

# AQUARDENS SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2020

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	VIA VALPOLICELLA 63 - 37026 PESCANTINA (VR)
<b>Codice Fiscale</b>	03784080230
<b>Numero Rea</b>	VR 000000365209
<b>P.I.</b>	03784080230
<b>Capitale Sociale Euro</b>	36.500.259 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	Societa' per azioni
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	960420
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	140.506	132.020
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	65.203	61.606
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.531.755	31.694
6) immobilizzazioni in corso e acconti	52.938	27.500
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.790.402</b>	<b>252.820</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	48.361.307	47.646.689
2) impianti e macchinario	5.343.743	4.848.491
3) attrezzature industriali e commerciali	613.713	576.020
4) altri beni	1.046.552	1.059.036
5) immobilizzazioni in corso e acconti	548.945	542.864
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>55.914.260</b>	<b>54.673.100</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.358	2.533
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>1.358</b>	<b>2.533</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>1.358</b>	<b>2.533</b>
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	244.818
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>1.358</b>	<b>247.351</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>57.706.020</b>	<b>55.173.271</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	236.948	243.031
<b>Totale rimanenze</b>	<b>236.948</b>	<b>243.031</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	222.654	234.329
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>222.654</b>	<b>234.329</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	133.974	0
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>133.974</b>	<b>0</b>
5-ter) imposte anticipate	432.403	0
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	176.318	241.206
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>176.318</b>	<b>241.206</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>965.349</b>	<b>475.535</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
6) altri titoli	5.500.000	6.500.000
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>5.500.000</b>	<b>6.500.000</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	15.901.640	16.995.698
3) danaro e valori in cassa	36.697	129.761

Totale disponibilità liquide	15.938.337	17.125.459
Totale attivo circolante (C)	22.640.634	24.344.025
D) Ratei e risconti	397.988	452.518
Totale attivo	80.744.642	79.969.814
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	36.500.259	36.500.259
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	443.726	443.726
III - Riserve di rivalutazione	2.204.364	0
IV - Riserva legale	406.967	267.963
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.901.284	260.207
Varie altre riserve	0	1
Totale altre riserve	2.901.284	260.208
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(527.116)	222.534
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(628.434)	2.780.081
Totale patrimonio netto	41.301.050	40.474.771
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	193.627	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	527.116	22.284
4) altri	154.000	154.000
Totale fondi per rischi ed oneri	874.743	176.284
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	442.098	353.117
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.010.269	2.974.681
esigibili oltre l'esercizio successivo	35.145.702	32.213.614
Totale debiti verso banche	36.155.971	35.188.295
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.200	1.675
Totale acconti	8.200	1.675
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.306.115	2.033.234
Totale debiti verso fornitori	1.306.115	2.033.234
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.479	791.074
Totale debiti tributari	10.479	791.074
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	144.349	191.483
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	144.349	191.483
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	316.902	606.729
Totale altri debiti	316.902	606.729
Totale debiti	37.942.016	38.812.490
E) Ratei e risconti	184.735	153.152
Totale passivo	80.744.642	79.969.814

## Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.848.966	15.854.515
5) altri ricavi e proventi		
altri	287.131	128.028
Totale altri ricavi e proventi	287.131	128.028
Totale valore della produzione	7.136.097	15.982.543
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	988.380	1.995.024
7) per servizi	2.896.788	4.458.915
8) per godimento di beni di terzi	80.904	162.882
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.321.573	2.129.690
b) oneri sociali	388.362	617.672
c) trattamento di fine rapporto	144.608	146.885
Totale costi per il personale	1.854.543	2.894.247
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	70.236	92.739
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.276.990	1.809.559
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	33.845
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.347.226	1.936.143
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	6.083	(108.038)
12) accantonamenti per rischi	0	54.000
14) oneri diversi di gestione	144.434	130.548
Totale costi della produzione	7.318.358	11.523.721
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(182.261)	4.458.822
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	55.332	53.166
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	4.697	7.492
Totale proventi diversi dai precedenti	4.697	7.492
Totale altri proventi finanziari	60.029	60.658
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	744.978	713.634
Totale interessi e altri oneri finanziari	744.978	713.634
17-bis) utili e perdite su cambi	0	(63)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(684.949)	(653.039)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(867.210)	3.805.783
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	1.025.702
imposte differite e anticipate	(238.776)	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(238.776)	1.025.702
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(628.434)	2.780.081

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(628.434)	2.780.081
Imposte sul reddito	(238.776)	1.025.702
Interessi passivi/(attivi)	684.949	653.040
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(182.261)	4.458.823
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	338.235	167.040
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.347.226	1.936.143
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	244.818	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(2.204.364)	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	(274.085)	2.103.183
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(456.346)	6.562.006
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	6.083	(108.038)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	11.675	108.605
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(727.119)	(494.200)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	54.530	(219.860)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	31.583	108.212
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	749.134	879.701
Totale variazioni del capitale circolante netto	125.886	274.420
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(330.460)	6.836.426
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(684.949)	(653.040)
(Imposte sul reddito pagate)	(699.440)	(1.025.702)
(Utilizzo dei fondi)	449.205	-
Altri incassi/(pagamenti)	-	(133.947)
Totale altre rettifiche	(935.184)	(1.812.689)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.265.644)	5.023.737
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(1.807.951)	(3.370.650)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(82.379)	(23.998)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	-	(1.085)
Disinvestimenti	1.175	-
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	-	(3.500.000)
Disinvestimenti	1.000.000	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(889.155)	(6.895.733)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(6.101)	1.021.205
Accensione finanziamenti	3.941.000	4.032.794

(Rimborso finanziamenti)	(2.967.222)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	967.677	5.053.999
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.187.122)	3.182.003
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	16.995.698	13.865.758
Danaro e valori in cassa	129.761	77.698
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	17.125.459	13.943.456
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	15.901.640	16.995.698
Danaro e valori in cassa	36.697	129.761
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	15.938.337	17.125.459

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2020, che viene sottoposto al Vostro esame, assieme alla nota integrativa ed al rendiconto finanziario, che ne costituiscono parte integrante, evidenzia una perdita di euro 628.434 contro un utile di euro 2.780.081 dell'esercizio precedente.

A seguito della straordinaria situazione di emergenza connessa alla diffusione pandemica del Coronavirus, per l'approvazione del bilancio si è fatto ricorso al maggior termine di 180 giorni, previsto dall'art. 106 del D.L. 18 /2020, convertito dalla L. 27/2020 e successive modificazioni (D.L. 183/2020 convertito con L. 21/2021).

Ciò premesso, passiamo a fornirVi i dati e le indicazioni di corredo, nel rispetto dell'attuale normativa. Il bilancio chiuso al 31.12.2020 è stato redatto in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile in linea con i Principi Contabili Nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

## Principi di redazione

Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa del bilancio ad eccezione di quei casi in cui la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta; restano fermi gli obblighi in tema di regolare tenuta delle scritture contabili;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- 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, ad eccezione di eventuali utili su cambi non realizzati, a fronte dei quali si iscrive apposita riserva non distribuibile;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter, c.c.;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

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 non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;
- eventuali elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale sono stati opportunamente annotati quando necessario ai fini della comprensione del bilancio.

## ATTIVITA' SVOLTA

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

L'attività caratteristica svolta si concentra nella gestione dello stabilimento termale, a cui si accompagna l'attività del poliambulatorio medico specialistico autorizzata da specifica 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: il Parco Termale, il Villaggio delle Saune, la Ristorazione, l'Area Massage e Beauty e l'Area Medica.

In merito al reparto Medico si specifica che 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 (per il trattamento della psoriasi lieve-moderata, manifestazioni cliniche dell'artrite psoriasica e insufficienza venosa cronica), per le cure inalatorie, per la sordità rinogena, per le cure idropiniche e per la riabilitazione motoria.

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

Non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge.

## Cambiamenti di principi contabili

Non sono intervenuti cambiamenti nei criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio, salvo quanto precisato di seguito. La società ha rivalutato alcuni beni di impresa, anche in deroga all'art. 2426 del c.c. ai sensi dell'art. 6-bis del DL 23/2020 in tema di "Disposizioni per il sostegno dei settori alberghiero e termale". Per il dettaglio, si rinvia al relativo paragrafo "Movimenti delle immobilizzazioni".

## Correzione di errori rilevanti

Non ci sono errori contabili da evidenziare.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

Tutte le voci dello stato patrimoniale e del conto economico dell'esercizio precedente sono comparabili con quelle del presente esercizio.

Nell'esercizio in esame si è proceduto alla riclassificazione della voce B 11) *Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci* del bilancio dell'esercizio precedente al fine di renderla comparabile con la voce di bilancio dell'esercizio in corso. In particolare, tale voce ricomprende la variazione delle rimanenze di merci, precedentemente iscritta alla voce di costo B 6) *Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci*.

## Criteri di valutazione applicati

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

In dettaglio:



- i **costi di impianto e ampliamento** sono stati capitalizzati in considerazione della loro utilità pluriennale con il consenso del collegio sindacale e l'ammortamento è calcolato in quote costanti secondo un piano di ammortamento di cinque anni; comprendono i costi di pubblicità sostenuti fino al 31/12/2015 per l'iniziale promozione dell'attività dell'impresa e i costi di ricerca sostenuti in relazione alla valutazione degli effetti della balneoterapia nel trattamento della psoriasi lieve-moderata e dell'artrite psoriasica; ai sensi dell'art. 2426 punto 5 c.c. non sono distribuibili utili per detto importo se non vi sono riserve disponibili residue sufficienti alla loro copertura; in tal senso si precisa che l'ammontare dei costi non ammortizzati è ampiamente coperto dalle riserve disponibili;

- i **diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno** comprendono il costo per l'acquisizione di software e per la realizzazione del sito web e dell'e-commerce; sono iscritti fra le attività al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori ed ammortizzati secondo un piano di ammortamento in cinque anni per i software e tre anni per il sito web;

- 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.

#### **Riduzione di valore delle immobilizzazioni immateriali**

Non sono state operate riduzioni di valore nei confronti delle immobilizzazioni immateriali.

#### **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, ad eccezione di quei cespiti il cui valore è stato rivalutato in base a disposizioni di legge come meglio specificato nel paragrafo "Movimenti delle immobilizzazioni".

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 imputati anche gli oneri finanziari relativi al finanziamento ottenuto per la costruzione del bene, sostenuti durante il periodo di fabbricazione e fino al momento a partire dal quale tale cespite può essere utilizzato.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono imputati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati con essi in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti secondo tassi commisurati alla loro residua possibilità di utilizzo e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte del 50% in quanto rappresentativa della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio. Detti ammortamenti rispondono ai limiti previsti dalla normativa fiscale, con riferimento ai coefficienti di cui ai DD. MM. 29 ottobre 1974 e 31 dicembre 1988 nella misura minima.

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%

La Società ha ricevuto contributi in conto impianti per l'importo di euro 19.921 per l'acquisto di beni ammortizzabili agevolabili ai sensi dell'art. 1, commi 184-197 della Legge 160 del 27/12/2019 e dell'art. 1, commi 1051-1063 della Legge 178 del 27/12/2020. Tali contributi sono stati imputati, pro-quota, alla voce A.5) "Altri ricavi e proventi" del conto economico, iscrivendo nei risconti passivi la quota da rinviare per competenza agli esercizi successivi.

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

#### **Riduzione di valore delle immobilizzazioni materiali**

Non sono state operate riduzioni di valore nei confronti delle immobilizzazioni materiali.

**Sospensione degli ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali**

Per alcune delle immobilizzazioni iscritte in bilancio, ci si è avvalsi della possibilità, concessa dall'art. 60 del DL N. 104 del 14/08/2020, che prevede anche in deroga all'art. 2426, c. 1, n. 2 c.c., di non effettuare fino al 100% dell'ammortamento annuo del costo delle immobilizzazioni materiali e immateriali, mantenendo il loro valore di iscrizione, così come risultante dall'ultimo bilancio annuale regolarmente approvato. Per le specifiche si rinvia al paragrafo "Movimenti delle immobilizzazioni".

**IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE****Crediti immobilizzati**

I crediti immobilizzati sono iscritti, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. L'applicazione del criterio del costo ammortizzato di cui all'art. 2426 c. 8 del c.c. è circoscritta a quei crediti sui quali tale criterio produce effetti rilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

In tutti i casi di "effetti irrilevanti", non è stato applicato.

Si presume l'irrelevanza, per tutti i crediti di durata inferiore ai 12 mesi.

**Strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati**

Gli strumenti finanziari derivati sono attivati al solo fine di garantire la copertura di rischi sottostanti di tasso d'interesse, di cambio, di prezzo o di credito. Gli strumenti possiedono i requisiti per essere considerati di copertura semplice e vengono valutati pertanto con il metodo semplificato.

Uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari o del fair value di un'attività segue la classificazione, nell'attivo circolante o immobilizzato, dell'attività coperta; uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari e del fair value di una passività, un impegno irrevocabile o un'operazione programmata altamente probabile è classificato nell'attivo circolante, così come uno strumento finanziario derivato non di copertura. In caso di fair value negativo, tali strumenti sono iscritti al passivo tra i fondi e rischi.

Le variazioni di fair value degli strumenti finanziari derivati sono esposte nel conto economico nella sezione D) "Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie", mentre le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari sono iscritte nel Patrimonio netto, alla voce Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi.

**ATTIVO CIRCOLANTE****Rimanenze**

Le rimanenze di magazzino, sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto o di produzione ed il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento di mercato.

**Materie prime, sussidiarie e di consumo e merci**

Le materie prime, sussidiarie e di consumo e merci, sono iscritte utilizzando il metodo del costo medio ponderato in quanto minore rispetto al valore di presunto realizzo desunto dall'andamento di mercato.

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

**Crediti**

I crediti sono iscritti, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo che corrisponde alla differenza tra il loro valore nominale e le rettifiche iscritte al fondo svalutazione, portate in bilancio a diretta diminuzione delle voci attive cui si riferiscono.

L'ammontare del fondo rettificativo è commisurato all'entità del rischio di mancato incasso incumbente sulla generalità dei crediti, prudenzialmente stimato in base all'esperienza del passato.

L'art. 2426 c. 1 n. 8 c.c. prevede che i crediti iscritti nell'attivo circolante sono valutati in base al criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale, e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426 c. 1 n. 8 c.c..

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Dall'esame dei crediti si è verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria. E' stata quindi mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

### **Ratei e risconti attivi e passivi**

I ratei e risconti costituiscono quote di costi e ricavi comuni a due o più esercizi. Sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico e con il consenso del collegio sindacale.

### **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. Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

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

L'ammontare di debito maturato verso i lavoratori dipendenti è calcolato in conformità alla vigente normativa ed ai contratti di lavoro, tenuto conto dell'applicazione delle opzioni connesse alla riforma del sistema di previdenza complementare.

### **Debiti**

I debiti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato e tenendo conto del fattore temporale; tuttavia l'applicazione del criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione, di cui all'art. 2426 c. 1 n. 8 c.c. è circoscritta a quei debiti sui quali tale criterio produce effetti rilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

In tutti i casi di "effetti irrilevanti" non è stato applicato.

### **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.

### **Imposte**

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio.

Lo stato patrimoniale e il conto economico comprendono, oltre alle imposte correnti, anche le imposte differite calcolate tenendo conto delle differenze temporanee tra l'imponibile fiscale e il risultato del bilancio.

Le imposte differite e anticipate vengono determinate sulla base delle differenze temporanee tra i valori dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali.

In particolare le imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

## **Altre informazioni**

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.

## Nota integrativa, attivo

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

### Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Poiché le azioni risultano interamente sottoscritte e versate non si rileva alcun credito nei confronti dei soci per versamenti ancora dovuti.

### Immobilizzazioni

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

#### Immobilizzazioni immateriali

La voce comprende costi che manifestano i loro benefici lungo un arco temporale di più esercizi.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali sono dettagliati nella seguente tabella.

	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	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.925.968	277.830	65.906	27.500	2.297.204
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.792.063	212.636	34.005	-	2.038.704
<b>Svalutazioni</b>	1.885	3.588	207	-	5.680
<b>Valore di bilancio</b>	132.020	61.606	31.694	27.500	252.820
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	55.200	21.977	5.202	-	82.379
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	-	1.500.000	-	1.500.000
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	46.714	18.380	5.141	-	70.235
<b>Altre variazioni</b>	-	-	-	25.438	25.438
<b>Totale variazioni</b>	8.486	3.597	1.500.061	25.438	1.537.582
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.981.168	299.807	71.108	52.938	2.405.021
<b>Rivalutazioni</b>	-	-	1.500.000	-	1.500.000
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.838.777	231.016	39.146	-	2.108.939
<b>Svalutazioni</b>	1.885	3.588	207	-	5.680
<b>Valore di bilancio</b>	140.506	65.203	1.531.755	52.938	1.790.402

### Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali DL 23/2020 art. 6-bis

Nell'ambito delle immobilizzazioni immateriali la Società ha provveduto alla rivalutazione gratuita in applicazione di quanto disposto dall'art. 6-bis DL 23/2020. Il valore così determinato non eccede, in ogni caso, il valore di mercato.

In relazione alla legittimità della rivalutazione, gli amministratori hanno attentamente valutato l'appropriatezza del presupposto della continuità aziendale nella predisposizione del bilancio in questione, valutando le prospettive reddituali, finanziarie e patrimoniali della società.

La Società ha rivalutato ai fini civilistici e fiscali il proprio marchio "Aquardens", come segue:

Descrizione	Costo storico ante rivalutazione	Fondo amm. to ante rivalutazione	Valore economico	Rivalutazione effettuata	Imposta sostitutiva	Riserva DL 23 /2020
Marchio "Aquardens"	29.628	14.353	1.880.000	1.500.000	0	1.500.000

Descrizione	Metodologia di rivalutazione	costo storico post rivalutazione	fondo amm. to post rivalutazione	Valore contabile rivalutato
Marchio "Aquardens"	Aumento del costo storico	1.529.628	14.353	1.515.275

La rivalutazione è stata determinata tenendo in considerazione il valore corrente del marchio "Aquardens" determinato avvalendosi della valutazione effettuata da un consulente esterno, e prudenzialmente considerando un valore più basso rispetto a quello di perizia.

Il valore economico prudenziale del marchio "Aquardens", come sopra definito, è stato confrontato con il residuo da ammortizzare del marchio stesso, determinando per differenza il valore della rivalutazione.

Sotto il profilo contabile la rivalutazione è stata operata mediante incremento del costo storico e adeguando il processo di ammortamento residuo del marchio, che risulta compatibile con l'ulteriore futuro periodo di utilizzo economico del marchio stesso.

In contropartita, si è iscritta una riserva di patrimonio netto denominata "Riserva di rivalutazione DL 23/2020".

La Riserva di rivalutazione DL 23/2020 non viene affrancata.

### Prospetto delle rivalutazioni

Le immobilizzazioni immateriali sono state oggetto di rivalutazioni monetarie di legge come segue:

	Marchi				Totale Rivalutazione
	ANTE rivalutazione		POST rivalutazione		
	costo storico	fondo amm.to	costo storico	fondo amm.to	
Decreto Legge 23/2020	29.628	14.353	1.529.628	14.353	1.500.000

Sulle immobilizzazioni immateriali non sono state effettuate svalutazioni. Infatti, risulta ragionevole prevedere che il costo iscritto alla chiusura dell'esercizio sia recuperabile in ragione al concorso alla futura produzione di risultati economici.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali accolgono i beni ad uso durevole in dotazione permanente della società.

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni materiali sono dettagliati nella tabella sottostante.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	53.277.760	8.348.509	1.279.959	2.239.233	542.864	65.688.325
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	5.600.749	3.468.527	569.507	1.017.939	-	10.656.722
<b>Svalutazioni</b>	30.322	31.491	134.432	162.258	-	358.503
<b>Valore di bilancio</b>	47.646.689	4.848.491	576.020	1.059.036	542.864	54.673.100
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	1.341.352	223.566	89.631	153.402	-	1.807.951
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	-	-	-	246	-	246
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	657.193	47.171	-	-	704.364
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	626.734	385.507	99.109	165.640	-	1.276.990
<b>Altre variazioni</b>	-	-	-	-	6.081	6.081
<b>Totale variazioni</b>	714.618	495.252	37.693	(12.484)	6.081	1.241.160
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	54.619.112	8.572.075	1.369.590	2.392.226	548.945	67.501.948
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	6.227.483	3.196.841	621.445	1.183.416	-	11.229.185
<b>Svalutazioni</b>	30.332	31.491	134.432	162.258	-	358.513
<b>Valore di bilancio</b>	48.361.307	5.343.743	613.713	1.046.552	548.945	55.914.260

#### Rivalutazione delle immobilizzazioni materiali DL 23/2020 art. 6-bis

Nell'ambito delle immobilizzazioni materiali la Società ha provveduto alla rivalutazione gratuita in applicazione di quanto disposto dall'art. 6-bis DL 23/2020. Il valore così determinato non eccede, in ogni caso, il valore di mercato.

In relazione alla legittimità della rivalutazione, gli amministratori hanno attentamente valutato l'appropriatezza del presupposto della continuità aziendale nella predisposizione del bilancio in questione, valutando le prospettive reddituali, finanziarie e patrimoniali della società.

La Società ha rivalutato ai fini civilistici e fiscali le immobilizzazioni per categorie omogenee (con riferimento ad ogni categoria di beni, per anno di acquisto e coefficiente di ammortamento) come riepilogato nella tabella che segue:

Descrizione	Costo storico ante rivalutazione	Fondo amm. to ante rivalutazione	Valore netto contabile	Rivalutazione effettuata	Imposta sostitutiva	Riserva DL 23 /2020
Impianti e macchinari	5.677.168	2.909.485	2.767.683	657.193	0	657.193
Attrezzature	447.861	282.553	165.308	47.171	0	47.171
<b>Totali</b>			<b>2.932.991</b>	<b>704.364</b>	<b>0</b>	<b>704.364</b>

Descrizione	Metodologia di rivalutazione	costo storico post rivalutazione	fondo amm. to post rivalutazione	Valore contabile rivalutato
Impianti e macchinari	Riduzione del fondo ammortamento	5.677.168	2.252.292	3.424.876
Attrezzature	Riduzione del fondo ammortamento	447.861	235.382	212.479
<b>Totale</b>				<b>3.637.355</b>

La rivalutazione è stata determinata tenendo in considerazione il valore corrente delle immobilizzazioni materiali determinato avvalendosi delle stime rilasciate da soggetti terzi indipendenti che la Società ha ritenuto competenti nei settori specifici dei beni oggetto di rivalutazione.

Il valore della rivalutazione è stato determinato in relazione alla ragionevole vita utile residua stimata. Sotto il profilo contabile la rivalutazione è stata operata mediante decremento del fondo ammortamento e adeguando il processo di ammortamento residuo dei cespiti, che risulta compatibile con l'ulteriore futuro periodo di utilizzo economico dei beni stessi. In contropartita, si è iscritta una riserva di patrimonio netto denominata "Riserva di rivalutazione DL 23/2020". La Riserva di rivalutazione DL 23/2020 non viene affrancata.

### Prospetto delle rivalutazioni

Le immobilizzazioni immateriali sono state oggetto di rivalutazioni monetarie di legge come segue:

		ANTE rivalutazione		POST rivalutazione		Totale Rivalutazione
		costo storico	fondo amm.to	costo storico	fondo amm.to	
DL 23/2020	Impianti e macchinari	5.677.168	2.909.485	5.677.168	2.252.292	657.193
DL 23/2020	Attrezzature	447.861	282.553	447.861	235.382	47.171
<b>Totali</b>		<b>6.125.029</b>	<b>3.192.038</b>	<b>6.125.029</b>	<b>2.487.674</b>	<b>704.364</b>

Nessuna delle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio è stata sottoposta a svalutazione in quanto nessuna di esse manifesta perdite durevoli di valore.

Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili iscritti nello stato patrimoniale al netto delle rettifiche di valore operate per effetto del processo di ammortamento del costo originario, potranno essere economicamente recuperati tramite l'uso, ovvero per effetto del realizzo diretto per cessione a terzi.

### Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha stipulato contratti di leasing.

### Immobilizzazioni finanziarie

I crediti immobilizzati si riferiscono a depositi cauzionali a medio/lungo termine.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	2.533	(1.175)	1.358	1.358
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>2.533</b>	<b>(1.175)</b>	<b>1.358</b>	<b>1.358</b>

I crediti immobilizzati si riferiscono integralmente a depositi cauzionali.

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Nazionali	1.358	1.358
<b>Totale</b>	<b>1.358</b>	<b>1.358</b>

Tutti i crediti immobilizzati si riferiscono a rapporti con soggetti nazionali.

### Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Nessuno dei crediti iscritti nell'attivo immobilizzato è soggetto ad obblighi di retrocessione a termine.



## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile	Fair value
Crediti verso altri	1.358	1.358

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Cauzioni	1.358	1.358
<b>Totale</b>	<b>1.358</b>	<b>1.358</b>

### Effetti contabili sospensione ammortamenti

La società si è avvalsa della facoltà di ridurre le quote di ammortamento da imputare a Conto economico per l'esercizio 2020, a norma dell'art. 60, commi da 7-bis a 7-quinquies del DL 104/2020 convertito dalla Legge n. 126/2020.

In particolare, si evidenzia che al fine di favorire una rappresentazione economico-patrimoniale della società più consona al suo reale valore, si è mitigato almeno in parte l'effetto negativo causato dalla pandemia sanitaria da Covid-19, attraverso la sospensione delle quote di ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali in ragione del numero di giorni in cui l'attività è stata chiusa nel rispetto delle disposizioni rivolte al contenimento dell'emergenza epidemiologica. Si ritiene che tale metodologia di determinazione degli ammortamenti da sospendere rifletta un criterio oggettivo e tale da rispecchiare la reale situazione verificatasi nel corso del 2020.

Dal punto di vista fiscale le quote sospese continueranno ad essere dedotte extra contabilmente.

Di seguito sono riassunte le variazioni alle voci interessate dalla variazione dello stanziamento degli ammortamenti:

Voce	Prospetto	Variazione	Importo
Immobilizzazioni immateriali	Stato patrimoniale	Maggiore attivo	36.182
Immobilizzazioni materiali	Stato patrimoniale	Maggiore attivo	657.823
Amm.to immobilizzazione immateriali	Conto economico	Minori costi	36.182
Amm.to immobilizzazione materiali	Conto economico	Minori costi	657.823
Imposte differite	Conto economico	Maggiori costi	193.627
<b>Risultato di esercizio</b>	Conto economico/Stato patrimoniale	Minore perdita	<b>500.378</b>

## Attivo circolante

Le voci delle rispettive componenti a cui si ritiene di dare rilievo sono di seguito singolarmente commentate.

### Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	243.031	(6.083)	236.948
<b>Totale rimanenze</b>	<b>243.031</b>	<b>(6.083)</b>	<b>236.948</b>

Le rimanenze finali sono costituite prevalentemente da:

- prodotti acquistati per la somministrazione di alimenti e bevande presso i punti ristorativi,
- prodotti chimici per la sanificazione dell'acqua
- beni destinati alla rivendita 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	234.329	(11.675)	222.654	222.654
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	0	133.974	133.974	133.974
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	432.403	432.403	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	241.206	(64.888)	176.318	176.318
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>475.535</b>	<b>489.814</b>	<b>965.349</b>	<b>532.946</b>

### Crediti verso clienti

La voce risulta dalla differenza tra tutti i crediti commerciali a breve termine ed il relativo fondo svalutazione che è stato mantenuto pari a quello dello scorso anno, stimato di importo pari ad euro 33.845. Il saldo è espresso al netto di note di accredito da emettere.

La voce ha subito un lieve decremento, rispetto all'esercizio precedente, dovuto principalmente alle chiusure imposte per l'emergenza epidemiologica.

### Crediti tributari

La voce evidenzia il credito maturato dalla società per imposte dirette, Iva e crediti d'imposta maturati in base a norme tributarie.

### Crediti per imposte anticipate

Gli importi si riferiscono alle imposte anticipate calcolate sulle perdite fiscali riportabili, come meglio evidenziato nel paragrafo dedicate alle imposte correnti, differite e anticipate.

### Altri crediti

La voce comprende crediti di varia natura tra cui anticipi a fornitori nonché crediti verso gli ex affittuari.

### Crediti di durata superiore a cinque anni

Si precisa che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

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

Considerata l'attività tipica della Società, non si ritiene rilevante la ripartizione dei crediti per area geografica.

## Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Nessuno dei crediti iscritti nell'attivo circolante è soggetto ad obblighi di retrocessione a termine.

## 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	6.500.000	(1.000.000)	5.500.000
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>6.500.000</b>	<b>(1.000.000)</b>	<b>5.500.000</b>

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

## Disponibilità liquide

La voce comprende il denaro esistente nelle casse sociali.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	16.995.698	(1.094.058)	15.901.640
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	129.761	(93.064)	36.697
<b>Totale disponibilità liquide</b>	17.125.459	(1.187.122)	15.938.337

## Ratei e risconti attivi

Nella tabella che segue sono espone le variazioni intervenute ai ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	56.989	(21.533)	35.456
<b>Risconti attivi</b>	395.529	(32.997)	362.532
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	452.518	(54.530)	397.988

I ratei attivi si riferiscono ad interessi attivi per euro 19.915 e alla regolazione di un premio assicurativo per euro 15.542.

I risconti attivi sono riferiti principalmente a:

- consulenze legali, notarili e diverse per euro 67.048;
- imposte e oneri su mutui e fondi per euro 125.415;
- premi assicurativi per euro 35.542;
- costi per la gestione del sito e la pubblicità per euro 24.651;
- costi per l'utilizzo di licenze informatiche e marchi per euro 73.162.

## 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 nelle voci del passivo e del patrimonio netto.

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Le tabelle successive evidenziano le singole componenti del Patrimonio netto e le relative movimentazioni.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	36.500.259	-	-	-		36.500.259
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	443.726	-	-	-		443.726
Riserve di rivalutazione	0	-	2.204.364	-		2.204.364
Riserva legale	267.963	139.004	-	-		406.967
Altre riserve						
Riserva straordinaria	260.207	2.641.077	-	-		2.901.284
Varie altre riserve	1	-	-	1		0
Totale altre riserve	260.208	2.641.077	-	1		2.901.284
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	222.534	-	-	749.650		(527.116)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.780.081	(2.780.081)	-	-	(628.434)	(628.434)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>40.474.771</b>	<b>-</b>	<b>2.204.364</b>	<b>749.651</b>	<b>(628.434)</b>	<b>41.301.050</b>

Il totale del patrimonio netto mostra un lieve incremento passando da euro 40.474.771 ad euro 41.298.751.

La riserva straordinaria è aumentata di euro 2.641.077 a seguito della destinazione dell'utile dell'esercizio precedente.

La riserva di rivalutazione è stata costituita a fronte della rivalutazione effettuata sui beni di impresa ex DL 23 /2020. In essa confluisce l'integrale saldo attivo di rivalutazione pari ad euro 2.204.364.

A seguito della parziale sospensione degli ammortamenti, la società è obbligata alla costituzione di una riserva indisponibile di ammontare corrispondente alla quota di ammortamento non effettuata. Tale riserva verrà gradualmente liberata negli anni a venire in concomitanza con la ripresa a conto economico delle quote dell'ammortamento in precedenza sospese.

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto, a norma del punto 7-bis dell'art. 2427 c.c., si riportano le voci del patrimonio netto, specificando, per ciascuna, la natura e le possibilità di utilizzazione/ distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	36.500.259	Capitale sociale		-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	443.726	Capitale	A - B	443.726
Riserve di rivalutazione	2.204.364	Riserva di utili	A - B - C	2.204.364
Riserva legale	406.967	Riserva di utili	A - B	406.967
Altre riserve				
Riserva straordinaria	2.901.284	Riserva di utili	A - B - C	2.901.284

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Varie altre riserve	0			-
<b>Totale altre riserve</b>	2.901.284			2.901.284
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(527.116)	Riserva da strumenti derivati		-
<b>Totale</b>	41.929.484			5.956.341
Quota non distribuibile				850.693
Residua quota distribuibile				5.105.648

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

L'utile e le riserve non sono soggetti a vincoli di distribuibilità per la presenza di costi di ricerca pluriennali non ancora ammortizzati (art. 2426, n. 5). Non sussistono altresì vincoli di distribuibilità per utili netti su cambi non realizzati.

La riserva di rivalutazione può essere distribuita osservando la procedura di cui all'art. 2445 codice civile comma 2 e 3. Sotto il profilo tributario, si tratta di riserve in sospensione di imposta. Le riserve di rivalutazione sono così composte:

	Rivalutazioni monetarie	Rivalutazioni non monetarie
Riserva da rivalutazione DL 23/2020	2.204.364	0
<b>Totale</b>	2.204.364	0

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

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

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	222.534
Variazioni nell'esercizio	
Decremento per variazione di fair value	749.650
Valore di fine esercizio	(527.116)

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	Cassa di Risparmio del Veneto (Intesa San Paolo) Interest Rate Swap
Contratto n.	31958208
Finalità	Copertura
Valore nozionale	17.598.766
Rischio finanziario sottostante	Rischio di interesse
Mark to Market	- 392.436
Passività coperta	Mutuo Cassa di Risparmio del Veneto (ora Intesa San Paolo)

Inoltre 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	Unicredit Interest Rate Swap
Contratto n.	MMX10972753
Finalità	Copertura
Valore nozionale	2.900.000
Rischio finanziario sottostante	Rischio di interesse
Mark to Market	- 16.674
Passività coperta	Mutuo Unicredit

Infine nel 2019 è stato 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	Intesa San Paolo Interest Rate Swap
Contratto n.	31957839
Finalità	Copertura
Valore nozionale	7.000.000
Rischio finanziario sottostante	Rischio di interesse
Mark to Market	- 118.006
Passività coperta	Mutuo Intesa San Paolo

## Fondi per rischi e oneri

Si evidenziano le variazioni intervenute nei fondi per rischi e oneri, istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, per i quali alla data di chiusura del bilancio non risultano determinati l'importo o la data di sopravvenienza.

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	22.284	154.000	176.284
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Accantonamento nell'esercizio	193.627	527.116	-	720.743
Utilizzo nell'esercizio	-	22.284	-	22.284
<b>Totale variazioni</b>	193.627	504.832	-	698.459
Valore di fine esercizio	193.627	527.116	154.000	874.743

La voce B2) Fondi per imposte, anche differite comprende l'effetto fiscale delle differenze temporanee negative tra valori civilistici e valori fiscali collegate alla sospensione degli ammortamenti, come meglio evidenziato nel paragrafo dedicato.

La voce B3) Strumenti finanziari derivati passivi è collegata alla valutazione al fair value dei contratti derivati sottoscritti per la copertura dei rischi di tasso su alcuni finanziamenti in essere.

La voce B4) Altri accoglie accantonamenti per rischi generici contrattuali.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	353.117

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	139.498
Utilizzo nell'esercizio	50.491
Altre variazioni	(26)
<b>Totale variazioni</b>	88.981
<b>Valore di fine esercizio</b>	442.098

La tabella evidenzia l'accantonamento al fondo relativo all'indennità maturata nell'esercizio per i dipendenti in forza e gli utilizzi dello stesso conseguenti a dimissioni/ anticipi corrisposti nell'anno. Gli utilizzi dell'esercizio conseguono ad anticipi ed alla cessazione del rapporto di lavoro di personale dipendente e comprendono la decurtazione del fondo conseguente all'imposta sostitutiva sulla rivalutazione.

Il fondo è espresso al netto del TFR destinato alla tesoreria e ai fondi di previdenza complementare, relativamente ai dipendenti che hanno optato per tale modalità.

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento non è ancora stato effettuato alla data di chiusura dell'esercizio, è stato iscritto nella voce D14) - Altri debiti - dello stato patrimoniale.

## Debiti

Le voci delle rispettive componenti a cui si ritiene di dare rilievo sono di seguito singolarmente commentate.

### Variazioni e scadenza dei debiti

Si analizzano di seguito le singole voci, evidenziando i principali accadimenti che le hanno interessate.

I debiti con scadenza residua superiore ai 5 anni sono distintamente indicati.

	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
<b>Debiti verso banche</b>	35.188.295	967.676	36.155.971	1.010.269	35.145.702	22.436.284
<b>Acconti</b>	1.675	6.525	8.200	8.200	-	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	2.033.234	(727.119)	1.306.115	1.306.115	-	-
<b>Debiti tributari</b>	791.074	(780.595)	10.479	10.479	-	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	191.483	(47.134)	144.349	144.349	-	-
<b>Altri debiti</b>	606.729	(289.827)	316.902	316.902	-	-
<b>Totale debiti</b>	38.812.490	(870.474)	37.942.016	2.796.314	35.145.702	22.436.284

#### **Debiti verso banche**

La voce comprende il saldo passivo dei conti accesi presso gli Istituti di credito, le anticipazioni e i finanziamenti concessi. Le rate in linea capitali scadenti il prossimo esercizio sono state evidenziate come esigibili entro 12 mesi. Rispetto all'esercizio precedente, la pesante situazione che si è dovuta sostenere nel 2020 ha imposto alla Società la richiesta di nuove linee di finanziamento per sostenere la liquidità. Nonostante ciò da un punto di vista finanziario la Società è capitalizzata adeguatamente e dimostra di essere in grado di mantenere un equilibrio finanziario nel medio termine.

#### **Acconti**

La voce accoglie le somme incassate dai clienti a titolo di anticipo.

#### **Debiti verso fornitori**

Il saldo comprende fatture da ricevere per euro 530.599 ed è espresso al netto di note di accredito da ricevere per euro 14.231. Trattasi di debiti esigibili entro l'esercizio successivo. La voce ha subito un decremento rispetto all'esercizio precedente dovuto principalmente al calo di fatturato.

**Debiti tributari**

Comprende principalmente l'importo di ritenute relative agli stipendi dei dipendenti e ai compensi dei lavoratori autonomi.

**Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale**

La voce comprende i debiti di natura contributiva. Riguarda contributi obbligatori maturati e non ancora versati agli enti previdenziali e assistenziali.

**Altri debiti**

L'importo di maggiore rilevanza è relativo al debito verso dipendenti per retribuzioni correnti e differite pari ad euro 213.099.

**Suddivisione dei debiti per area geografica**

Considerata l'attività tipica della Società esclusivamente sul mercato nazionale, non si ritiene significativa la ripartizione per area geografica dei debiti.

**Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Sono assistiti da garanzie reali su beni sociali i mutui accesi con Intesa San Paolo, Banca Valsabbina e Banco Popolare di Milano.

**Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non si evidenziano debiti relativi a operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

**Finanziamenti effettuati da soci della società**

Non sussistono debiti per finanziamenti erogati dai soci a favore della società.

**Ratei e risconti passivi**

Nella tabella che segue sono esposte le variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	38.456	(15.535)	22.921
<b>Risconti passivi</b>	114.697	47.117	161.814
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	153.152	31.582	184.735

I ratei passivi sono relativi ad interessi e commissioni bancari e su mutui, nonché a regolazione premi assicurativi 2020.

I risconti passivi sono relativi a ricavi di competenza degli esercizi successivi per euro 143.073 e all'imputazione di contributi in conto impianti nell'arco del periodo di ammortamento dei cespiti a cui il contributo si riferisce per euro 18.741.



## Nota integrativa, conto economico

Relativamente alle voci del Conto economico, nella nota integrativa vengono esposte, in via principale, le seguenti informazioni: la ripartizione dei ricavi delle vendite per categorie di attività e per aree geografiche; la composizione dei proventi da partecipazioni, la ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari, indicati alla voce C17, relativi ai prestiti obbligazionari, verso le banche e altri; la composizione della voce proventi e oneri straordinari; l'eventuale ammontare degli oneri finanziari patrimonializzati; gli eventuali effetti significativi delle variazioni nei cambi delle valute estere verificatesi dopo la chiusura dell'esercizio.

### Valore della produzione

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

Si procede alla ripartizione dei ricavi per categorie di attività in quanto significativa.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Area terme/saune/merchandising	4.209.546
Area ristorazione	1.755.005
Area wellness	224.427
Area medica	659.988
<b>Totale</b>	<b>6.848.966</b>

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

Per quanto concerne la ripartizione delle vendite per area geografica si specifica che per la natura dell'attività i ricavi sono prodotti integralmente in Italia.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Ricavi nazionali	6.848.966
<b>Totale</b>	<b>6.848.966</b>

### Proventi e oneri finanziari

#### Conversione dei valori in moneta estera

Il bilancio non accoglie valori in moneta estera.

#### Composizione dei proventi da partecipazione

La società non ha conseguito, nel corso dell'esercizio, proventi da partecipazioni diversi dai dividendi.

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

Gli interessi e gli altri oneri finanziari sono così ripartibili:

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	744.978

	Interessi e altri oneri finanziari
<b>Totale</b>	744.978

La voce Oneri finanziari comprende:

- Interessi e commissioni bancarie per € 1.598
- Interessi passivi su mutui per € 641.981
- Interessi passivi su derivati € 101.399.

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 sussistono oneri e/ o proventi 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.

Le imposte differite sono state calcolate tenendo conto dell'ammontare di tutte le differenze temporanee generate dall'applicazione di norme fiscali e applicando le aliquote in vigore al momento in cui tali differenze sono sorte.

Le attività per imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi successivi di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Di seguito viene esposto un prospetto contenente la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite ed anticipate, specificandone il relativo ammontare, l'aliquota di imposta applicata, l'effetto fiscale, gli importi accreditati o addebitati a conto economico e le voci escluse dal computo, con riferimento sia all'esercizio corrente che all'esercizio precedente. Nel prospetto in esame si espone, inoltre, l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti alle perdite fiscali riportabili.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	1.801.680	-
Totale differenze temporanee imponibili	694.005	694.005
Differenze temporanee nette	(1.107.675)	694.005
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(265.841)	27.066
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(265.841)	27.066

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Perdite fiscali riportabili	1.801.680	1.801.680	24,00%	432.403

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Sospensione ammortamenti immob. materiali	657.823	657.823	24,00%	157.878	3,90%	25.655
Sospensione ammortamenti immob. immateriali	36.182	36.182	24,00%	8.684	3,90%	1.411

## Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
<b>Perdite fiscali</b>			
<b>dell'esercizio</b>	1.803.870		
<b>Totale perdite fiscali</b>	1.803.870		
<b>Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza</b>	1.803.870	24,00%	432.929

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

Il rendiconto permette di valutare:

- le disponibilità liquide prodotte/assorbite dall'attività operativa e le modalità di impiego/copertura;
- la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- la capacità della società di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

I flussi finanziari dall'attività operativa comprendono i flussi che derivano dall'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento.

Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile (o la perdita) dell'esercizio è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni, (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, svalutazioni per perdite durevoli di valore, variazioni di rimanenze, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi/passivi, plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla cessione di attività), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (cioè in variazioni di disponibilità liquide).

I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate. Sono stati quindi rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie).

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

L'organico aziendale per l'anno in chiusura è composto mediamente come segue.

	Numero medio
Quadri	1
Impiegati	24
Operai	79
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>104</b>

### 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
<b>Compensi</b>	<b>419.715</b>	<b>25.589</b>

### Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi del n. 16-bis, art. 2427 c.c., si precisa che la funzione di revisione legale dei conti è affidata ad una società di revisione esterna con il compenso riportato nel prospetto che segue.

	Valore
<b>Revisione legale dei conti annuali</b>	<b>9.000</b>
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>9.000</b>

### Categorie di azioni emesse dalla società

Come prescritto dal punto 17 dell'art. 2427 del Codice Civile, i dati sulle azioni che compongono il capitale sociale e il numero ed il valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dal prospetto che segue.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
<b>Azioni ordinarie</b>	36.500.259	36.500.259	36.500.259	36.500.259
<b>Totale</b>	<b>36.500.259</b>	<b>36.500.259</b>	<b>36.500.259</b>	<b>36.500.259</b>

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

Durante l'esercizio la società non ha emesso nuove azioni e non ha fatto alcun acquisto o cessione di azioni proprie.

### Titoli emessi dalla società

Non esistono azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società.

## **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

La società non ha emesso strumenti finanziari partecipativi.

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427 comma 1 n. 9 c.c. si specifica che non sussistono 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 alcun patrimonio da destinarsi in via esclusiva ad uno specifico affare ex art. 2447-bis, lettera a), c.c. e nemmeno ha stipulato contratti di finanziamento che ricadono nella fattispecie prevista dall'art. 2447-bis, lettera b), c.c..

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

Nell'esercizio sono state effettuate operazioni con parti correlate a normali condizioni di mercato. Non sussiste pertanto l'obbligo di fornire le specifiche informazioni richieste a norma dell'art. 2427 c.c..

## **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**

In merito all'informazione a norma del punto 22-quater dell'art. 2427 c.c. circa i fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si evidenzia che nei primi mesi del 2021 le misure restrittive introdotte dal governo hanno nuovamente interrotto l'attività del centro termale, mentre sono potute proseguire le attività di balneoterapia e le altre prestazioni di carattere sanitario. Le attività di espansione del Parco sono proseguite nel rispetto delle prescrizioni e dei protocolli di sicurezza negli ambienti di lavoro.

Allo stato attuale risulta difficile prevedere quali possano essere gli impatti di tipo economico-finanziario per la Società, derivanti dall'eventuale perdurare nei prossimi mesi dell'emergenza sanitaria in corso, che riteniamo essenzialmente legata alla campagna vaccinale, ma anche se non è possibile escludere che la Società possa subire ulteriori impatti economici, confidiamo sulla possibilità di raggiungere risultati economici soddisfacenti per l'esercizio 2021.

Le circostanze sopra descritte hanno senz'altro influito sull'andamento patrimoniale, economico e finanziario della società, ma l'azienda ha gestito l'emergenza lavorando per una riapertura delle attività in totale sicurezza e con i migliori presupposti di recupero dei mesi di chiusura.

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

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile, si informa che la società ha stipulato un derivato di copertura del tasso di interesse su mutui. La sua rilevazione in bilancio è avvenuta secondo corretta prassi contabile. In particolare è stato rilevato il valore mark to market registrato in patrimonio netto, senza impatti sul conto economico.

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

In ottemperanza all'art. 2497-bis, comma 4, si segnala che l'attività della società non è sottoposta alla direzione ed al coordinamento di società ed enti.

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

Nel corso dell'esercizio la società ha ricevuto contributi, sovvenzioni e altri vantaggi economici dalla Pubblica Amministrazione o soggetti assimilati, presenti nel "Registro nazionale degli aiuti di stato" a cui si fa rinvio per una eventuale consultazione, in forza della facoltà concessa dall'art. 3-quater c. 2 DL 14/12/2018 n. 135 convertito dalla L. 11/02/2019 n. 12.

Ad integrazione di quanto risulta nel "Registro nazionale degli aiuti di stato" si specifica che la Società è stata beneficiaria del contributo a fondo perduto di euro 150.000 ricevuto ai sensi dell'art. 1 del Decreto Legge 28 ottobre 2020 n. 137 (Decreto Ristori).

Relativamente alle spese sostenute per l'acquisto di dispositivi di protezione individuale da Covid-19, la società ha maturato un credito d'imposta di euro 13.420.

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

Relativamente alla destinazione del risultato di esercizio, l'organo amministrativo propone di riportare a nuovo la perdita d'esercizio in attesa di future decisioni.

## **Nota integrativa, parte finale**

L'organo amministrativo Vi invita ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2020 e tutti gli allegati che lo accompagnano, rimanendo a disposizione per ogni chiarimento che si rendesse necessario.

**Il Legale Rappresentante**

**(f.to Dott. Baso Adriano)**



## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

*Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Verona autorizzata con prov. Prot. N. 43890/01 del 17.08.2001 Agenzia delle Entrate - Uffici di Verona.*

*Il sottoscritto Dott. Davide Scarpi, 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.*

*Il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.*