

BILANCIO DI ESERCIZIO

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: AQUARDENS SPA

Sede: VIA VALPOLICELLA 63 SANTA LUCIA - 37026
PESCANTINA (VR)

Capitale sociale: 36.500.259

Capitale sociale interamente versato: si

Codice CCIAA: VR

Partita IVA: 03784080230

Codice fiscale: 03784080230

Numero REA: 000000365209

Forma giuridica: Societa' per azioni

Settore di attività prevalente (ATECO): 960420

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: no

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no

Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

Appartenenza a un gruppo: no

Denominazione della società capogruppo:

Paese della capogruppo:

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	132.020	159.246
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	61.606	80.251
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	31.694	31.872
6) immobilizzazioni in corso e acconti	27.500	10.000
7) altre	0	40.191
Totale immobilizzazioni immateriali	252.820	321.560
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	47.646.689	46.010.054
2) impianti e macchinario	4.848.491	5.149.026
3) attrezzature industriali e commerciali	576.020	540.116
4) altri beni	1.059.036	850.983
5) immobilizzazioni in corso e acconti	542.864	561.829
Totale immobilizzazioni materiali	54.673.100	53.112.008
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.533	1.448
Totale crediti verso altri	2.533	1.448
Totale crediti	2.533	1.448
4) strumenti finanziari derivati attivi	244.818	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	247.351	1.448
Totale immobilizzazioni (B)	55.173.271	53.435.016
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	243.031	134.993
Totale rimanenze	243.031	134.993
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	234.329	342.934
Totale crediti verso clienti	234.329	342.934
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	241.206	480.272
Totale crediti verso altri	241.206	480.272
Totale crediti	475.535	823.206
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	6.500.000	3.000.000

	31-12-2019	31-12-2018
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	6.500.000	3.000.000
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	16.995.698	13.865.758
3) danaro e valori in cassa	129.761	77.698
Totale disponibilità liquide	17.125.459	13.943.456
Totale attivo circolante (C)	24.344.025	17.901.655
D) Ratei e risconti	452.518	232.658
Totale attivo	79.969.814	71.569.329
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	36.500.259	36.500.259
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	443.726	443.726
IV - Riserva legale	267.963	148.836
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	260.207	6.521
Varie altre riserve	1	0
Totale altre riserve	260.208	6.521
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	222.534	(77.424)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	(2.009.716)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.780.081	2.382.528
Totale patrimonio netto	40.474.771	37.394.730
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	22.284	77.424
4) altri	154.000	150.000
Totale fondi per rischi ed oneri	176.284	227.424
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	353.117	290.179
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.974.681	1.953.475
esigibili oltre l'esercizio successivo	32.213.614	28.180.821
Totale debiti verso banche	35.188.295	30.134.296
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.675	3.215
Totale acconti	1.675	3.215
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.033.234	2.527.434
Totale debiti verso fornitori	2.033.234	2.527.434
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	791.074	449.856
Totale debiti tributari	791.074	449.856
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	191.483	149.089
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	191.483	149.089
14) altri debiti		

	31-12-2019	31-12-2018
esigibili entro l'esercizio successivo	606.729	348.166
Totale altri debiti	606.729	348.166
Totale debiti	38.812.490	33.612.056
E) Ratei e risconti	153.152	44.940
Totale passivo	79.969.814	71.569.329

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.854.515	11.432.566
5) altri ricavi e proventi		
altri	128.029	1.317.581
Totale altri ricavi e proventi	128.029	1.317.581
Totale valore della produzione	15.982.544	12.750.147
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.886.986	840.210
7) per servizi	4.458.915	4.152.033
8) per godimento di beni di terzi	162.882	269.454
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.129.690	1.206.699
b) oneri sociali	617.672	357.850
c) trattamento di fine rapporto	146.885	84.542
Totale costi per il personale	2.894.247	1.649.091
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	92.739	113.875
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.809.559	1.592.172
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	33.845	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.936.143	1.706.047
12) accantonamenti per rischi	54.000	150.000
13) altri accantonamenti	0	56.891
14) oneri diversi di gestione	130.548	186.819
Totale costi della produzione	11.523.721	9.010.545
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	4.458.823	3.739.602
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	53.166	12.882
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	7.492	20.474
Totale proventi diversi dai precedenti	7.492	20.474
Totale altri proventi finanziari	60.657	33.356
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	713.634	583.398

	31-12-2019	31-12-2018
Totale interessi e altri oneri finanziari	713.634	583.398
17-bis) utili e perdite su cambi	(63)	(12)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(653.040)	(550.054)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.805.783	3.189.548
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.025.702	329.056
imposte differite e anticipate	0	477.964
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.025.702	807.020
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.780.081	2.382.528

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.780.081	2.382.528
Imposte sul reddito	1.025.702	807.020
Interessi passivi/(attivi)	653.040	550.042
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.458.823	3.261.626
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	167.040	291.433
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.936.143	2.070.228
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	477.964
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.103.183	2.839.625
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	6.562.006	6.101.251
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(108.038)	(91.595)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	108.605	269.454
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(494.200)	140.847
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(219.860)	8.487
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	108.212	8.437
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	879.701	(21.475)
Totale variazioni del capitale circolante netto	274.420	314.155
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	6.836.426	6.415.406
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(653.040)	(550.042)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.025.702)	(329.056)
Altri incassi/(pagamenti)	(133.947)	(496.068)
Totale altre rettifiche	(1.812.689)	(1.375.166)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	5.023.737	5.040.240
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.370.650)	(1.920.078)

	31-12-2019	31-12-2018
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(23.998)	(108.125)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.085)	(1.300)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(3.500.000)	(1.000.000)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(6.895.733)	(3.029.503)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.021.205	(120.375)
Accensione finanziamenti	4.032.794	4.545.175
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	5.053.999	4.424.800
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.182.003	6.435.537
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	13.865.758	7.325.560
Danaro e valori in cassa	77.698	182.359
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	13.943.456	7.507.919
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	16.995.698	13.865.758
Danaro e valori in cassa	129.761	77.698
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	17.125.459	13.943.456

Nota integrativa, parte iniziale

PREMESSA

Signori Soci,

il presente bilancio è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del Codice civile e si compone dei seguenti documenti:

Stato patrimoniale;

Conto economico;

Nota integrativa.

Il bilancio di esercizio chiuso al **31 dicembre 2019** corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità agli art. 2423 e seguenti del Codice civile, così come modificati dal D.Lgs. n. 139/2015.

Il bilancio di esercizio viene redatto con gli importi espressi in euro. In particolare, ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c., lo **stato patrimoniale** e il **conto economico** sono predisposti in unità di euro. Il passaggio dai saldi di conto, espressi in centesimi di euro, ai saldi di bilancio, espressi in unità di euro, è avvenuto mediante arrotondamento. La quadratura dei prospetti di bilancio è stata assicurata riepilogando i differenziali dello stato patrimoniale in una apposita riserva di patrimonio netto;

i dati della **nota integrativa** sono espressi in migliaia di euro.

In particolare:

la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo;

i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza;

i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;

gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;

per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Si precisa inoltre che:

ai sensi del disposto dell'art. 2423 ter del Codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del Codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico;

la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nel precedente esercizio. I valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento; non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge; la società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute da numeri arabi;

non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio ai sensi dell'articolo 2423, comma 1, del Codice civile.

La società non controlla altre imprese, neppure tramite fiduciarie ed interposti soggetti, e non appartiene ad alcun gruppo, né in qualità di controllata né in quella di collegata.

ATTIVITA' SVOLTA

Aquardens, il Parco Termale più grande d'Italia, è stato progettato e realizzato per sfruttare le caratteristiche e le potenzialità terapeutiche dell'acqua minerale naturale che sgorga ad oltre 45° dai pozzi.

Aquardens svolge attività tipica di uno stabilimento termale con poliambulatorio medico specialistico, essendo autorizzata da apposita concessione rilasciata dal Ministero della Salute.

Aquardens è stata ideata come un modello di business diviso in cinque importanti aree strategiche, gestite direttamente dall'azienda stessa ed in sinergia tra loro, che sono: *il Parco Termale, il Villaggio delle Saune, la Ristorazione, l'Area Beauty e Trattamenti e l'Area Medica.*

In merito al reparto Aquamedical, nel corso dell'anno 2019 le prestazioni sanitarie sono state erogate sia in regime privato che in convenzionamento con il servizio sanitario nazionale a seguito dell'accreditamento istituzionale riconosciuto dalla Regione Veneto, a valere dall'anno 2018, per le prestazioni dello Stabilimento Termale per la balneoterapia, le cure inalatorie, la sordità rinogena, le cure idropiniche e la riabilitazione motoria.

Il reparto nel corso del 2019 ha inoltre avviato il percorso progettuale destinato a sviluppare strategicamente il ramo medico che troverà piena attuazione durante il prossimo biennio.

Criteria di valutazione applicati

I criteri di valutazione utilizzati per la redazione del bilancio sono quelli previsti dal Codice civile e tengono conto dei principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei ragionieri e dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le Immobilizzazioni immateriali sono iscritte/valutate al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del Codice civile.

In dettaglio:

I **costi di impianto e ampliamento** sono stati iscritti nell'attivo del bilancio, con il consenso del collegio sindacale, in considerazione della loro utilità pluriennale. L'ammortamento è sostanzialmente calcolato in cinque anni a quote costanti, salvi i casi particolari che verranno specificati di seguito.

Relativamente ai **costi di ricerca e pubblicità** capitalizzati e rilevati in tale voce fino al 31/12/2015, come previsto dai nuovi principi contabili, avendo la medesima natura dei costi di impianto e ampliamento, sono stati riclassificati nella voce **costi di impianto e ampliamento**:

- i **costi di pubblicità** sono stati sostenuti per un'attività promozionale di carattere straordinario e rivolta a promuovere lo start up dell'impresa;
- i **costi di ricerca** sono propedeutici all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni sanitarie e sono relativi a costi sostenuti per la realizzazione degli studi conclusi con esito positivo volti a valutare gli effetti della balneoterapia nel trattamento della psoriasi lieve-moderata e balneoterapia nel trattamento dell'artrite psoriasica.

I **diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno** sono iscritti fra le attività al costo di acquisto. Nel costo di acquisto sono stati computati anche i costi accessori. Il **costo del software** è ammortizzato in 5 esercizi mentre il **costo del sito web e e-commerce** è ammortizzato in 3 esercizi.

I costi per **licenze e marchi** sono iscritti al costo di acquisto computando anche i costi accessori e sono ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione.

Le **immobilizzazioni immateriali in corso e acconti** sono iscritte al costo di acquisto, computando anche i costi accessori, e non sono ammortizzate.

La voce **altre immobilizzazioni immateriali** comprende i costi di manutenzione straordinaria per lavori eseguiti sul terreno adiacente alla struttura del parco utilizzato in locazione; tali costi sono ammortizzati in base alla durata residua del contratto di locazione (10 anni) o alla loro durata economica se minore. L'area viene utilizzata laddove gli attuali spazi non risultassero adeguati ai flussi di ospiti, garantendo, oltre alla sicurezza pubblica, anche un migliore servizio.

B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione/costruzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene.

Per le immobilizzazioni costruite in economia, sono stati capitalizzati tutti i costi direttamente imputabili al prodotto e anche i costi indiretti relativi al periodo di produzione del bene per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Sono stati imputati anche gli oneri finanziari relativi al finanziamento ottenuto per la costruzione del bene, sostenuti durante il periodo di fabbricazione.

Le immobilizzazioni materiali esistenti e funzionanti alla data di chiusura dell'esercizio sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti sulla base di aliquote economiche-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzazione del singolo cespite e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte della metà.

Le **aliquote di ammortamento** utilizzate per le singole categorie di cespiti sono:

- | | |
|--|-------------|
| - fabbricati e costruzioni leggere | da 3% a 10% |
| - impianti e macchinari | da 3% a 20% |
| - attrezzature industriali e commerciali | da 8% a 25% |
| - altri beni | da 8% a 40% |

I beni strumentali di modesto costo unitario inferiore a Euro 516,46 e di ridotta vita utile sono prevalentemente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione in quanto trattasi per lo più di attrezzatura minuta.

Le immobilizzazioni materiali in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto comprese le spese direttamente imputabili.

B) III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie vengono iscritte al valore di costo sostenuto.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

C) I - Rimanenze

Materie prime, sussidiarie e di consumo; Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati; Prodotti finiti e merci (art. 2427, nn. 1 e 4; art. 2426, nn. 9, 10 e 12)

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo e di merci sono iscritte utilizzando il metodo del costo medio ponderato in quanto minore rispetto al valore di mercato.

Le giacenze di magazzino sono relative a prodotti a veloce rigiro e non soggetti, generalmente, a rilevanti variazioni di prezzo. Non ci sono pertanto differenze significative fra i valori esposti ed i costi correnti alla chiusura dell'esercizio.

C) II - Crediti (art. 2427, nn. 1, 4 e 6; art. 2426, n. 8)

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo.

Non vi sono crediti da valutare al costo ammortizzato avendo gli stessi scadenze ordinarie e pertanto i crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo.

Il presunto valore di realizzo corrisponde alla differenza tra il valore nominale dei crediti e le rettifiche iscritte al fondo rischi su crediti, portate in bilancio a diretta diminuzione delle voci attive cui si riferiscono.

L'ammontare di questi fondi rettificativi è commisurato all'entità dei rischi relativi a specifici crediti "in sofferenza".

C III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione ovvero al valore di realizzo desunto dal valore di mercato se minore.

C) IV - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.

RATEI E RISCONTI ATTIVI E PASSIVI (art. 2427, nn. 1, 4 e 7)

I ratei e risconti sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico e determinati con il consenso del Collegio Sindacale. Costituiscono quote di costi e ricavi comuni a 2 o più esercizi.

FONDO RISCHI E ONERI

I fondi per rischi ed oneri accolgono il valore stimato dei costi da sostenere a copertura di passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali alla chiusura dell'esercizio, sono indeterminati l'ammontare o la data di accadimento. Le stime sono determinate sulla base delle informazioni disponibili alla data di bilancio. Non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

DEBITI

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo.

Non vi sono debiti da valutare al costo ammortizzato avendo gli stessi scadenze ordinarie e pertanto i debiti sono iscritti al valore nominale.

COSTI E RICAVI

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

Gli oneri e proventi straordinari sono stati riclassificato, secondo quanto previsto dai principi contabili, nelle voci *A Valore della Produzione* e *B Costi della Produzione*.

IMPOSTE

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti. Non sono state rilevate imposte differite o anticipate non sussistendone i presupposti.

Nota integrativa, attivo

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

Immobilizzazioni

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	1.895.510	268.149	59.355	10.000	50.970	2.283.984
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.734.379	184.310	27.276	-	10.778	1.956.743
Svalutazioni	1.885	3.588	207	-	-	5.680
Valore di bilancio	159.246	80.251	31.872	10.000	40.191	321.560
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	30.458	9.681	6.551	-	-	46.690
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	(50.970)	(50.970)
Ammortamento dell'esercizio	57.684	28.326	6.729	-	-	92.739
Altre variazioni	-	-	-	17.500	10.779	28.279
Totale variazioni	(27.226)	(18.645)	(178)	17.500	(40.191)	(68.740)

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di fine esercizio						
Costo	1.925.968	277.830	65.906	27.500	-	2.297.204
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.792.063	212.636	34.005	-	-	2.038.704
Svalutazioni	1.885	3.588	207	-	-	5.680
Valore di bilancio	132.020	61.606	31.694	27.500	0	252.820

La variazione della voce *Costi di impianto e ampliamento* accoglie principalmente costi sostenuti per l'avvio di nuovi business correlati alle attività aziendali, quali la realizzazione di una linea cosmetica e di una soluzione isotonica di acqua termale spray nasale a scopo curativo.

Le variazioni delle voci *Diritti di brevetto industriale e utilizzazione delle opere dell'ingegno* e *Concessioni, Licenze, Marchi e Diritti simili* riguardano principalmente costi sostenuti per l'acquisto e la progettazione di software e sistemi informativi gestionali.

La voce "Svalutazioni" accoglie la svalutazione operata sui cespiti compresi nei rami di azienda precedentemente affittati al fine di recepirne il corretto valore contabile alla fine dell'esercizio.

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	50.741.987	8.082.739	1.116.437	1.803.905	561.829	62.306.897

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.701.612	2.902.222	441.888	790.664	-	8.836.386
Svalutazioni	30.322	31.491	134.432	162.258	-	358.503
Valore di bilancio	46.010.054	5.149.026	540.116	850.983	561.829	53.112.008
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	2.484.803	265.770	163.522	435.328	-	3.349.423
Riclassifiche (del valore di bilancio)	50.970	-	-	-	-	50.970
Ammortamento dell'esercizio	899.137	566.305	127.619	227.275	-	1.820.336
Altre variazioni	-	-	-	-	(18.965)	(18.965)
Totale variazioni	1.636.636	(300.535)	35.903	208.053	(18.965)	1.561.092
Valore di fine esercizio						
Costo	53.277.760	8.348.509	1.279.959	2.239.233	542.864	65.688.325
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.600.749	3.468.527	569.507	1.017.939	-	10.656.722
Svalutazioni	30.322	31.491	134.432	162.258	-	358.503
Valore di bilancio	47.646.689	4.848.491	576.020	1.059.036	542.864	54.673.100

La voce *terreni e fabbricati* comprende il costo delle aree, la relativa imposta di registro e il costo della realizzazione della struttura termale e oneri finanziari capitalizzati fino al momento di apertura del parco, nonché i costi sostenuti per aree di espansione e sviluppo dell'azienda e che hanno interessato i

rami strategici di operatività. Si precisa che il costo delle aree è stato contabilizzato separatamente e non è stato ammortizzato.

La voce *impianti e macchinari* comprende investimenti sostenuti per il funzionamento degli impianti dell'intera struttura termale.

La voce *attrezzature industriali e commerciali* comprende investimenti sostenuti per il funzionamento degli impianti dell'intera struttura termale.

La voce *altri beni* comprende principalmente macchinari elettronici, hardware server, arredamento, automezzi aziendali e altri beni accessori.

Le variazioni più significative sono relative ai costi sostenuti per la realizzazione di aree di espansione e sviluppo aziendale che hanno interessato i rami di operatività ed il cui utilizzo è stato avviato nel corso dell'esercizio, nonché per migliorare ed incrementare i servizi offerti all'ospite e garantire il funzionamento della struttura e dei relativi impianti.

La voce *Immobilizzazioni materiali in corso e acconti* accoglie gli importi corrisposti all'architetto incaricato dalla Società per individuare ipotesi di sviluppo di aree dedicate ad attività aggiuntive al Parco termale e ipotesi di insediamento di struttura ricettiva complementare, nonché gli importi riferiti a costi sostenuti per i progetti di espansione e sviluppo di aree aggiuntive.

Per completa informativa si evidenzia che sono attive polizze assicurative a copertura di fidejussioni a garanzia di future opere di urbanizzazione.

La voce "Svalutazioni" accoglie la svalutazione operata sui cespiti compresi nei rami di azienda precedentemente affittati al fine di recepirne il corretto valore contabile alla fine dell'esercizio.

Operazioni di locazione finanziaria

Nel corso dell'esercizio non sono in essere contratti di locazione finanziarie; tutti i contratti sono terminati nel 2018.

Immobilizzazioni finanziarie

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

	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio	
Valore di bilancio	0
Variazioni nell'esercizio	

	Strumenti finanziari derivati attivi
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	244.818
Totale variazioni	244.818
Valore di fine esercizio	
Valore di bilancio	244.818

Per il commento della voce Strumenti Finanziari derivati attivi si rimanda alla sezione di commento della Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari attesi.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	1.448	1.085	2.533	2.533
Totale crediti immobilizzati	1.448	1.085	2.533	2.533

La voce è riferita a depositi cauzionali a medio/lungo termine.

Attivo circolante

L'attivo circolante alla fine dell'esercizio si attesta ad € 24.344.025 ed è composto dalle voci di seguito esposte.

Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	134.993	108.038	243.031
Totale rimanenze	134.993	108.038	243.031

Le rimanenze finali sono costituite prevalentemente da prodotti acquistati per la somministrazione di alimenti e bevande presso i punti ristorativi, da prodotti chimici per la sanificazione dell'acqua e da beni destinati alla vendita agli Ospiti.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	342.934	(108.605)	234.329	234.329
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	480.272	(239.066)	241.206	241.206
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	823.206	(347.671)	475.535	475.535

La voce *Crediti verso clienti* comprende i crediti verso clienti e verso gli ex affittuari.

Si è provveduto prudenzialmente a rilevare un accantonamento svalutazione per alcune voci di crediti in contestazione.

Si evidenzia che nel 2018 si è concluso il periodo di rendicontazione e accreditamento dei certificati bianchi.

Comprende inoltre fatture da emettere per un importo complessivo di € 59.318 prevalentemente riferito alla quota dei ricavi di competenza da rimborsare da parte dell'Urss conseguentemente all'erogazione di prestazioni sanitarie in regime di convenzionamento con il Sistema Sanitario Nazionale.

La voce *Crediti verso altri* comprende anticipi pagati ai fornitori nonché crediti verso gli ex affittuari.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Area geografica	nazionale	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	234.329	234.329
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	241.206	241.206
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	475.535	475.535

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	3.000.000	3.500.000	6.500.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.000.000	3.500.000	6.500.000

La variazione è relativa all'investimento di parte della liquidità aziendale in Time Deposit bancari (conti di deposito a durata vincolata) con scadenze a 12 / 18 mesi.

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	13.865.758	3.129.940	16.995.698
Denaro e altri valori in cassa	77.698	52.063	129.761
Totale disponibilità liquide	13.943.456	3.182.003	17.125.459

La voce *Depositi bancari e postali* comprende liquidità, pari a circa 14 milioni di euro, destinata alla realizzazione delle aree di espansione del Parco Termale.

Ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	10.668	46.321	56.989
Risconti attivi	221.990	173.539	395.529
Totale ratei e risconti attivi	232.658	219.860	452.518

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti. La voce Ratei attivi comprende interessi attivi bancari e su Time Deposit di competenza dell'esercizio 2019.

Nella voce Risconti Attivi si segnalano tra gli altri importi:

- Consulenze legali, notarili e diverse per € 76.343
- Imposte e spese su mutui/finanziamenti per € 114.160
- Premi assicurativi per € 19.873
- Costi per gestione del sito e pubblicità per € 30.107
- Costi per l'utilizzo di licenze informatiche e di marchi per € 84.257.

Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo e del Patrimonio Netto.

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	36.500.259	-	-		36.500.259
Riserva da soprapprezzo delle azioni	443.726	-	-		443.726
Riserva legale	148.836	-	119.127		267.963
Altre riserve					

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Riserva straordinaria	6.521	-	253.686		260.207
Varie altre riserve	0	-	1		1
Totale altre riserve	6.521	-	253.687		260.208
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(77.424)	-	299.958		222.534
Utili (perdite) portati a nuovo	(2.009.716)	2.009.716	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	2.382.528	(2.382.528)	-	2.780.081	2.780.081
Totale patrimonio netto	37.394.730	(372.812)	672.772	2.780.081	40.474.771

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione
Capitale	36.500.259	Capitale	
Riserva da soprapprezzo delle azioni	443.726	Capitale	A - B
Riserva legale	267.963	Utili	A - B
Altre riserve			
Riserva straordinaria	260.207	Utili	A - B - C
Varie altre riserve	1		

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione
Totale altre riserve	260.208		
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	222.534	Derivati	
Totale	37.694.690		

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(77.424)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	222.534
Decremento per variazione di fair value	77.427
Valore di fine esercizio	222.534

La *Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi* deriva dalla valutazione al *fair value* di derivati di copertura.

A partire dal 2010 è stato sottoscritto un contratto derivato di *Interest rate Swap* con la Cassa di Risparmio del Veneto, ora Intesa San Paolo, a parziale copertura dei rischi di tasso sul finanziamento in essere. Tale contratto è stato rinegoziato nel corso del 2019. La naturale scadenza è il 2035.

Tipologia contratto derivato	<i>Interest Rate Swap</i>
Contratto n.	31958208
Finalità	Copertura
Valore nozionale	17.598.766
Rischio finanziario sottostante	Rischio di interesse
Mark to Market	213.544
Passività coperta	Mutuo Cassa Risparmio del Veneto

Nel 2019 è stato, inoltre, sottoscritto un contratto derivato di *Interest rate Swap* con Intesa San Paolo a copertura dei rischi di tasso sul finanziamento in essere erogato nel corso dell'esercizio. La naturale scadenza è il 2030.

Tipologia contratto derivato	<i>Interest Rate Swap</i>
Contratto n.	31957839
Finalità	Copertura
Valore nozionale	7.000.000
Rischio finanziario sottostante	Rischio di interesse
Mark to Market	31.274
Passività coperta	Finanziamento Intesa San Paolo

Nel 2017 è stato sottoscritto un contratto derivato di *Interest rate Swap* con Unicredit a copertura dei rischi di tasso sul finanziamento in essere. La naturale scadenza è il 2023.

Tipologia contratto derivato	<i>Interest Rate Swap</i>
Finalità	Copertura
Valore nozionale	2.900.000
Rischio finanziario sottostante	Rischio di interesse
Mark to Market	(22.284)
Passività coperta	Finanziamento Unicredit

Fondi per rischi e oneri

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati o l'importo o la data di sopravvenienza.

	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	77.424	150.000	227.424
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	54.000	54.000
Utilizzo nell'esercizio	55.140	50.000	105.140
Totale variazioni	(55.140)	4.000	(51.140)
Valore di fine esercizio	22.284	154.000	176.284

I decrementi sono relativi a:

- adeguamento del fondo relativo agli strumenti finanziari derivati passivi conseguente alla valutazione al *fair value* dei contratti derivati sottoscritti per la copertura dei rischi di tasso su alcuni finanziamenti in essere;
- utilizzo del fondo accantonato per rischi su contestazioni effettuate, a seguito dell'esito del procedimento arbitrale, da parte delle imprese appaltatrici dei lavori di realizzazione degli impianti relative al pagamento di interessi e lavori extracontrattuali.

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti per rischi generici contrattuali.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società alla fine dell'esercizio verso i dipendenti in forza il 31 dicembre 2019.

Il fondo a fine esercizio si riferisce ai dipendenti che hanno espressamente destinato il TFR in azienda.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	290.179
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	146.885
Utilizzo nell'esercizio	83.947
Totale variazioni	62.938
Valore di fine esercizio	353.117

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

	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 banche	30.134.296	5.053.999	35.188.295	2.974.681	32.213.614	20.217.909
Acconti	3.215	(1.540)	1.675	1.675	-	-
Debiti verso fornitori	2.527.434	(494.200)	2.033.234	2.033.234	-	-

	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 tributari	449.856	341.218	791.074	791.074	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	149.089	42.394	191.483	191.483	-	-
Altri debiti	348.166	258.563	606.729	606.729	-	-
Totale debiti	33.612.056	5.200.434	38.812.490	6.598.876	32.213.614	20.217.909

La voce *debiti verso banche entro l'esercizio successivo* comprende i seguenti saldi:

Debiti per Carta di credito	€	7.625
Quota mutui entro esercizio	€	2.967.056

La voce *debiti verso banche oltre l'esercizio successivo* comprende:

Mutuo e Finanziamento Intesa San Paolo	€	23.064.059
Mutuo Valsabbina	€	829.759
Finanziamento Unicredit	€	1.465.944
Finanziamento MPS	€	240.000
Mutuo e Finanziamento BPM	€	6.613.852

Le uniche voci debitorie che hanno scadenza oltre 5 anni sono:

- Mutuo Intesa San Paolo, la cui quota scadente oltre i 5 anni è pari a € 12.369.556;
- Finanziamento Intesa San Paolo, la cui quota scadente oltre i 5 anni è pari a € 3.850.000;
- Mutuo Banca Valsabbina, la cui quota scadente oltre i 5 anni è pari a € 308.308;
- Mutuo BPM, la cui quota scadente oltre i 5 anni è pari a € 3.690.045.

La voce *Debiti verso fornitori* comprende debiti verso fornitori per l'acquisto di beni e servizi nonché per la realizzazione delle aree di espansione del Parco, debiti verso ex affittuari, fatture da ricevere per un importo pari ad € 712.427 e note di credito da ricevere per un importo pari ad € 9.952.

I debiti in contenzioso legati ai lavori di costruzione del Parco Termale sono stati estinti nel corso dell'esercizio 2019.

Si evidenzia inoltre che dal confronto con il legale della Società non è emersa la necessità di dover stanziare ulteriori accantonamenti rispetto ai debiti ed ai costi già rilevati in contabilità.

La voce *debiti tributari* comprende:

- Erario c/Irpef dipendenti per € 65.408
- Erario c/ritenute per lavoro autonomo e provvigioni per € 17.753
- Debito Iva mese dicembre 2019 per € 8.249 (al netto dell'acconto versato a fine dicembre)
- Debito Ires per € 699.325 (al netto ritenute subite).

La voce *Debiti v/Istituti di previdenza e di sicurezza* comprende anche i contributi relativi ai ratei passivi per ferie e Rol dipendenti per € 62.864.

La voce *altri debiti* comprende principalmente il debito verso dipendenti per retribuzioni e verso gli amministratori per compensi oltre ai ratei passivi ferie e ROL.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	nazionale	ue	extraue	Totale
Debiti verso banche	35.188.295	-	-	35.188.295
Acconti	1.675	-	-	1.675
Debiti verso fornitori	1.965.523	67.133	578	2.033.234
Debiti tributari	791.074	-	-	791.074
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	191.483	-	-	191.483
Altri debiti	606.729	-	-	606.729
Debiti	38.744.779	67.133	578	38.812.490

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Sono assistiti da garanzie reali il Mutuo acceso con Intesa San Paolo, Banca Valsabbina e Banco Popolare di Milano.

Ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	21.847	16.608	38.455
Risconti passivi	23.093	91.604	114.697
Totale ratei e risconti passivi	44.940	108.212	153.152

I *Ratei passivi* sono relativi ad interessi e commissioni bancari e su mutui, nonché a regolazione premi assicurativi 2019.

I *Risconti passivi* sono relativi a ricavi di competenza dell'esercizio successivo.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Per una maggior comprensione si espone il dettaglio della voce A1) *Ricavi delle vendite e delle prestazioni* ed A5) *Altri ricavi e proventi*:

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

La voce A1) *Ricavi delle vendite e delle prestazioni* è così dettagliata:

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	31/12/2019
TOTALE RICAVI AREA TERME / SAUNE / MERCHANDISING	11.046.414
TOTALE RICAVI AREA RISTORAZIONE	4.031.201
TOTALE RICAVI AREA WELLNESS	592.223
TOTALE RICAVI AREA MEDICA	184.676
TOTALE	15.854.515

La voce A5) *Altri ricavi e proventi* è così dettagliata:

ALTRI RICAVI A5	31/12/2019
RICAVI E PROVENTI VARI	33.716

SOPRAVVENIENZE ATTIVE E PROVENTI STRAORDINARI
TOTALE ALTRI RICAVI

94.312
128.027

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel corso dell'esercizio non si è proceduto alla capitalizzazione di oneri finanziari.

La voce *Oneri finanziari* comprende:

- Interessi e commissioni bancarie per € 13.650
- Interessi passivi su mutui per € 607.998
- Interessi passivi su derivati € 91.982
- Interessi di mora per € 4

La voce *Proventi finanziari* comprende interessi attivi bancari e interessi attivi sui Time Deposit bancari di competenza dell'esercizio.

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

Non risultano proventi di entità o incidenza eccezionali.

Non risultano componenti relativi a costi di entità o incidenza eccezionali.

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

L'onere per imposte sul reddito, di competenza dell'esercizio, è determinato in base alla normativa vigente.

In particolare, l'importo dell'IRAP imputato a conto economico è stato calcolato sulla base di quanto disposto dal D.L. nr. 34/2020 "Rilancio".

Le imposte correnti ammontano a € 1.025.702 (IRES € 860.582, IRAP € 165.120).

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Movimentazione dipendenti

Le informazioni quantitative relative alla composizione del personale e al suo turnover vengono riportate nelle seguenti tabelle:

Composizione	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altre Categorie
Uomini (numero)			5	43	
Donne (numero)		1	23	43	

TEMPO INDET.	01/01/2019	ASSUNZIONI	CESSAZIONI	PASS. INDET.	T.	PASS. PIENO	T.	31/12/2019
DIRIGENTI								
QUADRI	1							1
IMPIEGATI	12	5	3					14
OPERAI	32	3	6					29
TEMPO DET.	01/01/2019	ASSUNZIONI	CESSAZIONI	PASS. INDET.	T.	PASS. PIENO	T.	31/12/2019
IMPIEGATI	5	2	1					6
OPERAI	21	14	7	10		01		28
TEMPO PARZIALE	01/01/2019	ASSUNZIONI	CESSAZIONI	PASS. INDET.	T.	PASS. PIENO	T.	31/12/2019
OPERAI T. INDET.	4	1						5
OPERAI T. DET.	3	22	11	3		1		14
OPERAI CHIAMATA	15	16	21					10
IMPIEGATI T. INDET.	3					1		3
IMPIEGATI T. DET.	1	2	2					1
IMPIEGATI CHIAMATA	7	4	7					4
TOTALE	104	69	58	13		2		115

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

I compensi spettanti agli amministratori e sindaci vengono rappresentati nel seguente prospetto:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	378.433	25.589

I Compensi amministratori comprendono la quota relativa alla contribuzione.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Si evidenzia che a decorrere dall'esercizio 2018 la società ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti relativamente agli esercizi 2018, 2019 e 2020 ad una società di revisione esterna. La tabella di seguito riportata ne evidenzia il compenso.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	7.500
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	7.500

Categorie di azioni emesse dalla società

Azioni della società

Il capitale sociale, pari a euro 36.500.259, interamente sottoscritto e versato, è composto da n. 36.500.259 azioni ordinarie del valore nominale di euro 1,00.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427 c. 1 n. 9 del Codice civile si informa che non vi sono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non ha costituito all'interno del patrimonio della società alcun patrimonio da destinarsi in via esclusiva ad uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a normali condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del Codice civile, si segnala che nell'anno 2020 a seguito delle misure restrittive adottate a livello regionale e nazionale al fine del contenimento del virus COVID-19 e delle raccomandazioni degli enti di governo competenti si sono avute notevoli ripercussioni sull'attività aziendale.

Le attività aziendali a decorrere dalla fine del mese di febbraio 2020 hanno subito un notevole rallentamento a causa del ridotto flusso di clientela nonostante la nostra Azienda avesse adottato tutte le misure necessarie per ridurre il rischio di contagio; a decorrere dal 9 marzo 2020 le attività si sono totalmente interrotte per disposizione governativa. Conseguentemente, l'Azienda ha messo in atto tutta una serie di provvedimenti volti a minimizzare l'impatto economico e finanziario di tale situazione. Per il dettaglio si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

Le attività di espansione del Parco, a seguito provvedimento governativo autorizzativo, sono proseguite garantendo il rispetto delle prescrizioni e dei protocolli per la sicurezza negli ambienti di lavoro anche conseguentemente alla gestione del rischio di contagio COVID-19.

Tali fatti hanno inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico dell'azienda, ma non possono essere ancora quantificati considerata l'incertezza della situazione sanitaria, economica, finanziaria e sociale nonché l'assenza ad oggi di provvedimenti governativi che consentiranno l'apertura della nostra realtà.

Le disposizioni che al momento hanno durata limitata, ma che sono state ripetutamente prorogate inducono a ritenere che non ci siano impatti sulla continuità aziendale. L'Azienda si sta infatti organizzando per la ripartenza mediante nuovi modelli organizzativi e gestionali che potranno garantire l'erogazione dei servizi di qualità in un contesto di garanzia e sicurezza per i dipendenti, i clienti e fornitori.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Gli strumenti finanziari sono stati rilevati inizialmente quando la società alla data di sottoscrizione del contratto ha acquisito i relativi diritti ed obblighi; la loro valutazione è stata fatta al *fair value* e la variazione di fair value rispetto all'esercizio precedente sono state rilevate direttamente a una riserva positiva del patrimonio netto.

Per una maggior comprensione si rimanda al punto variazione della riserva per operazioni di flussi finanziari attesi.

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

L'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, dispone l'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.

A tal fine la Società attesta di aver ricevuto:

- € 5.341,09 a titolo di beneficio su prestazioni per formazione del personale dal Fondo For.Te.;
- € 4.080,00 a titolo di beneficio su prestazioni per formazione del personale dal Fondo For.Te.;
- € 5.304,00 a titolo di beneficio su prestazioni per formazione del personale dal Fondo For.Te.;
- € 139.147,95 a titolo di fondo di garanzia legge 662/96 Mediocredito Centrale - regolamentazione UE aiuti "de minimis" - finanziamento bancario chirografario erogato nel 2017 da Unicredit.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il Consiglio di Amministrazione, in un momento come questo in cui non si possono fare previsioni sugli sviluppi futuri dei mercati nazionali e internazionali, ritiene opportuno accantonare gli utili d'esercizio per supportare la solidità patrimoniale, le iniziative e gli investimenti societari.

Pertanto, propone di destinare il risultato positivo dell'esercizio, pari ad Euro 2.780.081, per il 5% a Riserva Legale (€ 139.004) e per € 2.641.077 a Riserva straordinaria.

Nota integrativa, parte finale

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica e le risultanze di bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza delle norme vigenti. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 c.c. è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

Pescantina, 26/05/2020

Il Presidente del Cda

Dott. Adriano Baso

Dichiarazione di conformità del bilancio

"Il sottoscritto Ghinato Franco, ai sensi dell'art.31 comma 2 - quinquies della legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società"