

Codice fiscale e iscrizione al Registro Imprese di BOLOGNA N° 03355080379

ESSEPIENNE S.R.L.

**Sede in BOLOGNA (BO) -
Capitale Sociale Euro 1.000.000,00**

BILANCIO AL 31/12/2023

DEPOSITATO PRESSO IL REGISTRO IMPRESE
DI BOLOGNA IN DATA 09/08/2024
AL PROTOCOLLO N. PRA/92222/2024/CBOAUTO

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2023

DEPOSITATO PRESSO IL REGISTRO IMPRESE
DI BOLOGNA IN DATA 09/08/2024
AL PROTOCOLLO N. PRA/92285/2024/CBOAUTO

ESSEPIENNE S.R.L.

VIA IRNERIO 10 BOLOGNA (BO)
Capitale sociale versato 1.000.000,00
Iscritto alla C.C.I.A.A. di BOLOGNA
Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 03355080379
Partita Iva 03355080379
N. Rea: n. 283128

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 22/07/2024

L'anno 2024 (duemilaventiquattro) il giorno 22 (ventidue) del mese di luglio alle ore 18.00, presso la sede sociale, a seguito di avviso inviato dal Presidente del Consiglio di Amministrazione a tutti i Soci, Amministratori e al Sindaco Unico, si è riunita in seconda convocazione, essendo andata deserta la prima, l'assemblea dei soci per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Deliberazioni ai sensi dell'articolo 2479 del Codice Civile;
- 2) Varie ed eventuali.

Ai sensi di Statuto assume la presidenza della riunione il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dr. Federico Monti, il quale, constatato che:

- l'Assemblea è stata regolarmente convocata;
- è presente il Consiglio di Amministrazione, nelle persone di sé medesimo, del Vice Presidente Dr.ssa Francesca Monti e del Consigliere Sig.ra Franca Cocchi;
- è presente il Sindaco Unico nella persona del Dr. Sebastiano Resta;
- sono presenti i soci rappresentanti l'intero capitale sociale e più precisamente:
 - Prof. Antonio Monti portatore di n. 507.545 quote, di cui 487.545 in usufrutto vitalizio, del valore nominale di € 1,00 (uno/00), pari al 50,7545% dell'intero capitale sociale;
 - Sig.ra Franca Cocchi portatrice di n. 434.701 quote in usufrutto vitalizio del valore nominale di € 1,00 (uno/00), pari al 43,4701% dell'intero capitale sociale;
 - Dr. Federico Monti portatore di n. 28.877 quote del valore nominale di € 1,00 (uno/00) cadauna, pari al 2,8877% dell'intero capitale sociale;

- Dr.ssa Francesca Monti portatrice di n. 28.877 quote del valore nominale di € 1,00 (uno/00) cadauna, pari al 2,8877% dell'intero capitale sociale;
- i presenti si dichiarano informati sugli argomenti posti all'ordine del giorno;
- quindi, l'assemblea è totalitaria;

dichiara la riunione validamente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

L'assemblea nomina la Dr.ssa Francesca Monti, che accetta, a svolgere le mansioni di Segretario.

Bilancio di esercizio al 31/12/2023, Bilancio Consolidato al 31/12/2023, relazione dell'organo amministrativo sulla situazione e sull'andamento della gestione della società e del gruppo: relazioni del Sindaco Unico

Preliminarmente, il Presidente ricorda che il bilancio al 31 dicembre 2023 è rimasto depositato nella sede della Società nei termini previsti dalla legge.

Prendendo la parola sul primo punto posto all'ordine del giorno, il Presidente presenta all'Assemblea il bilancio dell'esercizio sociale chiuso al 31/12/2023, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa, documenti allegati al presente verbale sotto la lettera "A".

Il Presidente illustra quindi i fatti che hanno caratterizzato la gestione dell'esercizio, commentando l'attività della Società i cui dati significativi ed i risultati sono illustrati e commentati nella relazione sulla gestione predisposta dagli Amministratori (allegato "B").

Il Presidente continua quindi presentando all'assemblea il bilancio consolidato del gruppo: vengono illustrati e commentati lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il rendiconto finanziario (redatti secondo il formato xbrl predisposto per il bilancio consolidato) e la Nota Integrativa, documenti allegati al presente verbale sotto la lettera "C".

Il Presidente presenta poi la relazione sulla gestione al bilancio consolidato, commentando l'attività e gli avvenimenti che hanno caratterizzato l'intero Gruppo nel corso dell'esercizio, documento allegato al presente verbale sotto la lettera "D".

Successivamente il Presidente invita il Sindaco Unico Dr. Sebastiano Resta a dare lettura della relazione al bilancio ordinario e al bilancio consolidato predisposte ai sensi dell'art. 14 D.Lgs n. 39/2010 e dell'art. 2429 c.c. (Allegati "E" e "F").

Il Presidente ricorda infine ai presenti che, in merito al disposto dell'art. 60 commi 7-bis e 7-ter, D.L. 104/2020, nel prevedere, in deroga dell'art. 2426 c.c., la possibilità di non effettuare gli ammortamenti fino al 100% relativamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2023, richiede altresì che, qualora si sia fatto ricorso a tale opportunità, la società provveda a destinare ad una riserva indisponibile utili di ammontare pari alle quote di ammortamento non contabilizzate, al netto dell'eventuale fondo imposte differite accantonato.

Proseguendo, precisa quindi che, nel bilancio 2023, la società non ha contabilizzato ammortamenti, al netto del relativo fondo per imposte differite, per complessivi € 895.305 ed occorre pertanto deliberare in merito, nel rispetto della normativa illustrata.

Nomina dell'Organo di Controllo

A conclusione del proprio intervento, il Presidente precisa che occorre provvedere alla nomina dell'Organo di Controllo, essendo venuto a termine il mandato a suo tempo conferito.

Si apre la richiesta di precisazioni e la discussione nel corso della quale il Presidente risponde in modo esauriente alle domande che gli vengono poste fornendo anche delucidazioni in merito alle singole poste di bilancio.

L'Assemblea preso atto di quanto illustrato dal Presidente e della relazione del Sindaco Unico, all'unanimità, con voto palese,

DELIBERA

- di approvare, così come approva, il Bilancio al 31/12/2023 composto dal prospetto contabile in formato XBRL (rappresentato dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa), che si allega al presente verbale;
- di approvare, così come approva, il Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2023 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico (redatti secondo il formato xbrl predisposto per il bilancio consolidato) e dalla Nota Integrativa, che viene allegato al presente verbale;

- di destinare l'utile d'esercizio, di importo pari a € 12.038, interamente alla costituzione della Riserva indisponibile ex art. 60 comma 7-ter D.L. 104/2020;
- di destinare alla costituzione della Riserva indisponibile ex art. 60 comma 7-ter D.L. 104/2020, l'ulteriore ammontare complessivo di € 883.267, mediante parziale utilizzo della Riserva Straordinaria, che ne consente la disponibilità;
- di confermare Sindaco Unico per gli esercizi 2024, 2025 e 2026 il Signor:
 - Sebastiano Resta, nato a Supersano (LE) il 20/04/1960, domiciliato a Bologna in via Castiglione n. 11, C.F. RSTSST60D20L007P, cittadino italiano, Revisore Contabile D.M. 12/04/1995 G.U. n. 31-bis del 21/04/1995 numero di iscrizione 49119;
- di assegnare al Sindaco Unico la revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 29 dello statuto sociale;
- di attribuire al Sindaco Unico il compenso annuo di € 15.000,00 (quindicimila/00) di cui € 9.000,00 (novemila/00) per l'attività di revisione legale dei conti ed € 6.000,00 (seimila/00) per l'attività di Sindaco, oltre ad IVA, CPA ed il rimborso delle spese vive.

Null'altro essendovi da deliberare e più nessuno chiedendo la parola, il Presidente alle ore 19.30 dichiara chiusa e sciolta l'Assemblea previa stesura, lettura approvazione e sottoscrizione del presente verbale.

IL PRESIDENTE

(Dr. Federico Monti)

IL SEGRETARIO

(Dr.ssa Francesca Monti)

ESSEPIENNE S.R.L.**Bilancio di esercizio al 31-12-2023**

| Dati anagrafici | |
|---|-------------------------------------|
| Sede in | VIA IRNERIO 10 BOLOGNA BO |
| Codice Fiscale | 03355080379 |
| Numero Rea | BO 283128 |
| P.I. | 03355080379 |
| Capitale Sociale Euro | 1.000.000 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 862209 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altre attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | si |
| Denominazione della società capogruppo | ESSEPIENNE S.R.L. |
| Paese della capogruppo | ITALIA |

Stato patrimoniale

31-12-2023 31-12-2022

| Stato patrimoniale | | |
|--|------------|------------|
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 3) costi di impianto e di ampliamento | 1.853 | 1.853 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 193.662 | 114.643 |
| 5) avviamento | 21.402 | 21.402 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 4.607 | 54.029 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 221.524 | 191.927 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 26.504.434 | 26.259.551 |
| 2) impianti e macchinario | 1.671.944 | 1.059.995 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 605.136 | 461.185 |
| 4) altri beni | 723.780 | 225.387 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | - | 563.134 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 29.905.294 | 28.569.262 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| a) imprese controllate | 3.525.011 | 3.525.011 |
| b) imprese collegate | 60.567 | 60.567 |
| c-bis) altre imprese | 20.656 | 20.656 |
| Totale partecipazioni | 3.606.234 | 3.606.234 |
| 2) crediti | | |
| a) verso imprese controllate | - | - |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.150.000 | - |
| Totale crediti verso imprese controllate | 2.150.000 | - |
| Totale crediti | 2.150.000 | - |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 5.756.234 | 3.606.234 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 35.883.052 | 32.367.429 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 15.868 | 12.519 |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 415.739 | - |
| Totale rimanenze | 431.601 | 12.519 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 963.670 | 997.394 |
| Totale crediti verso clienti | 963.670 | 997.394 |
| 2) verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 508.467 | 516.186 |
| Totale crediti verso imprese controllate | 508.467 | 516.186 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 284.258 | 475.002 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 4.088 | 85.311 |
| Totale crediti tributari | 288.346 | 560.313 |
| 5-ter) imposte anticipate | 4.351.243 | 3.876.639 |
| 5-quater) verso altri | - | - |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 99.886 | 116.213 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 34.927 | 84.408 |
| Totale crediti verso altri | 134.813 | 150.621 |
| Totale crediti | 6.246.539 | 6.101.153 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 517.280 | 295.725 |
| 3) danaro e valori in cassa | 18.070 | 20.796 |
| Totale disponibilità liquide | 535.350 | 316.521 |
| Totale attivo circolante (C) | 7.213.490 | 6.430.193 |
| D) Rate e riscotti | 197.643 | 256.018 |
| Totale attivo | 43.294.185 | 39.053.634 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 1.000.000 | 1.000.000 |
| III - Riserve di rivalutazione | 13.141.214 | 13.141.214 |
| IV - Riserva legale | 452.527 | 452.527 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 1.146.091 | 1.348.045 |
| Versamenti in conto capitale | 2.549.371 | 2.549.371 |
| Riserva avanzo di fusione | 1.555.210 | 1.555.210 |
| Varie altre riserve | 755.877 | 543.943 |
| Totale altre riserve | 5.006.549 | 5.996.569 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 12.038 | 9.978 |
| Totale patrimonio netto | 20.612.328 | 20.600.288 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte, anche differite | 428.459 | 82.010 |
| 4) altri | 706.398 | 66.398 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 1.134.857 | 148.408 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 94.793 | 105.376 |
| D) Debiti | | |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 130.000 | 100.000 |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti | 130.000 | 100.000 |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 5.887.491 | 5.861.666 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 7.601.860 | 5.856.791 |
| Totale debiti verso banche | 13.489.351 | 11.720.457 |
| 6) eccotti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 162.069 | 114.094 |
| Totale eccotti | 162.069 | 114.094 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.360.264 | 3.261.422 |
| Totale debiti verso fornitori | 3.360.264 | 3.261.422 |
| 9) debiti verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.800.840 | 1.893.006 |
| Totale debiti verso imprese controllate | 2.800.840 | 1.893.006 |
| 10) debiti verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 110.000 | 3.176 |
| Totale debiti verso imprese collegate | 110.000 | 3.176 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 191.531 | 175.832 |

| | | |
|---|------------|------------|
| Totale debiti tributeri | 191.531 | 175.832 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 83.062 | 72.671 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 83.062 | 72.671 |
| f4) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 368.425 | 111.406 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | | 195.100 |
| Totale altri debiti | 368.425 | 309.596 |
| Totale debiti | 20.695.542 | 17.650.254 |
| E) Ratei e risconti | 756.665 | 549.308 |
| Totale passivo | 43.294.185 | 39.053.634 |

Conto economico

| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 10.851.674 | 11.009.519 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 64.350 | - |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 338.938 | 312.141 |
| altri | 450.695 | 421.852 |
| Totale altri ricavi e proventi | 789.633 | 734.093 |
| Totale valore della produzione | 11.705.657 | 11.743.612 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 768.855 | 591.400 |
| 7) per servizi | 6.046.222 | 6.697.234 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 333.593 | 319.156 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 1.319.284 | 1.263.313 |
| b) oneri sociali | 394.749 | 372.127 |
| c) trattamento di fine rapporto | 92.294 | 95.647 |
| e) altri costi | 1.002 | 1.082 |
| Totale costi per il personale | 1.807.329 | 1.733.169 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | - | 66.134 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | - | 805.524 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | - | 871.656 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (3.349) | (621) |
| 14) oneri diversi di gestione | 1.111.761 | 1.350.158 |
| Totale costi della produzione | 10.064.411 | 11.562.134 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 1.641.246 | 181.478 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| da imprese collegate | 140.000 | 120.000 |
| altri | 318 | 210 |
| Totale proventi da partecipazioni | 140.318 | 120.210 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 2.473 | 131 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 2.473 | 131 |
| Totale altri proventi finanziari | 2.473 | 131 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| verso impresa controllata | 46.212 | 3.208 |
| altri | 833.136 | 419.064 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 849.348 | 432.270 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | (15) | (86) |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 + 17 + 17-bis) | (706.572) | (312.015) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 19) svalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 640.000 | - |
| Totale svalutazioni | 640.000 | - |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | (640.000) | - |
| Risultato prima delle imposte (A - B + C + D) | 294.574 | (130.537) |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 43.361 | 18.122 |
| imposte differite e anticipate | (128.155) | (398.888) |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | (367.430) | (240.251) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 282.636 | (140.515) |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 12.038 | 9.978 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 12.038 | 9.978 |
| Imposte sul reddito | 282.636 | (140.515) |
| Interessi passivi/(attivi) | 846.875 | 432.139 |
| (Dividendi) | (140.318) | (120.210) |
| Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 1.001.231 | 481.392 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 1.078.743 | 178.657 |
| Ammortamenti delle Immobilizzazioni | - | 871.658 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 1.078.743 | 1.050.315 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 2.079.974 | 1.231.707 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (419.082) | (621) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 59.724 | 299.623 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 98.842 | 1.106.669 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 68.375 | (68.408) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 207.357 | 87.042 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | 710.585 | (347.054) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 689.801 | 1.077.251 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 2.769.775 | 2.308.958 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (846.875) | (432.139) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (24.777) | (24.903) |
| Dividendi incassati | 140.318 | 120.210 |
| (Utilizzo dei fondi) | (102.877) | (143.799) |
| Totale altre rettifiche | (834.211) | (480.631) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 1.935.564 | 1.828.327 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (1.336.032) | (2.114.111) |
| Disinvestimenti | - | 938 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (29.597) | (141.732) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (2.150.000) | (40.535) |
| Disinvestimenti | - | 189.270 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (3.515.629) | (2.156.170) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 17.526 | 1.749.153 |
| Accensione finanziamenti | 2.780.000 | 850.000 |
| (Rimborso finanziamenti) | (998.732) | (2.289.943) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 1.798.894 | 359.210 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C) | 218.829 | 31.367 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 295.725 | 263.516 |
| Danaro e valori in cassa | 20.796 | 21.538 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 316.521 | 285.054 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 517.280 | 295.725 |
| Danaro e valori in cassa | 18.070 | 20.796 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 535.350 | 316.521 |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2023 è redatto nel rispetto degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile.

Per quanto riguarda la natura dell'attività della Società ed il suo andamento, i rapporti con le società controllate, si fa rinvio a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

Gli eventi di rilievo successivi alla data di riferimento del presente bilancio sono commentati in apposito paragrafo della presente Nota integrativa, a cui si rinvia.

Bilancio Consolidato

La Società appartiene al Gruppo Essepienne, del quale è la capogruppo.

La società ha deciso di non avvalersi della facoltà di esonero prevista dall'art. 27 del D.Lgs 127/1991 e provvede pertanto alla redazione del bilancio consolidato del gruppo, al quale si rinvia per ogni dettaglio in merito.

CRITERI DI FORMAZIONE E CONTENUTO

Lo stato patrimoniale, il conto economico e il rendiconto finanziario sono conformi, rispettivamente, a quanto disposto degli artt. 2424, 2425 e 2425ter del Codice Civile: il tutto nel rispetto dell'art. 2423 ter del Codice Civile.

Il presente bilancio è redatto in Euro, se non diversamente riportato.

Le voci di bilancio risultano perfettamente omogenee e comparabili con quelle dell'esercizio precedente.

Non vi sono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci dello schema.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile ed ai Principi Contabili Nazionali elaborati dall'O.I.C. In mancanza di tali principi, il punto di riferimento è costituito dai principi contabili internazionali (IFRS/IAS), ove compatibili con le norme di legge.

Nella redazione del bilancio di esercizio vengono osservati i postulati generali di chiarezza, veridicità e correttezza; in particolare:

- la valutazione delle voci di bilancio avviene ispirandosi ai criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- si tiene conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- vengono considerati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data di incasso o di pagamento;
- gli elementi eterogenei, ricompresi nelle singole voci, vengono valutati separatamente;
- i principi di valutazione non sono mutati rispetto a quelli utilizzati nel precedente esercizio;
- non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono riportati di seguito.

Sospensione degli ammortamenti

La società ha continuato a subire nel corso del 2023 la forte incidenza sul fatturato dei costi delle fonti energetiche causato dal persistere delle tensioni politico-economiche che hanno caratterizzato i mercati a partire dalla seconda metà del 2021 e che, seppure in attenuazione, non hanno ancora consentito una normalizzazione del quadro complessivo o il ritorno ai livelli pre-crisi.

Nella predisposizione del bilancio 2023, si è quindi deciso di avvalersi nuovamente della possibilità, prevista dall'art. 60 c. 7-bis del DL 104/2020, di sospendere interamente gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali, che ammontavano, secondo i piani di ammortamento ordinari in essere, a € 1.241.754.

Conseguentemente, si è deciso di rideterminare la vita utile residua dei beni oggetto di sospensione dell'ammortamento, allungandone il termine per il periodo corrispondente alla sospensione stessa.

Ai soli fini fiscali, gli ammortamenti non contabilizzati sono stati interamente dedotti extracontabilmente, sempre nel rispetto di quanto stabilito dall'art. 60 c. 7-quinquies del DL 104/2020.

In assenza dell'operazione illustrata, la società avrebbe conseguito una perdita civilistica di € (883.267), derivante dalla sommatoria dell'utile di € 12.038 a cui occorre sottrarre gli ammortamenti non imputati a conto economico, per € 1.241.754, e aggiungere minori oneri per imposte differite sulla quota degli stessi ammortamenti dedotta extracontabilmente per € 346.449, con un effetto negativo complessivo sul patrimonio netto della società che sarebbe stato di € (895.305).

L'applicazione della deroga non ha avuto alcun effetto sulla situazione finanziaria della società, essendo gli ammortamenti un costo non monetario e avendo provveduto alla deduzione extracontabile ai fini fiscali degli stessi.

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto e vengono ammortizzate sistematicamente sulla base dei criteri enunciati nel paragrafo di riferimento, che non considerano, nella loro illustrazione, la sospensione applicata nel presente bilancio.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al costo di acquisto, o di costruzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e rettificati nei casi in cui apposite leggi consentano la rivalutazione delle immobilizzazioni onde adeguarli, anche solo in parte, al mutato potere di acquisto della moneta.

I contributi ricevuti, per l'acquisto delle immobilizzazioni, sono stati imputati al conto economico tra gli "Altri ricavi e proventi" (voce A.5) e vengono rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono calcolati in modo sistematico e costante sulla base di aliquote ritenute congrue in relazione alla vita utile economico-tecnica dei relativi cespiti definita come residua possibilità di utilizzazione.

Le aliquote annue di ammortamento (senza considerare la sospensione applicata) sono le seguenti:

- Fabbricati: 3%
- Impianti e macchinari: 9% - 15%
- Attrezzature industriali e commerciali: 12,5%
- Altri beni: 12% - 20%

Gli acquisti, effettuati nel corso dell'esercizio, sono ammortizzati con aliquote ridotte al 50% in rapporto alla effettiva possibilità di utilizzo.

Immobilizzazioni in leasing

Le immobilizzazioni oggetto di locazione finanziaria sono iscritte secondo il "metodo patrimoniale", che prevede l'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale del solo "valore di riscatto" del bene alla conclusione del contratto di leasing.

In apposita sezione sono indicati gli effetti sullo stato patrimoniale e sul conto economico che vi sarebbero stati con l'iscrizione delle immobilizzazioni in leasing secondo il metodo finanziario.

Contributi in conto capitale

I contributi ricevuti per l'acquisto di immobilizzazioni, sia materiali che immateriali, sono stati imputati al costo economico tra gli "Altri ricavi e proventi" e vengono rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni, rappresentative di investimenti duraturi, sono iscritte al costo di acquisizione e svalutate esclusivamente in presenza di perdite durevoli di valore, sulla base del prudente apprezzamento degli amministratori.

Tale valore, per le partecipazioni in società controllate o collegate, è inferiore alla frazione di patrimonio netto della partecipata.

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono valutate al minore tra il costo di acquisto o produzione ed il corrispondente valore netto di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Più precisamente:

- Le rimanenze di materiali sono valorizzate al costo di acquisto;
- Il valore dei semilavorati e dei prodotti in corso di lavorazione è calcolato tenendo conto dello stato di lavorazione raggiunto in base ai costi sostenuti.

Crediti

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del Codice Civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice Civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Crediti commerciali verso clienti e verso società del Gruppo

I crediti sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo mediante svalutazione diretta di quelli ritenuti inesigibili e con l'iscrizione di un fondo svalutazione.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

I crediti per fiscalità anticipata sono iscritti secondo i presumibili valori di recupero.

Altri crediti

Sono valutati al presumibile valore di realizzo.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono determinati in modo da imputare all'esercizio la quota di competenza dei costi e dei ricavi comuni a due o più esercizi, secondo il principio della competenza temporale delle relative operazioni.

In particolare, i ratei attivi e passivi si riferiscono a ricavi e costi di competenza dell'esercizio, ma con manifestazione numeraria nell'esercizio successivo; i risconti attivi e passivi sono relativi a costi e ricavi manifestatisi nell'esercizio, ma di competenza degli esercizi futuri.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri raccolgono gli accantonamenti destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio, non era determinato l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti, in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e delle quote destinate alle forme pensionistiche individuali tenute presso gli enti indicati dai singoli dipendenti o presso gli enti previdenziali.

Debiti

I debiti, ai sensi dell'art. 2426 comma 1 numero 8 del Codice Civile, sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, ricorrendo le condizioni prescritte dalla norma di legge e dal principio contabile OIC 19, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Riconoscimento dei costi e dei ricavi

I ricavi delle vendite ed i costi vengono rilevati con il criterio della competenza economica.

Contributi in conto esercizio

I contributi in conto esercizio, ottenuti a fronte del sostenimento di costi, sono imputati a conto economico per competenza nel momento in cui si ha la ragionevole certezza del loro realizzo.

Imposte

Le imposte sul reddito sono calcolate sulla base di una previsione dell'onere fiscale dell'esercizio, con riferimento alle normative in vigore e tenuto conto delle esenzioni ed agevolazioni applicabili.

Sono inoltre stanziati imposte differite attive sulle differenze temporanee tra i valori di iscrizione nello stato patrimoniale delle attività e passività ed i relativi valori riconosciuti ai fini fiscali. In particolare, le imposte differite attive sono rilevate quando è probabile che si produrranno in futuro utili imponibili a fronte dei quali utilizzare detto saldo attivo.

A decorrere dall'esercizio 2004 la società e le società controllate hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato nazionale che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le sue predette società controllate sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta. Alla stessa voce Debiti tributari è iscritta l'Ires corrente calcolata sulla base della stima degli imponibili positivi e negativi delle società controllate che hanno aderito al Consolidato fiscale nazionale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti di imposta di competenza delle società stesse; in contropartita al debito per imposte sono iscritti i corrispondenti crediti della società consolidante verso le società del Gruppo per l'imposta corrente corrispondente agli imponibili positivi trasferiti nell'ambito del Consolidato fiscale nazionale.

Il debito per le compensazioni dovute alle società controllate con imponibile negativo è rilevato alla voce "Debiti verso imprese Controllate".

L'Irap corrente, differita e anticipata, è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Impegni e garanzie

In conformità al D. Lgs 139/2015, dal 1° gennaio 2016, i relativi valori non sono più indicati in calce nello stato patrimoniale ma ne è riportata evidenza in apposito paragrafo della presente nota integrativa a cui si rinvia.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| | Costi di impianto e di ampliamento | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|------------------------------------|---|------------|---|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 2.316 | 207.135 | 55.402 | 54.029 | 318.882 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 463 | 92.492 | 34.000 | - | 126.955 |
| Valore di bilancio | 1.853 | 114.643 | 21.402 | 54.029 | 191.827 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 29.597 | - | - | 29.597 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | - | 49.422 | - | (49.422) | - |
| Totale variazioni | - | 79.019 | - | (49.422) | 29.597 |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 2.316 | 276.374 | 55.402 | 4.607 | 338.699 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 463 | 82.712 | 34.000 | - | 117.175 |
| Valore di bilancio | 1.853 | 193.662 | 21.402 | 4.607 | 221.524 |

COSTI D'IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO

Riguardano costi sostenuti per modifiche societarie e vengono ammortizzati in quote costanti in cinque esercizi (criterio ordinariamente adottato in assenza della sospensione applicata nel presente bilancio).

CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILARI

Nel corso dell'esercizio sono state acquistate licenze relative a programmi software standard o sviluppati su specifiche esigenze aziendali: il relativo costo viene ammortizzato secondo un piano d'ammortamento della durata di tre o cinque anni (criterio ordinariamente adottato in assenza della sospensione applicata nel presente bilancio).

AVVIAMENTO

È ammortizzato in 18 esercizi (criterio ordinariamente adottato in assenza della sospensione applicata nel presente bilancio).

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 30.837.291 | 10.960.959 | 2.488.722 | 1.687.768 | 583.134 | 46.547.874 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 4.577.740 | 9.900.964 | 2.037.527 | 1.462.381 | - | 17.978.612 |
| Valore di bilancio | 26.259.551 | 1.059.995 | 461.195 | 225.387 | 583.134 | 28.569.262 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Incrementi per acquisizioni | 770.251 | 463.917 | 125.048 | 328.199 | - | 1.687.415 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | 226.015 | 148.032 | 18.893 | 170.194 | (563.134) | - |
| Altre variazioni | (351.383) | - | - | - | - | (351.383) |
| Totale variazioni | 644.883 | 611.949 | 143.941 | 498.393 | (563.134) | 1.336.032 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 31.482.174 | 11.572.908 | 2.626.137 | 2.186.161 | - | 47.867.380 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 4.577.740 | 9.900.964 | 2.021.001 | 1.462.381 | - | 17.962.086 |
| Valore di bilancio | 26.904.434 | 1.671.944 | 605.136 | 723.780 | - | 29.905.294 |

Nella voce "Altre variazioni" è riportato il valore degli immobili destinati ad opera di ristrutturazione e successiva cessione.

Rivalutazione delle immobilizzazioni materiali

Al sensi e per gli effetti di cui all'articolo 10 della Legge 19/03/1983 n.72 e successive modificazioni ed integrazioni vengono indicati, di seguito, i beni tuttora in patrimonio per i quali sono state eseguite le rivalutazioni monetarie, indicando gli importi delle rivalutazioni stesse:

| Descrizione | Rivalutazione L. 413/91 | Rivalutazione D.L. 104/2020 | Altre rivalutazioni | Valore netto contabile |
|----------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------|------------------------|
| Terreni e fabbricati | 338.852 | 11.186.067 | 2.380.725 | 26.904.434 |
| Altri beni | 7.455 | - | - | 723.780 |
| Totale | 346.307 | 11.186.067 | 2.380.725 | 27.628.214 |

Impairment test

In base al n. 3 bis dell'art. 2427 del Codice Civile ed all'OIC 9 viene data informazione in merito alla misura e alle motivazioni delle riduzioni durevoli di valore applicate alle immobilizzazioni materiali e immateriali.

Oltre alle sistematiche riduzioni di valore costituite dall'ammortamento, ogni immobilizzazione deve essere soggetta ad un periodico riesame al fine di determinare se il suo valore di bilancio ha subito una perdita durevole di valore. Ove ciò si verifici, tale ulteriore riduzione sarà riflessa nel bilancio attraverso una svalutazione ed una aggiornata stima della vita utile residua con conseguente effetto, negli esercizi successivi, sul suo ammortamento.

La determinazione dell'eventuale riduzione durevole del loro valore (impairment test) avviene facendo riferimento alla capacità delle immobilizzazioni stesse di concorrere alla futura produzione dei risultati economici (valore d'uso) alla loro prevedibile vita utile e, ove applicabile e determinabile, al loro valore di mercato (valore di realizzo).

Si precisa, a tal proposito, che non si è reso necessario operare riduzioni di valore relativamente alle immobilizzazioni.

Operazioni di locazione finanziaria

| | Importo |
|--|-----------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 3.315.277 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio | 87.925 |
| Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio | (115.027) |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 191.765 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 10.304 |

Immobilizzazioni finanziarie

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

| | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in imprese collegate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 3.525.011 | 60.567 | 20.656 | 3.606.234 |
| Valore di bilancio | 3.525.011 | 60.567 | 20.656 | 3.606.234 |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 3.525.011 | 60.567 | 20.656 | 3.606.234 |
| Valore di bilancio | 3.525.011 | 60.567 | 20.656 | 3.606.234 |

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del Codice Civile.

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| CIEMME S.R.L. | BOLOGNA (BO) | 03835350376 | 26.000 | 1.333 | 2.826.528 | 19.500 | 75,00% | 85.215 |
| EELSINEE S.R.L. | BOLOGNA (BO) | 02203870379 | 1.820.000 | 18.612 | 11.964.117 | 1.592.970 | 98,332% | 3.300.249 |
| S.A.N.A S.R.L. | BOLOGNA (BO) | 01781991201 | 100.000 | (83.286) | 102.119 | 95.000 | 95,00% | 99.012 |
| TEMA S.R.L. | BOLOGNA (BO) | 03424251209 | 1.750.000 | 2.274.515 | 1.134.100 | 1.750.000 | - | 40.535 |
| Totale | | | | | | | | 3.525.011 |

I dati sopra riportati si riferiscono ai bilanci di esercizio chiusi al 31/12/2022 ed approvati dalle rispettive assemblee dei soci nel corso del 2023.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del Codice Civile:

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|---------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| VALET S.R.L. | BOLOGNA (BO) | 02107230373 | 13.000 | 377.162 | 2.258.977 | 5.200 | 40,00% | 60.567 |
| Totale | | | | | | | | 60.567 |

I dati sopra riportati si riferiscono al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2022 ed approvato dall'assemblee dei soci nel corso del 2023.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

| | Valore contabile |
|-----------------------------------|------------------|
| Partecipazioni in altre imprese | 20.656 |
| Crediti verso imprese controllate | 2.150.000 |

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

| Descrizione | Valore contabile |
|---------------|------------------|
| Embarca | 20.656 |
| Totale | 20.656 |

I crediti verso imprese controllate sono relativi ad un finanziamento infruttifero erogato alla controllata Tema S.r.l..

Attivo circolante

Rimanenze

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 12.519 | 3.349 | 15.868 |
| Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | - | 416.733 | 416.733 |
| Totale rimanenze | 12.519 | 419.082 | 431.601 |

I prodotti in corso di lavorazione sono relativi ad un immobile di proprietà in corso di frazionamento e ristrutturazione destinato alla vendita.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 997.394 | (33.724) | 963.670 | 963.670 | - |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | 516.186 | (7.719) | 508.467 | 508.467 | - |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 560.313 | (271.967) | 288.346 | 284.258 | 4.088 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 3.876.639 | 474.604 | 4.351.243 | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 150.621 | (15.808) | 134.813 | 99.886 | 34.927 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 6.101.153 | 145.386 | 6.246.539 | 1.856.281 | 39.015 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

| Area geografica | ITALIA | Totale |
|---|------------------|------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 963.670 | 963.670 |
| Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante | 508.467 | 508.467 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 288.346 | 288.346 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 4.351.243 | 4.351.243 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 134.813 | 134.813 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 6.246.539 | 6.246.539 |

Crediti verso clienti

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Crediti v/clienti | 1.003.247 | 1.036.971 | (33.724) |
| Meno: Fondo svalutazione crediti | (39.577) | (39.577) | - |
| Totale | 963.670 | 997.394 | (33.724) |

Il movimento del fondo svalutazione crediti è stato il seguente:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------|---------------|---------------|
| Saldo iniziale | 39.577 | 39.577 |
| Accantonamenti | - | - |
| Utilizzo | - | - |
| Saldo Finale | 39.577 | 39.577 |

Crediti verso imprese controllate

Sono costituiti da crediti commerciali relativi a cessioni di beni o prestazioni di servizi realizzati a normali condizioni di mercato, per k€ 372, da crediti per l'acquisizione di imponibili fiscali da parte della controllante nell'ambito del regime di consolidato fiscale nazionale, per k€ 119, e da crediti per trasferimento di dipendenti tra le società del gruppo, per k€ 17.

Crediti Tributari

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Erario per Iva | 42.162 | 70.166 |
| Erario per imposte dirette a breve | 183.373 | 182.599 |
| Crediti d'imposta a breve | 58.505 | 221.731 |
| Crediti d'imposta a lungo | 4.088 | 85.311 |
| Altri a breve | 218 | 506 |
| Totale | 288.346 | 560.313 |

Imposte anticipate

Sono state rilevate a fronte di costi di competenza dell'esercizio che saranno fiscalmente riconosciuti negli esercizi futuri e delle perdite fiscali conseguite nell'esercizio. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo relativo alle imposte nel conto economico della presente nota integrativa.

Altri crediti

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|----------------|
| Depositi cauzionali | 10.712 | 5.393 |
| Contributi GSE | 5.655 | 2.095 |
| Credito verso enti di formazione | - | 13.817 |
| Anticipo CIG e trattamento integrativo dipendenti | 2.322 | 470 |
| Anticipi a fornitori di servizi | 79.335 | 78.633 |
| Credito per rimborso danni | 29.015 | 33.815 |
| Altri a breve | 7.774 | 16.398 |
| Totale | 134.813 | 150.621 |

Non esistono posizioni creditorie con scadenza superiore a cinque anni.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 535.350 (€ 316.521 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 295.725 | 221.555 | 517.280 |
| Denaro e altri valori in cassa | 20.796 | (2.726) | 18.070 |
| Totale disponibilità liquide | 316.521 | 218.829 | 535.350 |

Per una corretta valutazione della variazione nella posizione finanziaria della Società, si rinvia al paragrafo riguardante i debiti verso banche ed al rendiconto finanziario.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 197.643 (€ 256.018 nel precedente esercizio).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi | 19.335 | 3.782 | 23.117 |
| Risconti attivi | 236.683 | (62.157) | 174.526 |
| Totale ratei e risconti attivi | 256.018 | (58.375) | 197.643 |

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Ratei Attivi: | | |
| Contributo fotovoltaico | 23.117 | 19.335 |
| Risconti attivi: | | |
| Assicurazioni | 34.872 | 86.939 |
| Canoni leasing | 50.044 | 68.670 |
| Imposta di registro | 1.222 | 2.305 |
| Canoni e convenzioni | 5.169 | 5.900 |
| Manutenzioni e assistenza | 19.794 | 22.074 |
| Pubblicità | 5.283 | 14.997 |
| Utenze | 3.836 | 7.586 |
| Oneri bancari | 50.806 | 23.923 |
| Varie | 3.500 | 4.289 |
| Totale | 197.643 | 256.018 |

Non ci sono ratei e risconti attivi aventi durata superiore ai 5 anni.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 20.600.288 (€ 19.218.635 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si fornisce qui di seguito la movimentazione e la composizione delle poste del patrimonio netto, comparata con quella relativa all'esercizio precedente e la movimentazione intervenuta nell'esercizio con riferimento alle singole voci e le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 n° 7 bis c.c.:

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|--|---|------------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Altre destinazioni | | Incrementi | Riclassifiche | | |
| Capitale | 1.000.000 | - | - | - | - | - | 1.000.000 |
| Riserve di rivalutazione | 13.141.214 | - | - | - | - | - | 13.141.214 |
| Riserva legale | 452.527 | - | - | - | - | - | 452.527 |
| Altre riserve | | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 1.348.045 | - | - | (201.954) | - | - | 1.146.091 |
| Versamenti in conto capitale | 2.549.371 | - | - | - | - | - | 2.549.371 |
| Riserva avanzo di fusione | 1.555.210 | - | - | - | - | - | 1.555.210 |
| Varie altre riserve | 543.943 | 9.978 | 2 | 201.954 | - | - | 755.877 |
| Totale altre riserve | 5.996.569 | 9.978 | 2 | - | - | - | 6.006.549 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 9.978 | (9.978) | - | - | - | 12.038 | 12.038 |
| Totale patrimonio netto | 20.600.288 | - | 2 | - | - | 12.038 | 20.612.328 |

Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|---|---------|
| Riserva diff. arrotond. unita di Euro | 1 |
| Riserva di utili art. 60 c. 7-ter DL 104/2020 | 755.876 |
| Totale | 755.877 |

La riserva ex art. 60 c. 7-bis e 7-ter D.L. 104/2020 è stata costituita a seguito della sospensione degli ammortamenti applicata nei bilanci degli esercizi 2020 e 2022, nel rispetto di quanto previsto dalla stessa normativa.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti.

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | | per copertura perdite | per altre ragioni |
| Capitale | 1.000.000 | | | - | - | - |
| Riserve di rivalutazione | 13.141.214 | Capitale | A;B;C | 13.141.214 | - | - |
| Riserva legale | 452.527 | Utili | A;B;C | 452.527 | - | - |
| Altre riserve | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 1.146.091 | Utili | A;B;C | 1.146.091 | 18.119 | 745.898 |
| Versamenti in conto capitale | 2.549.371 | Capitale | A;B;C | 2.549.371 | - | - |
| Riserva avanzo di fusione | 1.555.210 | Capitale | A;B;C | 1.555.210 | - | - |
| Varie altre riserve | 755.877 | Utili | E | 755.877 | - | - |
| Totale altre riserve | 6.006.549 | | | 6.006.549 | | |
| Totale | 20.600.290 | | | 19.600.290 | 18.119 | 745.898 |
| Quota non distribuita | | | | 979.132 | | |
| Residua quota distribuita | | | | 18.621.158 | | |

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

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

Riserve di rivalutazione

La composizione delle riserve di rivalutazione è la seguente:

| | Valore di inizio esercizio | Utilizzo per copertura perdite | Incrementi dell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Legge n. 72/1983 | 184 | - | - | 184 |
| Legge n. 413/1991 | 195.539 | - | - | 195.539 |
| Decreto Legge 104/2020 | 12.945.491 | - | - | 12.945.491 |
| Totale | 13.141.214 | - | - | 13.141.214 |

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

Fondi per rischi e oneri

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

| | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|-----------------------------------|----------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 82.010 | 66.398 | 148.408 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 346.449 | 640.000 | 986.449 |
| Totale variazioni | 346.449 | 640.000 | 986.449 |
| Valore di fine esercizio | 428.459 | 706.398 | 1.134.857 |

FONDO IMPOSTE DIFFERITE

È relativo all'accantonamento delle imposte differite a fronte della deduzione fiscale degli ammortamenti non imputati a conto economico, secondo quanto previsto dall'art. 60 c. 7-quinquies D.L. 104/2020. Per maggiori dettagli si rinvia al paragrafo relativo alle differenze temporanee imponibili.

FONDO REINTEGRO VALORE BENI DI TERZI

Il fondo, pari ad € 66.398, è relativo agli ammortamenti effettuati sul valore dei beni materiali oggetto di contratto di affitto di azienda.

FONDO RISCHI/PERDITE CONTROLLATA TEMA S.R.L.

Si tratta del fondo rischi, pari ad € 640.000, relativo a quota parte della perdita d'esercizio maturata dalla società controllata Tema S.r.l., accantonato su prudente stima dell'organo amministrativo.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 94.793 (€ 105.376 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | |
|--|----------|
| Valore di inizio esercizio | 105.376 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| - Accantonamento nell'esercizio | 92.294 |
| - Utilizzo nell'esercizio | 102.877 |
| Totale variazioni | (10.583) |
| Valore di fine esercizio | 94.793 |

Il fondo trattamento fine rapporto evidenzia le competenze maturate a favore dei dipendenti in organico alla data di chiusura dell'esercizio, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro applicabili, al netto di eventuali anticipazioni concesse e delle quote versate, secondo quanto disposto dalla legge, alle forme pensionistiche individuali tenute presso gli enti indicati dai singoli dipendenti o presso gli enti previdenziali.

Il numero medio dei dipendenti in forza nel corso dell'anno, ripartito per centro, è stato il seguente:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------------|------------|------------|
| Antatgik - Bologna | 16 | 18 |
| Riva Reno - Casalecchio | 3 | 2 |
| Fisioterapik - Bologna | 5 | 3 |
| Terme dell'Agriturismo | 12 | 10 |
| Irnerio 10 | 6 | - |
| Sede | 8 | 9 |
| Totale | 50 | 42 |

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 20.695.542 (€ 17.650.254 nel precedente esercizio).

Variazioni e scadenza dei debiti

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso soci per finanziamenti | 100.000 | 30.000 | 130.000 | 130.000 | - | - |
| Debiti verso banche | 11.720.457 | 1.768.894 | 13.489.351 | 5.887.491 | 7.601.860 | 2.934.764 |
| Accordi | 114.094 | 47.975 | 162.069 | 162.069 | - | - |
| Debiti verso fornitori | 3.261.422 | 98.842 | 3.360.264 | 3.360.264 | - | - |
| Debiti verso imprese controllate | 1.893.006 | 907.834 | 2.800.840 | 2.800.840 | - | - |
| Debiti verso imprese collegate | 3.176 | 106.824 | 110.000 | 110.000 | - | - |
| Debiti tributari | 175.832 | 15.699 | 191.531 | 191.531 | - | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 72.671 | 10.391 | 83.062 | 83.062 | - | - |
| Altri debiti | 309.596 | 58.829 | 368.425 | 368.425 | - | - |
| Totale debiti | 17.650.254 | 3.045.288 | 20.695.542 | 13.093.682 | 7.601.860 | 2.934.764 |

Suddivisione dei debiti per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

| Area geografica | ITALIA | UNIONE EUROPEA | Totale |
|--|-------------------|----------------|-------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti | 130.000 | - | 130.000 |
| Debiti verso banche | 13.489.351 | - | 13.489.351 |
| Accordi | 162.069 | - | 162.069 |
| Debiti verso fornitori | 3.357.160 | 3.104 | 3.360.264 |
| Debiti verso imprese controllate | 2.800.840 | - | 2.800.840 |
| Debiti verso imprese collegate | 110.000 | - | 110.000 |
| Debiti tributari | 191.531 | - | 191.531 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 83.062 | - | 83.062 |
| Altri debiti | 368.425 | - | 368.425 |
| Debiti | 20.692.438 | 3.104 | 20.695.542 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

| | Debiti assistiti da garanzie reali | | | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|------------------------------------|--|---|--|------------|
| | Debiti assistiti da ipoteche | Debiti assistiti da privilegi speciali | Totale debiti assistiti da garanzie reali | | |
| Debiti verso soci per finanziamenti | - | - | - | 130.000 | 130.000 |
| Debiti verso banche | 5.587.915 | 420.000 | 6.007.915 | 7.481.436 | 13.489.351 |
| Accordi | - | - | - | 162.069 | 162.069 |
| Debiti verso fornitori | - | - | - | 3.360.264 | 3.360.264 |
| Debiti verso imprese controllate | - | - | - | 2.800.840 | 2.800.840 |
| Debiti verso imprese collegate | - | - | - | 110.000 | 110.000 |
| Debiti tributari | - | - | - | 191.531 | 191.531 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | - | - | - | 83.062 | 83.062 |

| | Debiti assistiti da garanzie reali | | | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|----------------------|------------------------------------|--|---|--|-------------------|
| | Debiti assistiti da ipoteche | Debiti assistiti da privilegi speciali | Totale debiti assistiti da garanzie reali | | |
| Altri debiti | - | - | - | 368.425 | 368.425 |
| Totale debiti | 5.587.915 | 420.000 | 6.007.915 | 14.687.627 | 20.695.542 |

Finanziamenti effettuati da soci della società

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i finanziamenti effettuati dai soci della società, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del Codice Civile.

| Scadenza | Quota in scadenza |
|---------------|-------------------|
| 31/12/2024 | 130.000 |
| Totale | 130.000 |

Debiti verso banche

I debiti verso banche sono rappresentati da aperture di credito regolate da rapporti di conto corrente, da mutui assistiti da garanzie reali su beni sociali, e da finanziamenti a medio-lungo termine.

I movimenti dell'esercizio relativi a mutui e finanziamenti sono stati i seguenti:

€000

| Ente erogatore | Importo originario | Saldo iniziale | Accensioni | Quota capitale rimborsata | Saldo finale | Natura garanzia |
|---|--------------------|----------------|------------|---------------------------|--------------|--|
| Intesa San Paolo n. 741170 | 2.500 | 64 | - | 64 | - | Ipoteca immobiliare su beni soc. controllata |
| Intesa San Paolo n. 849100 | 1.400 | 448 | - | 28 | 420 | Impianto fotovoltaico |
| Intesa San Paolo n. 758672 | 2.500 | 418 | - | 135 | 283 | Ipoteca immobiliare |
| Medio Credito Italiano | 900 | 100 | - | 100 | - | Chirografario |
| CaRiGe | 750 | 255 | - | 41 | 214 | Ipoteca Immobiliare |
| BCC San Benedetto del Querceto | 300 | 250 | - | 30 | 220 | Chirografario |
| BCC Cred. Coop. Ravennate | 300 | 228 | - | 6 | 222 | Chirografario |
| Unicredit | 2.000 | 1.048 | - | 55 | 993 | Ipoteca immobiliare |
| Intesa San Paolo n. -84798 | 500 | 379 | - | 62 | 317 | Chirografario |
| La Cassa di Ravenna n. -8473 | 500 | 43 | - | 43 | - | Chirografario |
| La Cassa di Ravenna n. - 5863 | 1.200 | 911 | - | 56 | 855 | Chirografario |
| BCC Felsinea n. - 4293 | 500 | 285 | - | 112 | 173 | Chirografario |
| Banca Pop. San Felice sul Panaro n. -1479 | 800 | 707 | - | 154 | 553 | Chirografario |
| Intesa San Paolo n. -7939 | 25 | 21 | - | 5 | 16 | Fondo garanzia PMI |

| | | | | | | |
|---|---------------|--------------|--------------|------------|--------------|---------------------|
| La Cassa di Ravenna n. - 7020 | 15 | 13 | - | 1 | 12 | Chirografario |
| La Cassa di Ravenna n. - 5861 | 1.500 | 1.160 | - | 70 | 1.090 | Chirografario |
| La Cassa di Ravenna n. - 7107 | 35 | 30 | - | 4 | 26 | Chirografario |
| BCC Felsinea -7991 | 250 | 250 | - | 28 | 224 | Chirografario |
| BCC Felsinea -7905 | 600 | 600 | - | - | 600 | Ipoteca immobiliare |
| BCC Felsinea -8264 | 2.500 | - | 2.500 | - | 2.500 | Ipoteca immobiliare |
| Banca Pop. San Felice sul Panaro n. -8007 | 250 | - | 250 | 7 | 243 | Fondo garanzia PMI |
| Totale | 23.575 | 7.210 | 2.750 | 999 | 8.961 | |

Acconti

Sono in prevalenza costituiti da acconti ricevuti a fronte delle vendite future degli immobili della società in corso di ristrutturazione.

Debiti verso imprese controllate

Sono costituiti, per k€ 348, da debiti per cessioni di beni e prestazioni di servizi avvenute a normali condizioni di mercato, per k€ 773 da debiti derivanti dall'acquisizione da parte della capogruppo delle perdite fiscali nell'ambito del regime di consolidato fiscale nazionale, per k€ 1.672 da finanziamenti fruttiferi ricevuti e per k€ 8 da debiti per trasferimento di dipendenti nell'ambito del gruppo.

Debiti verso imprese collegate

Si tratta di un finanziamento infruttifero ricevuto.

Debiti tributari

I debiti tributari comprendono:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|----------------|----------------|
| Imposta sostitutiva sulla rivalutazione ex DL 104/2020 | - | 35.426 |
| Irap | 25.288 | - |
| IMU | 73.907 | 70.031 |
| Ritenute di acconto da versare | 74.960 | 55.372 |
| Imposta di bollo | 2.179 | 14.011 |
| Altri | 15.197 | 992 |
| Totale | 191.531 | 175.832 |

Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

Sono riferiti a contributi sociali dovuti alla fine dell'esercizio regolarmente liquidati entro i termini obbligatori.

Altri debiti

Comprendono:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Debiti verso dipendenti | 87.811 | 85.951 |
| Debiti per cauzioni | 235.826 | 198.190 |
| Debito per imposte comunali | 21.748 | - |
| Altri | 23.040 | 25.455 |
| Totale | 368.425 | 309.596 |

DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A 5 ANNI

Non esistono posizioni di durata superiore ai cinque anni, oltre ai debiti verso istituti bancari già esposti.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 756.665 (€ 549.308 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 451.570 | 200.079 | 651.649 |
| Risconti passivi | 97.738 | 7.278 | 105.016 |
| Totale ratei e risconti passivi | 549.308 | 207.357 | 756.665 |

Il dettaglio è di seguito riportato:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|----------------|
| Ratei passivi: | | |
| • Competenze dipendenti maturate e non godute al 31/12 e relativi oneri | 182.004 | 172.919 |
| • Interessi su mutui passivi | 463.758 | 263.237 |
| • Varie | 5.887 | 15.414 |
| Totale | 651.649 | 451.570 |

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------|----------------|---------------|
| Risconti passivi: | | |
| • Locazioni | 5.446 | 5.174 |
| • Incentivi GSE | | - |
| • Crediti d'imposta | 67.431 | 92.564 |
| • Altri | 32.139 | - |
| Totale | 105.016 | 97.738 |

I ratei e risconti passivi aventi durata residua superiore a cinque anni ammontano a k€ 3.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--------|------------|------------|------------|
| Totale | 10.851.674 | 11.009.519 | (157.845) |

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|--------------------------------|---------------------------|
| Antalgik Bologna | 5.208.960 |
| Fisioterapia Bologna | 716.729 |
| Riva Reno | 494.803 |
| Acquapark Terme dell'Artrite | 4.205.240 |
| Itinerio 10 | 60.942 |
| Controspetti cessione immobili | 165.000 |
| Totale | 10.851.674 |

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Emilia Romagna | 10.851.674 |
| Totale | 10.851.674 |

Altri ricavi e proventi

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Contributi in conto esercizio | 338.938 | 312.141 | 26.797 |
| Ricavi e proventi diversi | 450.695 | 421.952 | 28.743 |
| Totale | 789.633 | 734.093 | 55.540 |

Sono così suddivisi:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| <u>Contributi in conto esercizio:</u> | | |
| Contributo formazione | 10.331 | 38.601 |
| Credito d'imposta Bonus Energia | 66.116 | 219.789 |
| Contributo Regione Emilia-Romagna | 63.855 | 49.872 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Contributo riqualificazione strutture ricettive | 1.252 | - |
| Contributo alluvione ex L. 100/2023 | 197.385 | - |
| Altri contributi a fondo perduto | - | 3.879 |
| Ricavi e proventi diversi: | | |
| Credito d'imposta registratori di cassa | 400 | 400 |
| Proventi Immobiliari | 99.070 | 88.045 |
| Rimborsi spese | 71.057 | 61.231 |
| Bonus investimento in beni strumentali | 23.481 | 26.592 |
| Contributo fotovoltaico | 91.663 | 105.223 |
| Riaddebito costi | 35.000 | 35.000 |
| Sopravvenienze attive | 53.406 | 17.100 |
| Altri ricavi e proventi | 76.618 | 88.361 |
| Totale | 789.633 | 734.093 |

Costi della produzione

Costi per il personale

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Salari e stipendi | 1.319.284 | 1.263.313 | 55.971 |
| Oneri sociali | 394.749 | 372.127 | 22.622 |
| Trattamento di fine rapporto | 92.294 | 96.647 | (4.353) |
| Altri costi | 1.002 | 1.082 | (80) |
| Totale | 1.807.329 | 1.733.169 | 74.160 |

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 11 del Codice Civile si segnala che non sussistono proventi da partecipazione diversi dai dividendi.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del Codice Civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

| Interessi e altri oneri finanziari | |
|------------------------------------|----------------|
| Debiti verso banche | 823.467 |
| Altri | 25.881 |
| Totale | 849.348 |

L'importo è così composto:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---|------------|------------|------------|
| Interessi su debiti verso imprese controllate | 16.212 | 13.206 | 3.006 |

| | | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Interessi su debiti verso banche | 371.455 | 219.813 | 151.642 |
| Interessi su mutui passivi | 452.013 | 195.017 | 256.996 |
| Interessi su altri debiti | 9.668 | 4.234 | 5.434 |
| Totale | 849.348 | 432.270 | 417.078 |

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|---|------------------|----------------|------------------|
| Imposte correnti | (43.361) | (18.122) | (25.239) |
| Imposte differite e anticipate | 128.155 | 398.888 | (270.733) |
| Proventi (oneri) da consolidato fiscale | (367.430) | (240.251) | (127.179) |
| Totale | (282.636) | 140.515 | (423.151) |

Perdite dell'esercizio e di esercizi precedenti

Per quanto concerne le perdite, in aderenza al principio generale della prudenza, ed in conformità con le indicazioni fornite dai principi contabili nazionali, le attività per imposte anticipate derivanti dalle perdite fiscali sono state rilevate in presenza della ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali che potranno assorbire le perdite riportabili.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES | IRAP |
|---|--------------|-----------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 18.130.180 | - |
| Totale differenze temporanee imponibili | 1.535.696 | 1.535.696 |
| Differenze temporanee nette | (16.594.484) | 1.535.696 |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (3.806.093) | 11.464 |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | (176.583) | 48.428 |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | (3.982.676) | 59.892 |

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazioni verificatesi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES |
|-----------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|
| Perdita fiscale | 16.152.664 | 1.977.516 | 18.130.180 | 24,00% | 4.351.243 |

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|--|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Ammortamenti sospesi dedotti fiscalmente | 293.942 | 1.241.754 | 1.535.696 | 24,00% | 368.567 | 3,90% | 59.892 |

Informativa sulle perdite fiscali

| | Esercizio corrente | | | Esercizio precedente | | |
|--|--------------------|------------------|-----------------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|
| | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate |
| Perdite fiscali | | | | | | |
| dell'esercizio | 1.977.516 | | | 2.003.742 | | |
| di esercizi precedenti | 16.152.664 | | | 14.148.922 | | |
| Totale perdite fiscali | 18.130.180 | | | 16.152.664 | | |
| Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza | 18.130.180 | 24,00% | 4.351.243 | 16.152.664 | 24,00% | 3.876.639 |

Si segnala che le perdite fiscali conseguite nell'esercizio sono dovute per € 1.531 dalle perdite fiscali recepite dalle controllate nell'ambito della tassazione di gruppo prevista dal regime di consolidato fiscale nazionale e, per € 155, dall'iper-ammortamento relativo all'acquisto in leasing di un'apparecchiatura per risonanza magnetica avvenuta già negli esercizi precedenti.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

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

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, altre informazioni

Prima di terminare la presente relazione, a completamento delle notizie richieste dagli articoli 2427, 2427bis, e dalle altre norme contenute nel Codice Civile, vengono fornite qui di seguito le seguenti ulteriori informazioni.

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del Codice Civile:

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Quadri | 1 |
| Impiegati | 27 |
| Operai | 2 |
| Altri dipendenti | 20 |
| Totale Dipendenti | 50 |

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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del Codice Civile (da implementare con rapporti patrimoniali creditori e con impegni assunti in nome e per conto di amministratori e sindaci):

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 50.000 | 4.000 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del Codice Civile

| | Valore |
|--|--------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 6.000 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 6.000 |

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del Codice Civile, il seguente prospetto riporta l'importo complessivo degli impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

| | Importo |
|--------------|------------|
| Impegni | 451.490 |
| Garanzie | 19.977.679 |
| di cui reali | 12.838.872 |

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Le operazioni con parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato; pertanto, nessuna informativa necessita ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del Codice Civile.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha stipulato accordi fuori bilanci: pertanto nessuna informativa è dovuta ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del Codice Civile.

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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del Codice Civile.

Dopo la chiusura dell'esercizio, non si sono verificati, nei primi mesi del 2024, eventi significativi tali da modificare il quadro generale che emerge da quanto rappresentato nel bilancio 2023.

Per quanto riguarda l'analisi della gestione, l'informativa relativa alla sua prevedibile evoluzione e la valutazione in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale, si rinvia agli appositi paragrafi della Relazione degli amministratori sulla situazione della società e sull'andamento della gestione, che accompagna il presente bilancio ordinario di esercizio chiuso al 31/12/2023 ai sensi dell'articolo 2428 del Codice Civile.

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, "Legge annuale per il mercato e la concorrenza", e successivi chiarimenti e modificazioni, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, si segnala che, ad una lettura sistematica della norma, non risulta dovuta la comunicazione relativamente alle misure agevolative rivolte alla generalità delle imprese (a titolo esemplificativo e non esaustivo le misure agevolative fiscali quali iper-ammortamento, super-ammortamento, credito di imposta per ricerca e sviluppo, bonus investimenti industria 4.0, bonus energia e le misure agevolative quali Cassa Integrazione Guadagni) in quanto vantaggi non indirizzati ad una specifica realtà aziendale, nonché relativamente alle somme che costituiscono un corrispettivo per una prestazione svolta, una retribuzione per un incarico ricevuto oppure che sono dovute a titolo di risarcimento.

In considerazione di quanto sopra non si ritiene pertanto necessaria alcuna informazione specifica da fornirsi nella presente nota integrativa.

Ulteriormente, in relazione al ricevimento di ulteriori aiuti da parte dello Stato di cui la società possa aver beneficiato nel corso dell'esercizio, si rimanda comunque a quanto indicato nel Registro nazionale degli aiuti di Stato.

Ciò nonostante, si ritiene opportuna, in considerazione della natura degli stessi o su richiesta dello stesso ente erogatore, la segnalazione dei seguenti contributi ricevuti:

- Contributo a fondo perduto destinato alle imprese esercenti attività turistiche e ricettive, nonché di ristorazione, situate nei territori interessati dagli eventi alluvionali verificatisi a partire dal 1° maggio 2023 di cui all'art. 17 c. 1 D.L. 61/2023 convertito con modificazioni dalla Legge 100/2023, per € 197.384,99;
- Contributo Regione Emilia Romagna di cui all'art. 28 c. 2 D.P.R. 600/73 per € 63.855,00;
- Contributo formazione 4.0 di cui alla Legge 205/2017 art. 1 c. 46, Legge 145/2018 art. 1 c. da 78 a 81 e Legge 160/2018 art. 1 c. 210-2017, per € 10.330,51.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci,

nel ringraziarVi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio e Vi proponiamo di destinare interamente l'utile di esercizio di € 12.038, interamente alla costituzione della Riserva indisponibile ex art. 60 comma 7-ter D.L. 104/2020.

Nota integrativa, parte finale

Bologna (Bo), 29/05/2024

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

(Dr. Federico Monti)

ESSEPIENNE S.R.L.

Sede legale: VIA IRNERIO 10 BOLOGNA (BO)
Iscritta al Registro Imprese di CCIAA DI BOLOGNA
C.F. e numero iscrizione: 03355080379
Iscritta al R.E.A. di CCIAA DI BOLOGNA n. 283128
Capitale Sociale sottoscritto € 1.000.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 03355080379

ALLEGATO "B"

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA SITUAZIONE DELLA SOCIETA' E SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE RELATIVA AL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2023 AI SENSI DELL'ARTICOLO 2428 DEL CODICE CIVILE

1. PREMESSA

Signori Soci,

la presente relazione accompagna e commenta il bilancio d'esercizio della Vostra Società, chiuso al 31/12/2023, con un utile d'esercizio pari a € 12.038, in conformità ai dettati dell'art. 2428 C.C. e delle altre norme in materia.

In particolare, in questa sede, diamo informazione in merito all'andamento della Società, sia con riferimento all'esercizio appena chiuso, sia sulle prospettive future. Per quanto concerne informazioni e chiarimenti in merito alle singole poste di bilancio si fa esplicito rinvio alla Nota Integrativa, che è parte integrante del bilancio stesso.

I prospetti contabili al 31/12/2023 sono stati posti a confronto con i corrispondenti dati al 31/12/2022.

Con la presente relazione diamo informazione in merito alla gestione della Società, sia con riferimento all'esercizio 2023, sia sulle prospettive future, precisando che, per quanto concerne informazioni e chiarimenti in merito alle singole poste di bilancio, si fa esplicito rinvio alla Nota Integrativa.

2. CONTESTO ECONOMICO DI RIFERIMENTO

Congiuntura Economica

Dopo un anno contraddistinto dall'incertezza, la fine del 2023 è stata caratterizzata da un ulteriore indebolimento dell'attività economica mondiale. La produzione manifatturiera ha continuato a ristagnare e la dinamica dei servizi ha perso vivacità. Gli Stati Uniti, dopo l'espansione dei consumi riscontrata nel terzo trimestre, hanno evidenziato segnali di rallentamento dell'attività; in Cina, il protrarsi della crisi del settore immobiliare, nonostante le misure di contrasto poste in essere, sta frenando la crescita, che rimane ben al di sotto del periodo pre-pandemico.

La debolezza della domanda di beni e la stretta monetaria a livello globale hanno prodotto una riduzione degli scambi internazionali che hanno registrato una dinamica modesta. Nell'ultimo trimestre dell'anno i prezzi del petrolio e del gas naturale sono diminuiti, rimanendo contenuti nonostante gli attacchi al traffico navale nel Mar Rosso; il PIL si è contratto anche in Giappone, a seguito di una riduzione degli investimenti, e in misura inferiore nel Regno Unito, dopo l'accelerazione nei primi due trimestri dell'anno.

Il PIL dell'area Euro nei mesi estivi è sceso dello 0,1 per cento rispetto al trimestre precedente; la stagnazione degli investimenti e l'apporto negativo della variazione delle scorte è risultata infatti superiore all'espansione dei consumi delle famiglie. La domanda estera netta non ha fornito alcun contributo, come effetto di una flessione sia delle importazioni che delle esportazioni. Il valore aggiunto è diminuito sia nell'industria che nelle costruzioni, anche se in misura meno marcata; è lievemente cresciuto nei servizi. La dinamica del PIL è stata sostanzialmente nulla in tutti i principali paesi tranne che in Spagna, dove ha continuato ad aumentare sospinta dall'espansione dei consumi.

Previsioni per il 2024

Economia internazionale

Il riscontro dei più recenti dati congiunturali, che rileva la riduzione dei prezzi delle materie prime energetiche sui mercati internazionali, evidenzia la possibilità che la spinta inflattiva per il 2024 possa essere più contenuta rispetto a quanto ipotizzato a dicembre. Nella seconda metà dell'anno, l'inflazione potrebbe inoltre risentire di un andamento meno favorevole della domanda aggregata.

Le stime prefigurano un'espansione del commercio mondiale dello 0,6 per cento per il 2023 (dal 5,4 del 2022) e una ripresa nel 2024 al 2,4 per cento, sostanzialmente in linea con il tasso di crescita previsto del PIL globale ma al di sotto di quanto osservato nel periodo pre-covid. L'elevato costo del denaro e dei finanziamenti potrebbero continuare ad incidere sulla domanda globale di beni di investimento e durevoli, provocando il possibile peggioramento della fiducia dei consumatori; ulteriori rischi di rallentamento economico e recrudescenza dell'inflazione potrebbero inoltre derivare, in particolare, dagli attacchi al traffico navale nel Mar Rosso o da aumenti nei prezzi dell'energia causati da un'evoluzione sfavorevole della guerra in Medio Oriente e della tensione geopolitica a livello globale. In base alle stime pubblicate a novembre dall'OCSE, nel 2024 il PIL mondiale rallenterebbe al 2,7 per cento, dal 2,9 previsto per il 2023.

Eurozona ed economia europea

Gli indicatori economici più recenti confermano, per il quarto trimestre 2023, un livello di PIL nell'area Euro pressoché invariato rispetto al periodo precedente. L'analisi congiunturale, sulla base dei dati disponibili fino a novembre e degli indicatori PMI, evidenziano come la crescita molto contenuta dell'attività nei servizi non risulti sufficiente a contrastare la debolezza della manifattura, confermata nel quarto trimestre dell'anno; anche il settore delle costruzioni resta debole, risentendo della rigidità delle condizioni di finanziamento.

Le attuali proiezioni degli esperti dell'Eurosistema, pubblicate in dicembre, prevedono un'accelerazione del prodotto dell'area Euro allo 0,8 per cento nel 2024 (rispetto allo 0,6 previsto per il 2023) e all'1,5 per il biennio 2025-26. Rispetto alle precedenti, risalenti al mese di settembre, le stime sono comunque state riviste al ribasso di un decimo di punto percentuale per il 2023 e di 2 decimi per il 2024, in particolare a causa del confermato indebolimento del ciclo economico internazionale e delle condizioni di finanziamento più restrittive sia per le famiglie che per le imprese.

Gli incrementi dei tassi di interesse, varati nel corso del 2023, continueranno ad avere un impatto significativo sull'economia; la restrizione delle condizioni di finanziamento stanno frenando la domanda

contribuendo al calo dell'inflazione. Allo stato attuale, le autorità monetarie ritengono che i tassi si collochino su livelli che, mantenuti per il periodo necessario, forniranno un contributo effettivo per il ritorno dell'inflazione al livello obiettivo.

In seguito alla pubblicazione dei dati sull'inflazione di fine novembre, le attese di riduzione dei tassi di riferimento si sono comunque accentuate. Le stime di riduzione variano dalla previsione di un primo taglio di 25 punti base atteso per aprile e una riduzione complessiva di circa 150 punti base entro la fine del 2024, ad un'ipotesi invece, meno ottimistica, di un primo taglio a luglio e una riduzione del tasso sui depositi presso la banca centrale, entro la fine dell'anno, di 75 punti base, al 3,25 per cento.

Economia italiana

Dopo la lieve espansione del Prodotto Interno Lordo nel terzo trimestre, caratterizzato da aumento dei consumi delle famiglie, sostenuti anche dalla creazione di posti di lavoro, che ha superato di circa un punto percentuale il livello pre-pandemico, e l'alta volatilità osservata nella prima parte dell'anno, nel quarto trimestre il PIL ha ristagnato; in particolare, l'attività manifatturiera è tornata a diminuire, in parte anche a causa delle difficoltà dei principali partner commerciali, come ad es. la Germania, e per le difficoltà delle produzioni industriali a maggiore intensità energetica, che risentono di prezzi dell'elettricità e del gas, ancora elevati nel confronto storico. Ha inoltre inciso sulla frenata del PIL anche la riduzione delle scorte, di portata straordinaria e presumibilmente legata alle deboli prospettive della domanda.

Dal lato dell'offerta, l'incremento del valore aggiunto, registrato sostanzialmente in tutti i comparti, non è viceversa stato confermato nel settore agricolo.

Dopo la ripresa di dicembre, gli indici di fiducia basati sulle indagini condotte dall'Istat presso le imprese hanno ripreso a scendere, in considerazione del deterioramento dei giudizi riguardo le condizioni di domanda corrente e attesa. Il peggioramento è stato più significativo fra le imprese dei servizi (eccetto il comparto turistico) mentre l'indice di fiducia delle aziende di costruzione è rimasto sostanzialmente stabile, attestandosi su valori relativamente elevati; in Italia le imprese del settore segnalano ancora difficoltà di approvvigionamento e nel reclutamento di manodopera.

In base alle previsioni effettuate nel mese di novembre 2023, le attese sull'inflazione al consumo su un orizzonte di tre anni, rilevate dalla Consumer Expectations Survey della BCE, hanno registrato una flessione rispetto alla fine del terzo trimestre, portandosi su un valore mediano del 2,9 per cento. Nell'indagine sulle aspettative di inflazione e crescita, condotta fra novembre e dicembre dalla Banca d'Italia, la crescita dei listini delle aziende, prevista per i successivi dodici mesi, si è ulteriormente attenuata (in media al 2,3 per cento), soprattutto nell'industria. Le imprese hanno segnalato inoltre un forte calo delle attese sull'inflazione al consumo in tutti gli orizzonti, ritornate su valori prossimi al 2 per cento (2,3 a dodici mesi e 2,1 fra tre e cinque anni).

Da ultimo non si può dimenticare che, il 21 dicembre scorso, il Parlamento italiano ha respinto la proposta di legge di ratifica della modifica del trattato istitutivo del Meccanismo europeo di stabilità (MES); l'Italia è dunque l'unico paese, tra quelli che avevano sottoscritto l'intesa, a non averla ratificata ed occorrerà pertanto verificare l'impatto di tale scelta nei rapporti con gli altri paesi dell'Unione, sia da un punto di vista economico che politico.

3. ANDAMENTO E RISULTATI DELL'ESERCIZIO

3.1 Risultati economici

I più significativi aggregati economici dell'esercizio sono di seguito riassunti, con il relativo raffronto con quelli dei due esercizi precedenti:

| €000 | 31/12/2023 | % | 31/12/2022 | % | 31/12/2021 | % |
|---------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| PRESTAZIONI E VENDITE | 10.852 | 100,00 | 11.010 | 100,00 | 10.225 | 100,00 |
| COSTI DI GESTIONE AMBULATORIO: | | | | | | |
| - Compensi professionali | (2.375) | (21,89) | (2.312) | (21,00) | (2.318) | (22,67) |
| - Utenze centri sanitari | (1.028) | (9,47) | (1.793) | (16,29) | (865) | (8,46) |
| - Altri costi di gestione ambulatorio | (1.793) | (16,52) | (1.542) | (14,01) | (1.441) | (14,09) |
| MARGINE DI CONTRIBUZIONE | 5.656 | 52,12 | 5.363 | 48,71 | 5.601 | 54,78 |
| Prestazione e contributi | (1.859) | (17,13) | (1.819) | (16,52) | (1.625) | (15,89) |
| | 3.797 | 34,99 | 3.544 | 32,19 | 3.976 | 38,89 |
| Ammortamenti | (1) | 0,00 | (872) | (7,92) | (1.273) | (12,45) |
| RISULTATO LORDO INDUSTRIALE | 3.797 | 34,99 | 2.672 | 24,27 | 2.703 | 26,44 |
| Spese generali | (3.056) | (28,16) | (3.328) | (30,23) | (2.998) | (29,32) |
| RISULTATO OPERATIVO | 741 | 6,83 | (656) | (5,96) | (295) | (2,89) |
| Proventi diversi | 806 | 7,43 | 747 | 6,78 | 646 | 6,32 |
| RISULTATO OPERATIVO GLOBALE | 1.547 | 14,26 | 91 | 0,83 | 351 | 3,43 |
| Gestione finanziaria | (612) | (5,64) | (222) | (2,02) | (261) | (2,55) |
| RISULTATO ORDINARIO | 935 | 8,62 | (131) | (1,19) | 90 | 0,88 |
| Accantonamenti straordinari | (640) | (5,90) | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 295 | 2,72 | (131) | (1,19) | 90 | 0,88 |
| Imposte di esercizio | (283) | (2,61) | 141 | 1,28 | 30 | 0,29 |
| UTILE NETTO/(PERDITA) | 12 | 0,11 | 10 | 0,09 | 120 | 1,17 |

Note:

(1) Al 31/12/2023 e al 31/12/2022 è stata applicata la sospensione degli ammortamenti ai sensi del DL 104/2020.

Le prestazioni e vendite sono sostanzialmente in linea con il dato 2022 (riduzione del 1,4%), pur considerando che l'esercizio precedente aveva beneficiato degli effetti del bonus terme.

I costi di gestione continuano a risentire in maniera significativa dell'incremento dei prezzi delle fonti energetiche che si mantengono ancora, nonostante le riduzioni registrate nel corso del 2023, ben al di sopra dei valori antecedenti al sorgere dei conflitti bellici e delle conseguenti crisi geopolitiche. Nel corso del 2023 si sono inoltre dovuti scontare gli effetti degli eventi alluvionali verificatisi sul territorio nel corso del mese di maggio.

Il costo per il personale presenta un'incidenza sui ricavi caratteristici sostanzialmente in linea con il dato del 2022.

Gli ammortamenti sono stati interamente sospesi nel 2023, secondo quanto già illustrato nel relativo paragrafo della nota integrativa.

Le spese generali si attestano a k€ 3.056, in netto miglioramento rispetto al dato 2022 (meno k€ 272).

I proventi diversi sono pari a k€ 806 e comprendono k€ 197 relativi a contributi per i territori alluvionati.

Il risultato della gestione finanziaria, pari a k€ (612) risulta in significativo incremento rispetto all'esercizio precedente, in particolare a causa dell'innalzamento dei tassi di interessi registrato da fine 2022 e proseguito nel corso di tutto il 2023.

Gli accantonamenti straordinari, pari a k€ 640, riguardano l'accantonamento prudenzialmente effettuato a parziale copertura della perdita di esercizio maturata dalla controllata Tema S.r.l..

Le imposte di esercizio comprendono il saldo netto delle imposte anticipate sulle perdite fiscali e dell'accantonamento delle imposte differite sulla deduzione fiscale extracontabile degli ammortamenti sospesi, oltre ad oneri da consolidato fiscale, pari a k€ 367, e all'IRAP corrente per k€ 43; per la maggior parte dell'ammontare, non si tratta pertanto di importi che prevedano un'uscita finanziaria.

L'utile netto è pari a k€ 12.

3.2 Situazione patrimoniale

I principali aggregati patrimoniali possono essere riassunti nella seguente tabella:

| | (€000) | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| Liquidità | 535 | 317 | 285 |
| Magazzino | 432 | 13 | 12 |
| Attivo Circolante | 6.444 | 6.357 | 5.684 |
| Attivo Immobilizzato | 35.883 | 32.367 | 34.306 |
| Totale capitale investito | 43.294 | 39.054 | 40.287 |
| Passività a breve termine | 13.850 | 12.143 | 10.672 |
| Passività a medio lungo termine | 8.832 | 6.311 | 10.396 |
| Patrimonio netto | 20.612 | 20.600 | 19.219 |
| Totale capitale acquisito | 43.294 | 39.054 | 40.287 |

4. RELAZIONI CON L'AMBIENTE

La società è da sempre molto attenta alle problematiche ambientali nell'esercizio della propria attività, sia per quanto riguarda la gestione dei materiali utilizzati che l'erogazione dei servizi resi, che sono svolti con costante attenzione ai temi del rispetto della natura, del benessere dell'individuo e del wellness inteso come modello di vita.

Nel corso dell'esercizio, al fine di ulteriormente sviluppare la propria mission e la sostenibilità dell'impatto ambientale, sociale e di governance dell'attività esercitata, i vertici aziendali hanno intrapreso un percorso di formazione sui temi ESG, già avviato nel corso del 2022, con l'obiettivo di migliorare l'impatto dell'organizzazione e delle scelte gestionali future sull'ecosistema e sulle persone che lo abitano.

Inoltre, in particolare, in tutte le unità operative viene effettuato lo smaltimento differenziato dei rifiuti speciali secondo la normativa vigente ed è funzionante un impianto fotovoltaico per la produzione e l'utilizzo di energia pulita.

5. RISORSE UMANE

Con riferimento alle risorse umane si forniscono le seguenti informazioni:

Composizione del personale

| | <i>Dirigenti</i> | <i>Quadri</i> | <i>Impiegati</i> | <i>Operai</i> | <i>Altre tipologie</i> |
|--|------------------|---------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|
| <i>Uomini (numero)</i> | - | 1 | 6 | 2 | 8 |
| <i>Donne (numero)</i> | - | - | 21 | - | 12 |
| <i>Totale</i> | - | 1 | 27 | 2 | 20 |
| | <i>Dirigenti</i> | <i>Quadri</i> | <i>Impiegati</i> | <i>Operai</i> | <i>Altre tipologie (terapisti)</i> |
| <i>Anzianità lavorativa < 2 anni</i> | - | - | 7 | 2 | 10 |
| <i>Anzianità lavorativa 2 < 6 anni</i> | - | - | 2 | - | 3 |
| <i>Anzianità lavorativa 6 < 12 anni</i> | - | 1 | 5 | - | - |
| <i>Anzianità lavorativa > 12 anni</i> | - | - | 13 | - | 7 |
| <i>Totale</i> | - | 1 | 27 | 2 | 20 |
| | <i>Dirigenti</i> | <i>Quadri</i> | <i>Impiegati + altre tipologie</i> | <i>Operai</i> | <i>Totale</i> |
| <i>Contratto a tempo indeterminato</i> | - | 1 | 22 | 2 | 25 |
| <i>Contratto a tempo determinato</i> | - | - | 11 | - | 11 |
| <i>Contratto a tempo parziale</i> | - | - | 14 | - | 14 |
| <i>Altre tipologie</i> | - | - | - | - | - |
| <i>Totale</i> | - | 1 | 47 | 2 | 50 |

Turnover

| | Situazione 1/1 | Assunzioni e incrementi | Dimissioni, pensionam enti e cessazioni | Passaggi di categoria | Situazione 31/12 |
|--|-------------------|-------------------------------|--|-----------------------------|---------------------|
| <i>Contratto a tempo indeterminato</i> | | | | | |
| <i>Dirigenti</i> | - | | | | |
| <i>Quadri</i> | 1 | | | | 1 |
| <i>Impiegati + terapisti</i> | 34 | 1 | 2 | | 33 |
| <i>Operai</i> | - | 3 | | | 3 |
| <i>Totale</i> | 35 | 4 | 2 | | 37 |
| <i>Contratto a tempo determinato</i> | | | | | |
| <i>Dirigenti</i> | - | | | | |
| <i>Quadri</i> | - | 1 | | | 1 |
| <i>Impiegati + terapisti</i> | - | 3 | | | 3 |
| <i>Operai</i> | - | | | | |
| <i>Totale</i> | - | 4 | | | 4 |
| <i>Contratto a tempo parziale</i> | | | | | |
| <i>Dirigenti</i> | - | | | | |
| <i>Quadri</i> | - | | | | |
| <i>Impiegati + terapisti</i> | 5 | 2 | | | 7 |
| <i>Operai</i> | - | 2 | | | 2 |
| <i>Totale</i> | 5 | 4 | | | 9 |

6. ANALISI DEI RISCHI**6.1 Gestione del rischio finanziario**

La Società redige normalmente previsioni di tesoreria a tre mesi al fine di tenere costantemente monitorato il grado di utilizzo degli strumenti finanziari, l'esposizione derivante dalle relative fluttuazioni e la capacità nel breve periodo di far fronte ai propri impegni e prendere di conseguenza le decisioni più appropriate.

Si riportano di seguito le informazioni richieste dall'art. 2428, comma 2 punto 6-bis del c.c. relativamente al rischio finanziario affrontato dalla società in riferimento al particolare settore in cui opera ed alle peculiari modalità di svolgimento della propria attività.

Rischio di credito

Il rischio di credito è rappresentato dall'esposizione della società a potenziali perdite che possono derivare dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela.

La Società svolge la propria attività prevalentemente nei confronti di persone fisiche, che quasi esclusivamente pagano la prestazione al momento dell'erogazione, e verso istituti pubblici; il rischio di credito è quindi sostanzialmente ridotto al minimo.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità può emergere dalle difficoltà ad ottenere finanziamenti, oppure dall'eccessiva onerosità degli stessi.

Per tale motivo, la società ha diversificato le fonti di finanziamento e la disponibilità di linee di credito, facendo ricorso a differenti istituti finanziari e a contratti di leasing, in modo da limitare il rischio di liquidità.

Particolare attenzione è posta alla gestione delle scadenze, con una pianificazione delle stesse.

Nel corso dell'esercizio, la società ha coperto gli importanti investimenti sostenuti per lo sviluppo della propria attività ed offerta di servizi facendo ricorso in buona parte a finanziamenti a medio-lungo termine, il cui piano di rimborso è allineato con l'orizzonte temporale dei ritorni finanziari attesi dagli investimenti stessi.

Rischio di cambio

La società non è esposta a particolari rischi di cambio, in quanto opera quasi esclusivamente sul territorio nazionale.

7. INVESTIMENTI

Nel corso dell'esercizio la Società ha effettuato investimenti per complessivi k€ 1.366, così suddivisi:

| | €000 |
|---------------------------------|-------------|
| - Terreni e fabbricati | 419 |
| - Impianti e macchinario | 464 |
| - Altri impianti e attrezzature | 125 |
| - Concessioni, licenze e marchi | 30 |

| | |
|---------------|--------------|
| - Altri beni | 328 |
| Totale | 1.366 |

Tra i terreni e fabbricati rientrano i costi sostenuti per terminare la ristrutturazione dell'immobile commerciale di via Innerio 10 a Bologna, oltre a lavori di aggiornamento e ammodernamento degli altri immobili strumentali di proprietà della società.

Le spese sostenute per impianti e macchinari riguardano investimenti di rinnovamento ed implementazione delle piscine e dell'Acquapark, degli impianti elettrici e di climatizzazione.

Gli investimenti in attrezzature e altri impianti riguardano il centro di Innerio 10 e attrezzature per le Terme dell'Agriturismo e l'Acquapark.

Gli altri beni sono relativi agli acquisti di mobili e arredi sempre per il centro di Innerio 10, oltre che ad aggiornamento della rete informatica, relativamente alla quale rientrano anche gli acquisti di concessioni e licenze contabilizzate tra le immobilizzazioni immateriali.

8. RAPPORTI CON LE IMPRESE CONTROLLATE CONTROLLANTI E COLLEGATE

I rapporti con le società del Gruppo sono di natura commerciale/finanziaria ed avvengono nel rispetto di normali condizioni di mercato.

Nel corso dell'esercizio i rapporti con le società del Gruppo sono stati i seguenti:

| Denominazione | Effetti nello stato patrimoniale (€) | | Effetti sul conto economico (€) | |
|-----------------|--------------------------------------|-----------|---------------------------------|--------|
| | Crediti | Debiti | Costi | Ricavi |
| Ciemme S.r.l. | 181.100 | 573.696 | 47.884 | 57.355 |
| Felsinee S.r.l. | 51.973 | 1.673.757 | 13.460 | 55.733 |
| Sa.na S.r.l. | 250.542 | 357.757 | 174.724 | 92.026 |
| Tema S.r.l. | 2.174.852 | 195.630 | 484 | 14.596 |
| Valet S.r.l. | - | 110.000 | 4.003 | - |

9. SEDI SECONDARIE

Le sedi secondarie di svolgimento dell'attività sono invariate rispetto a quanto riportato nel bilancio al 31/12/2022.

10. PRIVACY: D. LGS 30/06/2003 n. 196 come aggiornato dal D.LGS 10/08/2018 n. 101

Trattando principalmente dati sensibili, viene posta particolare attenzione al rispetto della normativa in materia.

11. RINVIO APPROVAZIONE BILANCIO DI ESERCIZIO

Si segnala che la convocazione dell'Assemblea dei Soci per l'approvazione del presente bilancio d'esercizio è stata rinviata a 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio in quanto la società provvede alla redazione del bilancio consolidato al 31/12/2023 del Gruppo Essepienne.

12. EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Dopo la chiusura dell'esercizio, non si sono verificati, nei primi mesi del 2024, eventi significativi tali da modificare il quadro generale che emerge da quanto rappresentato nel bilancio 2023.

La società ha realizzato negli ultimi anni, nonostante le crisi provocate prima dalla pandemia di Covid-19 e poi dai conflitti internazionali, che hanno esasperato le tensioni geopolitiche e generato la crescita esponenziale dei prezzi delle fonti energetiche, un'importante politica di investimenti con l'obiettivo di ampliare la gamma dei servizi offerti e anche con l'intento di volgere l'attività aziendale alle esigenze di una platea sempre più ampia di potenziali utenti del wellness; settore ritenuto strategico per lo sviluppo del proprio business.

L'andamento economico risulta quindi ancora significativamente condizionato dall'incidenza dei costi energetici che, nonostante la riduzione registrata nel corso del 2023, si mantengono ancora al di sopra dei valori antecedenti al sorgere dei conflitti bellici e, a fronte di un fatturato che si conferma sostanzialmente in linea con il dato del 2022, anno che pur aveva beneficiato del bonus terme, si segnala l'onerosità dei finanziamenti contratti, collegata dall'andamento dell'euribor.

Nell'ambito di quanto illustrato, la società provvede a mantenere costantemente monitorato l'andamento della gestione finanziaria, valutando con attenzione scenari prospettici alternativi in grado di indirizzare tempestivamente le scelte gestionali. In particolare, nell'attuale contesto di mercato in cui opera (i.e, sanità privata), che sta conoscendo un costante processo di crescita dimensionale dei suoi principali operatori, la Società ed i suoi soci sono stati destinatari di manifestazioni di interesse di importanti gruppi nazionali, finalizzate a proporre la creazione partnership e/o vere integrazioni societarie ed operative. Nello stesso tempo, sono pervenute manifestazioni di interesse anche per il "solo" acquisto di singoli "rami aziendali" (i.e poliambulatori) comprensivi dei relativi complessi immobiliari, in considerazione del pregio commerciale di questi ultimi.

Per questa ragione, la direzione aziendale ha conferito mandato ad un importante advisor con l'obiettivo di valutare le alternative più adeguate a cogliere le opportunità offerte dal mercato.

13. VALUTAZIONE IN MERITO AL PRESUPPOSTO DELLA CONTINUITA' AZIENDALE

In considerazione di quanto in precedenza riportato, delle analisi svolte in merito all'attività aziendale ed alle prospettive di evoluzione emerse dalle previsioni effettuate, dopo aver provveduto alle necessarie verifiche, l'Organo Amministrativo ha la ragionevole aspettativa che la Società possa generare e/o reperire congrue risorse per garantire la continuità della gestione operativa in un prevedibile futuro. Per queste ragioni, si continua ad adottare il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio.

14. PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO

Signori Soci,

nel ringraziarVi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio e Vi proponiamo di destinare l'utile di esercizio di € 12.038 interamente alla costituzione della Riserva indisponibile ex art. 60 comma 7-ter D.L. 104/2020.

Bologna (BO), 29/05/2024

p.IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

(Dr. Federico Monti)

ESSEPIENNE S.R.L. - Bilancio d'esercizio 2023

Sede Legale: Via Innerio, 10 - BOLOGNA
Iscritta al Registro Imprese di: BOLOGNA
C.F. e numero iscrizione: 03355080379
Iscritta al R.E.A. di BOLOGNA n. 283128
Capitale Sociale sottoscritto € 1.000.000,00 i.v. a
Partita IVA: 03355080379

Relazione del Sindaco Unico all'assemblea dei soci

All'assemblea dei soci della **ESSEPIENNE S.R.L.**

Premessa

Il Sindaco unico, nell'esercizio chiuso al 31/12/2023, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2477 c.c.

La presente relazione unitaria contiene la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010" e la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010

Relazione sulla revisione legale del bilancio d'esercizio

La società ha deciso di non avvalersi della facoltà di esonero prevista dall'art. 27 del D.Lgs 127/1991 e provvede pertanto alla redazione del bilancio consolidato del gruppo, al quale si rinvia per ogni dettaglio in merito.

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio della ESSEPIENNE S.R.L., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. La mia responsabilità ai sensi di tali principi è ulteriormente descritta nella sezione

“Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d’esercizio” della presente relazione. Sono indipendente 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.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del sindaco unico per il bilancio

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

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

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

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d’esercizio

Il mio obiettivo è l’acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio 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 mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione legale 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, ho esercitato il giudizio professionale e ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d’esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio 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;

- ho 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;

- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto 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 mio giudizio. Le mie 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;
- ho 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;
- ho comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Gli Amministratori della ESSEPIENNE S.R.L. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della ESSEPIENNE S.R.L. al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio della ESSEPIENNE S.R.L. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della ESSEPIENNE S.R.L. al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023 la mia attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

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

Ho partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non ho rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Ho acquisito dal Presidente del Consiglio di Amministrazione informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non ho osservazioni particolari da riferire.

La società ha realizzato negli ultimi anni un'importante politica di investimenti con l'obiettivo di ampliare la gamma dei servizi offerti e anche con l'intento di volgere l'attività aziendale alle esigenze di una platea sempre più ampia di potenziali utenti del wellness.

L'andamento economico risulta quindi ancora significativamente penalizzato dall'elevata incidenza dei costi energetici che, nonostante il ridimensionamento registrato nel corso del 2023, si mantengono ancora ben al di sopra dei valori antecedenti al sorgere dei conflitti bellici.

La società provvede a mantenere costantemente monitorato l'andamento della gestione finanziaria, valutando scenari prospettici alternativi in grado di indirizzare tempestivamente le scelte gestionali.

L'attività di analisi viene svolta considerando le possibilità di riscadenziamento del debito ma anche valutando le opportunità che dovessero presentarsi per l'eventuale cessione di rami d'azienda ritenuti non più in linea con gli obiettivi strategici aziendali fino a considerare anche la possibilità di ingresso di nuovi investitori nella compagine sociale.

In tal senso, la direzione aziendale ha conferito mandato ad un importante advisor con l'obiettivo di valutare le alternative più adeguate alle esigenze della società e guidarla nella scelta più idonea, ottenendo già positivi riscontri in merito alle opportunità prospettate.

Alla luce di quanto sopra riportato l'Organo Amministrativo ha la ragionevole aspettativa che la Società possa generare e reperire adeguate risorse per continuare l'esistenza operativa in un prevedibile futuro. Per queste ragioni, si continua ad adottare il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio.

Ho acquisito conoscenza e ho vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo per affrontare eventuali conseguenze riconducibili alla difficile congiuntura economica derivante da conflitti bellici, incremento dei costi dell'energia e delle materie prime, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire.

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

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non sono state presentate denunce al Tribunale ex art. 2409 c.c.

Non ho rilasciato pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'esercizio non ho effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 e non sono pervenute segnalazioni da parte dei creditori pubblici qualificati ex art. 25-*novies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Nell'espletamento dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, che l'Organo Amministrativo mi ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è conforme a quanto disposto dagli artt. 2424, 2425 e 2425ter del Codice Civile: il tutto nel rispetto dell'art. 2423 ter del Codice Civile.

Il Bilancio d'esercizio si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Rendiconto finanziario
- Nota integrativa

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di esercizio di € **12.034** il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

Stato Patrimoniale

| Descrizione | Esercizio 2022 | Esercizio 2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| IMMOBILIZZAZIONI | 32.367.423 | 35.883.052 |
| ATTIVO CIRCOLANTE | 6.430.193 | 7.213.490 |
| RATEI E RISCONTI | 256.018 | 197.643 |
| TOTALE ATTIVO | 39.053.634 | 43.294.185 |
| Descrizione | Esercizio 2022 | Esercizio 2023 |
| PATRIMONIO NETTO | 20.600.288 | 20.612.328 |
| FONDO RISCHI E ONERI | 148.408 | 1.134.857 |
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 105.376 | 94.793 |
| DEBITI | 17.650.254 | 20.695.542 |
| RATEI E RISCONTI | 549.308 | 756.665 |
| TOTALE PASSIVO | 39.053.634 | 43.294.185 |

Conto Economico

| Descrizione | Esercizio 2022 | Esercizio 2023 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 11.743.612 | 11.705.657 |

| Descrizione | Esercizio 2022 | Esercizio 2023 |
|--|----------------|----------------|
| COSTI DELLA PRODUZIONE | 11.562.134 | 10.064.411 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B) | 181.478 | 1.641.246 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D) | (130.537) | 294.674 |
| TOTALE IMPOSTE CORRENTI, DIFFERITE, ANTICIPATE | (140.515) | 282.636 |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 9.978 | 12.038 |

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

Inoltre,

- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, ho espresso il mio consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato patrimoniale dei costi di sviluppo.
- nella predisposizione del bilancio 2023, la Società ha deciso di avvalersi nuovamente della possibilità, prevista dall'art. 60 c. 7-bis del DL 104/2020, di sospendere interamente gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali, che ammontavano, secondo i piani di ammortamento ordinari in essere, a € 1.241.754.

Conseguentemente è stata rideterminata la vita utile residua dei beni oggetto di sospensione dell'ammortamento, allungandone il termine per il periodo corrispondente alla sospensione stessa.

Ai soli fini fiscali, gli ammortamenti non contabilizzati sono stati interamente dedotti extracontabilmente, sempre nel rispetto di quanto stabilito dall'art. 60 c. 7-quinquies del DL 104/2020.

Pertanto l'applicazione della deroga non ha avuto alcun effetto sulla situazione finanziaria della società, essendo gli ammortamenti un costo non monetario e avendo provveduto alla deduzione extracontabile ai fini fiscali degli stessi.

- ho verificata altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione delle Relazione sulla gestione.
- in base al n. 3 bis dell'art. 2427 del Codice Civile ed all'OIC 9 viene data informazione in merito alla misura e alle motivazioni delle riduzioni durevoli di valore applicate alle immobilizzazioni materiali (Impairment test). Si precisa, a tal proposito, che non sono state operate riduzioni di valore relativamente alle immobilizzazioni.
- quanto alla rivalutazione dei beni effettuata ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 11, comma 3, della L. 21 novembre 2000, n. 342, richiamato dall'art. 110, commi 1-7 della L. 13 ottobre 2020, n.126 di conversione con modificazioni del D.L. 14 agosto 2020 n.104, attesto che la stessa non eccede il valore effettivamente attribuibile ai beni medesimi come determinato ai sensi dell'art. 11, comma 2, della stessa L. 21 novembre 2000, n. 342.

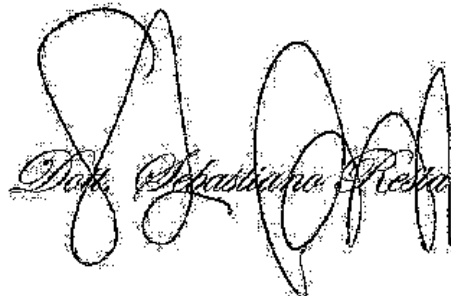
Il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui sono venuto a conoscenza nello svolgimento delle mie funzioni.

I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta sono contenuti nella sezione "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010" della presente relazione.

Osservazione e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività svolta, il sottoscritto propone ai soci di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli amministratori, e concorda con la proposta fatta in nota integrativa di destinare l'utile di esercizio pari ad € 12.038 interamente alla Riserva Straordinaria ex art. 60 comma 7-ter D.L. 104/2020.

Bologna, 12 Giugno 2024



Dott. Sebastiano Resta

ESSEPIENNE S.R.L.**Bilancio consolidato al 31-12-2023**

| Dati anagrafici | |
|--|-------------------------------------|
| Sede in | VIA IRNERIO 10 BOLOGNA BO |
| Codice Fiscale | 03355080379 |
| Numero Rea | BO 283128 |
| P.I. | 03355080379 |
| Capitale Sociale Euro | 1.000.000 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 862209 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | si |
| Denominazione della società capogruppo | ESSEPIENNE S.R.L. |
| Paese della capogruppo | ITALIA |

Stato patrimoniale consolidato

| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | 25.137 | 17.946 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 371.305 | 265.651 |
| 5) avviamento | 21.401 | 21.402 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 28.933 | 137.929 |
| 7) altre | 446.440 | 245.840 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 893.216 | 688.768 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 52.878.955 | 48.137.429 |
| 2) impianti e macchinario | 6.692.121 | 5.191.518 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 1.876.329 | 1.223.679 |
| 4) altri beni | 2.108.813 | 924.866 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 196.016 | 4.254.899 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 63.747.234 | 59.732.391 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| a) partecipazioni in: | | |
| b) imprese collegate | 60.567 | 60.567 |
| c-bis) altre imprese | 94.001 | 94.001 |
| Totale partecipazioni | 154.568 | 154.568 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 154.568 | 154.568 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 64.795.018 | 60.575.727 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 65.748 | 48.535 |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 3.551.914 | 3.035.174 |
| 4) prodotti finiti e merci | 128.333 | 142.918 |
| Totale rimanenze | 3.745.995 | 3.166.627 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.164.361 | 2.745.417 |
| Totale crediti verso clienti | 3.164.361 | 2.745.417 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.300.571 | 1.506.669 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 7.839 | 478.430 |
| Totale crediti tributari | 1.308.410 | 1.985.099 |
| 5-ter) imposte anticipate | 2.446.330 | 4.038.194 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 441.049 | 243.982 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 56.527 | 51.860 |
| Totale crediti verso altri | 497.576 | 295.842 |
| Totale crediti | 9.418.677 | 9.064.552 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 551.569 | 331.095 |
| 3) danaro e valori in cassa | 63.867 | 41.945 |

| | | |
|---|------------|------------|
| Totale disponibilità liquide | 615.426 | 373.040 |
| Totale attivo circolante (C) | 13.780.098 | 12.604.219 |
| D) Ratei e risconti | 409.220 | 445.128 |
| Totale attivo | 78.984.386 | 73.626.074 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto di gruppo | | |
| I - Capitale | 1.000.000 | 1.000.000 |
| II - Riserve di rivalutazione | 13.141.214 | 13.141.214 |
| IV - Riserva legale | 452.527 | 452.527 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile | 1.190.378 | 1.391.743 |
| Versamenti in conto capitale | 2.549.371 | 2.549.371 |
| Riserva avanzo di fusione | 183.534 | 183.534 |
| Riserva di consolidamento | 10.536.750 | 10.536.947 |
| Varie altre riserve | 755.879 | 543.943 |
| Totale altre riserve | 15.215.912 | 15.205.588 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 1.583.945 | - |
| IX - Utili (perdite) dell'esercizio | (155.040) | 1.593.928 |
| Totale patrimonio netto di gruppo | 31.238.558 | 31.393.207 |
| Patrimonio netto di terzi | | |
| Capitale e riserve di terzi | 915.586 | 914.683 |
| Utili (perdite) di terzi | 2.240 | 704 |
| Totale patrimonio netto di terzi | 917.826 | 915.387 |
| Totale patrimonio netto consolidato | 32.156.384 | 32.308.594 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte anche differite | 844.417 | 244.667 |
| 4) altri | 206.398 | 206.398 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 1.050.815 | 451.065 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1.394.496 | 1.442.628 |
| D) Debiti | | |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 130.000 | 100.000 |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti | 130.000 | 100.000 |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 10.517.702 | 8.906.914 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 14.872.308 | 12.965.828 |
| Totale debiti verso banche | 25.390.010 | 21.872.742 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 482.287 | 487.402 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.046.248 | 1.521.051 |
| Totale debiti verso altri finanziatori | 1.528.535 | 2.008.453 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 314.840 | 413.932 |
| Totale acconti | 314.840 | 413.932 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 7.743.094 | 6.513.791 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.434.783 | 2.434.783 |
| Totale debiti verso fornitori | 10.177.877 | 9.048.574 |
| 10) debiti verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 110.000 | 3.176 |
| Totale debiti verso imprese collegate | 110.000 | 3.176 |

| | | |
|---|------------|------------|
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 620.933 | 612.792 |
| Totale debiti tributari | 620.933 | 612.792 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 310.361 | 308.187 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 310.361 | 308.187 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.236.048 | 542.591 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 990.680 | 2.250.437 |
| Totale altri debiti | 3.226.078 | 2.793.028 |
| Totale debiti | 41.808.684 | 37.160.684 |
| E) Ratei e risconti | 2.574.007 | 2.261.903 |
| Totale passivo | 78.984.336 | 73.625.074 |

Conto economico consolidato

| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 25.433.371 | 28.818.110 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 161.967 | 3.036.592 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 564.252 | 612.146 |
| altri | 763.734 | 544.557 |
| Totale altri ricavi e proventi | 1.327.986 | 1.156.703 |
| Totale valore della produzione | 26.923.324 | 28.011.405 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 1.725.099 | 4.186.186 |
| 7) per servizi | 13.814.039 | 15.543.763 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 411.405 | 305.199 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 4.050.011 | 3.625.271 |
| b) oneri sociali | 1.123.856 | 976.431 |
| c) trattamento di fine rapporto | 289.178 | 358.540 |
| e) altri costi | 20.513 | 7.726 |
| Totale costi per il personale | 5.483.558 | 4.967.968 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 69.034 | 131.778 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 1.278.633 | 1.240.722 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 18.367 | |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 1.366.034 | 1.372.500 |
| 13) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (88.018) | 20.186 |
| 14) oneri diversi di gestione | 2.416.688 | 3.741.644 |
| Totale costi della produzione | 26.145.805 | 30.137.446 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 1.777.519 | (2.126.041) |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| da imprese collegate | 140.000 | 120.000 |
| altri | 1.390 | 928 |
| Totale proventi da partecipazioni | 141.390 | 120.928 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| di proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 5.926 | 5.002.822 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 5.926 | 5.002.822 |
| Totale altri proventi finanziari | 5.926 | 5.002.822 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 1.813.299 | 881.090 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 1.813.299 | 881.090 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | (14) | (87) |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 + 17 + 17-bis) | (1.665.997) | 4.242.573 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 111.522 | 2.116.532 |
| 20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 74.933 | 85.065 |
| imposte differite e anticipate | 189.389 | 436.835 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 264.322 | 521.900 |
| 21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio | (452.800) | 1.594.632 |
| Risultato di pertinenza del gruppo | (155.040) | 1.593.928 |
| Risultato di pertinenza di terzi | 2.240 | 704 |

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

| Rendiconto finanziario metodo indiretto | 31-12-2023 |
|---|--------------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (152.800) |
| Imposte sul reddito | 264.322 |
| Interessi passivi/(attivi) | 1.807.373 |
| (Dividendi) | (141.390) |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 4.777.505 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | |
| Accantonamenti ai fondi | 889.368 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 1.347.667 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 2.237.035 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 4.014.540 |
| Variazioni del capitale circolante netto | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (579.368) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (418.944) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 1.129.303 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 35.908 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 312.104 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | 172.786 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 651.789 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 4.666.329 |
| Altre rettifiche | |
| Interessi incassati/(pagati) | (1.807.373) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (31.192) |
| Dividendi incassati | 141.390 |
| (Utilizzo dei fondi) | (337.750) |
| Totale altre rettifiche | (2.034.925) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 2.631.404 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | |
| Immobilizzazioni materiali | |
| (Investimenti) | (5.644.859) |
| Disinvestimenti | 351.383 |
| Immobilizzazioni immateriali | |
| (Investimenti) | (273.482) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (5.566.958) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | |
| Mezzi di terzi | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 1.703.572 |
| Accensione finanziamenti | 5.176.000 |
| (Rimborso finanziamenti) | (3.702.222) |
| Mezzi propri | |
| Aumento di capitale a pagamento | 590 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 3.177.940 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 242.386 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | |
| Depositi bancari e postali | 331.095 |
| Danaro e valori in cassa | 41.945 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 373.040 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | |
| Depositi bancari e postali | 551.569 |
| Danaro e valori in cassa | 63.857 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 615.426 |

Il rendiconto finanziario con metodo indiretto è stato inserito nella parte "Informazioni in calce al rendiconto finanziario" in quanto essendo stato il 2022 il primo esercizio nel quale veniva redatto il bilancio consolidato del gruppo non è stato predisposto per il medesimo anno il rendiconto finanziario.

ESSEPIENNE S.R.L.

VIA IRNERIO 10 BOLOGNA (BO)
 Capitale sociale versato 1.000.000,00
 Iscritto alla C.C.I.A.A. DI BOLOGNA
 Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 03355080379
 Partita Iva 03355080379
 N. Rea: n. 283128

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023**PREMESSA**

Il bilancio consolidato, redatto dalla Capogruppo Essepienne S.r.l., è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato e dalla nota integrativa, redatti secondo i criteri previsti dalla vigente normativa ed in conformità ai principi contabili nazionali. Tale documento riflette le risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute dalla Capogruppo e dalle società controllate, rettificata dalle eliminazioni proprie del processo di consolidamento, nonché dalle appostazioni delineate nel seguito di questa nota.

La situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del gruppo sono rappresentati in modo chiaro, veritiero e corretto conformemente alle disposizioni di cui al D.lgs. 127/91 e, qualora necessario, vengono inoltre fornite le indicazioni supplementari richieste dall'art. 29, comma 3 del citato decreto.

La nota integrativa illustra, oltre ai criteri di consolidamento, anche i principi di valutazione seguiti per la redazione del bilancio consolidato, nel rispetto della normativa civilistica in materia; vengono inoltre riportati: gli elenchi delle imprese incluse ed escluse dal consolidamento, il prospetto di raccordo fra patrimonio netto della capogruppo come risultante dal bilancio di esercizio e il patrimonio netto come risultante dal bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato è inoltre corredato da una relazione del Consiglio di Amministrazione della società capogruppo in ordine alla situazione del gruppo e sull'andamento della relativa gestione.

Si precisa che il presente bilancio consolidato viene redatto su base volontaria, non avendo superato i limiti previsti dall'art. 27 del D.lgs. 127/1991.

Trattandosi del secondo anno nel quale viene redatto il bilancio consolidato del Gruppo, il rendiconto finanziario non riporta i dati di confronto con l'esercizio precedente.

Il presente bilancio consolidato è redatto in unità di Euro, se non diversamente riportato.

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il bilancio consolidato include i bilanci delle società del Gruppo Essepienne, ovvero di Essepienne S.r.l. e delle controllate nelle quali la società detiene direttamente o indirettamente più del 50% del capitale o il controllo operativo di fatto in funzione di appositi accordi.

AREA DI CONSOLIDAMENTO

Le società controllate incluse nell'area di consolidamento al 31 Dicembre 2023 sono le seguenti:

| Denominazione | Stato | Valuta | Capitale Sociale | Percentuale di controllo |
|-------------------|--------|--------|------------------|--------------------------|
| | | | | 31/12/2023 |
| Essepienne S.r.l. | Italia | € | 1.000.000 | Capogruppo |
| Felsinee S.r.l. | Italia | € | 1.620.000 | 98,3315% |

| | | | | |
|-----------------------------|--------|---|-----------|-----------|
| Ciemme S.r.l. | Italia | € | 26.000 | 75,0000% |
| Sa.Na. S.r.l. | Italia | € | 100.000 | 95,0000% |
| Tema S.r.l. con socio unico | Italia | € | 1.750.000 | 100,0000% |

I bilanci delle Società del Gruppo utilizzati per il consolidamento integrale sono quelli approvati da parte della assemblea dei soci delle singole società, opportunamente modificati, ove necessario, per uniformarli ai principi contabili omogenei di Gruppo che sono in linea con quelli richiamati dalla legge. Nel caso in cui non siano stati ancora approvati dalle rispettive assemblee al momento della redazione del bilancio consolidato, vengono consolidati i progetti di bilancio predisposti per l'approvazione dei rispettivi Organi Amministrativi.

PRINCIPI DI REDAZIONE

La struttura dello stato patrimoniale, del conto economico e del rendiconto finanziario sono quelle stabilite dal D.lgs. 139/2015, predisposti nel formato xbrl previsto dalla normativa vigente.

Si è ritenuto opportuno omettere le voci precedute da numeri arabi che risultano con contenuto zero. Nello stato patrimoniale sono stati indicati separatamente il patrimonio netto e l'utile di competenza di terzi. Non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di bilancio.

TECNICHE DI CONSOLIDAMENTO

- A. Per i bilanci delle società consolidate viene utilizzato il metodo dell'integrazione globale che consiste nel recepire tutte le poste dell'attivo, del passivo e del conto economico nella loro interezza.
- B. Il valore di carico delle partecipazioni consolidate viene eliminato contro il relativo patrimonio netto al momento del primo consolidamento e le risultanti differenze, se negative, sono state imputate ad una specifica voce del patrimonio netto consolidato denominata "Riserva di consolidamento" ovvero, laddove rappresentative di perdite stimate per gli esercizi successivi, al "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri", iscritto nella voce Fondi rischi ed oneri. Le differenze positive esistenti all'atto del primo consolidamento sono state imputate nel bilancio consolidato, ove possibile, agli elementi dell'attivo delle imprese incluse nel consolidamento, o alla voce dell'attivo "Avviamento" per quelle, pur aventi caratteristiche di utilità pluriennale, che non è stato possibile allocare a specifiche voci dell'attivo. Nel caso in cui, invece, non sia stato attribuito alle stesse valore pluriennale, tali differenze sono state portate in detrazione della riserva di consolidamento.
- C. Le differenze positive allocate, sono ammortizzate secondo le aliquote utilizzate per i beni cui si riferiscono; l'avviamento viene ammortizzato lungo il periodo di prevista utilità futura.
- D. I risultati conseguiti, successivamente al primo consolidamento, sono imputati ad apposita voce del patrimonio netto consolidato denominata "Utili e perdite a nuovo".
- E. Gli eventuali utili e le perdite, non ancora realizzati nei confronti di terzi, derivanti da operazioni fra le società del Gruppo sono eliminati così come le partite che danno origine a debiti e crediti, costi e ricavi.
- F. I dividendi distribuiti dalle Società consolidate all'interno del Gruppo sono stornati.
- G. Le quote di patrimonio netto e di utile di competenza di azionisti terzi delle controllate consolidate sono portate in diminuzione delle quote di Gruppo ed esposte separatamente in apposita posta del patrimonio netto e del conto economico consolidato.
- H. Non risultano società consolidate secondo il metodo del Patrimonio Netto.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile ed ai Principi Contabili Nazionali elaborati dall'O.I.C. In mancanza di tali principi, il punto di riferimento è costituito dai principi contabili internazionali (IFRS/IAS), ove compatibili con le norme di legge.

Nella redazione del bilancio consolidato vengono osservati i postulati generali di chiarezza, veridicità e correttezza; in particolare:

- la valutazione delle voci di bilancio avviene ispirandosi ai criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- si tiene conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- vengono considerati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data di incasso o di pagamento;
- gli elementi eterogenei, ricompresi nelle singole voci, vengono valutati separatamente;
- i principi di valutazione non sono mutati rispetto a quelli utilizzati nel precedente esercizio;
- non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono riportati di seguito.

Sospensione degli ammortamenti

Il Gruppo ha continuato a subire nel corso del 2023 la forte incidenza sul fatturato dei costi delle fonti energetiche causato dal persistere delle tensioni politico-economiche che hanno caratterizzato i mercati a partire dalla seconda metà del 2021 e che, seppure in attenuazione, non hanno ancora consentito una normalizzazione del quadro complessivo o il ritorno ai livelli pre-crisi.

Nella predisposizione dei bilanci delle società del Gruppo al 31/12/2023, ad eccezione della controllata Sa.na S.r.l., è stato quindi deciso di avvalersi nuovamente della facoltà, concessa dall'art. 60 c. 7-bis del DL 104/2020, di sospendere interamente o parzialmente gli ammortamenti dei beni materiale e immateriali per un ammontare complessivo di k€ 2.046.

Conseguentemente, si è deciso di rideterminare la vita utile residua dei beni oggetto di sospensione dell'ammortamento, allungandone il termine per il periodo corrispondente alla sospensione stessa.

Ai soli fini fiscali, ad eccezione della controllata Tema S.r.l., gli ammortamenti non contabilizzati sono stati interamente dedotti extracontabilmente, sempre nel rispetto di quanto stabilito dall'art. 60 c. 7-quinquies del DL 104/2020.

In assenza dell'operazione illustrata, il Gruppo avrebbe conseguito una perdita civilistica di k€ 1.694, derivante dalla sommatoria della perdita maturata pari a k€ 155 a cui occorre sottrarre gli ammortamenti non imputati a conto economico, per k€ 2.046, e aggiungere minori oneri per imposte differite sulla quota degli stessi ammortamenti dedotta extracontabilmente per k€ 507, con un effetto negativo complessivo sul patrimonio netto della società che sarebbe stato di k€ (1.539).

Viceversa, l'effetto sul patrimonio netto di terzi sarebbe stata di k€ (23).

L'applicazione della deroga non ha avuto alcun effetto sulla situazione finanziaria della società, essendo gli ammortamenti un costo non monetario e avendo provveduto alla deduzione extracontabile ai fini fiscali degli stessi.

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto incrementato degli oneri accessori e vengono ammortizzate sistematicamente sulla base dei criteri enunciati nel paragrafo di riferimento, che non considerano, nella loro illustrazione, la sospensione applicata nel presente bilancio.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al costo di acquisto, o di costruzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e rettificati nei casi in cui apposite leggi consentano la rivalutazione delle immobilizzazioni onde adeguarli, anche solo in parte, al mutato potere di acquisto della moneta.

Il valore rivalutato dei beni non eccede il limite del valore effettivamente attribuibile in relazione all'effettiva possibilità economica di utilizzazione nell'impresa o, se superiore, al valore di alienazione degli stessi.

I beni acquistati attraverso contratti di leasing sono contabilizzati secondo il metodo finanziario, come raccomandato dell'OIC 17, il quale prevede l'imputazione del costo storico dei beni nell'attivo, la rilevazione del debito nel passivo e l'imputazione degli oneri finanziari e delle quote di ammortamento nel conto economico.

Le spese di manutenzione e riparazione, aventi carattere ordinario, sono direttamente imputate ai costi della gestione mentre quelle straordinarie, incrementative della vita utile, sono portate ad incremento del valore del relativo bene.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono calcolati in modo sistematico e costante sulla base di aliquote ritenute congrue in relazione alla vita utile economico-tecnica dei relativi cespiti definita come residua possibilità di utilizzazione.

Le aliquote annue di ammortamento (senza considerare la sospensione applicata) sono le seguenti:

- Fabbricati: 3%
- Impianti e macchinari: dal 4% al 15%
- Attrezzature industriali e commerciali: dal 12% al 25%
- Altri beni: dal 10% al 20%

Gli acquisti, effettuati nel corso dell'esercizio, sono ammortizzati con aliquote ridotte al 50% in rapporto alla effettiva possibilità di utilizzo.

Contributi in conto capitale

I contributi ricevuti, per l'acquisto delle immobilizzazioni, sono stati imputati al conto economico tra gli "Altri ricavi e proventi" (voce A.5) e vengono rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni, rappresentative di investimenti duraturi, sono iscritte al costo di acquisizione e svalutate esclusivamente in presenza di perdite durevoli di valore, sulla base del prudente apprezzamento degli amministratori.

Tale valore, per le partecipazioni in società controllate o collegate, è inferiore alla frazione di patrimonio netto della partecipata.

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono generalmente iscritte al minore tra il costo di acquisto o produzione ed il corrispondente valore netto di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Più precisamente:

€
A

- il valore dei semilavorati e dei prodotti in corso di lavorazione è calcolato tenendo conto dello stato di lavorazione raggiunto, in base al costo dei materiali, della manodopera, degli ammortamenti industriali e dei costi indiretti di produzione;
- le merci sono valutate al minore tra il costo di acquisto e il corrispondente valore netto di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

I criteri di valutazione non sono cambiati rispetto al precedente esercizio.

Crediti

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del Codice Civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice Civile, sono irrilevanti (in particolare, scadenza inferiore ai 12 mesi).

Crediti commerciali verso clienti

I crediti verso clienti sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo mediante svalutazione diretta di quelli ritenuti inesigibili e con l'iscrizione di un fondo svalutazione.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

I crediti per fiscalità anticipata sono iscritti secondo i presumibili valori di recupero.

Altri crediti

Sono valutati al presumibile valore di realizzo.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono determinati in modo da imputare all'esercizio la quota di competenza dei costi e dei ricavi comuni a due o più esercizi, secondo il principio della competenza temporale delle relative operazioni.

In particolare, i ratei attivi e passivi si riferiscono a ricavi e costi di competenza dell'esercizio, ma con manifestazione numeraria nell'esercizio successivo; i risconti attivi e passivi sono relativi a costi e ricavi manifestatisi nell'esercizio, ma di competenza degli esercizi futuri.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri raccolgono gli accantonamenti destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio, non era determinato l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria). Ove non è stato possibile individuare la corretta correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono stati iscritti alla voce B12 del conto economico.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti, in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e delle quote destinate alle forme pensionistiche individuali tenute presso gli enti indicati dai singoli dipendenti o presso gli enti previdenziali.

Debiti

I debiti, ai sensi dell'art. 2426 comma 1 numero 8 del Codice Civile, sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato sono irrilevanti (in particolare, scadenza inferiore ai 12 mesi).

Riconoscimento dei costi e dei ricavi

I ricavi delle vendite ed i costi di acquisto di beni sono riconosciuti al momento del trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi alla proprietà, passaggio che generalmente avviene rispettivamente al momento della spedizione o al momento del ricevimento, al netto di resi, sconti, abbuoni e premi; gli altri ricavi e costi (prestazioni di servizi, finanziari, ecc.) vengono rilevati con il criterio della competenza economica.

Sono eliminati i costi ed i ricavi intersocietari tra società del Gruppo, così come gli eventuali dividendi infragruppo.

Contributi in conto esercizio

I contributi in conto esercizio, ottenuti a fronte del sostenimento di costi, sono imputati a conto economico per competenza nel momento in cui si ha la ragionevole certezza del loro realizzo.

Imposte

Le imposte sul reddito sono calcolate sulla base di una previsione dell'onere fiscale dell'esercizio, con riferimento alle normative in vigore e tenuto conto delle esenzioni ed agevolazioni applicabili.

Sono inoltre stanziati imposte differite attive sulle differenze temporanee tra i valori di iscrizione nello stato patrimoniale delle attività e passività ed i relativi valori riconosciuti ai fini fiscali. In particolare, le imposte differite attive sono rilevate quando è probabile che si produrranno in futuro utili imponibili a fronte dei quali utilizzare detto saldo attivo.

Sono eliminate le poste intragruppo generate dall'applicazione del regime di Consolidato Fiscale Nazionale.

Impegni e garanzie

Viene riportata evidenza in apposito paragrafo della presente nota integrativa a cui si rinvia.

COMMENTI ALLA SINGOLE VOCI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| COSTO STORICO | | |
| - Costi di impianto e ampliamento | 141.292 | 126.206 |
| - Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 561.349 | 428.532 |
| - Avviamento | 55.401 | 55.401 |
| - Immobilizzazioni in corso ed acconti | 28.933 | 137.929 |
| - Altre immobilizzazioni immateriali | 1.078.627 | 850.160 |
| Totale (A) | 1.865.602 | 1.598.228 |
| AMMORTAMENTI CUMULATI | | |
| - Costi di impianto e ampliamento | 116.155 | 108.260 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| - Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 190.044 | 162.881 |
| - Avviamento | 34.000 | 34.000 |
| - Altre immobilizzazioni immateriali | 632.187 | 604.320 |
| Totale (B) | 972.386 | 909.461 |
| VALORI NETTI | | |
| - Costi di impianto e ampliamento | 25.137 | 17.946 |
| - Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 371.305 | 265.651 |
| - Avviamento | 21.401 | 21.401 |
| - Immobilizzazioni in corso ed acconti | 28.933 | 137.929 |
| - Altre immobilizzazioni immateriali | 446.440 | 245.840 |
| Totale (A-B) | 893.216 | 688.767 |

COSTI D'IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO

Trattasi di costi di modifiche statutarie, operazioni straordinarie e atti societari ammortizzati in cinque anni (senza considerare la sospensione degli ammortamenti in precedenza illustrata).

CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILARI

Sono costituiti da programmi software standard o sviluppati su specifiche esigenze aziendali, ammortizzati secondo un piano d'ammortamento della durata di tre anni o cinque anni (senza considerare la sospensione operata nel presente esercizio) e dai costi sostenuti per la registrazione del marchio aziendale ammortizzati secondo un piano della durata di 18 anni.

AVVIAMENTO

L'avviamento che tuttora residua in bilancio deriva prevalentemente dall'acquisto di un poliambulatorio. È ammortizzato in 18 anni (senza considerare la sospensione degli ammortamenti in precedenza illustrata).

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI IN CORSO

Sono principalmente costituite da opere di ristrutturazione e implementazione su beni di terzi che saranno ultimate nei prossimi esercizi.

ALTRE

Le altre immobilizzazioni immateriali sono costituite da spese pluriennali e da spese incrementative su beni di terzi, ammortizzate secondo un piano di ammortamento di cinque anni o in base alla durata residua dei rispettivi contratti di locazione (senza considerare la sospensione degli ammortamenti in precedenza illustrata).

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------------|-------------------|
| COSTO STORICO | | |
| - Terreni e fabbricati | 62.882.283 | 57.541.601 |
| - Impianti e macchinario | 24.299.806 | 21.329.465 |
| - Attrezzature industriali e commerciali | 6.857.796 | 6.120.935 |
| - Altre immobilizzazioni materiali | 6.183.759 | 5.052.396 |
| - Immobilizzazioni in corso ed acconti | 196.016 | 4.254.899 |
| Totale (A) | 100.419.660 | 94.299.296 |
| AMMORTAMENTI CUMULATI | | |
| - Terreni e fabbricati | 10.003.328 | 9.404.172 |
| - Impianti e macchinario | 17.607.685 | 16.137.947 |
| - Attrezzature industriali e commerciali | 4.981.467 | 4.897.256 |
| - Altre immobilizzazioni materiali | 4.079.946 | 4.127.530 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Totale (B) | 36.672.426 | 34.566.905 |
| VALORI NETTI | | |
| - Terreni e fabbricati | 52.878.955 | 48.137.429 |
| - Impianti e macchinario | 6.692.121 | 5.191.518 |
| - Attrezzature industriali e commerciali | 1.876.329 | 1.223.679 |
| - Altre immobilizzazioni materiali | 2.103.813 | 924.866 |
| - Immobilizzazioni in corso ed acconti | 196.016 | 4.254.899 |
| Totale (A-B) | 63.747.234 | 59.732.391 |

Le immobilizzazioni materiali in corso e acconti rappresentano le spese sostenute nell'esercizio 2022 e 2023 relative a lavori di ristrutturazione ed acquisto di macchinari diagnostici per l'ampliamento della gamma e ammodernamento dei servizi offerti dalla società.

Rivalutazione delle immobilizzazioni materiali

Ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 10 della Legge 19/03/1983 n.72 e successive modificazioni ed integrazioni vengono indicati, di seguito, i beni tuttora in patrimonio per i quali sono state eseguite le rivalutazioni monetarie, indicando gli importi delle rivalutazioni stesse (importi in €000):

| Descrizione | Rivalutazio ne L. 413/91 | Rivalutazione L. 186/2008 | Rivalutazione D.L. 104/2020 | Totale |
|----------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------|
| Terreni e fabbricati | 339 | 408 | 19.914 | 20.661 |
| Altri beni | 7 | - | - | 7 |
| Totale | 346 | 408 | 19.914 | 20.668 |

Impairment test

In base al n. 3 bis dell'art. 2427 del Codice Civile ed all'OIC 9 viene data informazione in merito alla misura e alle motivazioni delle riduzioni durevoli di valore applicate alle immobilizzazioni materiali e immateriali.

Oltre alle sistematiche riduzioni di valore costituite dall'ammortamento, ogni immobilizzazione deve essere soggetta ad un periodico riesame al fine di determinare se il suo valore di bilancio ha subito una perdita durevole di valore. Ove ciò si verifichi, tale ulteriore riduzione sarà riflessa nel bilancio attraverso una svalutazione ed una aggiornata stima della vita utile residua con conseguente effetto, negli esercizi successivi, sul suo ammortamento.

La determinazione dell'eventuale riduzione durevole del loro valore (impairment test) avviene facendo riferimento alla capacità delle immobilizzazioni stesse di concorrere alla futura produzione dei risultati economici (valore d'uso) alla loro prevedibile vita utile e, ove applicabile e determinabile, al loro valore di mercato (valore di realizzo).

Si precisa, a tal proposito, che non si è reso necessario operare riduzioni di valore relativamente alle immobilizzazioni.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

PARTECIPAZIONI

| Descrizione | 31/12/2023 |
|-------------------------------------|----------------|
| Partecipazioni in imprese collegate | 60.567 |
| Partecipazioni in altre imprese | 94.001 |
| Totale | 154.568 |

Partecipazioni in imprese collegate

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice Fiscale | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|---------------|-------------------------------------|----------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| VALET S.R.L. | BOLOGNA | 02107230373 | 13.000 | 377.162 | 2.258.977 | 5.200 | 40,00% | 60.567 |

I dati sopra riportati si riferiscono al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2022 e approvato dall'assemblee dei soci nel corso del 2023.

Partecipazioni in altre imprese

Trattasi della quota di partecipazione nell'istituto di credito Emilbanca per k€ 91 e in alcuni consorzi e associazioni di categoria per k€ 3.

RIMANENZE

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------------|------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 65.748 | 18.535 |
| Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 3.551.914 | 3.035.174 |
| Prodotti finiti e merci | 128.333 | 112.918 |
| Totale | 3.745.995 | 3.166.627 |

In particolare, le rimanenze di prodotti in corso di lavorazione e semilavorati comprendono i costi sostenuti dalla controllata Tema S.r.l. per l'acquisto dell'Hotel Castanea di Porretta e delle Terme Alte, Terme Vecchie e Puzzole e dai relativi costi già sostenuti per la ristrutturazione in corso, pari a complessivi € 3.135.524, e i costi di ristrutturazione dell'immobile di proprietà della Capogruppo in corso di frazionamento e ristrutturazione destinato alla vendita, per € 415.733.

CREDITI**Crediti commerciali**

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Crediti commerciali verso clienti | 3.238.202 | 2.809.459 |
| Fondo svalutazione crediti | (73.841) | (64.042) |
| Totale | 3.164.361 | 2.745.417 |

I crediti verso clienti sono costituiti interamente da crediti verso soggetti situati sul territorio nazionale.

Altri crediti

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Crediti tributari | 1.308.410 | 1.985.099 |
| Imposte anticipate | 4.448.330 | 4.038.194 |
| Crediti vs altri | 497.576 | 295.842 |
| Totale | 6.254.316 | 6.441.188 |

I crediti tributari sono così composti:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------------|------------------|
| IRES | 183.373 | 181.669 |
| IRAP | 7.967 | 12.250 |
| Crediti d'imposta beni strumentali, Industria 4.0, Bonus energia e altri | 873.171 | 1.703.248 |
| IVA | 226.740 | 83.217 |
| Altri | 17.159 | 4.715 |
| Totale crediti tributari | 1.308.410 | 1.985.099 |

Imposte anticipate

Sono state rilevate a fronte di costi di competenza dell'esercizio che saranno fiscalmente riconosciuti negli esercizi futuri e delle perdite fiscali conseguite nell'esercizio, per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo relativo alle imposte nel conto economico della presente nota integrativa.

Gli altri crediti sono così composti:

| Altri crediti | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Depositi cauzionali | 31.270 | 22.261 |
| Crediti verso dipendenti | - | 833 |
| Contributi GSE | 5.655 | 2.094 |
| Anticipi fornitori | 280.989 | 182.458 |
| Rimborso danni | 49.015 | 33.815 |
| Enti di formazione | - | 13.817 |
| Altri crediti | 130.647 | 40.564 |
| Totale altri crediti | 497.576 | 295.842 |

Non si segnalano posizioni creditorie aventi durata residua superiore ai cinque anni.

DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Depositi bancari e postali | 551.569 | 331.095 |
| Denaro e valori in cassa | 63.857 | 41.945 |
| Totale | 615.426 | 373.040 |

RATEI E RISCONTI ATTIVI

| Ratei e risconti attivi | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Ratei | 23.117 | 19.335 |
| Risconti | 386.103 | 425.793 |
| Totale Ratei e risconti attivi | 409.220 | 445.128 |

I ratei attivi sono interamente costituiti di contributo sull'impianto fotovoltaico di competenza dell'esercizio che sarà incassato nel corso del 2023.

Si riporta di seguito il dettaglio dei risconti attivi.

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------|------------|------------|
| Assicurazioni | 52.786 | 92.566 |
| Manutenzioni e assistenza | 25.721 | 23.797 |

| | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Pubblicità | 30.524 | 27.235 |
| Utenze | 10.513 | 20.922 |
| Oneri bancari | 112.834 | 69.409 |
| Imposta di registro | 56.944 | 58.027 |
| Anticipazioni culturali | 40.458 | 77.968 |
| Altri | 56.323 | 55.869 |
| Totale Ratei e risconti attivi | 386.103 | 425.793 |

Non si segnalano ratei o risconti attivi aventi durata residua superiore a cinque anni.

PATRIMONIO NETTO

Al 31/12/2023 il capitale sociale ammonta ad € 1.000.000,00, interamente versato.

PROSPETTO DI RACCORDO CON IL PATRIMONIO NETTO E L'UTILE D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023 DELLA CAPOGRUPPO ESSEPIENNE S.R.L.

| €000 | Risultato di esercizio | Patrimonio netto |
|---|------------------------|------------------|
| - Essepienne S.r.l. - Bilancio civilistico | 12 | 20.600 |
| - Contabilizzazione dei patrimoni netti e dei risultati delle partecipazioni consolidate in sostituzione del valore di carico nel bilancio della Capogruppo, al netto dei dividendi infragruppo | (630) | 13.683 |
| - Contabilizzazione leasing secondo il metodo finanziario | 30 | (34) |
| - Allineamento principi contabili controllante (costo ammortizzato) | (271) | 575 |
| - Storno operazioni straordinarie infragruppo (scissione) | 63 | (1.333) |
| - Imputazione a costo economico differenza da annullamento Tema S.r.l. | - | (1.181) |
| - Storno f.do rischi perdita controllata Tema S.r.l. | 640 | - |
| - Altri minori | 3 | - |
| - Patrimonio netto e risultato attribuito a terzi | (2) | (916) |
| Bilancio consolidato di Gruppo | (155) | 31.394 |

PATRIMONIO NETTO DI TERZI

La posta è originata dall'attribuzione ai soci di minoranza della quota parte del patrimonio netto e dei risultati netti derivanti dal consolidamento integrale dei bilanci delle seguenti società:

| Società €000 | 31/12/2023 | | |
|-----------------|--------------------|-----------------------|--------------|
| | Utile (Perdita) | Capitale e Riserve | Totale |
| Felsinee S.r.l. | (1,7) | 204 | 202,3 |
| Ciemme S.r.l. | 3,0 | 707 | 710,0 |
| Sa.Na. S.r.l. | 0,9 | 5 | 5,9 |
| Totale | 2,2 | 916 | 918,2 |

FONDI PER RISCHI ED ONERI

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------------|------------------|----------------|
| Fondo imposte differite | 844.417 | 244.667 |
| Altri fondi | 206.398 | 206.398 |
| 31.12.2023 | 1.050.815 | 451.065 |

FONDO IMPOSTE DIFFERITE

È relativo all'accantonamento delle imposte differite relative alla deduzione fiscale degli ammortamenti non imputati a conto economico, secondo quanto previsto dall'art. 60 c. 7-quinquies D.L. 104/2020 per k€ 806 e alla contabilizzazione dei contratti di leasing secondo il metodo finanziario, secondo quanto previsto dall'OIC 17, per k€ 38.

Per maggiori dettagli si rinvia al paragrafo relativo alle differenze temporanee imponibili.

ALTRI FONDI

Sono così costituiti:

FONDO REINTEGRO VALORE BENI DI TERZI

Il fondo, pari a k€ 66, è relativo agli ammortamenti effettuati sul valore dei beni materiali oggetto di contratto di affitto di azienda.

FONDO ONERI DI BONIFICA

Trattasi dell'accantonamento per k€ 140 effettuato a fronte di potenziali oneri di ripristino e bonifica dei terreni di proprietà sociale.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------|------------|
| Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato | 1.394.496 | 1.442.628 |

Il fondo trattamento fine rapporto evidenzia le competenze maturate a favore dei dipendenti in organico alla data di chiusura dell'esercizio, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro applicabili, al netto di eventuali anticipazioni concesse e delle quote versate, secondo quanto disposto dalla legge, alle forme pensionistiche individuali tenute presso gli enti indicati dai singoli dipendenti o presso gli enti previdenziali

Il numero dei dipendenti, in forza nel corso dell'anno è stato il seguente:

| | 31/12/2023 |
|---------------|------------|
| - Quadri | 1 |
| - Impiegati | 86 |
| - Operai | 67 |
| - Altri | 22 |
| Totale | 153 |

DEBITI**DEBITI FINANZIARI**

Si fornisce dettaglio della composizione della Posizione Finanziaria Netta.

| €000 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Scoperti e linee a breve | 7.659 | 6.100 |
| Finanziamenti a medio lungo | 17.731 | 15.773 |
| Totale debiti verso banche | 25.390 | 21.873 |
| Debiti verso altri finanziatori | 1.529 | 2.008 |
| (meno) Disponibilità liquide | (615) | (373) |
| Posizione Finanziaria Netta | 26.304 | 23.508 |

Alla voce "Debiti verso altri finanziatori" risultano iscritti prevalentemente le quote residue di capitale dei contratti di leasing contabilizzati secondo il metodo finanziario. L'importo è pari al valore nominale in linea di capitale mentre gli interessi dovuti a fine esercizio sono contabilizzati per competenza.

I dettagli riferiti alla Posizione Finanziaria Netta vengono riepilogati nella tabella che segue:

| €000 | Società | Saldo al 31/12/2023 | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Garanzie reali | Note |
|---|--|------------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|------|
| Scoperti e linee a breve | | | | | | | |
| | Essepienne S.r.l. | 4.528 | 4.528 | - | - | 997 | (1) |
| | Felsinee S.r.l. | 1.553 | 1.553 | - | - | - | |
| | Ciemme S.r.l. | 866 | 866 | - | - | - | |
| | Tema S.r.l. con socio unico | 502 | 502 | - | - | 445 | (2) |
| | Sa.na S.r.l. | 210 | 210 | - | - | - | |
| | Totale scoperti e linee a breve | 7.659 | 7.659 | | | 1.442 | |
| Finanziamenti di durata > 12 mesi | | | | | | | |
| | Essepienne S.r.l. | 8.961 | 1.359 | 4.667 | 2.935 | 6.008 | (3) |
| | Felsinee S.r.l. | 4.251 | 836 | 2.806 | 609 | 2.235 | (1) |
| | Ciemme S.r.l. | 4.124 | 473 | 1.855 | 1.796 | 3.423 | (1) |
| | Tema S.r.l. con socio unico | - | - | - | - | - | |
| | Sa.na S.r.l. | 395 | 145 | 250 | - | - | |
| | Totale Finanziamenti di durata > 12 mesi | 17.731 | 2.813 | 9.578 | 5.340 | 11.666 | |
| DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI | | | | | | | |
| | Essepienne S.r.l. | 192 | 112 | 80 | - | - | |
| | Felsinee S.r.l. | - | - | - | - | - | |
| | Ciemme S.r.l. | 1.336 | 370 | 966 | - | - | |
| | Tema S.r.l. con socio unico | - | - | - | - | - | |
| | Sa.na S.r.l. | - | - | - | - | - | |
| | Totale debiti verso altri finanziatori | 1.528 | 482 | 1.046 | - | - | |

Note:

- (1) Debito garantito da ipoteca su immobili di proprietà
- (2) Debito garantito da pegno su somme depositate in conto corrente
- (3) Debito garantito da ipoteca su immobili di proprietà per k€ 5.588 e da privilegio speciale su impianti per k€ 420.

DEBITI COMMERCIALI

| Descrizione | 31/12/2023 | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Garanzie reali | Note |
|--------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------|
| Debiti commerciali | 10.177.877 | 7.743.094 | 2.434.783 | 3.000.000 | (1) |
| Acconti | 314.840 | 314.840 | - | - | |
| Totale | 10.492.717 | 8.057.934 | 2.434.783 | 3.000.000 | |

Note:

- (1) Debito garantito da ipoteca su immobili di proprietà

Suddivisione dei debiti commerciali per area geografica:

| | 31/12/2023 |
|---------------|-------------------|
| Italia | 10.487.155 |
| Europa | 5.562 |
| Totale | 10.492.717 |

DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

Si tratta di un finanziamento infruttifero erogato dalla collegata Valet S.r.l. in favore della Capogruppo.

ALTRI DEBITI

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------------|------------------|
| Debiti tributari | 620.933 | 612.792 |
| Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | 310.361 | 308.187 |
| Altri debiti | 3.226.078 | 2.793.028 |
| Totale | 4.157.372 | 3.714.007 |

| Descrizione | 31/12/2023 | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Debiti tributari | 620.933 | 620.933 | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | 310.361 | 310.361 | - |
| Altri debiti | 3.226.078 | 2.236.048 | 990.030 |
| Totale | 4.157.372 | 3.167.342 | 990.030 |

Si fornisce dettaglio della voce "Debiti tributari":

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|----------------|
| Imposta sostitutiva rivalutazione ex DL 104/2020 | - | 42.858 |
| Erario c/ imposta sostitutiva riv. TFR | 607 | 8.004 |
| IMU | 265.078 | 173.099 |
| Imposta di bollo | 6.961 | 36.126 |
| Ritenuta di acconto | 245.279 | 191.558 |
| IRES | - | 40.523 |
| IRAP | 50.445 | 20.002 |
| IVA | 11.664 | - |
| TARI | 20.248 | - |
| Debito per imposte registro, ipotecarie e catastali | - | 99.658 |
| Altri | 20.651 | 964 |
| Totale | 620.933 | 612.792 |

Si fornisce dettaglio della voce "Altri debiti":

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------------|------------------|
| Debiti verso dipendenti | 338.128 | 318.504 |
| Cauzioni | 496.821 | 198.190 |
| Debiti verso AULSS 3 | 1.933.507 | 1.933.507 |
| Anticipi | 53.898 | 297.167 |
| Debito per dilazione acquisto quote Valverde S.r.l. | 246.141 | - |
| Debito vs INAIL per locazioni | 73.394 | - |
| Altri | 84.189 | 45.659 |
| Totale | 3.226.078 | 2.793.028 |

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Si fornisce il dettaglio:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------------|------------------|
| Ratei passivi: | | |
| - Oneri differiti dipendenti | 400.595 | 406.230 |
| - Interessi mutui e finanziamenti | 620.150 | 308.951 |
| - Interessi passivi costo ammortizzato | 420.970 | 202.556 |
| - Altri | 77.842 | 16.901 |
| Totale | 1.519.557 | 934.638 |
| Risconti passivi: | | |
| - Crediti d'imposta | 980.743 | 1.237.239 |
| - Prestazioni | 12.330 | 55.006 |
| - Locazioni | 5.446 | 5.174 |
| - Altri | 55.931 | 29.846 |
| Totale | 1.054.450 | 1.327.265 |
| Totale ratei e risconti passivi | 2.574.007 | 2.261.903 |

I ratei e risconti passivi aventi durata residua superiore a cinque anni ammontano a k€ 23.

CONTO ECONOMICO**RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI**

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------|------------|------------|
| <i>Totale</i> | 25.433.371 | 23.818.110 |

Il fatturato è stato conseguito interamente in Italia.

Per maggiori dettagli relativamente all'andamento del Gruppo rinviamo a quanto illustrato nella Relazione sulla gestione.

ALTRI RICAVI E PROVENTI

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------|------------|------------|
| <i>Totale</i> | 1.327.986 | 1.156.703 |

Si fornisce dettaglio:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Contributi in conto esercizio: | | |
| - Credito imposta energia | 163.413 | 483.624 |
| - Contributo Regione Emilia Romagna | 63.855 | 49.872 |
| - Contributo formazione | 20.590 | 38.601 |
| - Contributo fondo perduto alluvione | 197.385 | - |
| - Contributi AGREA | - | 24.472 |
| - Altri contributi a fondo perduto | 119.009 | 15.577 |
| Totale | 564.252 | 612.146 |
| Altri ricavi e proventi: | | |
| - Contributi in c/capitale | 264.427 | 79.039 |
| - Rimborsi spese | 180.877 | 134.192 |
| - Contributo fotovoltaico | 91.663 | 105.223 |
| - Sopravvenienze attive | 87.594 | 101.954 |
| - Proventi immobiliari | 16.392 | 12.629 |
| - Plusvalenze | 1.533 | 5.797 |
| - Altri | 121.248 | 105.723 |
| Totale | 763.734 | 544.557 |
| Totale altri ricavi e proventi | 1.327.986 | 1.156.703 |

COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------|------------|------------|
| <i>Totale</i> | 1.725.099 | 4.186.186 |

COSTI PER SERVIZI

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------|------------|------------|
| <i>Totale</i> | 13.814.039 | 15.543.763 |

La voce include i costi per compensi professionali inerenti l'attività del Gruppo, pari a k€ 5.847, i costi per le risorse energetiche (gas ed energia elettrica) pari a complessivi k€ 2.417, compensi Consigli di

Amministrazione ed organi di controllo, assicurazioni, manutenzioni, costi dei servizi intragruppo, consulenze, oneri bancari, servizi di logistica e vigilanza, spese viaggi ed altre minori.

PROVENTI FINANZIARI

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------|------------|------------|
| <i>Totale</i> | 147.316 | 5.123.750 |

Si fornisce dettaglio:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|------------------|
| Proventi da partecipazione in imprese collegate | 140.000 | 120.000 |
| Proventi da partecipazione in altre imprese | 1.390 | 928 |
| Sopravvenienza attiva da rinuncia finanziamenti | - | 4.335.981 |
| Proventi finanziari da contabilizzazione costo ammortizzato | - | 666.217 |
| Interessi attivi bancari, commerciali e altri | 5.926 | 624 |
| Totale | 147.316 | 5.123.750 |

I proventi da partecipazione in imprese collegate afferiscono ai dividendi corrisposti dalla collegata Valet S.r.l. nel corso del 2023.

INTERESSI PASSIVI E ONERI FINANZIARI

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------|------------|------------|
| <i>Totale</i> | 1.813.299 | 881.090 |

Si fornisce dettaglio:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------------|------------------|----------------|
| Interessi su debiti verso banche | 608.111 | 302.403 |
| Interessi su mutui e finanziamenti | 941.688 | 346.234 |
| Interessi su costo ammortizzato | 218.414 | 202.556 |
| Commissioni factoring | 20.228 | 11.830 |
| Altri | 24.858 | 18.067 |
| Totale | 1.813.299 | 881.090 |

IMPOSTE CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Imposte correnti | 74.933 | 85.065 |
| Imposte anticipate | (474.604) | (627.609) |
| Utilizzo imposte anticipate | 5.741 | 850.949 |
| Imposte differite | 658.692 | 213.495 |
| Utilizzo imposte differite | (440) | - |
| Totale | 264.322 | 521.900 |

RILEVAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE ED EFFETTI CONSEGUENTI

| | IRES | IRAP |
|---|--------------|------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | (18.534.708) | - |

| | | |
|---|--------------|-----------|
| Totale differenze temporanee Imponibili | 3.026.583 | 3.026.583 |
| Differenze temporanee nette | (15.508.125) | 3.026.583 |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) | (3.721.950) | 118.037 |

DETTAGLIO DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE DEDUCIBILI

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES |
|---|-----------------------------------|---------------|----------------------|
| Perdite fiscali | 18.130.180 | 24,00% | 4.351.243 |
| Accantonamento perdite su crediti | 10.875 | 24,00% | 2.610 |
| Interessi su costo ammortizzato | 245.245 | 24,00% | 58.859 |
| Differenze contabilizzazione leasing OIC 17 | 148.408 | 24,00% | |
| | | | 35.618 |
| Totale | 18.534.708 | | 4.448.330 |

DETTAGLIO DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE IMPONIBILI

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|---|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Ammortamenti sospesi dedotti fiscalmente | 2.888.834 | 24,00% | 693.320 | 3,90% | 112.665 |
| Differenze contabilizzazione leasing OIC 17 | 137.749 | 24,00% | 33.060 | 3,90% | 5.372 |
| Totale | 3.026.583 | | 726.380 | | 118.037 |

INFORMATIVA SULLE PERDITE FISCALI

| | Esercizio corrente | | |
|--|--------------------|------------------|-----------------------------|
| | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate |
| Perdite fiscali | | | |
| dell'esercizio | 1.977.516 | | |
| di esercizi precedenti | 16.152.664 | | |
| Totale perdite fiscali | 18.130.180 | | |
| Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza | 18.130.180 | 24,00% | 4.351.243 |

ALTRE INFORMAZIONI

A completamento delle notizie richieste dall'articolo 38 del D.Lgs. 127/1991 e dalle altre norme contenute nel Codice Civile, vengono fornite qui di seguito le seguenti ulteriori informazioni.

COMPENSI CORRISPOSTI AD AMMINISTRATORI, SINDACI E REVISORI

Nel corso dell'esercizio sono stati spesi, per competenza, i seguenti compensi ad Amministratori ed organi di controllo del Gruppo:

| | 31/12/2023 |
|------------------|----------------|
| Amministratori | 155.858 |
| Sindaci/Revisori | 39.000 |
| Totale | 194.858 |

IMPEGNI, GARANZIE PRESTATE E PASSIVITÀ POTENZIALI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Il seguente prospetto riporta l'importo complessivo degli impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

| | Importo |
|----------------|----------------|
| Impegni | 1.823.067 |
| Garanzie | 28.946.609 |
| - di cui reali | 23.179.379 |

INFORMAZIONI SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Le operazioni con parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato; pertanto, non è necessario fornire alcuna informativa.

CONTRIBUTI RICEVUTI DA AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE NAZIONALI O DA SOGGETTI NAZIONALI A QUESTE EQUIPARATI

Ai sensi e per gli effetti della Legge 124 del 4 agosto 2017 "Legge annuale per il mercato e la concorrenza" in relazione al ricevimento di aiuti da parte dello Stato di cui le aziende del Gruppo hanno beneficiato nel corso dell'esercizio, si rimanda a quanto riportato nei bilanci delle singole società e a quanto indicato nel Registro nazionale degli aiuti di Stato.

INFORMAZIONI SUI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Con riferimento alle informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si precisa che successivamente alla chiusura dell'esercizio, non si sono verificati, nei primi mesi del 2024, eventi significativi tali da modificare il quadro generale che emerge da quanto rappresentato nel bilancio 2023.

Per quanto riguarda l'analisi della gestione e l'informativa relativa alla sua prevedibile evoluzione, si rinvia agli appositi paragrafi della Relazione degli amministratori sulla situazione della società e sull'andamento della gestione, che accompagna il presente bilancio consolidato di esercizio chiuso al 31/12/2023.

Bologna (Bo), 29 Maggio 2024

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Federico Monti)

ESSEPIENNE S.R.L.

VIA IRNERIO 10 BOLOGNA (BO)
Capitale sociale versato 1.000.000,00
Iscritto alla C.C.I.A.A. DI BOLOGNA
Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 03355080379
Partita Iva 03355080379
N. Rea: n. 283128

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA SITUAZIONE DEL GRUPPO E SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE RELATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2023

Signori Soci,

la presente relazione sull'andamento della gestione, redatta secondo i disposti del Decreto Legislativo 18 agosto 2015 n. 139 in attuazione della direttiva 2013/34/UE ed in conformità ai principi contabili nazionali emanati dall'OIC, viene presentata a commento delle risultanze del bilancio consolidato del Gruppo Essepienne.

Con la presente relazione diamo informazione in merito alla gestione del Gruppo, sia con riferimento all'esercizio appena chiuso, sia sulle prospettive future; per quanto concerne informazioni e chiarimenti, in merito alle singole poste di bilancio, si fa esplicito rinvio alla Nota Integrativa del Bilancio Consolidato.

Laddove non espressamente esplicitato i dati vengono presentati in migliaia di Euro.

CONTESTO ECONOMICO DI RIFERIMENTO**Congiuntura economica**

Dopo un anno contraddistinto dall'incertezza, la fine del 2023 è stata caratterizzata da un ulteriore indebolimento dell'attività economica mondiale. La produzione manifatturiera ha continuato a ristagnare e la dinamica dei servizi ha perso vivacità. Gli Stati Uniti, dopo l'espansione dei consumi riscontrata nel terzo trimestre, hanno evidenziato segnali di rallentamento dell'attività; in Cina, il protrarsi della crisi del settore immobiliare, nonostante le misure di contrasto poste in essere, sta frenando la crescita, che rimane ben al di sotto del periodo pre-pandemico.

La debolezza della domanda di beni e la stretta monetaria a livello globale hanno prodotto una riduzione degli scambi internazionali che hanno registrato una dinamica modesta. Nell'ultimo trimestre dell'anno i prezzi del petrolio e del gas naturale sono diminuiti, rimanendo contenuti nonostante gli attacchi al traffico navale nel Mar Rosso; il PIL si è contratto anche in Giappone, a seguito di una riduzione degli investimenti, e in misura inferiore nel Regno Unito, dopo l'accelerazione nei primi due trimestri dell'anno.

Il PIL dell'area Euro nei mesi estivi è sceso dello 0,1 per cento rispetto al trimestre precedente; la stagnazione degli investimenti e l'apporto negativo della variazione delle scorte è risultata infatti superiore all'espansione dei consumi delle famiglie. La domanda estera netta non ha fornito alcun contributo, come effetto di una flessione sia delle importazioni che delle esportazioni. Il valore aggiunto è diminuito sia nell'industria che nelle costruzioni, anche se in misura meno marcata; è lievemente cresciuto nei servizi. La dinamica del PIL è stata sostanzialmente nulla in tutti i principali paesi tranne che in Spagna, dove ha continuato ad aumentare sospinta dall'espansione dei consumi.

Anche gli indici dei responsabili degli acquisti (purchasing managers' indices, PMI) delle imprese manifatturiere nelle principali economie avanzate, nel quarto trimestre sono rimasti sotto la soglia di espansione, mentre nei servizi l'attività si è mantenuta debole dopo il picco raggiunto in primavera.

Dopo la fine dell'estate, l'inflazione al consumo si è ridotta sia negli Stati Uniti che nel Regno Unito, in prevalenza a causa della significativa riduzione dei prezzi energetici; in Giappone l'incremento delle retribuzioni ha contribuito a sostenere i prezzi al consumo ma l'inflazione di fondo rimane contenuta rispetto al contesto internazionale (2,7 per cento in novembre 2023).

In dicembre, la Federal Reserve e la Bank of England hanno lasciato invariati i tassi di riferimento per la terza riunione consecutiva; entrambe le banche centrali hanno tuttavia reso noto che la politica monetaria rimarrà restrittiva finché l'inflazione non sarà tornata su livelli compatibili con gli obiettivi. Anche la Banca del Giappone, dopo avere nuovamente allentato in ottobre i criteri di controllo della curva dei rendimenti, a dicembre ha lasciato invariato il tasso ufficiale, mentre in Cina, soprattutto a causa del perdurare della crisi del settore immobiliare e di un ristagno dei prezzi al consumo e alla produzione, la Banca centrale ha mantenuto un orientamento espansivo e il governo ha rafforzato le politiche di stimolo fiscale.

Previsioni per il 2024

Economia internazionale

Il riscontro dei più recenti dati congiunturali, che rileva la riduzione dei prezzi delle materie prime energetiche sui mercati internazionali, evidenzia la possibilità che la spinta inflattiva per il 2024 possa essere più contenuta rispetto a quanto ipotizzato a dicembre. Nella seconda metà dell'anno, l'inflazione potrebbe inoltre risentire di un andamento meno favorevole della domanda aggregata.

Le stime prefigurano un'espansione del commercio mondiale dello 0,6 per cento per il 2023 (dal 5,4 del 2022) e una ripresa nel 2024 al 2,4 per cento, sostanzialmente in linea con il tasso di crescita previsto del PIL globale ma al di sotto di quanto osservato nel periodo pre-covid. L'elevato costo del denaro e dei finanziamenti potrebbero continuare ad incidere sulla domanda globale di beni di investimento e durevoli, provocando il possibile peggioramento della fiducia dei consumatori; ulteriori rischi di rallentamento economico e recrudescenza dell'inflazione potrebbero inoltre derivare, in particolare, dagli attacchi al traffico navale nel Mar Rosso o da aumenti nei prezzi dell'energia causati da un'evoluzione sfavorevole della guerra in Medio Oriente e della tensione geopolitica a livello globale. In base alle stime pubblicate a novembre dall'OCSE, nel 2024 il PIL mondiale rallenterebbe al 2,7 per cento, dal 2,9 previsto per il 2023.

Eurozona ed economia europea

Gli indicatori economici più recenti confermano, per il quarto trimestre 2023, un livello di PIL nell'area Euro pressoché invariato rispetto al periodo precedente. L'analisi congiunturale, sulla base dei dati disponibili fino a novembre e degli indicatori PMI, evidenziano come la crescita molto contenuta dell'attività nei servizi non risulti sufficiente a contrastare la debolezza della manifattura, confermata nel quarto trimestre dell'anno; anche il settore delle costruzioni resta debole, risentendo della rigidità delle condizioni di finanziamento.

Le attuali proiezioni degli esperti dell'Eurosistema, pubblicate in dicembre, prevedono un'accelerazione del prodotto dell'area Euro allo 0,8 per cento nel 2024 (rispetto allo 0,6 previsto per il 2023) e all'1,5 per il biennio 2025-26. Rispetto alle precedenti, risalenti al mese di settembre, le stime sono comunque state riviste al ribasso di un decimo di punto percentuale per il 2023 e di 2 decimi per il 2024, in particolare a causa del confermato indebolimento del ciclo economico internazionale e delle condizioni di finanziamento più restrittive sia per le famiglie che per le imprese.

Gli incrementi dei tassi di interesse, varati nel corso del 2023, continueranno ad avere un impatto significativo sull'economia; la restrizione delle condizioni di finanziamento stanno frenando la domanda contribuendo al calo dell'inflazione. Allo stato attuale, le autorità monetarie ritengono che i tassi si collochino su livelli che, mantenuti per il periodo necessario, forniranno un contributo effettivo per il ritorno dell'inflazione al livello obiettivo.

In seguito alla pubblicazione dei dati sull'inflazione di fine novembre, le attese di riduzione dei tassi di riferimento si sono comunque accentuate. Le stime di riduzione variano dalla previsione di un primo taglio di 25 punti base atteso per aprile e una riduzione complessiva di circa 150 punti base entro la fine del 2024, ad

un'ipotesi invece, meno ottimistica, di un primo taglio a luglio e una riduzione del tasso sui depositi presso la banca centrale, entro la fine dell'anno, di 75 punti base, al 3,25 per cento.

Le valutazioni e le decisioni sui tassi di interesse saranno comunque sempre basate e adattate in funzione dei dati progressivamente raccolti sull'andamento economico e sulla valutazione circa le prospettive di inflazione, la dinamica dell'inflazione di fondo e l'intensità della trasmissione della politica monetaria.

Secondo le stime dell'Eurosistema la disinflazione, rilevatasi da dicembre 2023 con la diminuzione della componente di fondo per il quinto mese consecutivo, proseguirà anche nel 2024; negli ultimi mesi il calo si è infatti esteso anche alle voci i cui prezzi avevano cominciato a crescere con più ritardo. Anche il comparto alimentare ha registrato una sostanziale diminuzione della spinta inflattiva, in particolare a causa della flessione della componente trasformata, che ha più che compensato i rincari stagionali dei prodotti freschi.

I segnali di debolezza riguardano pertanto un po' tutte le componenti della domanda; la fiducia dei consumatori è in diminuzione, a causa di attese più negative sulla situazione economica generale. Nonostante la crescita dell'occupazione nel complesso dell'area Euro sia stata positiva nel terzo trimestre e il tasso di disoccupazione sia rimasto stabile, gli indicatori prospettici più recenti si sono indeboliti nella seconda parte dell'anno. L'indice PMI relativo agli ordini dall'estero si è attestato sotto la soglia di espansione, prefigurando una dinamica delle esportazioni ancora negativa.

In tale contesto, dagli studi della Commissione europea nel quarto trimestre, gli aumenti medi che le imprese manifatturiere e del commercio prevedono di apportare ai propri listini nei tre mesi successivi si sono attenuati, mentre sono cresciuti nei settori delle costruzioni e dei servizi.

Economia italiana

Dopo la lieve espansione del Prodotto Interno Lordo nel terzo trimestre, caratterizzato da aumento dei consumi delle famiglie, sostenuti anche dalla creazione di posti di lavoro, che ha superato di circa un punto percentuale il livello pre-pandemico, e l'alta volatilità osservata nella prima parte dell'anno, nel quarto trimestre il PIL ha ristagnato; in particolare, l'attività manifatturiera è tornata a diminuire, in parte anche a causa delle difficoltà dei principali partner commerciali, come ad es. la Germania, e per le difficoltà delle produzioni industriali a maggiore intensità energetica, che risentono di prezzi dell'elettricità e del gas, ancora elevati nel confronto storico. Ha inoltre inciso sulla frenata del PIL anche la riduzione delle scorte, di portata straordinaria e presumibilmente legata alle deboli prospettive della domanda.

Occorre tuttavia segnalare, dal lato dell'offerta, l'incremento del valore aggiunto in tutti i comparti ad eccezione dell'agricoltura; l'espansione è stata più accentuata nelle costruzioni, che hanno in parte recuperato la forte flessione del secondo trimestre, e nei servizi mentre è stata più marginale nei servizi e nell'industria in senso stretto, frenata dalla riduzione dell'attività nei settori energivori. Dal lato della domanda, alla sostanziale tenuta dei consumi si sarebbe contrapposta una diminuzione degli investimenti, frenati dall'inasprimento delle condizioni di finanziamento.

Dopo la ripresa di dicembre, gli indici di fiducia basati sulle indagini condotte dall'Istat presso le imprese hanno ripreso a scendere, in considerazione del deterioramento dei giudizi riguardo le condizioni di domanda corrente e attesa. Il peggioramento è stato più significativo fra le imprese dei servizi (eccetto il comparto turistico) mentre l'indice di fiducia delle aziende di costruzione è rimasto sostanzialmente stabile, attestandosi su valori relativamente elevati; in Italia le imprese del settore segnalano ancora difficoltà di approvvigionamento e nel reclutamento di manodopera ma non evidenziano particolari problematiche provenienti dalla domanda.

Gli indicatori sugli ordini e i corrispondenti indici PMI per le imprese manifatturiere continuano a collocarsi su livelli allineati ad una domanda estera debole, pur riscontrandosi invece il miglioramento dei tempi di consegna delle merci. Tendenza, quest'ultima, che potrebbe tuttavia deteriorarsi rapidamente se dovessero proseguire gli attacchi alle navi nel Mar Rosso, dove transita un'importante quota sia delle importazioni che delle esportazioni italiane.

Nell'ultimo trimestre dell'anno appena concluso, l'inflazione armonizzata al consumo è diminuita, attestandosi, nel mese di dicembre, allo 0,5 per cento sui dodici mesi, il valore più basso da gennaio del 2021; così si è confermato il calo tendenziale dei prezzi dei beni energetici e, conseguentemente, delle bollette di elettricità e

gas. Sulla componente di fondo, contrattasi nettamente al 3,0 per cento, ha inciso il rallentamento dei prezzi dei servizi, in particolare di quelli alberghieri e di ristorazione, insieme alla decelerazione di quelli dei beni industriali non energetici, specialmente durevoli; anche nel comparto alimentare l'inflazione si è lievemente ridotta, pur restando elevata (5,5 per cento). Secondo le stime predisposte nell'ambito dell'Eurosistema, in Italia l'inflazione scenderebbe marcatamente nel 2024, con il contributo sia delle componenti di fondo sia quelle volatili. Per i primi tre mesi del 2024 l'Autorità di regolazione per energia, reti e ambiente (ARERA) prevede un calo delle tariffe elettriche sul mercato regolamentato di circa il 10 per cento sul trimestre precedente pur scontando il termine dei servizi di tutela per il mercato del gas naturale e il ripristino delle aliquote IVA sul consumo di gas vigenti prima della riduzione al 5 per cento.

La dinamica delle retribuzioni contrattuali, altro elemento ad impatto inflattivo, si è leggermente attenuata nell'ultimo trimestre del 2023 mentre dovrebbe nuovamente intensificarsi nel 2024 per effetto dei numerosi rinnovi attesi, sia nella manifattura sia nei servizi privati (dove i contratti del commercio e del turismo sono scaduti da oltre due anni); questi rialzi dovrebbero tuttavia essere assorbiti, almeno in parte, dal ritorno dei mark-up sui livelli medi pre-pandemici, seppure correlati a una domanda aggregata debole.

In base alle previsioni effettuate nel mese di novembre 2023, le attese sull'inflazione al consumo su un orizzonte di tre anni, rilevate dalla Consumer Expectations Survey della BCE, hanno registrato una flessione rispetto alla fine del terzo trimestre, portandosi su un valore mediano del 2,9 per cento. Nell'indagine sulle aspettative di inflazione e crescita, condotta fra novembre e dicembre dalla Banca d'Italia, la crescita dei listini delle aziende, prevista per i successivi dodici mesi, si è ulteriormente attenuata (in media al 2,3 per cento), soprattutto nell'industria. Le imprese hanno segnalato inoltre un forte calo delle attese sull'inflazione al consumo in tutti gli orizzonti, ritornate su valori prossimi al 2 per cento (2,3 a dodici mesi e 2,1 fra tre e cinque anni).

Da ultimo non si può dimenticare che, il 21 dicembre scorso, il Parlamento italiano ha respinto la proposta di legge di ratifica della modifica del trattato istitutivo del Meccanismo europeo di stabilità (MES); l'Italia è dunque l'unico paese, tra quelli che avevano sottoscritto l'intesa, a non averla ratificata ed occorrerà pertanto verificare l'impatto di tale scelta nei rapporti con gli altri paesi dell'Unione, sia da un punto di vista economico che politico.

PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO

Il perimetro di consolidamento al 31 dicembre 2023 comprende, oltre alla Capogruppo, le quattro società controllate: Felsinee S.r.l., Ciemme S.r.l., Sa.Na. S.r.l. e Tema S.r.l. con socio unico.

ANALISI DEI RISULTATI DELL'ESERCIZIO

Si riportano qui di seguito il Conto Economico Consolidato riclassificato e lo Stato Patrimoniale riclassificato con riguardo all'ultimo esercizio di attività del Gruppo.

Risultati economici

I più significativi aggregati economici dell'esercizio sono di seguito riassunti:

| Conto economico riclassificato | 2023 | % | 2022 | % |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Ricavi delle prestazioni e delle vendite | 25.433 | 100,00 | 23.818 | 100,00 |
| Variazione delle rimanenze | 162 | 0,64 | 3.037 | 12,75 |
| Altri ricavi e proventi | 1.328 | 5,22 | 1.157 | 4,86 |
| Valore della produzione | 26.923 | 105,86 | 28.011 | 117,61 |
| Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (1.725) | (6,78) | (4.186) | (17,58) |
| Servizi | (13.814) | (54,32) | (15.543) | (65,26) |
| Godimento beni di terzi | (411) | (1,62) | (305) | (1,28) |
| Personale | (5.484) | (21,56) | (4.968) | (20,86) |

| | | | | |
|---|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Ammortamenti e svalutazione crediti | (1.361) | (5,35) | (1.373) | (5,76) |
| Variazione rimanenze di materie prime e merci | 66 | 0,26 | (20) | (0,08) |
| Oneri diversi di gestione | (2.417) | (9,50) | (3.742) | (15,71) |
| Costi della produzione | (25.146) | (98,87) | (30.137) | (126,53) |
| Differenza tra valore e costi della produzione | 1.777 | 6,99 | (2.126) | (8,93) |
| Proventi e oneri finanziari | (1.666) | (6,55) | 4.243 | 17,81 |
| EBT | 111 | 0,44 | 2.117 | 8,89 |
| Imposte | (264) | (1,04) | (522) | (2,19) |
| UTILE CONSOLIDATO | (153) | (0,60) | 1.595 | 6,70 |

Nella tabella che segue è riportata la suddivisione del fatturato per centro:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|---------------|---------------|
| Antalgik Bologna | 5.209 | 5.245 |
| Fisioterapik Bologna | 717 | 676 |
| Riva Reno | 495 | 483 |
| Acquapark Terme dell'Agriturismo | 4.200 | 4.593 |
| Terme Felsinee e Terme San Luca | 1.884 | 2.305 |
| Poliambulatorio Felsinee | 5.406 | 4.844 |
| Acquabios | 1.498 | 1.474 |
| Vitalis | 1.450 | 537 |
| Mesola | 360 | 357 |
| Sant'Agostino | 286 | 285 |
| Vendita prodotti Terme di Porretta | 34 | 29 |
| Prestazioni sanitarie e termali Terme di Porretta | 1.462 | 1.198 |
| Piscina e ristorazione Valverde | 147 | - |
| Ristorazione Rifugio Como alle Scale | 311 | - |
| Vendita prodotti Sa.na | 21 | 34 |
| Servizi ristorazione e alberghieri Sa.na | 1.685 | 1.699 |
| Locazione strutture Sa.na | 32 | 10 |
| Imerio 10 | 61 | - |
| Corrispettivi cessione immobili | 165 | - |
| Altro | 10 | 49 |
| Totale | 25.433 | 23.818 |

Il dato di fatturato consolidato evidenzia un significativo incremento, raggiunge i € 25.433 contro € 23.818 del 2022 (+ 6,8%), che pur era sostenuto dai bonus terme; in particolare, si segnala la positiva performance del centro Vitalis di Ferrara, oggetto della ristrutturazione avviata nel 2022 e terminata nel 2023, che registra un incremento di oltre € 900.

I costi per servizi incidono per il 54,3% sul fatturato e comprendono costi per compensi professionali inerenti l'attività del Gruppo per € 5.847 (pari al 23,0% del fatturato), i costi per le risorse energetiche (gas ed energia elettrica) pari a complessivi € 2.417 (9,5% del fatturato). Tali costi, da soli, costituiscono il 59,8% dell'intero ammontare dei servizi, che comprendono, inoltre, i compensi degli Amministratori e degli organi di controllo,

assicurazioni, manutenzioni, costi dei servizi intragruppo, consulenze, oneri bancari, servizi di logistica e vigilanza, spese viaggi ed altre minori.

I costi per il personale ammontano a k€ 5.484 e incidono per il 21,6% sul fatturato mentre gli oneri diversi di gestione, pari a k€ 2.417, per il 9,5%.

Gli ammortamenti, pari a k€ 1.361, beneficiano della sospensione attuata da alcune società del Gruppo (in particolare Essepienne S.r.l., Felsinee S.r.l., Ciemme S.r.l. e Tema S.r.l.), secondo quanto previsto dall'art. 60 c. 7-bis del DL 104/2020, che ha portato ad una riduzione degli stessi per k€ 2.046 rispetto ai piani di ammortamento ordinari.

I proventi e oneri finanziari comprendono i dividendi corrisposti dalla collegata Valet S.r.l. nel corso del 2023, per k€ 140.

La perdita consolidata di gruppo ammonta a k€ 153.

Situazione patrimoniale

I principali aggregati patrimoniali consolidati possono essere riassunti nella seguente tabella:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Liquidità | 615 | 373 |
| Magazzino | 3.746 | 3.167 |
| Attivo Circolante | 9.828 | 9.509 |
| Attivo Immobilizzato | 64.795 | 60.576 |
| Totale capitale investito | 78.984 | 73.625 |
| Passività a breve termine | 25.039 | 20.250 |
| Passività a medio lungo termine | 21.789 | 21.066 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 31.239 | 31.394 |
| Patrimonio netto di terzi | 917 | 915 |
| Totale capitale acquisito | 78.984 | 73.625 |

I dati sopra riportati evidenziano l'elevata patrimonializzazione del Gruppo che presenta un patrimonio netto complessivo (patrimonio netto di Gruppo e patrimonio netto di terzi) di k€ 32.156.

QUALITA', SICUREZZA, SALUTE E AMBIENTE

Il Gruppo è da sempre molto attento alle problematiche ambientali nell'esercizio delle proprie attività, sia per quanto riguarda la gestione dei materiali utilizzati che l'erogazione dei servizi resi, siano essi prestazioni sanitarie, termali, ricreative che l'attività agricola e i servizi agrituristici di ospitalità e ricettività offerti dal Villaggio della Salute. Tutti vengono svolti con costante attenzione ai temi del rispetto della natura, del benessere dell'individuo e del wellness inteso come modello di vita.

Nel corso dell'esercizio in commento i vertici aziendali hanno proseguito il percorso di formazione al fine sviluppare ulteriormente la propria mission e la sostenibilità dell'impatto ambientale, sociale e di governance

dell'attività esercitata, sui tempi ESG, con l'obiettivo di migliorare l'impatto dell'organizzazione e delle scelte gestionali future sull'ecosistema e sulle persone che lo abitano.

Inoltre, in particolare, in tutte le unità operative viene effettuato lo smaltimento differenziato dei rifiuti speciali secondo la normativa vigente e in quasi tutte le unità è funzionante un impianto fotovoltaico per la produzione e l'utilizzo di energia pulita.

GESTIONE DEL RISCHIO

Si fornisce qui di seguito l'analisi dei principali rischi cui il Gruppo è esposto, intendendo per tali quegli eventi atti a produrre effetti negativi in ordine al perseguimento degli obiettivi aziendali e che quindi potrebbero ostacolare la creazione di valore.

Gestione del rischio finanziario

Le Società del Gruppo redigono normalmente previsioni di tesoreria a tre mesi al fine di tenere costantemente monitorato il grado di utilizzo degli strumenti finanziari, l'esposizione derivante dalle relative fluttuazioni e la capacità nel breve periodo di far fronte ai propri impegni e prendere di conseguenza le decisioni più appropriate.

Si riportano di seguito le informazioni relative al rischio finanziario affrontato dal Gruppo in riferimento al particolare settore in cui opera ed alle peculiari modalità di svolgimento della propria attività.

Rischio di credito

Il rischio di credito è rappresentato dall'esposizione del Gruppo a potenziali perdite che possono derivare dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela.

Il Gruppo svolge la propria attività nei confronti di persone fisiche, che quasi esclusivamente pagano la prestazione al momento dell'erogazione, e verso istituti pubblici, il rischio di credito è quindi sostanzialmente ridotto al minimo.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità può emergere dalle difficoltà ad ottenere finanziamenti, oppure dall'eccessiva onerosità degli stessi.

Per tale motivo, il Gruppo ha diversificato le fonti di finanziamento e la disponibilità di linee di credito in modo da limitare il rischio di liquidità.

Particolare attenzione è posta alla gestione delle scadenze, con una pianificazione delle stesse.

Nel corso dell'esercizio, il Gruppo ha coperto gli importanti investimenti sostenuti per lo sviluppo della propria attività ed offerta di servizi facendo ricorso in buona parte a finanziamenti a medio-lungo termine, il cui piano di rimborso è allineato con l'orizzonte temporale dei ritorni finanziari attesi dagli investimenti stessi.

Rischio di cambio

Il Gruppo non è esposta a particolari rischi di cambio, in quanto opera quasi esclusivamente sul territorio nazionale.

INVESTIMENTI

Nel corso dell'esercizio il Gruppo ha effettuato investimenti per complessivi k€ 5.918, così suddivisi:

| | €000 |
|--|--------------|
| - Terreni e fabbricati | 3.118 |
| - Impianti e macchinario | 839 |
| - Altri impianti e attrezzature | 497 |
| - Concessioni, licenze e marchi | 62 |
| - Altri beni materiali e immateriali | 1.340 |
| - Acconti su immob. in corso materiali e immateriali | 62 |
| Totale | 5.918 |

In particolare:

- tra i terreni e fabbricati rientra l'acquisizione del compendio immobiliare che comprende le piscine e l'adiacente ristorante di Valverde in comune di Alto Reno Terme (BO), acquisito tramite fusione per incorporazione della società Valverde S.r.l., interamente posseduta dalla controllata Tema S.r.l., per un costo complessivo, comprensivo di lavori di ristrutturazione finora realizzati, di k€ 1.925, i lavori di ristrutturazione dell'immobile di via Innerio 10, pari a k€ 772, e i lavori di sistemazione di fabbricati e terreni del Villaggio della Salute in comune di Monterenzio (BO), per k€ 222, e dagli ulteriori lavori di ristrutturazione del centro Vitalis di Ferrara, per k€ 414.
- Gli investimenti in impianti e macchinari comprendono impianti relativi al Villaggio della Salute, per k€ 399, impianti delle Terme Felsinee e Terme San Luca per k€ 200.
- Gli altri beni materiali e immateriali comprendono k€ 328 relativi ad acquisto di mobili e arredi e hardware relativi, in buona parte, al nuovo centro di Innerio 10, k€ 323 relativi ad acquisto di mobili e arredi e hardware relativi, in buona parte, al centro di Vitalis di Ferrara e k€ 352 relativi al centro di Valverde.

RAPPORTI CON LE IMPRESE COLLEGATE

I rapporti con la società collegata Valet S.r.l. sono di natura commerciale ed avvengono nel rispetto di normali condizioni di mercato.

Nel corso dell'esercizio i rapporti sono stati i seguenti:

| Denominazione | Effetti nello stato patrimoniale (€) | | Effetti sul conto economico (€) | |
|---------------|--------------------------------------|---------|---------------------------------|--------|
| | Crediti | Debiti | Costi | Ricavi |
| Valet S.r.l. | - | 110.000 | 4.003 | - |

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Si segnala che, dopo la chiusura dell'esercizio, non si sono verificati, nei primi mesi del 2024, eventi significativi tali da modificare il quadro generale che emerge da quanto rappresentato nel bilancio 2023.

La società ha realizzato negli ultimi anni, nonostante le crisi provocate prima dalla pandemia di Covid-19 e poi dai conflitti internazionali, che hanno esasperato le tensioni geopolitiche e generato la crescita esponenziale dei prezzi delle fonti energetiche, un'importante politica di investimenti con l'obiettivo di ampliare la gamma dei

servizi offerti e anche con l'intento di volgere l'attività aziendale alle esigenze di una platea sempre più ampia di potenziali utenti del wellness; settore ritenuto strategico per lo sviluppo del proprio business.

In particolare, si segnala:

- Relativamente al centro Antalgik di Mestre (VE), sono state completate nel corso del 2023 le analisi che hanno consentito l'ufficiale riconoscimento dell'acqua termale e delle sue proprietà curative, aprendo importanti prospettive per un ulteriore sviluppo dell'attività.
- Per quanto riguarda il centro Vitalis di Ferrara, l'avvio dell'erogazione dei nuovi servizi proposti, sia in ambito pubblico che privato in seguito alla ristrutturazione del centro, terminata ad inizio 2023, è stata purtroppo ritardata dal prolungarsi del set-up dei sistemi e dei test di avvio, entrando a pieno regime solo dal mese di settembre 2023; i riscontri sono comunque stati ampiamente positivi ed hanno permesso un incremento del fatturato di più di k€ 900 rispetto al 2022. L'andamento del fatturato dei primi mesi del 2024 conferma il consolidamento delle positive performance del centro, relativamente al quale è stato altresì concesso l'ampiamento del budget in convenzione dalla ASL competente.
- Sempre relativamente al centro Vitalis di Ferrara la programmata realizzazione delle piscine, in corso di progettazione e primo avvio, sarà valutata in funzione delle risorse disponibili, pur rappresentando un'importante opportunità per l'ulteriore ampliamento dei servizi proposti e per la ricettività del centro.
- Per le Terme di Porretta (Tema S.r.l.) è ancora in corso la fase di riorganizzazione del business, avviata dopo l'acquisizione delle quote sociali da parte di Essepienne S.r.l.. Tale fase, protrattasi per tutto l'anno 2023, non può ancora dirsi conclusa, come dimostrano gli importanti investimenti realizzati nel corso dello stesso anno, che proseguiranno anche nel 2024, mentre l'attività è stata svolta cercando di contemperare le esigenze legate alle diverse ristrutturazioni in corso con la necessità di mantenere attivi e fruibili agli utenti i servizi proposti, che purtroppo sono risultati comunque parziali.
- Sempre Tema S.r.l. ha perfezionato, ad inizio 2023, l'acquisizione di Valverde S.r.l., proprietaria delle piscine e dell'annesso ristorante situati nell'omonima località del comune di Alto Reno Terme (BO), che ha comportato per il Gruppo un ulteriore impegno finanziario il cui ritorno atteso è stato purtroppo anch'esso limitato dall'impossibilità tecnica di consentire la fruibilità di tutta la gamma dei servizi che erano stati pensati. L'organo amministrativo della controllata sta dunque proseguendo nella propria attività volta ad accelerare la realizzazione dei programmi di sviluppo, dai quali dipendono la possibilità di conseguire gli obiettivi di crescita dei volumi per il raggiungimento nel più breve tempo possibile dell'equilibrio economico-finanziario.

Dal punto di vista dell'equilibrio economico, pur evidenziandosi un significativo incremento del fatturato consolidato, che ha raggiunto i k€ 25.433 contro k€ 23.818 (+ 6,8%) considerando anche come l'andamento del 2022 fosse sostenuto dal bonus terme, resta significativa l'incidenza dei costi energetici, per quanto l'impatto sia riduzione rispetto al precedente esercizio, così come si segnala l'onerosità dei finanziamenti contratti, collegata dall'andamento dell'euribor.

Nell'ambito di quanto illustrato, la società provvede a mantenere costantemente monitorato l'andamento della gestione finanziaria, valutando con attenzione scenari prospettici alternativi in grado di indirizzare tempestivamente le scelte gestionali. In particolare, nell'attuale contesto di mercato in cui opera (i.e. sanità privata), che sta conoscendo un costante processo di crescita dimensionale dei suoi principali operatori, la Società ed i suoi soci sono stati destinatari di manifestazioni di interesse di importanti gruppi nazionali, finalizzate a proporre la creazione partnership e/o vere integrazioni societarie ed operative. Nello stesso tempo, sono pervenute manifestazioni di interesse anche per il "solo" acquisto di singoli "rami aziendali" (i.e

poliambulatori) comprensivi dei relativi complessi immobiliari, in considerazione del pregio commerciale di questi ultimi.

Per questa ragione, la direzione aziendale ha conferito mandato ad un importante advisor con l'obiettivo di valutare le alternative più adeguate a cogliere le opportunità offerte dal mercato.

Bologna (Bo), 29 Maggio 2024

p. Il Consiglio di Amministrazione
IL PRESIDENTE
(Dr. Federico Monti)

ESSEPIENNE S.R.L.

Bilancio consolidato al 31-12-2023

Sede Legale: Via Irnerio, 10 - BOLOGNA
Iscritta al Registro Imprese di: BOLOGNA
C.F. e numero iscrizione: 03355080379
Iscritta al R.E.A. di BOLOGNA n. 283128
Capitale Sociale sottoscritto € 1.000.000,00 i.v.
Partita IVA: 03355080379

Relazione del Sindaco Unico all'assemblea dei soci

All'assemblea dei soci del **GRUPPO ESSEPIENNE S.R.L.**

Premessa

La presente relazione unitaria contiene la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010" e la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010

Relazione sulla revisione legale del bilancio d'esercizio

Il bilancio consolidato, redatto dalla Capogruppo Essepienne S.r.l., è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato e dalla nota integrativa, redatti secondo i criteri previsti dalla vigente normativa ed in conformità ai principi contabili nazionali. Tale documento riflette le risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute dalla Capogruppo e dalle società controllate, rettificata dalle eliminazioni proprie del processo di consolidamento, nonché dalle appostazioni delineate nel seguito di questa nota.

Giudizio

Ho svolto la revisione legale dell'allegato bilancio consolidato del Gruppo ESSEPIENNE S.R.L., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2023 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio 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;

- ho 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 delle società del Gruppo;

- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità delle società del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento;

- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, C.C.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023 la mia attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Ho vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalle Società del Gruppo.

La mia attività è stata rivolta, in ossequio alle vigenti norme in materia, alla verifica della correttezza e dell'adeguatezza delle informazioni contenute nei documenti relativi al Bilancio Consolidato ed alla Relazione sulla Gestione dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

La mia attività di vigilanza è stata svolta in osservanza dei principi di comportamento del Collegio sindacale emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili e ha riguardato in particolare:

- 1) la verifica dell'esistenza e dell'adeguatezza nell'ambito della struttura organizzativa di Essepienne Srl di una funzione responsabile dei rapporti con le società controllate;
- 2) l'esame della composizione del Gruppo e i rapporti di partecipazione, al fine di valutare la determinazione dell'area di consolidamento. Rientrano nell'area di consolidamento, oltre alla capogruppo Essepienne Srl, le seguenti società controllate consolidate con il metodo integrale:
 - Felsinee Srl (sede Bologna) percentuale di possesso pari al 98,3315%;
 - Tema Srl con socio unico (sede Bologna) percentuale di possesso pari al 100,0000 %;
 - Ciemme Srl (sede Bologna) percentuale di possesso pari al 75,0000%;
 - SA.NA. Srl (sede Bologna) percentuale di possesso pari al 100,0000%;

In conformità a tali principi, ho fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano la formazione del bilancio consolidato. Pertanto, ho accertato:

- a) la correttezza delle modalità seguite nell'individuazione dell'area di consolidamento e l'adozione di principi di consolidamento delle partecipate conformi a quanto previsto dai principi contabili;
- b) il rispetto delle norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio e della Relazione sulla gestione;
- c) l'adeguatezza dell'organizzazione presso la Capogruppo, per quanto riguarda l'afflusso delle informazioni nelle procedure di consolidamento;
- d) il rispetto dei principi di consolidamento relativamente all'elisione dei proventi e degli oneri, così come dei crediti e dei debiti, reciproci delle società consolidate;
- e) la coerenza della Relazione sulla gestione del Gruppo, benché redatta congiuntamente al Bilancio di esercizio 2023, con i dati e le risultanze del Bilancio consolidato al fine di fornire un'ampia informativa sull'andamento economico-finanziario del Gruppo e sui rischi cui lo stesso è soggetto, nonché sui fatti di rilievo avvenuti successivamente alla data di chiusura dell'esercizio che non hanno avuto impatti sul Bilancio 2023.

E' stata considerata l'area di consolidamento, sono stati esaminati i principi di consolidamento ed è stata verificata la congruità dei criteri di valutazione applicati. La documentazione esaminata e le informazioni assunte non evidenziano scostamenti delle norme di legge che disciplinano la redazione del Bilancio consolidato.

Il Bilancio è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale, in quanto gli Amministratori hanno verificato l'insussistenza di indicatori di carattere finanziario, gestionale o di altro genere che potessero segnalare criticità circa la capacità delle Società di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro e in particolare nei prossimi 12 mesi dalla data di approvazione del bilancio.

Osservazioni in ordine al bilancio

Il risultato consolidato di esercizio risulta pari ad € - 152.800, di cui di pertinenza del gruppo di € - 155.040 e di pertinenza di terzi di € 2.240.

Stato Patrimoniale

| Descrizione | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 |
|-------------|----------------|----------------|
|-------------|----------------|----------------|

| Descrizione | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| IMMOBILIZZAZIONI | 64.795.018 | 60.575.727 |
| ATTIVO CIRCOLANTE | 13.780.098 | 12.604.219 |
| RATEI E RISCONTI | 409.220 | 445.128 |
| TOTALE ATTIVO | 78.984.336 | 73.625.074 |
| Descrizione | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 |
| PATRIMONIO NETTO | 32.156.384 | 32.308.594 |
| FONDO RISCHI E ONERI | 1.050.815 | 451.065 |
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 1.394.496 | 1.442.628 |
| DEBITI | 41.808.634 | 37.160.884 |
| RATEI E RISCONTI | 2.574.007 | 2.261.903 |
| TOTALE PASSIVO | 78.984.336 | 73.625.074 |

Conto Economico

| Descrizione | Esercizio 2023 | Esercizio 2022 |
|--|----------------|----------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 26.923.324 | 28.011.405 |
| COSTI DELLA PRODUZIONE | 25.145.805 | 30.137.446 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B) | 1.777.519 | (2.126.041) |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D) | 111.522 | 2.116.532 |
| IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE | 264.322 | 521.900 |
| UTILE (PERDITA) CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO | (152.800) | 1.594.632 |
| RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO | (155.040) | 1.593.928 |
| RISULTATO DI PERTINENZA DI TERZI | 2.240 | 704 |

A mio giudizio, il bilancio consolidato nel suo complesso esprime in modo corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31.12.2023.

Osservazione e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

La società monitora costantemente l'andamento della gestione finanziaria, valutando con attenzione scenari prospettici alternativi in grado di indirizzare tempestivamente le scelte gestionali. In particolare la Società ed i suoi soci sono stati destinatari di manifestazioni di interesse di importanti gruppi nazionali, finalizzate a proporre la creazione partnership e/o vere integrazioni societarie ed operative. Sono anche manifestazioni di interesse per il

"solo" acquisto di singoli "rami aziendali" comprensivi dei relativi complessi immobiliari, in considerazione del pregio commerciale di questi ultimi. Per questa ragione, la direzione aziendale ha conferito mandato ad un importante advisor con l'obiettivo di valutare le alternative più adeguate a cogliere le opportunità offerte dal mercato.

In considerazione di quanto sopra esposto invito l'Assemblea a voler assumere le opportune deliberazioni in ordine al risultato conseguito.

Bologna, 18 Giugno 2024

Dot. Sebastiano Resti





N. PRA/92222/2024/CBOAUTO

BOLOGNA, 09/08/2024

RICEVUTA DELL'AVVENUTA PRESENTAZIONE VIA TELEMATICA ALL'UFFICIO
REGISTRO IMPRESE DI BOLOGNA
DEI SEGUENTI ATTI E DOMANDE:

RELATIVAMENTE ALL'IMPRESA:
ESSEPIENNE S.R.L.

FORMA GIURIDICA: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
CODICE FISCALE E NUMERO DI ISCRIZIONE: 03355380379
DEL REGISTRO IMPRESE DI BOLOGNA

SIGLA PROVINCIA E N. REA: BO-283128

ELENCO DEGLI ATTI PRESENTATI:

1) 711 BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

DT. ATTO: 31/12/2023

ELENCO DEI MODELLI PRESENTATI:

B DEPOSITO BILANCIO

DATA DOMANDA: 09/08/2024 DATA PROTOCOLLO: 09/08/2024

INDIRIZZO DI RIFERIMENTO: 03420890372-STUDIO MARISALDI ASSOCIAZIONE

Estremi di firma digitale

Digitally signed by Cinzia Romagnoli
Date: 09/08/2024 08:15:39 CEST
Reason: Conservatore Registro Imprese
Location: C.C.I.A.A. di BOLOGNA

CASSETTO DIGITALE DELL'IMPRENDITORE

**Meno costi,
piu' business.**

Accedi a visure, pratiche
e bilanci della tua impresa,
senza costi, sempre e ovunque.

Impresa Italia.it
Conservatore Registro Imprese

RAI
CAMERE DI COMMERCIO
ITALIA



BORIPRA



000092222024



N. PRA/92222/2024/CBOAUTO

BOLOGNA, 09/08/2024

| VOCE PAG. | MODALITA' PAG. | IMPORTO | DATA/ORA |
|-----------------------|------------------|-----------|---------------------|
| DIRITTI DI SEGRETERIA | CASSA AUTOMATICA | **62,40** | 09/08/2024 08:15:37 |
| IMPOSTA DI BOLLO | CASSA AUTOMATICA | **65,00** | 09/08/2024 08:15:37 |

RISULTANTI ESATTI PER:

| | | | |
|---------|------|------------|------------------|
| BOLLI | | **65,00** | CASSA AUTOMATICA |
| DIRITTI | | **62,40** | CASSA AUTOMATICA |
| TOTALE | EURO | **127,40** | |

*** Pagamento effettuato in Euro ***


FIRMA DELL'ADDETTO
PROTOCOLLAZIONE AUTOMATICA

Data e ora di protocollo: 09/08/2024 08:15:37

Data e ora di stampa della presente ricevuta: 09/08/2024 08:15:37

CASSETTO DIGITALE DELL'IMPRENDITORE

Meno costi, più business. Accedi a vieve, pratiche e bilanci della tua impresa senza costi, sempre e ovunque.



impresaItalia.it
CASSA DI RISPARMIO DIGITALE
CAMERA DI COMMERCIO DIGITALE



BORIPRA



0003922222024



N. PRA/92285/2024/CBOAUTO

BOLOGNA, 09/08/2024

RICEVUTA DELL'AVVENUTA PRESENTAZIONE VIA TELEMATICA ALL'UFFICIO
REGISTRO IMPRESE DI BOLOGNA
DEI SEGUENTI ATTI E DOMANDE:

RELATIVAMENTE ALL'IMPRESA:
ESSEPIENNE S.R.L.

FORMA GIURIDICA: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
CODICE FISCALE E NUMERO DI ISCRIZIONE: 83355080379
DEL REGISTRO IMPRESE DI BOLOGNA

SIGLA PROVINCIA E N. REA: BO-283128

ELENCO DEGLI ATTI PRESENTATI:

1) 713 BILANCIO CONSOLIDATO D'ESERCIZIO

DT. ATTO: 31/12/2023

ELENCO DEI MODELLI PRESENTATI:

B DEPOSITO BILANCIO

DATA DOMANDA: 09/08/2024 DATA PROTOCOLLO: 09/08/2024

INDIRIZZO DI RIFERIMENTO: 03420890372-STUDIO MARISALDI ASSOCIAZIONE


Estremi di firma digitale

Digitally signed by Cinzia Romagnoli
Date: 09/08/2024 10:19:44 CEST
Reason: Conservatore Registro Imprese
Location: C.C.I.A.A. di BOLOGNA

CASSETTO DIGITALE DELL'IMPRENDITORE

**Meno costi,
piu' business.**

Accedi a visite, prazioni
e bilanci della tua impresa
senza costi, sempre e ovunque.



Impresa Italia.it
Il tuo spazio digitale di riferimento

CAMERE DI COMMERCIO
ITALIA



BORIPRA



0000922852024



N. PRA/92285/2024/CBOAUTO

BOLOGNA, 09/08/2024

| VOCE PAG. | MODALITA' PAG. | IMPORTO | DATA/ORA |
|-----------------------|------------------|-----------|---------------------|
| DIRITTI DI SEGRETERIA | CASSA AUTOMATICA | **62,40** | 09/08/2024 10:19:42 |

RISULTANTI ESATTI PER:

| | | | |
|---------|------|-----------|------------------|
| DIRITTI | | **62,40** | CASSA AUTOMATICA |
| TOTALE | EURO | **62,40** | |

*** Pagamento effettuato in Euro ***


FIRMA DELL'ADDETTO
PROTOCOLLAZIONE AUTOMATICA

Data e ora di protocollo: 09/08/2024 10:19:42

Data e ora di stampa della presente ricevuta: 09/08/2024 10:19:42

CASSETTO DIGITALE DELL'IMPRENDITORE

Meno costi, più business. Accedi a visure, pratiche e bilanci della tua impresa senza costi, sempre ovunque.



impresa.italia.it
I siti ufficiali delle Camere di Commercio

CCIAA
CAMERE DI COMMERCIO
ITALIA



BORIPRA



0000922852024