futuro dei benefici che i dipendenti percepiranno e che hanno maturato nell'esercizio e in quelli precedenti. I benefici sono attualizzati e la passività è esposta al netto del fair value delle eventuali attività a servizio dei piani pensionistici.
Tali obbligazioni nette sono determinate separatamente per ciascun piano sulla base di ipotesi attuariali e la loro valutazione è effettuata annualmente, con il supporto di un attuario indipendente usando il metodo della proiezione unitaria del credito (projected unit credit).
Gli utili e le perdite attuariali sono imputati direttamente al Conto Economico complessivo senza successiva possibilità di imputazione a Conto Economico.

*Strumenti derivati*

Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati solamente con l'intento di copertura dei rischi finanziari relativi alle variazioni dei tassi di interesse sui finanziamenti in essere.

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono contabilizzati secondo le modalità stabilite per l'hedge accounting solo quando all'inizio della copertura esiste la designazione formale e la documentazione della relazione di copertura stessa; si prevede che la copertura sarà altamente efficace; l'efficacia può essere attendibilmente misurata e la copertura stessa è altamente efficace durante i diversi periodi contabili per i quali è designata.

Qualora non ricorrano le condizioni per l'applicazione dell'hedge accounting, gli effetti derivanti dalla valutazione al fair value dello strumento finanziario derivato sono imputati direttamente a Conto Economico.

*Ricavi*

IFRS 15 - Ricavi derivanti da contratti con clienti
Sulla base delle disposizioni del IFRS 15 la società deve contabilizzare i ricavi per la vendita dei prodotti e dei servizi se sono soddisfatti tutti i seguenti criteri:

- l'identificazione del contratto con il cliente;
- l'identificazione delle performance obligations del contratto;
- la determinazione del prezzo;
- l'allocazione del prezzo alle performance obligations del contratto;
- il contratto ha sostanza commerciale;
- è probabile che la società riceverà il corrispettivo a cui avrà diritto in cambio dei beni e servizi che saranno trasferiti al cliente. La società deve rilevare i ricavi quando (o a mano a mano che) adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o servizio promesso.

L'attività è trasferita quando (o a mano a mano che) il cliente ne acquisisce il controllo (capacità di decidere dell'uso dell'attività e di trarne sostanzialmente tutti i benefici rimanenti).

Le permute tra beni o servizi di natura e valore simile, in quanto non rappresentative di operazioni di vendita, non determinano la rilevazione di ricavi e costi.

*Costi*

I costi per l'acquisizione di beni e servizi sono iscritti quando il loro ammontare può essere determinato in maniera attendibile. I costi per acquisto di beni sono riconosciuti al momento della consegna che in base ai contratti in essere identifica il momento del passaggio dei rischi e benefici connessi. I costi per servizi sono iscritti per competenza in base al momento di ricevimento degli stessi.

*Proventi e oneri finanziari*

I proventi e gli oneri finanziari sono rilevati per competenza sulla base degli interessi maturati sul valore netto delle relative attività e passività finanziarie.

*Dividendi*

I dividendi sono rilevati quando sorge il diritto degli azionisti a ricevere il pagamento.

*Imposte sul reddito*

- *Imposte correnti*

Le imposte correnti sono determinate sulla base di una stima realistica del carico fiscale, determinato applicando le aliquote e la normativa vigente nei Paesi nei quali la società ID-ENTITY esercita la sua attività; il debito per imposte correnti viene contabilizzato nelle passività al netto di eventuali acconti di imposta pagati.

- *Imposte differite*

Le imposte differite sono calcolate sulle differenze temporanee risultanti alla data di bilancio fra i valori fiscali presi a riferimento per le attività e passività e i valori riportati a bilancio. Le attività per imposte anticipate sono iscritte solo quando il loro recupero è ritenuto probabile.
Le imposte differite attive e passive vengono compensate, qualora esista un diritto legale a compensare le attività per imposte correnti con le passività per imposte correnti e le imposte differite facciano riferimento alla stessa entità fiscale e alla stessa autorità fiscale.

- *Altre imposte*

Le altre imposte non correlate al reddito, sono incluse negli oneri operativi.

*Piani di pagamenti basati su azioni - Stock Option*

Secondo quanto stabilito dall'IFRS 2 pagamenti basati su azioni, le stock options a favore dei dipendenti vengono valorizzate al fair value al momento dell'assegnazione delle stesse.

La società non ha emesso piani di stock options.

*Attività non correnti destinate a essere vendute (held for sale) e attività operative cessate*

Le attività destinate a essere vendute sono valutate al minore fra il valore di carico al momento della decisione della vendita e il loro fair value, al netto degli oneri di vendita stimati. Tutti i costi, i proventi e le eventuali svalutazioni sono iscritti a Conto Economico e ne viene fornita indicazione separata.

*Valutazioni discrezionali e utilizzo di stime*

La redazione del bilancio d'esercizio e delle note esplicative ha richiesto l'utilizzo di stime e assunzioni sia nella determinazione di alcune attività e passività, sia nella valutazione delle attività e passività potenziali alla data di chiusura del bilancio.
I risultati che si consuntiveranno potrebbero differire dalle stime.

Nei casi in cui si ritiene che il rischio sia possibile ma che, trattandosi di questioni valutative, non possa essere effettuata una stima sufficientemente attendibile dell'ammontare delle obbligazioni che potrebbero emergere ne verrà fatta espressa menzione.

Le principali voci di bilancio interessate da valutazioni discrezionali sono:

- i fondi svalutazione dei crediti, legati alla solvibilità della clientela;
- i fondi per rischi e oneri, in particolare le spese future previste e i contenziosi in corso o prevedibili;
- i benefici ai dipendenti i cui valori sono determinati in base a valutazioni attuariali. La valutazione attuariale richiede l'elaborazione di ipotesi circa i tassi di sconto, i futuri incrementi salariali, i tassi di turnover e di mortalità, a causa della natura di lungo termine di questi piani, tali stime sono soggette a un significativo grado di incertezza;
- i crediti per imposte prepagate, in particolare alla stima della loro recuperabilità a valere sui redditi futuri;
- il valore equo degli strumenti finanziari, quali gli strumenti derivati;
- le aliquote degli ammortamenti delle attività materiali e delle attività immateriali in funzione della loro vita utile;
- per definire la durata e il tasso di interesse incrementale per transazioni riguardanti i leasing.

Le stime e le assunzioni sono effettuate dagli amministratori, ricorrendo per la valutazione di alcune voci di bilancio a specialisti indipendenti. Tali stime e assunzioni sono riviste periodicamente, iscrivendo a Conto Economico gli effetti di ciascuna variazione nel periodo in cui avviene la revisione.

*Operazioni in valuta*

I ricavi e i costi relativi a operazioni in valuta estera sono iscritti al cambio corrente del mese in cui l'operazione è compiuta. Le attività e passività monetarie in valuta estera sono convertite in euro applicando il cambio corrente alla data di chiusura dell'esercizio con imputazione dell'effetto a Conto Economico.

*Risultato per azione*

Il risultato base per azione è calcolato dividendo il risultato economico del periodo, per la media ponderata delle azioni in circolazione durante l'esercizio, escludendo le eventuali azioni proprie. Ai fini del calcolo del risultato diluito per azione, la media ponderata delle azioni in circolazione è modificata assumendo la conversione di tutte le potenziali azioni aventi effetto diluitivo. Anche il risultato netto è rettificato per tener conto degli effetti, al netto delle imposte, della conversione.

## 6. Principi contabili e interpretazioni

La società ha adottato tutti i principi nuovi o emendati emessi dallo IASB e le interpretazioni emesse dall'IFRIC, omologati dall'Unione Europea, applicabili alle operazioni della Società e efficaci per il bilancio relativo all'esercizio che ha avuto inizio al 1° gennaio 2020:

- Amendments to IAS 1 - Le modifiche introdotte sono state omologate in data 29 novembre 2019;
- Amendments to IAS 8 - Le modifiche introdotte sono state omologate in data 29 novembre 2019;
- Framework in IFRS Standards. L'emendamento è stato omologato in data 29 novembre 2019 ed è efficace per i periodi che iniziano il 1° gennaio 2020 o successivamente;
- Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7: Interest Rate Benchmark Reform sono stati omologati in data 15 gennaio 2020;
- Amendments to IFRS 3 - Le modifiche introdotte sono state omologate in data 21 aprile 2020.

Di seguito sono indicati i principi contabili internazionali, le interpretazioni IFRS e IFRIC omologati dall'Unione Europea, applicabili dopo il ° gennaio 2021 e non adottati in via anticipata dalla società al 31 dicembre 2020:

- Concessioni sui canoni connesse alla COVID-19 (Modifica all'IFRS 16), omologato in data 9 ottobre 2020;
- Proroga dell'esenzione temporanea dall'applicazione dell'IFRS 9, omologato in data 15 dicembre 2020 (non è prevista l'applicazione anticipata);
- Modifiche all'IFRS 4 Contratti assicurativi, omologato in data 15 dicembre 2020 (non è prevista l'applicazione anticipata);
- Riforma degli indici di riferimento per la determinazione dei tassi di interesse — fase 2 - Modifiche all'IFRS 9, allo IAS 39, all'IFRS 7, all'IFRS 4 e all'IFRS 16, omologato in data 13 gennaio 2021.

Di seguito sono indicati i principi contabili internazionali, le interpretazioni IFRS e IFRIC non ancora omologati dall'Unione Europea e non adottati in via anticipata dalla società al 31 dicembre 2020:

- IFRS 17 – Insurance Contracts including subsequent amendment issued in June 2020;
- Amendments Reference to the Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3);
- Amendments Property, plant and equipment: proceeds before intended use (Amendments to IAS 16);
- Amendments Onerous contracts—Cost of fulfilling a contract (Amendments to IAS 37);
- Amendments Annual improvements to IFRS Standards (Cycle 2018–2020);
- Amendments Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendment to IAS 1), including subsequent amendment issued in July 2020.

# NOTE ALLE PRINCIPALI VOCI DEL BILANCIO (ATTIVITÀ, PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO)

IDNTT

MARTECH
CONTENT
FACTORY

### Nota 7.1 – Altre immobilizzazioni materiali

Le altre immobilizzazioni materiali ID-ENTITY al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019 sono le seguenti:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Altre immobilizzazioni materiali | 80.821 | 112.953 | (32.132) |
| **Totale** | **80.821** | **112.953** | **(32.132)** |

Lo schema seguente mostra la movimentazione avvenuta nel corso del 2020 e al 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Saldo ad inizio periodo | 112.953 | 173.228 | (60.275) |
| Investimenti del periodo | 17.740 | 2.885 | 14.855 |
| Disinvestimenti del periodo | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamenti del periodo | (49.872) | (63.160) | 13.289 |
| **Saldo a fine periodo** | **80.821** | **112.953** | **(32.132)** |

La voce include prevalentemente mobili e arredi, macchine d'ufficio, e attrezzatura professionale.
L'incremento dell'anno 2020 è imputabile principalmente al rinnovamento dell'arredamento e all'acquisto di apparecchiature IT.

### Nota 7.2 – Altre immobilizzazioni immateriali

Le altre immobilizzazioni immateriali di ID-ENTITY al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019 sono le seguenti:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Altre immobilizzazioni immateriali | 355.011 | 158.292 | 196.719 |
| **Totale** | **355.011** | **158.292** | **196.719** |

Lo schema seguente mostra la movimentazione avvenuta nel corso del 2020 e al 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Saldo ad inizio periodo | 158.292 | 167.413 | (9.121) |
| Investimenti del periodo | 311.324 | 45.786 | 265.538 |
| Disinvestimenti del periodo | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamenti del periodo | (114.605) | (54.907) | (59.698) |
| **Saldo a fine periodo** | **355.011** | **158.292** | **196.719** |

La voce accoglie in prevalenza software sia acquistati che prodotti internamente.
L'incremento dell'anno 2020 è attribuibile in particolare allo sviluppo di alcune soluzioni software MarTech necessarie per la gestione efficace ed efficiente day by day delle commesse affidate dai propri clienti.

### Nota 7.3 – Diritti d'uso - IFRS 16 - Leases

A seguito della First Time Adoption la società ha adottato, il principio IFRS 16 - Leases dal 1° gennaio 2019, senza ricorrere all'applicazione anticipata, che implica il riconoscimento tra le attività immobilizzate dei diritti d'uso dei beni in locazione che ricadono nell'ambito di applicazione del principio e l'iscrizione tra le passività della relativa passività finanziaria.

I diritti d'uso di ID-ENTITY al 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2019 sono i seguenti:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Diritto d'uso - IFRS 16-Lease | 78.808 | 142.750 | (63.942) |
| **Totale** | **78.808** | **142.750** | **(63.942)** |

La tabella mostra le variazioni dei diritti di utilizzo come disciplinati dal principio contabile IFRS 16 - Leases:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Saldo ad inizio periodo | 142.750 | 0 | 142.750 |
| Investimenti del periodo | 0 | 206.638 | (206.638) |
| Disinvestimenti del periodo | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamenti del periodo | (63.942) | (63.888) | (54) |
| **Saldo a fine periodo** | **78.808** | **142.750** | **(63.942)** |

Il dettaglio della composizione degli assets in oggetto è esposto nella tabella sotto riportata:

| *(in euro)* | *Diritti di utilizzo* | *Fondo ammortamento* | *Valore netto contabile* |
|---|---|---|---|
| Uffici | 172.041 | (105.872) | 66.169 |
| Parcheggi | 21.549 | (13.205) | 8.344 |
| Attrezzature hardware | 13.048 | (8.753) | 4.295 |
| **Totale** | **206.638** | **(127.830)** | **78.808** |

Gli uffici fanno riferimento alla sede di Balerna (Svizzera).

**Nota 7.4 – Partecipazioni**

Le partecipazioni per gli esercizi 2020 e 2019 sono così rappresentate:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Partecipazioni | 0 | 23.551 | (23.551) |
| **Totale** | **0** | **23.551** | **(23.551)** |

La voce accoglie la partecipazione valutata a *fair value* nella società Itaka S.r.l. in liquidazione nella quale ID-ENTITY SA ha una partecipazione di minoranza (19,84%).

**Nota 7.5 – Partecipazioni in controllate**

Le partecipazioni in società controllate per gli esercizi 2020 e 2019 sono così rappresentate:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Mediaweb Europa SAGL | 18.393 | 18.393 | 0 |
| ID-ENTITY RO SRL | 9.445 | 9.445 | 0 |
| ID-ENTITY HISPANIA SL | 3.000 | 0 | 3.000 |
| **Totale** | **30.837** | **27.837** | **3.000** |

L'incremento è imputabile alla costituzione della società ID-ENTITY HISPANIA SL avvenuta nel corso del 2020.

Si forniscono le seguenti informazioni:

| *(in migliaia di euro)* | *Città* | *%* | *PN 31/12/2020* | *Costo di iscrizione* |
|---|---|---|---|---|
| Mediaweb Europa SAGL | Lugano (CH) | 100% | (512) | 18 |
| ID-ENTITY RO SRL | Iasi (RO) | 95,02% | 143 | 9 |
| ID-ENTITY HISPANIA SL | Barcellona (ES) | 100% | 8 | 3 |

Sulla base del budget 2021 e del piano strategico 2021-2023 delle società controllate il management ritiene recuperabile il valore delle partecipazioni iscritto a bilancio.

### Nota 7.6 – Attività finanziarie non correnti verso società controllate

Le altre attività finanziarie non correnti verso società controllate si riferiscono a:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Finanz. Mediaweb Europa SAGL | 225.743 | 222.182 | 3.561 |
| Finanz. ID-ENTITY RO SRL | 71.651 | 109.886 | (38.234) |
| **Totale** | **297.394** | **332.068** | **(34.673)** |

I finanziamenti sono stati concessi alla società controllate nel corso degli esercizi precedenti per finanziare lo start up delle attività e sono a condizioni di mercato.

La movimentazione dell'esercizio 2020 è la seguente:

| *(in euro)* | *Saldo al 31/12/20019* | *Incrementi 2020* | *Decrementi 2020* | *Saldo al 31/12/2020* |
|---|---|---|---|---|
| Finanziamento Mediaweb | 222.182 | 3.561 | 0 | 225.743 |
| Finanziamento ID-ENTITY RO | 109.886 | 1.766 | (40.000) | 71.651 |
| **Totale** | **332.068** | **5.327** | **(40.000)** | **297.394** |

Gli incrementi fanno riferimento agli interessi attivi che vengono portati in aumento del finanziamento stesso.

### Nota 7.7 – Altre attività non correnti

Le altre attività non correnti per gli esercizi 2020 e 2019 sono così rappresentate:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Altri crediti | 19.019 | 19.019 | 0 |
| **Totale** | **19.019** | **19.019** | **0** |

La voce è relativa unicamente a depositi cauzionali.

### Nota 7.8 – Crediti per imposte anticipate oltre 12 mesi

Le imposte anticipate oltre 12 mesi di ID-ENTITY al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019 sono le seguenti:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Crediti per imposte anticipate oltre 12 mesi | 43.982 | 39.287 | 4.695 |
| **Totale** | **43.982** | **39.287** | **4.695** |

Le imposte anticipate includono le imposte calcolate su differenze temporanee tra valori contabili e imponibile fiscale.

La voce fa riferimento in particolare alle imposte calcolate sui debiti per benefici ai dipendenti ai sensi dello IAS 19.

### Nota 7.9 – Crediti commerciali

I crediti commerciali per gli esercizi 2020 e 2019 sono così rappresentati:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Crediti commerciali | 2.233.066 | 1.589.551 | 643.516 |
| Fondo svalutazione crediti | (119.772) | (170.713) | 50.941 |
| **Totale** | **2.113.294** | **1.418.838** | **694.456** |

Si segnala che tutti i crediti sono esigibili entro l'esercizio successivo.
L'aumento significativo dei crediti verso clienti è imputabile all'effetto della crescita del fatturato

Il fondo svalutazione crediti è stato determinato sulla base di analisi specifiche sulle singole posizioni creditorie, la cui movimentazione è esposta nella tabella seguente:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Saldo iniziale | 170.713 | 171.644 | (931) |
| Accantonamento | 0 | (931) | 931 |
| Utilizzo | (50.941) | 0 | (50.941) |
| **Saldo finale** | **119.772** | **170.713** | **(50.941)** |

L'utilizzo avvenuto nel 2020 si riferisce ad alcune posizioni creditorie sottoposte a procedure concorsuali e ad altre posizioni datate di dubbia esigibilità, per le quali erano state effettuate accantonamenti al fondo negli esercizi precedenti.

I crediti suddivisi per area geografica risultano così ripartiti:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Italia | 1.928.449 | 1.448.400 | 480.049 |
| Svizzera | 38.712 | 19.206 | 19.505 |
| Europa | 265.906 | 121.945 | 143.961 |
| **Totale** | **2.233.066** | **1.589.551** | **643.516** |

**Nota 7.10 – Crediti commerciali verso controllate**

I crediti commerciali verso le società controllate sono i seguenti:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Mediaweb Europa SAGL | 303.995 | 346.444 | (42.449) |
| **Totale** | **303.995** | **346.444** | **(42.449)** |

I crediti fanno riferimento essenzialmente alle attività di sviluppo e mantenimento del call center svolte da ID-ENTITY nei confronti di Mediaweb Europa in particolare nei primi anni di attività.

**Nota 7.11 – Crediti per imposte anticipate entro 12 mesi**

Le imposte anticipate entro 12 mesi di ID-ENTITY al 31 dicembre 2020, e al 31 dicembre 2019 sono le seguenti:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Crediti per imposte anticipate entro 12 mesi | 1.719 | 69.277 | (67.558) |
| **Totale** | **1.719** | **69.277** | **(67.558)** |

Le imposte anticipate includono le imposte calcolate su differenze temporanee tra valori contabili e imponibile fiscale.
Le imposte incluse nella voce sono state calcolate sulle differenze fra i principi contabili svizzeri e gli IFRS.

### Nota 7.12 – Crediti tributari

I crediti verso l'erario per gli esercizi 2020 e 2019 sono così rappresentati:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Crediti per IVA | 38.085 | 29.673 | 8.412 |
| **Totale** | **38.085** | **29.673** | **8.412** |

I crediti per IVA al 31 dicembre 2020, sono stati incassati nei primi mesi del 2021.

### Nota 7.13 – Altri crediti e altre attività correnti

Altri crediti e altre attività correnti per gli esercizi 2020 e 2019 sono così rappresentati:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Crediti diversi | 23.338 | 0 | 23.338 |
| Ratei attivi | 0 | 1.388 | (1.388) |
| Risconti attivi | 89.943 | 52.844 | 37.098 |
| **Totale** | **113.281** | **54.232** | **59.049** |

L'iscrizione dei *ratei e risconti attivi* è dovuta alla rilevazione di costi anticipati principalmente per servizi da usufruire nei periodi successivi. Non sussistono ratei e risconti aventi durate superiore a 5 anni.

I *crediti diversi* al 31 dicembre 2020, comprendono prevalentemente il corrispettivo per la vendita della partecipazione verso FIRST SA costituita nell'esercizio 2020.

### Nota 7.14 – Cassa e mezzi equivalenti

La cassa ed i mezzi equivalenti sono così rappresentati:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Depositi bancari | 875.642 | 282.607 | 593.035 |
| Denaro a valori in cassa | 806 | 574 | 232 |
| **Totale** | **876.448** | **283.181** | **593.266** |

I depositi bancari sono costituiti dai conti correnti bancari esigibili a breve intrattenuti con primari Istituti di Credito. L'incremento della voce è da ascrivere alla gestione corrente.
Si rimanda al rendiconto finanziario per i flussi finanziari del periodo.

### Nota 7.15 – Patrimonio Netto

Per l'illustrazione delle variazioni del patrimonio netto d'esercizio si rimanda al *"Prospetto delle variazioni del patrimonio netto"*.

| **(in euro)** | **31/12/2020** | **31/12/2019** | **Variazione** |
|---|---|---|---|
| Capitale sociale | 110.355 | 110.355 | (0) |
| Riserva legale | 52.654 | 52.654 | 0 |
| Riserve e riserve per utili a nuovo | 632.022 | 1.604.978 | (972.957) |
| Riserva FTA | (383.944) | (383.944) | 0 |
| Riserva benefici ai dipendenti | (186.489) | (116.642) | (69.847) |
| Risultato dell'esercizio | 932.899 | 135.160 | 797.739 |
| **Totale** | **1.157.496** | **1.402.562** | **(245.065)** |

*Capitale sociale*

Il capitale sociale di Euro 110.355 è costituito da n. 120 azioni ordinarie senza valore nominale pari a CHF 1.000.

*Riserva legale*

La riserva legale presenta un saldo di Euro 52.654 invariata rispetto all'esercizio precedente.

*Riserve IAS*

- la Riserva FTA (First Time Adoption) di Euro (383.944) contiene le rettifiche conseguenti all'adozione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS;
- la Riserva Fair Value IAS 19 di Euro (186.489) espone la valutazione al *fair value* delle passività maturate a favore dei dipendenti al netto degli assets; nel corso del 2020 di è incrementata di Euro 69.847;

Le riserve sono libere da vincoli di distribuzione.

Il risultato d'esercizio precedente di Euro 135.160 è stato interamente destinato a utili/perdite a nuovo.

*Utile per azione*

Come richiesto dallo IAS 33 l'informazione è fornita utilizzando i dati per il calcolo dell'utile per azione ed il relativo utile diluito per azione.

L'utile per azione è calcolato dividendo il risultato del periodo, attribuibile agli azionisti di ID-ENTITY SA per il numero di azioni in circolazione pari a n. 120 nel periodo di riferimento. Al fine di calcolare il risultato per azione, il numeratore utilizzato equivale al risultato del periodo.

| Utile per azione (in euro) | **31/12/2020** | **31/12/2019** |
|---|---|---|
| Risultato del periodo del Gruppo | 932.899 | 135.160 |
| Utile (perdita) base per azione | 7.774 | 1.126 |
| Utile (perdita) diluito per azione | 7.774 | 1.126 |

**Nota 7.16 – Debiti finanziari leasing non correnti**

A partire dal 1° gennaio 2019 la società ha adottato il principio IFRS 16 - Leases che ha comportato modifiche delle politiche contabili e relative rettifiche degli importi rilevati in bilancio. Il principio IFRS 16 implica il riconoscimento tra le attività immobilizzate dei diritti d'uso dei beni in locazione che ricadono nell'ambito di applicazione del principio e l'iscrizione tra le passività della relativa passività finanziaria.

La quota di debiti leases a medio/lungo termine per gli esercizi 2020 e 2019 è così rappresentata:

| ***(in euro)*** | ***31/12/2020*** | ***31/12/2019*** | ***Variazione*** |
|---|---|---|---|
| Debiti finanziari leasing a lungo termine | 15.447 | 80.742 | (65.295) |
| **Totale** | **15.447** | **80.742** | **(65.295)** |

La ripartizione delle Passività finanziaria per leases tra breve e medio lungo termine è la seguente:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Affitto | 13.734 | 67.824 | (54.089) |
| Parcheggi | 1.713 | 8.460 | (6.747) |
| Attrezzature | 0 | 4.459 | (4.459) |
| **Totale** | **15.447** | **80.742** | **(65.295)** |

Non ci sono debiti finanziari per leasing oltre i 5 anni.

**Nota 7.17 – Benefici a dipendenti**

I benefici ai dipendenti di ID-ENTITY al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019 sono i seguenti:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Saldo iniziale | 156.190 | 163.262 | (7.072) |
| Effetto a conto economico | 209 | 3.717 | (3.508) |
| Effetto a conto economico "Other comprehensive incon | 76.348 | (10.789) | 87.137 |
| **Saldo finale** | **232.747** | **156.190** | **76.557** |

Nell'ambito della normativa previdenziale svizzera i dipendenti sono assoggettati ai primi due pilastri previdenziali:

- Primo pilastro: si tratta di un'assicurazione statale gestita dalla Cassa Cantonale di Compensazione e garantisce le coperture minime essenziali per la pensione, l'invalidità e il decesso;
- Secondo pilastro: si tratta di un sistema a capitalizzazione, al momento del pensionamento, l'assicurato potrà scegliere se percepire una rendita vitalizia, il ritiro del capitale accumulato, oppure un mix di entrambi. Il secondo pilastro è disciplinato dalla "Legge Federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità" (LPP), è obbligatorio e viene gestito da una compagnia assicurativa privata.

L'organo svizzero competente (Auditing Practice Commitee appartenente alla Swiss Auditing Chambers) ha ritenuto che il secondo pilastro ricada nell'ambito di applicazione del principio IAS 19 e più precisamente fra i piani e benefici definiti.
Obiettivo del principio IAS 19 è quello di rappresentare in bilancio il rischio teorico di default della compagnia assicurativa. Sebbene la polizza stipulata da ID-ENTITY SA garantisca il 100% del capitale ai dipendenti, rimane il rischio, nel caso in cui alcuni dipendenti dovessero cambiare datore di lavoro, che la nuova polizza non sia altrettanto tutelante.

La passività viene calcolata come differenza fra il valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti e il fair value del totale degli attivi accumulati alla data di bilancio.

Le ipotesi attuariali al 31 dicembre 2020 sono le seguenti:

| **Ipotesi attuariali** | |
|---|---|
| Tasso di attualizzazione | 0,2% |
| Tasso di crescita dei salari | 1,0% |
| Età pensionabile | U65/D64 |

| **Sensitivity Analysis** | **Effetto sul fondo** |
|---|---|
| Variazione del tasso di attualizzazione | |
| +0.5% | +12.6% |
| -0.5% | -10.6% |
| Variazione del tasso di crescita dei salari | |
| +0.5% | +0.4% |
| -0.5% | -0.2% |

### Nota 7.18 – Debiti finanziari verso terzi correnti

La seguente tabella mostra i dettagli dei debiti finanziari a breve termine per gli esercizi 2020 e 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Finanziamento bancario | 0 | 400.000 | (400.000) |
| Finanziamento COVID-19 | 0 | 0 | 0 |
| **Totale** | **0** | **400.000** | **(400.000)** |

La movimentazione del 2020 è la seguente:

| *(in euro)* | *Saldo al 31/12/2019* | *Accensioni 2020* | *Rimborsi 2020* | *Saldo al 31/12/2020* |
|---|---|---|---|---|
| Finanziamento bancario | 400.000 | 0 | (400.000) | 0 |
| Finanziamento COVID-19 | 0 | 463.994 | (463.994) | 0 |
| **Totale** | **400.000** | **463.994** | **(863.994)** | **0** |

Non ci sono covenants economico-finanziari.
Per ulteriori dettagli si rimanda alla relazione sulla gestione.

### Nota 7.19 – Debiti finanziari leasing correnti

A partire dal 1° gennaio 2019 la società ha adottato il principio IFRS 16 - Leases che implica il riconoscimento tra le attività immobilizzate dei diritti d'uso dei beni in locazione che ricadono nell'ambito di applicazione del principio e l'iscrizione tra le passività della relativa passività finanziaria la cui quota a breve termine è così rappresentata:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Debiti finanziari leasing a breve termine | 65.386 | 63.777 | 1.609 |
| **Totale** | **65.386** | **63.777** | **1.609** |

Per il dettaglio della ripartizione a breve e a lungo termine si rimanda alla nota 7.16.

### Nota 7.20 – Debiti commerciali verso fornitori

I debiti verso fornitori di ID-ENTITY al 31 dicembre 2020, al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2018 sono i seguenti:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Debiti commerciali vs. fornitori | 845.291 | 428.980 | 416.311 |
| **Totale** | **845.291** | **428.980** | **416.311** |

I debiti verso fornitori si riferiscono principalmente a debiti commerciali.
Non ci sono debiti con scadenza oltre i 12 mesi.

### Nota 7.21 – Debiti commerciali verso controllate

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| ID-ENTITY RO SRL | 105.215 | 69.937 | 35.278 |
| ID-ENTITY HISPANIA SL | 20.795 | - | 20.795 |
| **Totale** | **126.010** | **69.937** | **56.073** |

I debiti verso società controllate fanno riferimento esclusivamente a debiti commerciali e sono regolati da contratti di fornitura a condizioni di mercato.

### Nota 7.22 – Debiti tributari

La seguente tabella mostra i dettagli della voce debiti verso erario per l'esercizio 2020 e 2019.

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Debiti per imposte alla fonte | 20.574 | 16.354 | 4.220 |
| Debiti per imposta preventiva | 387.841 | 0 | 387.841 |
| Debiti per imposte dirette | 246.889 | 299.338 | (52.449) |
| **Totale** | **655.304** | **315.692** | **339.612** |

I debiti per imposta preventiva sono stati calcolati sulla distribuzione di dividendi deliberata nel corso del 2020 per euro migliaia 1.108 e pagati ad inizio 2021 (vedere nota 8).

### Nota 7.23 – Altri debiti e altre passività correnti

La seguente tabella mostra i dettagli della voce altri debiti per gli esercizi 2020 e 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Debiti previdenziali | 39.818 | 18.022 | 21.796 |
| Debiti verso dipendenti | 114.599 | 120.545 | (5.945) |
| Debiti verso soci per dividendi | 720.276 | - | 720.276 |
| Ratei passivi | 100.000 | 14 | 99.986 |
| Risconti passivi | 280.321 | - | 280.321 |
| Altri minori | - | 945 | (945) |
| **Totale** | **1.255.014** | **139.525** | **1.115.489** |

I debiti verso dipendenti si riferiscono agli stipendi dell'esercizio liquidati a gennaio 2021.I debiti verso soci per dividendi fanno riferimento alla distribuzione di dividendi deliberata nel 2020 e pagati ad inizio 2021 (vedere nota 8).
I ratei e risconti passivi rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza economica. Non sussistono ratei e risconti aventi durata superiore a 5 anni.

# NOTE AL CONTO ECONOMICO

IDNTT

MARTECH CONTENT FACTORY

### Nota 7.24 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La seguente tabella mostra i dettagli della voce ricavi netti per l'esercizio 2020 e 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Vendita di servizi | 5.457.512 | 3.632.608 | 1.824.904 |
| **Totale** | **5.457.512** | **3.632.608** | **1.824.904** |

Il fatturato realizzato nel corso dell'ultimo esercizio è aumentato per circa 1.824 mila euro rispetto all'esercizio precedente. L'aumento è imputabile alla crescita su tutte le principali tipologie di clienti.

Nella tabella seguente viene riportata la ripartizione dei ricavi per area geografica:

| *(in euro)* | **2020** | **Inc. %** | **2019** | **Inc. %** |
|---|---|---|---|---|
| Italia | 4.525.901 | 82,9% | 3.511.249 | 96,7% |
| Europa | 902.025 | 16,5% | 111.330 | 3,1% |
| Svizzera | 29.587 | 0,5% | 10.029 | 0,3% |
| **Totale** | **5.457.512** | **100,0%** | **3.632.608** | **100,0%** |

Per maggiori dettagli si rimanda alla relazione sulla gestione.

### Nota 7.25 – Altri ricavi e proventi

La seguente tabella mostra i dettagli degli altri ricavi per l'esercizio 2020 e 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Sopravvenienze attive | 3.145 | 24.002 | (20.857) |
| Provvigioni attive | 1.418 | 1.365 | 53 |
| Plusvalenza vendita cespiti | - | 47.998 | (47.998) |
| Ricavi diversi | - | 60.352 | (60.352) |
| **Totale** | **4.563** | **133.717** | **(129.154)** |

La voce accoglie ricavi residuali rispetto al business della società.

### Nota 7.26 – Costi per servizi e godimento beni di terzi

La seguente tabella mostra i dettagli dei costi per servizi per l'esercizio 2020 e 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Servizi e consulenze di produzione | 1.394.173 | 658.239 | 735.934 |
| Commissioni intermediari | 929.864 | 557.672 | 372.192 |
| Spese di viaggio e trasferta | 116.406 | 195.919 | (79.513) |
| Servizi e consulenze commerciali | 92.060 | 139.803 | (47.743) |
| Consulenza amministrativa, informatica e legale | 59.491 | 108.838 | (49.348) |
| Utenze | 20.937 | 23.609 | (2.672) |
| Spese di rappresentanza e pubblicità | 15.400 | 6.537 | 8.863 |
| Altri minori | 9.693 | 8.393 | 1.301 |
| Emolumenti amministratori | 9.606 | 10.584 | (977) |
| Costi per i locali | 7.444 | 9.270 | (1.826) |
| Costi per i veicoli | 7.768 | 18.676 | (10.907) |
| Leasing | 5.592 | 903 | 4.688 |
| Assicurazioni | 2.493 | 2.477 | 16 |
| Spese bancarie | 2.266 | 1.000 | 1.265 |
| Manutenzioni | 1.568 | 188 | 1.380 |
| **Totale** | **2.674.761** | **1.742.107** | **932.654** |

I costi per servizi includono principalmente i costi di produzione, commerciali, gli spazi media e gli altri costi per servizi indiretti. L'aumento è imputabile integralmente al forte aumento di fatturato avvenuto nel 2020 rispetto al 2019.

### Nota 7.27 – Costi per il personale

La seguente tabella mostra i dettagli dei costi del personale per l'esercizio 2020 e 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Salari e stipendi | 1.171.627 | 1.264.978 | (93.351) |
| Oneri sociali e assicurazioni | 138.560 | 131.656 | 6.905 |
| Ricerca del personale | 13.566 | 8.008 | 5.559 |
| Altri minori | 995 | 3.833 | (2.839) |
| **Totale** | **1.324.748** | **1.408.475** | **(83.727)** |

Il numero di dipendenti in forza al 31 dicembre 2020 è di 40 unità, rispetto a 36 unità dell'esercizio precedente.

Nonostante l'aumento del numero dei dipendenti il costo del lavoro si riduce, anche se in modo non significativo, principalmente per effetto della capitalizzazione del costo di alcuni dipendenti che sono stati impiegati nello sviluppo di soluzione software MarTech.

### Nota 7.28 – Ammortamenti e perdite di valore

La tabella sotto riportata mostra la suddivisione degli ammortamenti per categoria:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 49.872 | 63.160 | (13.289) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 114.605 | 54.907 | 59.698 |
| Ammortamento diritti d'uso | 63.942 | 63.888 | 54 |
| **Totale** | **228.419** | **181.955** | **46.463** |

L'incremento dell'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è dovuto alla capitalizzazione del software nell'esercizio.

### Nota 7.29 – Accantonamenti e svalutazioni

La tabella mostra in dettaglio gli altri costi operativi al 31 dicembre 2020 e 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Accantonamenti e svalutazioni | 0 | 12.783 | (12.783) |
| **Totale** | **0** | **12.783** | **(12.783)** |

### Nota 7.30 – Altri costi operativi

La tabella mostra in dettaglio gli altri costi operativi al 31 dicembre 2020 e 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Altri costi operativi | 33.563 | 162.349 | (128.786) |
| **Totale** | **33.563** | **162.349** | **(128.786)** |

Tale voce include costi residuali di competenza degli esercizi precedenti.

### Nota 7.31 – Proventi finanziari da consociate

La tabella mostra in dettaglio i proventi finanziari al 31 dicembre 2020 e 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Mediaweb Europa SAGL | 3.561 | 3.621 | (60) |
| ID-ENTITY RO SRL | 1.766 | 1.810 | (45) |
| **Totale** | **5.327** | **5.431** | **(105)** |

I proventi finanziari fanno riferimenti agli interessi sui finanziamenti in essere e sono stati portati in aumento dei finanziamenti stessi.

### Nota 7.32 – Oneri finanziari da terzi

La tabella mostra in dettaglio gli oneri finanziari al 31 dicembre 2020 e 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Interessi passivi diversi | 3.968 | 7.280 | (3.313) |
| Interessi passivi bancari | 4.701 | 8.420 | (3.719) |
| **Totale** | **8.668** | **15.700** | **(7.032)** |

### Nota 7.33 – Utili e perdite su cambi

La tabella mostra i dettagli di utili e perdite su cambi al 31 dicembre 2020 e 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Utili e perdite su cambi | (29.057) | (98.284) | 69.227 |
| **Totale** | **(29.057)** | **(98.284)** | **69.227** |

Il decremento delle perdite su cambi rispetto all'esercizio precedente è da attribuirsi alla maggior stabilità del cambio chf-euro.

### Nota 7.34 – Imposte sul reddito

La tabella mostra il dettaglio di imposte anticipate e differite per gli anni 2020 e 2019:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Imposte correnti | 155.023 | 8.294 | 146.729 |
| Imposte anticipate/differite | 69.363 | 6.985 | 62.378 |
| Imposte anni precedenti | 10.900 | - | 10.900 |
| **Totale** | **235.286** | **15.279** | **220.007** |

Le imposte sono state calcolate in ottemperanza alla normativa fiscale vigente.

Le imposte anticipate fanno invece riferimento agli effetti fiscali delle scritture IFRS e sono così dettagliate:

| *(in euro)* | *Base imponibile 2020* | *Imposta 2020* | *Base imponibile 2019* | *Imposta 2019* |
|---|---|---|---|---|
| Storno costi non capitalizzabili | 19.830 | 4.599 | 33.441 | 7.859 |
| Pension plan | 209 | 147 | (3.717) | (873) |
| Storno depositi cauzionali | 40.000 | 9.400 | 0 | 0 |
| Storno crediti diversi | 5.100 | 1.199 | 0 | 0 |
| Storno attività finanziari non correnti | 151.865 | 35.688 | 0 | 0 |
| Storno crediti commerciali | 78.000 | 18.330 | 0 | 0 |
| **Totale** | **295.004** | **69.363** | **29.724** | **6.985** |

## Altre informazioni

### Nota 8 – Dividendi

Nel corso del 2020 ID-ENTITY SA ha deliberato un dividendo per complessivi euro 1.108 mila lordi di cui euro 720 mila dividendo netto ed euro 388 mila di imposte.

### Nota 9 – Contenziosi

La società è parte di un contenzioso passivo con Italiaonline S.p.A. la quale ha convenuto la Società, insieme ad una società precedentemente dalla stessa partecipata, sostenendo che quest'ultima avrebbe posto in essere atti in violazione delle disposizioni contenute nel contratto di servizi sottoscritto tra le parti e richiedendo, a titolo di risarcimento, l'importo di Euro 1.105.000. In considerazione della particolarità del contenzioso, in accordo con i principi contabili di riferimento, la società comunica che (i) di essersi costituita in giudizio, negando tutti gli addebiti contestati e chiedendo il rigetto della pretesa avversaria in quanto infondata ed inammissibile, e (ii) che la controversia verrà definita a medio termine.

### Nota 10 – Gestione dei rischi finanziari

I maggiori rischi di mercato identificati e gestiti da ID-ENTITY sono i seguenti:

- rischio di cambio;
- rischio di credito;
- rischio di liquidità;
- rischio di oscillazione tassi di interesse.

Per ogni tipo di rischio derivante da strumenti finanziari, la società ha fornito informazioni su obiettivi, le politiche e i processi per la gestione dei rischi nella Relazione sulla gestione - Esposizione ai rischi.

### Nota 11 – Transazioni con parti correlate.

Tutte le operazioni effettuate con parti correlate rientrano nell'ordinaria attività delle società e sono state regolate a condizioni di mercato. Non si rilevano operazioni atipiche o inusuali.

Le tabelle sotto riportante mostrano le transazioni con le parti correlate al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019:

**Rapporti commerciali fra la capogruppo e le sue controllate 2020**

| *(in euro)* | *Crediti* | *Debiti* | *Ricavi* | *Costi* | *Costi capitalizzati* |
|---|---|---|---|---|---|
| Mediaweb Europa SAGL | 303.994 | - | 2.350 | - | - |
| ID-ENTITY RO SRL | - | 105.214 | - | 264.277 | - |
| ID-ENTITY HISPANIA SL | - | 20.795 | - | 170.000 | - |
| **Totale** | **303.994** | **126.009** | **2.350** | **434.277** | **-** |

**Rapporti commerciali fra la capogruppo e le sue controllate 2019**

| *(in euro)* | *Crediti* | *Debiti* | *Ricavi* | *Costi* | *Costi capitalizzati* |
|---|---|---|---|---|---|
| Mediaweb Europa SAGL | 346.444 | - | 60.000 | - | - |
| ID-ENTITY RO SRL | - | 69.936 | - | 319.226 | - |
| ID-ENTITY HISPANIA SL | - | - | - | - | - |
| **Totale** | **346.444** | **69.936** | **60.000** | **319.226** | **-** |

**Rapporti finanziari fra la capogruppo e le sue controllate 2020**

| *(in euro)* | *Crediti* | *Debiti* | *Proventi* | *Oneri* | *Costi capitalizzati* |
|---|---|---|---|---|---|
| Mediaweb Europa SAGL | 225.742 | - | 3.560 | - | - |
| ID-ENTITY RO SRL | 71.651 | - | 1.765 | - | - |
| ID-ENTITY HISPANIA SL | - | - | - | - | - |
| **Totale** | **297.393** | **-** | **5.325** | **-** | **-** |

**Rapporti finanziari fra la capogruppo e le sue controllate 2019**

| *(in euro)* | *Crediti* | *Debiti* | *Proventi* | *Oneri* | *Costi capitalizzati* |
|---|---|---|---|---|---|
| Mediaweb Europa SAGL | 222.182 | - | 3.620 | - | - |
| ID-ENTITY RO SRL | 109.886 | - | 1.810 | - | - |
| ID-ENTITY HISPANIA SL | - | - | - | - | - |
| **Totale** | **332.068** | **-** | **5.430** | **-** | **-** |

**Rapporti commerciali fra la capogruppo e le società partecipate 2020**

| *(in euro)* | *Crediti* | *Debiti* | *Ricavi* | *Costi* | *Costi capitalizzati* |
|---|---|---|---|---|---|
| Itaka S.r.l. in liquidazione | - | - | - | 1.937 | - |
| **Totale** | **-** | **-** | **-** | **1.937** | **-** |

**Rapporti commerciali fra la capogruppo e le società partecipate 2019**

| *(in euro)* | *Crediti* | *Debiti* | *Ricavi* | *Costi* | *Costi capitalizzati* |
|---|---|---|---|---|---|
| Itaka S.r.l. in liquidazione | - | 50.974 | - | - | - |
| **Totale** | **-** | **50.974** | **-** | **-** | **-** |

**Rapporti commerciali fra la capogruppo e altre parti correlate 2020**

| *(in migliaia di euro)* | *Crediti* | *Debiti* | *Ricavi* | *Costi* | *Costi capitalizzati* |
|---|---|---|---|---|---|
| Traviglia Christian (Socio) (*) | - | 831 | - | 331 | - |
| Besana Andrea (Socio) | - | 11 | - | 31 | - |
| Costa Alberto (Socio) | - | 153 | - | 343 | - |
| Doninelli Daniele (AU) | - | 1 | - | 10 | - |
| DoHub S.r.l. | - | 25 | - | 171 | - |
| SHAN SA | - | 395 | - | 756 | 90 |
| **Totale** | **-** | **1.416** | **-** | **1.642** | **90** |

(*) I debiti includono dividendi per € 720 mila

**Rapporti commerciali fra la capogruppo e altre parti correlate 2019**

| *(in migliaia di euro)* | *Crediti* | *Debiti* | *Ricavi* | *Costi* | *Costi capitalizzati* |
|---|---|---|---|---|---|
| Traviglia Christian (Socio ) | - | 11 | - | 225 | - |
| Besana Andrea (Socio) | - | - | - | - | - |
| Costa Alberto (Socio) | - | 22 | - | 75 | - |
| Doninelli Daniele (AU) | - | 1 | - | 10 | - |
| DoHub S.r.l. | - | - | - | - | - |
| SHAN SA | - | 179 | - | 704 | 15 |
| **Totale** | **-** | **213** | **-** | **1.014** | **15** |

### Nota 12 – Remunerazione di Amministratori e Auditors

La remunerazione degli Amministratori e della Società di revisione per l'attività svolta è la seguente:

| *(in euro)* | *31/12/2020* | *31/12/2019* | *Variazione* |
|---|---|---|---|
| Amministratori | 9.606 | 10.584 | (977) |
| Società di revisione | 13.868 | 11.959 | 1.909 |
| **Totale** | **23.474** | **22.543** | **932** |

### Nota 13 – Informativa di settore

Ai sensi del principio contabile IFRS 8 sono state identificate le seguenti linee di ricavo:

| *(in migliaia di euro)* | **2020** | **Inc. %** | **2019** | **Inc. %** |
|---|---|---|---|---|
| PMI | 819 | 15,0% | 571 | 15,7% |
| Grandi clienti | 3.820 | 70,0% | 2.898 | 79,8% |
| Pubblica Amministrazione | 816 | 15,0% | 163 | 4,5% |
| **Ricavi netti verso terzi** | **5.455** | **100,0%** | **3.632** | **100,0%** |

Le linee di business sopra identificate riguardano servizi fra loro omogenei e di conseguenza la marginalità complessiva dell'azienda è rappresentativa delle singole business unit.

Balerna, 26 maggio 2021

**L'Amministratore Unico**
Daniele Doninelli

# APPENDICE 1

# TRANSIZIONE AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

IDNTT

MARTECH CONTENT FACTORY

## INDICE

Premessa ..... 51
Prima applicazione dei principi contabili internazionali ..... 51
Riconciliazioni richieste dall'IFRS 1 ..... 53
Stato patrimoniale al 1° gennaio 2019 ..... 53
Riconciliazione del patrimonio netto al 1° gennaio 2019 ..... 55
Note esplicative sulle rettifiche e riclassifiche alla situazione patrimoniale di apertura ..... 55
Stato patrimoniale al 31 dicembre 2019 ..... 57
Riconciliazione del patrimonio netto al 31 dicembre 2019 ..... 59
Note esplicative sulle rettifiche alla situazione patrimoniale al 31 dicembre 2019 ..... 59
Conto economico al 31 dicembre 2019 ..... 61
Riconciliazione del risultato d'esercizio al 31 dicembre 2019 ..... 62
Note esplicative sulle rettifiche al conto economico al 31 dicembre 2019 ..... 62

## Premessa

Nella prospettiva di ammissione alla quotazione, la società ha deciso di redigere il bilancio d'esercizio relativo agli esercizi 2019 e 2020 (il Bilancio d'esercizio) secondo gli IAS/IFRS, sulla base dei Principi Contabili Internazionali ("IAS/IFRS") emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) ed omologati in sede comunitaria per la redazione del bilancio d'esercizio ai soli fini dell'inserimento nel Documento di Ammissione da predisporsi nell'ambito del processo di ammissione alla quotazione delle azioni sul MERCATO AIM Italia.

Questo documento illustra, così come richiesto dall'IFRS 1 – *Prima adozione degli IFRS*, l'impatto che la conversione agli IAS/IFRS ha determinato, con riferimento al 2019, sul risultato economico e sul patrimonio netto redatti secondo il Codice delle Obbligazioni svizzero.

Gli stati patrimoniali ed i conti economici di seguito presentati sono stati ottenuti apportando ai dati consuntivati redatti secondo i principi contabili svizzeri, le opportune rettifiche e riclassifiche IAS/IFRS, al fine di riflettere i differenti criteri di presentazione, rilevazione e valutazione richiesti dai Principi Contabili Internazionali.

Il presente documento è stato predisposto ai fini della redazione del primo bilancio completo della ID-ENTITY SA secondo gli IAS/IFRS. Stante tale finalità specifica, l'informativa non include tutti i prospetti, le informazioni comparative e le relative note esplicative che sarebbero necessari per fornire una rappresentazione completa della situazione patrimoniale-finanziaria e del risultato economico di ID-ENTITY in conformità agli IAS/IFRS.

Ai fini della presentazione degli effetti di transizione agli IAS/IFRS e per soddisfare le regole di informativa dei Paragrafi 39, lett. a) e b) e 40 dell'IFRS 1 sugli effetti derivanti dalla prima adozione degli IAS/IFRS, ID-ENTITY ha seguito l'esempio applicativo contenuto nell'IFRS 1.

Gli effetti della transizione agli IAS/IFRS derivano da cambiamenti di principi contabili che, come richiesto dall'IFRS 1, sono riflessi sul patrimonio netto iniziale alla data di transizione (1° gennaio 2019). Il passaggio agli IAS/IFRS ha comportato il mantenimento delle stime precedentemente formulate secondo il Codice delle Obbligazioni svizzero, salvo che l'adozione dei principi contabili IAS/IFRS non abbia richiesto la formulazione di stime secondo metodologie differenti.

## Prima applicazione dei principi contabili internazionali

Il bilancio d'apertura alla data di transizione agli IAS/IFRS (1° gennaio 2019) è stato redatto in base ai seguenti criteri:

- sono state rilevate tutte le attività e passività la cui iscrizione è richiesta dagli IAS/IFRS;
- sono state eliminate tutte le attività e passività la cui iscrizione non è consentita dagli IAS/IFRS;
- sono state effettuate le opportune riclassifiche e/o rimisurazioni per assicurare la corretta esposizione delle voci in base agli IAS/IFRS;
- gli IAS/IFRS sono stati applicati nella valutazione di tutte le attività e passività rilevate;
- contabilizzazione di tutte le voci di bilancio, assumendo che gli IFRS siano stati sempre applicati, fatte salve le eccezioni e le esenzioni facoltative di seguito descritte;
- riclassifica di alcune voci di bilancio secondo quanto previsto dagli IFRS;
- l'effetto dell'adeguamento dei saldi iniziali delle attività e delle passività ai nuovi Principi Contabili Internazionali è stato riconosciuto direttamente a patrimonio netto di apertura alla data di prima applicazione (1° gennaio 2019).

ID-ENTITY, ha applicato i criteri di valutazione di seguito illustrati adottando un approccio retrospettico, ad eccezione dei casi in cui si è avvalso della facoltà di applicare le esenzioni concesse dall'IFRS 1.

La rielaborazione della situazione patrimoniale ed economica secondo gli IAS/IFRS ha richiesto di effettuare, nell'ambito delle opzioni previste dai Principi Contabili Internazionali, le seguenti scelte propedeutiche:

- modalità di presentazione degli schemi di bilancio: per lo schema di stato patrimoniale la società ha adottato il criterio "corrente/non corrente"; per lo schema di conto economico è stato adottato lo schema con costi classificati per natura; ciò ha comportato la riclassifica dei bilanci storici predisposti secondo gli schemi previsti dal Codice delle Obbligazioni svizzero;

**a) trattamenti contabili prescelti nell'ambito delle opzioni previste dagli IAS/IFRS**

a. benefici ai dipendenti: le obbligazioni relativi ai dipendenti per pensioni e altre forme assimilabili sono state determinate alla data di transizione in base ai calcoli attuariali; la società ha deciso di iscrivere a patrimonio netto tutti gli utili e le perdite attuariali cumulati esistenti al 1 gennaio 2019;

b. Stime: Il passaggio agli IAS/IFRS ha comportato il mantenimento delle stime precedentemente formulate secondo i principi contabili svizzeri, salvo che l'adozione dei principi contabili IAS/IFRS non abbia richiesto la formulazione di stime secondo metodologie differenti.

**b) Principi contabili IAS/IFRS adottati**

I principi contabili utilizzati nella redazione della situazione patrimoniale di apertura al 1 gennaio 2019 e dei prospetti contabili del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 sono quelli utilizzati per la predisposizione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 al quale si rinvia.

## Riconciliazioni richieste dall'IFRS 1

Ai fini di illustrare il passaggio agli IAS/IFRS, in applicazione a quanto disposto dall'IFRS 1, vengono di seguito riportate le informazioni quantitative e qualitative riguardanti gli effetti della transizione agli IFRS: Il presente documento include:

- Il prospetto analitico della situazione patrimoniale IFRS al 1° gennaio 2019 e al 31 dicembre 2019; Il prospetto analitico del conto economico IFRS al 31 dicembre 2019, indicanti le rettifiche e le riclassifiche apportate ai fini della predisposizione del bilancio secondo gli IFRS con le relative note
- i prospetti di riconciliazione fra il patrimonio netto e il risultato d'esercizio risultanti dal bilancio della Società redatto in conformità al Codice delle Obbligazioni svizzero e quelli determinati in conformità agli IFRS adottati dall'Unione Europea, in sede di prima applicazione:
  – al 1° gennaio 2019, e
  – al 31 dicembre 2019;

## Stato patrimoniale al 1° gennaio 2019

Di seguito si riporta la riconciliazione dello stato patrimoniale al 1° gennaio 2019, come risultante dagli adeguamenti operati alla data di transizione.

Per una maggiore comprensione degli effetti sono analizzate le variazioni più significative per ciascuna linea di bilancio.

### STATO PATRIMONIALE ATTIVO

| (in migliaia di euro) | Rif. Nota | 01/01/2019 Local GAAP | Ricl. | Rett. | 01/01/2019 IAS/IFRS |
|---|---|---|---|---|---|
| Altre immobilizzazioni materiali | | 173.228 | | 0 | 173.228 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 1 | 231.673 | | (64.260) | 167.413 |
| Diritto d'uso - IFRS 16-Lease | | 0 | | 0 | 0 |
| Partecipazioni | 2 | 214.621 | | (92.069) | 122.551 |
| Partecipazioni in controllate | | 26.893 | | 0 | 26.893 |
| Attività finanziarie non correnti | 3 | 229.145 | | (229.145) | 0 |
| Attività finanziarie non correnti verso società contr | | 326.637 | | 0 | 326.637 |
| Altre attività non correnti | 4 | 59.019 | | (40.000) | 19.019 |
| Crediti per imposte anticipate oltre 12 mesi | 8 | 0 | | 111.099 | 111.099 |
| **Totale attività non corrrenti** | | **1.261.215** | **0** | **(314.374)** | **946.841** |
| Crediti commerciali | 5 | 1.505.072 | | (78.000) | 1.427.072 |
| Crediti commerciali verso controllate | | 326.524 | | 0 | 326.524 |
| Crediti per imposte anticipate entro 12 mesi | 8 | 0 | | 6.985 | 6.985 |
| Crediti tributari | | 31.318 | | 0 | 31.318 |
| Altri crediti e altre attività correnti | | 55.195 | | (5.100) | 50.095 |
| Cassa e mezzi equivalenti | | 326.322 | | 0 | 326.322 |
| **Totale attività correnti** | | **2.244.430** | **0** | **(76.115)** | **2.168.315** |
| **Totale attività** | | **3.505.645** | **0** | **(390.489)** | **3.115.156** |

## STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

| (in migliaia di euro) | Rif. Nota | 01/01/2019 Local GAAP | Ricl. | Rett. | 01/01/2019 IFRS |
|---|---|---|---|---|---|
| Capitale sociale | | 110.355 | | 0 | 110.355 |
| Riserve e riserve per utili a nuovo | | 1.575.558 | | 0 | 1.575.558 |
| Riserva FTA | | 0 | | (383.944) | (383.944) |
| Riserva benefici ai dipendenti | | 0 | | (124.895) | (124.895) |
| Risultato dell'esercizio | | 82.075 | | 0 | 82.075 |
| **Patrimonio netto** | | **1.767.988** | | **(508.839)** | **1.259.148** |
| Debiti finanziari leasing | | 0 | | 0 | 0 |
| Benefici ai dipendenti | 6 | 0 | | 163.262 | 163.262 |
| **Totale passività non correnti** | | **0** | | **163.262** | **163.262** |
| Debiti finanziari verso terzi | | 500.000 | | 0 | 500.000 |
| Debiti finanziari leasing | | 0 | | 0 | 0 |
| Debiti commerciali verso fornitori | 7 | 460.052 | | (44.912) | 415.140 |
| Debiti commerciali verso controllate | | 185.711 | | 0 | 185.711 |
| Debiti tributari | | 355.774 | | 0 | 355.774 |
| Altri debiti | | 236.121 | | 0 | 236.121 |
| **Totale passività correnti** | | **1.737.657** | | **(44.912)** | **1.692.746** |
| | | | | | |
| **Totale passività** | | **1.737.657** | | **118.350** | **1.856.007** |
| | | | | | |
| **Totale passività e patrimonio netto** | | **3.505.645** | | **(390.489)** | **3.115.156** |

**Riconciliazione del patrimonio netto al 1° gennaio 2019**

Si riporta di seguito, la riconciliazione del patrimonio netto al 1° gennaio 2019, fra la situazione predisposta sulla base del Codice delle Obbligazioni svizzero e quella redatta secondo i principi contabili internazionali.
Le rettifiche evidenziate nel prospetto di riconciliazione sono al netto del relativo effetto imposte, calcolato sulla base delle aliquote fiscali vigenti o sostanzialmente approvate alla data di chiusura del periodo.

| *(in migliaia di euro)* | *Rif. Nota* | *Capitale e riserve* |
|---|---|---|
| **Swiss GAAP Patrimonio Netto 1 gennaio 2019** | | **1.767.988** |
| Alte immobilizzazioni immateriali | 1 | (64.260) |
| Partecipazioni | 2 | (92.069) |
| Attività finanziarie non correnti | 3 | (229.145) |
| Altre attività non correnti | 4 | (40.000) |
| Crediti commerciali | 5 | (78.000) |
| Altre attività correnti | | (5.100) |
| Benefici ai dipendenti | 6 | (163.262) |
| Debiti commerciali | 7 | 44.912 |
| **Effetto lordo IAS / IFRS** | | **(626.924)** |
| Effetto fiscale | 8 | 118.084 |
| **IFRS/IAS Patrimonio netto 1 gennaio 2019** | | **1.259.148** |

**Note esplicative sulle rettifiche e riclassifiche alla situazione patrimoniale di apertura**

Di seguito si forniscono le note illustrative delle principali poste in riconciliazione del patrimonio e della situazione patrimoniale al 1° gennaio 2019, sorte per effetto della transizione agli IAS/IFRS.

**RETTIFICHE**

**NOTA 1 - ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

L'adozione dei principi contabili internazionali ha comportato la verifica che i costi capitalizzati rispettassero i requisiti richiesti dallo IAS 38. A seguito di tale verifica, in sede di transizione sono pertanto stati stornati principalmente i costi per shooting pubblicitari e promozionali.
L'applicazione dello IAS 38 ha determinato lo storno, al 1° gennaio 2019, di euro migliaia 64 migliaia al lordo dell'effetto imposte di euro migliaia 16.

**NOTA 2 - PARTECIPAZIONI**

La Società in sede di prima adozione dei principi contabili internazionali ha valutato le partecipazioni in altre società sulle quali non aveva influenza, al "*Fair value*" in linea con l'applicazione dell'IFRS 9. L'applicazione del principio ha determinato la rilevazione di un minor valore al 1 gennaio 2019 di euro migliaia 92.

**NOTA 3 - ATTIVITA' FINANZIARIE NON CORRENTI**

L'adozione dei principi contabili internazionali ha comportato la verifica al fair value delle attività finanziarie non correnti, quali finanziamenti concessi dalla controllante a società terze o non consolidate. A seguito di tale verifica, in sede di transizione, il valore di tali attività è stato decrementato per euro 229 migliaia al lordo delle imposte per euro 37 migliaia.

## NOTA 4 - ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI

L'adozione dei principi contabili internazionali ha comportato la verifica al fair value delle attività non correnti, in particolare depositi cauzionali. A seguito di tale verifica, in sede di transizione, il valore di tale attività è stato decrementato per euro 40 migliaia al lordo dell'effetto fiscale per euro 9 migliaia.

## NOTA 5 - CREDITI COMMERCIALI

L'adozione dei principi contabili internazionali ha comportato una puntuale verifica dei criteri per la valorizzazione delle attività finanziarie in linea con l'IFRS 9. Tale verifica ha comportato la rilevazione di una rettifica alla voce crediti commerciali per Euro migliaia 78 al lordo delle imposte per euro 18 migliaia.

## NOTA 6 - VALUTAZIONE ATTUARIALE DEI BENEFICI PER I DIPENDENTI

L'applicazione dello IAS 19 ha determinato un decremento del patrimonio netto al 1 gennaio 2019, di Euro migliaia 163 al lordo dell'effetto imposte dovuto alla rilevazione degli utili/perdite attuariali per euro 38 migliaia.

## NOTA 7 - VALUTAZIONE DEBITI COMMERCIALI

In sede di prima applicazione dei principi contabili internazionali la Società ha ridefinito le passività finanziarie come richiesto dall'IFRS 9. Gli effetti di tale valutazione ha comportato una rettifica a decremento del patrimonio netto di euro migliaia 45.

## NOTA 8 - CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE

Le rettifiche evidenziate in tabella quale effetto fiscale sono relative al riconoscimento degli effetti fiscali sulle differenze temporanee conseguenti alla conversione agli IAS/IFRS per cui euro migliaia 118 per imposte anticipate.

### Stato patrimoniale al 31 dicembre 2019

Di seguito si riporta la riconciliazione dello stato patrimoniale al 31dicembre 2019, come risultante dagli adeguamenti operati alla data di transizione.

Per una maggiore comprensione degli effetti sono analizzate le variazioni più significative per ciascuna linea di bilancio.

### STATO PATRIMONIALE ATTIVO

| (in migliaia di euro) | Rif. Nota | 31/12/2019 Swiss GAAP | Ricl. | Rett. | 31/12/2019 IAS/IFRS |
|---|---|---|---|---|---|
| Altre immobilizzazioni materiali | | 112.953 | | 0 | 112.953 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 1 | 189.111 | | (30.819) | 158.292 |
| Diritto d'uso - IFRS 16-Lease | 2 | 0 | | 142.750 | 142.750 |
| Partecipazioni | 3 | 92.269 | | (68.717) | 23.551 |
| Partecipazioni in controllate | | 27.837 | | 0 | 27.837 |
| Attività finanziarie non correnti | 4 | 151.865 | | (151.865) | 0 |
| Attività finanziarie non correnti verso società contr | | 332.068 | | 0 | 332.068 |
| Altre attività non correnti | 5 | 59.019 | | (40.000) | 19.019 |
| Crediti per imposte anticipate oltre 12 mesi | 9 | 0 | | 39.287 | 39.287 |
| **Totale attività non corrrenti** | | **965.122** | **0** | **(109.364)** | **855.759** |
| Crediti commerciali | 6 | 1.496.838 | | (78.000) | 1.418.838 |
| Crediti commerciali verso controllate | | 346.444 | | 0 | 346.444 |
| Crediti per imposte anticipate entro 12 mesi | 9 | 0 | | 69.277 | 69.277 |
| Crediti tributari | | 29.673 | | 0 | 29.673 |
| Altri crediti e altre attività correnti | | 59.332 | | (5.100) | 54.232 |
| Cassa e mezzi equivalenti | | 283.181 | | 0 | 283.181 |
| **Totale attività correnti** | | **2.215.468** | **0** | **(13.823)** | **2.201.645** |
| | | | | | |
| **Totale attività** | | **3.180.590** | **0** | **(123.187)** | **3.057.403** |

## STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

| (in migliaia di euro) | Rif. Nota | 31/12/2019 Local GAAP | Ricl. | Rett. | 31/12/2019 IFRS |
|---|---|---|---|---|---|
| Capitale sociale | | 110.355 | | 0 | 110.355 |
| Riserve e riserve per utili a nuovo | | 1.657.633 | | 0 | 1.657.633 |
| Riserva FTA | | 0 | | (383.944) | (383.944) |
| Riserva benefici ai dipendenti | | 0 | | (116.642) | (116.642) |
| Risultato dell'esercizio | | 13.558 | | 121.602 | 135.160 |
| **Patrimonio netto** | | **1.781.546** | | **(378.984)** | **1.402.562** |
| Debiti finanziari leasing | 2 | 0 | | 80.742 | 80.742 |
| Benefici ai dipendenti | 7 | 0 | | 156.190 | 156.190 |
| **Totale passività non correnti** | | **0** | | **236.932** | **236.932** |
| Debiti finanziari verso terzi | | 400.000 | | 0 | 400.000 |
| Debiti finanziari leasing | 2 | 0 | | 63.777 | 63.777 |
| Debiti commerciali verso fornitori | 8 | 473.892 | | (44.912) | 428.980 |
| Debiti commerciali verso controllate | | 69.937 | | 0 | 69.937 |
| Debiti tributari | | 315.692 | | 0 | 315.692 |
| Altri debiti | | 139.524 | | 0 | 139.524 |
| **Totale passività correnti** | | **1.399.045** | | **18.865** | **1.417.910** |
| | | | | | |
| **Totale passività** | | **1.399.045** | | **255.797** | **1.654.841** |
| | | | | | |
| **Totale passività e patrimonio netto** | | **3.180.590** | | **(123.187)** | **3.057.403** |

**Riconciliazione del patrimonio netto al 31 dicembre 2019**

Si riporta di seguito, la riconciliazione del patrimonio netto al 31 dicembre 2019, fra la situazione predisposta sulla base del Codice delle Obbligazioni svizzero e quella redatta secondo i principi contabili internazionali.
Le rettifiche evidenziate nel prospetto di riconciliazione sono al netto del relativo effetto imposte, calcolato sulla base delle aliquote fiscali vigenti o sostanzialmente approvate alla data di chiusura del periodo.

| *(in migliaia di euro)* | *Rif. Nota* | *Capitale e riserve* |
|---|---|---|
| **Swiss GAAP Patrimonio Netto 31 dicembre 2019** | | **1.781.546** |
| Alte immobilizzazioni immateriali | 1 | (30.819) |
| Diritto d'Uso IFRS 16 | 2 | 142.750 |
| Partecipazioni | 3 | (68.717) |
| Altre finanziarie non correnti | 4 | (151.865) |
| Altre attività non correnti | 5 | (40.000) |
| Crediti commerciali | 6 | (78.000) |
| Altre attività correnti | | (5.100) |
| Debiti finanziari IFRS 16 | 2 | (144.519) |
| Benefici ai dipendenti | 7 | (156.190) |
| Debiti commerciali | 8 | 44.912 |
| **Effetto lordo IAS / IFRS** | | **(487.547)** |
| Effetto fiscale | 9 | 108.564 |
| **IFRS/IAS Patrimonio netto 31 dicembre 2019** | | **1.402.562** |

**Note esplicative sulle rettifiche alla situazione patrimoniale al 31 dicembre 2019**

Di seguito si forniscono le note illustrative delle principali poste in riconciliazione del patrimonio e della situazione patrimoniale al 31 dicembre 2019, sorte per effetto della transizione agli IAS/IFRS.

**NOTA 1 - ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

La Società ha rilevato gli effetti derivanti dall'applicazione dello IAS 38 per un importo pari a euro 31 al lordo dell'effetto fiscale di Euro migliaia 9.

**NOTA 2 - DIRITTO D'USO**

A partire dal 1° gennaio 2019 la Società ha adottato il principio IFRS 16. Il principio IFRS 16 implica il riconoscimento tra le attività immobilizzate dei diritti d'uso dei beni in locazione che ricadono nell'ambito di applicazione del principio e l'iscrizione tra le passività della relativa passività finanziaria.
Relativamente alla prima applicazione del principio, la Società ha deciso di adottare la modalità retrospettica modificata del modello. Pertanto i dati del periodo comparativo non sono stati rideterminati e sono state applicate alcune semplificazioni ed espedienti pratici come permesso dal principio di riferimento. L'adozione del IFRS 16 non ha avuto alcun effetto sul Patrimonio Netto iniziale al 1° gennaio 2019.
L'applicazione dell'IFRS 16 ha determinato la rilevazione del diritto d'uso al 31 dicembre 2019 per un ammontare pari a euro migliaia 143 al netto della quota di ammortamento dell'esercizio pari a euro migliaia 64, la passività finanziaria a breve/lungo ammonta a euro migliaia 145.

## NOTA 3 - PARTECIPAZIONI

La Società in sede di prima adozione dei principi contabili internazionali ha valutato le partecipazioni in altre società sulle quali non aveva influenza, al "*Fair value"* in linea con l'applicazione dell'IFRS 9. L'applicazione del principio ha determinato la rilevazione di un minor valore al 31 gennaio 2019 di euro migliaia 69.

## NOTA 4 - ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE NON CORRENTI

In sede di applicazione dell'IFRS 9, la Società ha valutati le attività finanziarie al loro fair value che ha determinato la rilevazione di un minor valore per euro migliaia 152 al lordo dell'effetto per imposte di euro migliaia 36.

## NOTA 5 - ALTRE ATTIVITA' NON CORRENTI

L'adozione dei principi contabili internazionali ha comportato la verifica al fair value delle attività non correnti, quali depositi cauzionali rilevati dalla controllante. A seguito di tale verifica, in sede di transizione, il valore di tale attività è stato decrementato per euro 40 migliaia al lordo dell'effetto fiscale per euro 9 migliaia.

## NOTA 6 - CREDITI COMMERCIALI

L'adozione dei principi contabili internazionali ha comportato una puntuale verifica dei criteri per la valorizzazione delle attività finanziarie della Società in linea con l'IFRS 9. Tale verifica ha comportato la rilevazione di una rettifica alla voce crediti commerciali per Euro migliaia 78 al lordo delle imposte per euro 18 migliaia.

## NOTA 7 - VALUTAZIONE ATTUARIALE DEI BENEFICI PER I DIPENDENTI

L'applicazione dello IAS 19 ha determinato un decremento del patrimonio netto al 1 gennaio 2019, di Euro migliaia 156 al lordo dell'effetto imposte dovuto alla rilevazione degli utili/perdite attuariali per euro 37 migliaia.

## NOTA 8 - VALUTAZIONE DEBITI COMMERCIALI

In sede di prima applicazione dei principi contabili internazionali la Società ha ridefinito le passività finanziarie come richiesto dall'IFRS 9. Gli effetti di tale valutazione ha comportato una rettifica a decremento del patrimonio netto di euro migliaia 45.

## NOTA 9 - CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE

Le rettifiche evidenziate in tabella quale effetto fiscale sono relative al riconoscimento degli effetti fiscali sulle differenze temporanee conseguenti alla conversione agli IAS/IFRS per cui euro migliaia 109 per imposte anticipate.

### Conto economico al 31 dicembre 2019

Si riporta di seguito, il prospetto di riconciliazione del conto economico al 31 dicembre 2019, fra la situazione predisposta sulla base del Codice delle Obbligazioni svizzero e quella redatta secondo i principi contabili internazionali.

| (in migliaia di euro) | Rif. Nota | 31/12/2019 Local GAAP | Ricl. | Rett. | 31/12/2019 IFRS |
|---|---|---|---|---|---|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | 3.632.608 | | 0 | 3.632.608 |
| Altri ricavi e proventi | | 133.717 | | 0 | 133.717 |
| **Totale ricavi** | | **3.766.325** | **-** | **0** | **3.766.325** |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi | 1 | (1.808.788) | | 66.681 | (1.742.107) |
| Costi per il personale | 2 | (1.404.758) | | (3.717) | (1.408.475) |
| Ammortamenti e perdite di valore | 1 e 3 | (151.508) | | (30.447) | (181.955) |
| Accantonamenti e svalutazioni | 4 | (113.415) | | 100.632 | (12.783) |
| Altri costi operativi | | (162.349) | | 0 | (162.349) |
| **Totale costi** | | **(3.640.818)** | **-** | **133.149** | **(3.507.669)** |
| **Margine operativo** | | **125.507** | **-** | **133.149** | **258.656** |
| Proventi finanziari da terzi | | 336 | | 0 | 336 |
| Proventi finanziari da consociate | | 5.431 | | 0 | 5.431 |
| Oneri finanziari da terzi | 1 | (11.138) | | (4.562) | (15.700) |
| Utili e perdite su cambi | | (98.284) | | 0 | (98.284) |
| **Proventi e oneri finanziari netti** | | **(103.655)** | **-** | **(4.562)** | **(108.217)** |
| **Risultato prima delle imposte** | | **21.852** | **-** | **128.587** | **150.439** |
| Imposte anticipate e differite | 5 | 0 | | (6.985) | (6.985) |
| Imposte correnti | | (8.294) | | 0 | (8.294) |
| **Imposte sul reddito** | | **(8.294)** | **-** | **(6.985)** | **(15.279)** |
| **Risultato netto (A)** | | **13.558** | **-** | **121.602** | **135.160** |

**Other Comprehensive Income**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Risultato dell'esercizio (A)** | | **13.558** | | **121.602** | **135.160** |
| ***Altri utili/perdite classificati successivamente nel reddito netto dell'esercizio*** | | | | | |
| Utili/perdite attuariali IAS 19 Benefici ai dipendenti | 2 | | | 10.789 | 10.789 |
| Effetto fiscale | | | | (2.535) | (2.535) |
| **Importo netto** | | | | **8.254** | **8.254** |
| **Totale altri utili/perdite al netto dell'effetto fiscale (B)** | | | **-** | **8.254** | **8.254** |
| **Totale utile/perdita complessivo (A+B)** | | **13.558** | **-** | **129.856** | **143.414** |

**Riconciliazione del risultato d'esercizio al 31 dicembre 2019**

| *(in migliaia di euro)* | *Rif. Nota* | *Conto economico* |
|---|---|---|
| **Utile netto Swiss GAAP 31 dicembre 2019** | | **13.558** |
| Storno canoni leasing IFRS 16 | 1 | 66.681 |
| Ammortamento diritti d'uso IFRS 16 | 1 | (63.888) |
| Rideterminazione costi del personale IAS 19 | 2 | (3.717) |
| Storno ammortamenti su oneri non capitalizzabili | 3 | 33.441 |
| Storno svalutazioni | 4 | 100.632 |
| Oneri finanziaria IFRS 16 | 1 | (4.562) |
| **Totale rettifiche IAS/IFRS** | | **128.588** |
| Effetto fiscale | 5 | (6.985) |
| **Risultato netto IAS/IFRS al 31 dicembre 2019** | | **135.160** |
| Valutazione attuarale IAS 19 | 2 | 8.254 |
| **Totale valutazioni attuariali** | | **8.254** |
| **Risultato complessivo IAS/IFRS 31 dicembre 2019** | | **143.414** |

**Note esplicative sulle rettifiche al conto economico al 31 dicembre 2019**

Di seguito si forniscono le note illustrative sulle principali poste in riconciliazione del risultato e del conto economico al 31 dicembre 2019, sorte per effetto della transizione agli IAS/IFRS.

**NOTA 1: COSTI PER SERVIZI**

L'adozione dei principi contabili internazionali ha comportato la rilevazione del diritto d'uso in accordo all'IFRS 16 su contratti di locazione di lungo periodo che ha determinato lo storno per canoni pagati pari a euro migliaia 67, la rilevazione degli ammortamenti per euro migliaia 64 e degli oneri finanziaria sulla passività per euro 5 migliaia.

**NOTA 2: COSTO DEL PERSONALE**

L'adozione del principio contabile internazionale IAS 19 ha comportato la rideterminazione secondo la metodologia attuariale degli accantonamenti dell'esercizio per i piani a benefici definiti della società nonché la rilevazione degli oneri finanziari. L'effetto netto sulla voce in esame è pari a maggiori costi per euro migliaia 4 e la rilevazione attuariale netta per euro 8.

**NOTA 3: AMMORTAMENTI E PERDITE DI VALORE**

Il decremento degli ammortamenti dell'esercizio di euro migliaia 33 deriva dall'effetto dello storno degli ammortamenti sulle attività immateriali non capitalizzabili in applicazione dello IAS 38.

## NOTA 4: ACCANTONAMENTI E SVALUTAZIONI

Gli accantonamenti dell'esercizio diminuiscono di euro migliaia 101 a seguito della rideterminazione del fair value delle partecipazioni in altre società rilevato nell'anno dalla società.

## NOTA 5: EFFETTI FISCALI

Gli effetti fiscali delle rettifiche effettuate in sede di transizione ai principi contabili internazionali ammontano a euro migliaia 7.

**L'Amministratore Unico**
Daniele Doninelli

# *VERBALE*

dell'assemblea generale ordinaria della spettabile

## ID-ENTITY SA - BALERNA

| | |
|---|---|
| tenutasi a | Balerna, Via Corti 5 |
| in data | 31 maggio 2021 |
| dalle ore | 14.30 |

* * * * * * *

| | |
|---|---|
| Presidente | Signor Doninelli Daniele |
| Segretario | Signor Traviglia Christian |

In via preliminare il presidente constata che sono presenti o rappresentate tutte le azioni costituenti il capitale sociale, ragione per la quale, non essendovi opposizione alcuna, l'assemblea è validamente costituita ed è atta a deliberare sul seguente:

***ORDINE DEL GIORNO:***

1. Presentazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 predisposto in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea su base volontaria avvalendosi della facoltà prevista dal Regolamento Emittenti AIM, Parte Prima, paragrafo 19.
   Presentazione del bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 predisposto in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea su base volontaria avvalendosi della facoltà prevista dal Regolamento Emittenti AIM, Parte Prima, paragrafo 19.

2. Relazione di revisione per il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

   Relazione di revisione per il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2020.

3. Approvazione dei bilanci d'esercizio e consolidato.

4. Risoluzione a fronte del risultato d'esercizio.

5. Eventuali.

***Ad. 1***

E' data lettura dei bilanci d'esercizio e consolidato, corredati dalle rispettive relazioni sulla gestione dell'amministratore unico, chiusi al 31 dicembre 2020, qui allegati.

***Ad. 2***

E' data lettura delle relazioni della società di revisione, qui allegate.

***Ad. 3***

Il presidente mette ai voti le proposte conclusive della relazione sulla gestione dell'Amministratore Unico. Le proposte vengono accettate all'unanimità e i bilanci d'esercizio e consolidato vengono approvati.

***Ad. 4***

Viene accettata la proposta del Presidente di riportare a nuovo il risultato netto dell'esercizio della ID-ENTITY SA pari a EUR 932'899.

***Ad. 5***

Alle eventuali, nessuno prende la parola

Il Presidente dichiara chiusa la seduta.

| IL PRESIDENTE | IL SEGRETARIO |
| --- | --- |
| Doninelli Daniele | Traviglia Christian |

Allegati: citati

PKF

Revisione e organizzazione contabile

# ID-ENTITY S.A.

**BILANCIO D'ESERCIZIO**
**AL 31 DICEMBRE 2020**

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE**

# RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE

Ai soci della
ID-ENTITY S.A.

## Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di ID-ENTITY S.A. (la Società), costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note al bilancio che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

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 agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea.

### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

### Altri aspetti

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che l'amministratore della ID-ENTITY S.A. ha predisposto a titolo volontario il bilancio d'esercizio ai fini dell'inclusione nel Documento di Ammissione predisposto dalla Società nell'ambito della procedura di ammissione alla quotazione delle azioni di ID-ENTITY S.A. all'AIM Italia gestito da Borsa Italiana.



Ufficio di Milano: Viale Tunisia, 50 | 20124 Milano | Italy
Tel +39 02 49495.711 | Fax +39 02 49495.721 | Email pkf.mi@pkf.it | www.pkf.it

Società di revisione e organizzazione contabile – Iscritta al Registro Revisori Legali MEF – Ministero Economia e Finanza – Associata Assirevi
Sede Legale: Viale Tunisia, 50 - 20124 Milano - Tel: 02 49495.711 Fax: 02 49495.721- Capitale Sociale EURO 175.000,00 – REA Milano 1045319
Cod. Fiscale e P.I. 04553780158 – Registro imprese n. 222202/6046/2 Milano
PKF Italia SpA è membro effettivo di PKF International Limited, un network di società legalmente indipendenti che non accetta alcuna responsabilità o addebito per le attività o inadempienze riferibili a qualsiasi altra società aderente al network.

Il bilancio d'esercizio presenta a fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente predisposti in conformità ai principi contabili internazionali che derivano dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 e 2018 predisposti in conformità al "Codice delle Obbligazioni" svizzero, sui quali è stata emessa relazione di revisione da altro revisore rispettivamente in data 15 giugno 2020 e 24 aprile 2019. Le note esplicative "Transizione ai principi contabili internazionali" sulla situazione patrimoniale al 1° gennaio 2019 incluse nell'allegato 1, illustrano gli effetti della transazione agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea ed includono le informazioni relative ai prospetti di riconciliazione previsti dal principio contabile internazionale IFRS 1.

## Responsabilità dell'amministratore per il bilancio d'esercizio

L'amministratore è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea 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.

L'amministratore è responsabile 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. L'amministratore utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

## 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 degli utilizzatori prese 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 dall'amministratore, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'amministratore 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 acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno della Società per esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile della Società. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio d'esercizio.

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.

Milano, 28 maggio 2021

PKF Italia S.p.A.

Maria Luisa Delcaldo
*(Socio)*