

AQUARDENS SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Dati anagrafici	
Sede in	VIA VALPOLICELLA 63 37026 PESCANTINA (VR)
Codice Fiscale	03784080230
Numero Rea	VR 365209
P.I.	03784080230
Capitale Sociale Euro	36500259.00 i.v.
Forma giuridica	Societa' Per Azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	Stabilimenti termali (96.04.20)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	0

Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	89.297	140.506
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	72.100	65.203
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.455.287	1.531.755
6) immobilizzazioni in corso e acconti	79.391	52.938
Totale immobilizzazioni immateriali	1.696.075	1.790.402
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	47.508.596	48.361.307
2) impianti e macchinario	4.793.986	5.343.743
3) attrezzature industriali e commerciali	523.945	613.713
4) altri beni	862.185	1.046.552
5) immobilizzazioni in corso e acconti	584.419	548.945
Totale immobilizzazioni materiali	54.273.131	55.914.260
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.358	1.358
Totale crediti verso altri	1.358	1.358
Totale crediti	1.358	1.358
4) strumenti finanziari derivati attivi	234.165	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	235.523	1.358
Totale immobilizzazioni (B)	56.204.729	57.706.020
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	288.135	236.948
Totale rimanenze	288.135	236.948
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	321.870	222.654
Totale crediti verso clienti	321.870	222.654
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	66.773	133.974
Totale crediti tributari	66.773	133.974
5-ter) imposte anticipate	242.541	432.403
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	282.349	176.318
Totale crediti verso altri	282.349	176.318
Totale crediti	913.533	965.349
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	6.000.000	5.500.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	6.000.000	5.500.000
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	16.733.755	15.901.640
3) danaro e valori in cassa	43.196	36.697

Totale disponibilità liquide	16.776.951	15.938.337
Totale attivo circolante (C)	23.978.619	22.640.634
D) Ratei e risconti	221.237	397.988
Totale attivo	80.404.585	80.744.642
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	36.500.259	36.500.259
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	443.726	443.726
III - Riserve di rivalutazione	2.204.364	2.204.364
IV - Riserva legale	406.967	406.967
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.207.279	2.901.284
Varie altre riserve	694.006 ⁽¹⁾	-
Totale altre riserve	2.901.285	2.901.284
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	228.003	(527.116)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(628.434)	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	357.741	(628.434)
Totale patrimonio netto	42.413.911	41.301.050
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	-	193.627
3) strumenti finanziari derivati passivi	6.162	527.116
4) altri	123.437	154.000
Totale fondi per rischi ed oneri	129.599	874.743
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	479.359	442.098
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.003.152	1.010.269
esigibili oltre l'esercizio successivo	30.444.765	35.145.702
Totale debiti verso banche	34.447.917	36.155.971
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	111.472	8.200
Totale acconti	111.472	8.200
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.898.417	1.306.115
Totale debiti verso fornitori	1.898.417	1.306.115
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	293.703	10.479
Totale debiti tributari	293.703	10.479
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	65.400	144.349
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	65.400	144.349
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	422.375	316.902
Totale altri debiti	422.375	316.902
Totale debiti	37.239.284	37.942.016
E) Ratei e risconti	142.432	184.735
Totale passivo	80.404.585	80.744.642

(1)

Varie altre riserve	31/12/2021
Riserva indisponibile ammortamenti sospesi DL 104/20	694.005
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1

Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.875.416	6.848.966
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	204.055	-
altri	320.874	287.131
Totale altri ricavi e proventi	524.929	287.131
Totale valore della produzione	10.400.345	7.136.097
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.202.528	988.380
7) per servizi	3.548.232	2.896.788
8) per godimento di beni di terzi	104.994	80.904
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.654.732	1.321.573
b) oneri sociali	402.911	388.362
c) trattamento di fine rapporto	145.377	144.608
Totale costi per il personale	2.203.020	1.854.543
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	186.554	70.235
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.974.047	1.276.990
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.160.601	1.347.226
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(51.187)	6.083
14) oneri diversi di gestione	113.404	144.434
Totale costi della produzione	9.281.592	7.318.358
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.118.753	(182.261)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	38.474	55.332
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	2.200	4.697
Totale proventi diversi dai precedenti	2.200	4.697
Totale altri proventi finanziari	40.674	60.029
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	722.033	744.978
Totale interessi e altri oneri finanziari	722.033	744.978
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(681.359)	(684.949)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	437.394	(867.210)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	67.173	-
imposte relative a esercizi precedenti	16.245	-
imposte differite e anticipate	(3.765)	(238.776)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	79.653	(238.776)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	357.741	(628.434)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	357.741	(628.434)
Imposte sul reddito	79.653	(238.776)
Interessi passivi/(attivi)	681.359	684.949
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	13.683	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.132.436	(182.261)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	(48.250)	338.235
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.160.601	1.347.226
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	(234.165)	244.818
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	735.666	(2.204.364)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.613.852	(274.085)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.746.288	(456.346)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(51.187)	6.083
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(99.216)	11.675
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	592.302	(727.119)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	176.751	54.530
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(42.303)	31.583
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	510.391	749.134
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.086.738	125.886
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.833.026	(330.460)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(681.359)	(684.949)
(Imposte sul reddito pagate)	(25.992)	(699.440)
(Utilizzo dei fondi)	(653.862)	449.205
Totale altre rettifiche	(1.361.213)	(935.184)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.471.813	(1.265.644)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(334.546)	(1.807.951)
Disinvestimenti	1.629	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(92.228)	(82.379)
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	-	1.175
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(500.000)	-
Disinvestimenti	-	1.000.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(925.145)	(889.155)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	692	(6.101)
Accensione finanziamenti	-	3.941.000

(Rimborso finanziamenti)	(1.708.746)	(2.967.222)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.708.054)	967.677
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	838.614	(1.187.122)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	15.901.640	16.995.698
Danaro e valori in cassa	36.697	129.761
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	15.938.337	17.125.459
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	16.733.755	15.901.640
Danaro e valori in cassa	43.196	36.697
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	16.776.951	15.938.337

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2021, che viene sottoposto al Vostro esame, assieme alla nota integrativa ed al rendiconto finanziario, che ne costituiscono parte integrante, evidenzia un utile di euro 357.741 contro una perdita di euro 628.434 dell'esercizio precedente.

Ciò premesso, passiamo a fornirVi i dati e le indicazioni di corredo, nel rispetto dell'attuale normativa.

Il bilancio chiuso al 31.12.2021 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 abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non sono intervenuti cambiamenti nei criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio.

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.

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 sostenuti fino al 31/12/2015 per l'iniziale promozione dell'attività dell'impresa e i costi relativi alla fase preoperativa per l'implementazione dell'attività di balneoterapia ed in particolare di valutazione degli effetti della medesima sul 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, incrementato di eventuali rivalutazioni, 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%

Nel corso dell'esercizio la Società ha ricevuto contributi in conto impianti per l'acquisto di beni ammortizzabili agevolabili ai sensi 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.

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 espese 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 incombente 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 viene 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 e anticipate 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.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

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
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.981.168	299.807	71.108	52.938	2.405.021
Rivalutazioni	-	-	1.500.000	-	1.500.000
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.838.777	231.016	39.146	-	2.108.939
Svalutazioni	1.885	3.588	207	-	5.680
Valore di bilancio	140.506	65.203	1.531.755	52.938	1.790.402
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	9.800	40.759	15.216	26.453	92.228
Ammortamento dell'esercizio	61.009	33.862	91.684	-	186.554
Totale variazioni	(51.209)	6.897	(76.468)	26.453	(94.327)
Valore di fine esercizio					
Costo	1.990.968	340.565	1.586.324	79.391	3.997.248
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.901.671	268.465	131.037	-	2.301.173
Valore di bilancio	89.297	72.100	1.455.287	79.391	1.696.075

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.

Prospetto delle rivalutazioni delle immobilizzazioni immateriali

Nell'ambito delle immobilizzazioni immateriali la Società ha provveduto nell'esercizio chiuso al 31/12/2020 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.

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	

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
Valore di inizio esercizio						
Costo	54.619.112	8.572.075	1.369.590	2.392.226	548.945	67.501.948
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.227.483	3.196.841	621.445	1.183.416	-	11.229.185
Svalutazioni	30.322	31.491	134.432	162.258	-	358.503
Valore di bilancio	48.361.307	5.343.743	613.713	1.046.552	548.945	55.914.260
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	167.431	37.188	67.177	62.750	-	334.546
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	33.953	-	3.149	-	-	37.102
Ammortamento dell'esercizio	986.189	586.945	153.796	247.117	-	1.974.047
Altre variazioni	-	-	-	-	35.474	35.474
Totale variazioni	(852.711)	(549.757)	(89.768)	(184.367)	35.474	(1.641.129)
Valore di fine esercizio						
Costo	54.741.926	8.609.264	1.431.646	2.454.976	584.419	67.822.231
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.233.330	3.815.278	907.701	1.592.791	-	13.549.100
Valore di bilancio	47.508.596	4.793.986	523.945	862.185	584.419	54.273.131

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.

Prospetto delle rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali

Nell'ambito delle immobilizzazioni materiali la Società ha provveduto nell'esercizio chiuso al 31/12/2020 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.

Descrizione	Costo storico ante rivalutaz.	Fondo amm.to ante rivalutaz.	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
Totali			2.932.991	704.364	0	704.364

Descrizione	Metodologia di rivalutazione	costo storico post rivalutaz.	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
Totale				3.637.355

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha stipulato contratti di leasing.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie comprendono strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati e crediti immobilizzati. I crediti immobilizzati si riferiscono a depositi cauzionali a medio/lungo termine.

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

	Strumenti finanziari derivati attivi
Variazioni nell'esercizio	
Incrementi per acquisizioni	234.165
Totale variazioni	234.165
Valore di fine esercizio	
Costo	234.165
Valore di bilancio	234.165

Per la descrizione degli strumenti finanziari derivati attivi si rimanda all'apposito paragrafo.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	1.358	1.358	1.358
Totale crediti immobilizzati	1.358	1.358	1.358

I crediti immobilizzati si riferiscono integralmente a depositi cauzionali riferiti ad operazioni 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.

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
288.135	236.948	51.187

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	236.948	51.187	288.135
Totale rimanenze	236.948	51.187	288.135

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	222.654	99.216	321.870	321.870
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	133.974	(67.201)	66.773	66.773
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	432.403	(189.862)	242.541	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	176.318	106.031	282.349	282.349
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	965.349	(51.816)	913.533	670.992

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, determinato di importo pari ad euro 33.845. Il saldo è espresso al netto di note di accredito da emettere.

La voce ha subito un incremento, rispetto all'esercizio precedente, dovuto principalmente alla graduale ripresa in modo ordinario dell'attività dopo le chiusure imposte per l'emergenza epidemiologica.

Crediti tributari

La voce evidenzia il credito maturato dalla società per imposte dirette 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

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
6.000.000	5.500.000	500.000

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	5.500.000	500.000	6.000.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	5.500.000	500.000	6.000.000

La voce comprende:

- l'investimento di euro 5.500.000 effettuato in Time Deposit bancari (conti di deposito a durata vincolata) con scadenze 12 /18 mesi;
- l'investimento di euro 500.000 effettuato nel corso dell'esercizio 2021 in fondi dei mercati monetari e obbligazionari a basso rischio.

Disponibilità liquide

La voce comprende il denaro esistente nelle casse sociali.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	15.901.640	832.115	16.733.755
Denaro e altri valori in cassa	36.697	6.499	43.196
Totale disponibilità liquide	15.938.337	838.614	16.776.951

Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	35.456	(18.586)	16.870
Risconti attivi	362.532	(158.165)	204.367
Totale ratei e risconti attivi	397.988	(176.751)	221.237

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, c.c.).

Descrizione	Importo
Ratei - Interessi attivi	16.870
Risconti - Spese mutui	104.341
Risconti - Consulenze	48.496
Risconti - Assicurazioni	14.603
Risconti - Sito web/pub	6.942
Risconti - Licenze	5.557
Risconti - Altri	24.428
	221.237

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

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		
Capitale	36.500.259	-	-	-		36.500.259
Riserva da soprapprezzo delle azioni	443.726	-	-	-		443.726
Riserve di rivalutazione	2.204.364	-	-	-		2.204.364
Riserva legale	406.967	-	-	-		406.967
Altre riserve						
Riserva straordinaria	2.901.284	-	-	694.005		2.207.279
Varie altre riserve	-	-	694.006	-		694.006
Totale altre riserve	2.901.284	-	694.006	694.005		2.901.285
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(527.116)	-	755.119	-		228.003
Utili (perdite) portati a nuovo	-	-	-	628.434		(628.434)
Utile (perdita) dell'esercizio	(628.434)	628.434	-	-	357.741	357.741
Totale patrimonio netto	41.301.050	628.434	1.449.125	1.322.439	357.741	42.413.911

La riserva straordinaria si è ridotta per effetto della sua parziale destinazione alla costituzione della riserva per sospensione degli ammortamenti 2020 (euro 694.006). Tale riserva verrà gradualmente liberata negli anni a venire in concomitanza con la ripresa a conto economico delle quote dell'ammortamento in precedenza sospese.

La riserva di rivalutazione non si è movimentata rispetto al precedente esercizio nel quale 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.

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 soprapprezzo delle azioni	443.726	Riserva di capitali	A,B,C	443.726
Riserve di rivalutazione	2.204.364	Riserva di utili	A,B,C	2.204.364
Riserva legale	406.967	Riserva di utili	B	406.967
Altre riserve				
Riserva straordinaria	2.207.279	Riserva di utili	A,B,C	2.207.279
Varie altre riserve	694.006			-
Totale altre riserve	2.901.285			2.207.279
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	228.003	Riserva di capitali	A,B	228.003
Utili portati a nuovo	(628.434)	Perdita eserc. prec.	A,B,C	(628.434)
Totale	42.056.170			4.861.905

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Residua quota distribuibile				4.861.905

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 sono soggetti a vincoli di distribuibilità per la presenza di costi di impianto e ampliamento 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
Totale	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. Si rimanda al dettaglio esposto nello specifico paragrafo della presente nota integrativa.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	(527.116)
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	755.119
Valore di fine esercizio	228.003

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	193.627	527.116	154.000	874.743
Variazioni nell'esercizio				
Utilizzo nell'esercizio	193.627	520.954	30.563	745.144
Totale variazioni	(193.627)	(520.954)	(30.563)	(745.144)
Valore di fine esercizio	-	6.162	123.437	129.599

La voce B2) Fondi per imposte, anche differite si è azzerato nel corso dell'esercizio 2021 a seguito della scelta, dopo la pubblicazione dei chiarimenti da parte dell'Agenzia delle Entrate, di sospendere anche fiscalmente gli ammortamenti sospesi civilisticamente nel bilancio chiuso al 31/12/2020. Di conseguenza sono venute meno le differenze temporanee negative tra valori civilistici e valori fiscali collegate alla sospensione degli ammortamenti, con conseguente integrale storno del fondo imposte differite stanziato nel bilancio dell'anno precedente.

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 contrattuali.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
479.359	442.098	37.261

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	442.098
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	142.435
Utilizzo nell'esercizio	102.344
Altre variazioni	(2.830)
Totale variazioni	37.261
Valore di fine esercizio	479.359

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

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
Debiti verso banche	36.155.971	(1.708.054)	34.447.917	4.003.152	30.444.765
Acconti	8.200	103.272	111.472	111.472	-
Debiti verso fornitori	1.306.115	592.302	1.898.417	1.898.417	-
Debiti tributari	10.479	283.224	293.703	293.703	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	144.349	(78.949)	65.400	65.400	-
Altri debiti	316.902	105.473	422.375	422.375	-
Totale debiti	37.942.016	(702.732)	37.239.284	6.794.519	30.444.765

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 graduale ripresa dell'ordinaria attività ha consentito alla società di proseguire nel rimborso dei finanziamenti in corso, senza necessità di apertura di nuove linee di finanziamento. 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 508.627 ed è espresso al netto di note di accredito da ricevere per euro 5.789. Trattasi di debiti esigibili entro l'esercizio successivo. La voce ha subito un incremento rispetto all'esercizio precedente dovuto principalmente al graduale ritorno ad un'attività ordinaria.

Debiti tributari

Comprende principalmente l'Iva a debito, le imposte dirette, le 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 327.970.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Si espone nella tabella che segue la ripartizione per area geografica dei debiti.

Area geografica	Italia	UE	Totale
Debiti verso banche	34.447.917	-	34.447.917
Acconti	111.472	-	111.472
Debiti verso fornitori	1.891.456	6.961	1.898.417
Debiti tributari	293.703	-	293.703
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	65.400	-	65.400
Altri debiti	422.375	-	422.375
Debiti	37.232.323	6.961	37.239.284

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 assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	29.432.220	29.432.220	5.015.697	34.447.917
Acconti	-	-	111.472	111.472
Debiti verso fornitori	-	-	1.898.417	1.898.417
Debiti tributari	-	-	293.703	293.703
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	65.400	65.400
Altri debiti	-	-	422.375	422.375
Totale debiti	29.432.220	29.432.220	7.807.064	37.239.284

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
Ratei passivi	22.921	33.579	56.500
Risconti passivi	161.814	(75.882)	85.932
Totale ratei e risconti passivi	184.735	(42.303)	142.432

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Ratei - Interessi e comm.	24.522
Ratei - Assicurazioni	25.529
Ratei - Bolli	5.241
Ratei - Altri	1.208
Risconti - Ricavi	50.002
Risconti - Contributi c/imp.	35.930
	142.432

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
10.400.345	7.136.097	3.264.248

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	9.875.416	6.848.966	3.026.450
Altri ricavi e proventi	524.929	287.131	237.798
Totale	10.400.345	7.136.097	3.264.248

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

Nella tabella che segue si espone la ripartizione dei ricavi caratteristici (voce A1 di conto economico) per categorie di attività in quanto significativa.

Categoria di attività	Ricavi (voce A1 di conto economico)
Ricavi area terme, saune, merchandising	6.031.511
Ricavi area ristorazione	2.299.556
Ricavi area medica	1.246.272
Ricavi area wellness	298.077
Totale	9.875.416

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.

Proventi e oneri finanziari

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	722.033
Totale	722.033

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
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	1.010.587	-
Differenze temporanee nette	(1.010.587)	-
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(265.841)	27.066
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	23.300	(27.066)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(242.541)	-

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Perdite fiscali riportabili	1.801.680	(791.093)	1.010.587	24,00%	242.541

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio
Sosp. amm.ti immob. materiali	657.823	(657.823)
Sosp. amm.ti immob. immat.	36.182	(36.182)

Le imposte anticipate si riferiscono alle perdite fiscali riportabili maturate nel 2020 e la loro variazione corrisponde all'utilizzo effettuato nel 2021.

Le imposte differite, originariamente stanziati a seguito della rilevazione di ammortamenti sospesi civilisticamente, ma non fiscalmente, sono state annullate a seguito della decisione di sospendere anche fiscalmente gli ammortamenti dopo la conferma di tale possibilità da parte dell'Agenzia delle Entrate.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

L'organico aziendale per l'anno in chiusura è composto mediamente come rappresentato nella tabella che segue.

	Numero medio
Dirigenti	1
Impiegati	23
Operai	64
Totale Dipendenti	88

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	455.961	25.589

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
Revisione legale dei conti annuali	9.291
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	9.291

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
Azioni Ordinarie	36.500.259	36.500.259	36.500.259	36.500.259
Totale	36.500.259	-	36.500.259	-

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

La società non ha in essere 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 due mesi del 2022 le attività sono proseguite confermando il mantenimento dei risultati in termini di presenze e ricavi registrati negli ultimi mesi del 2021 nonostante il protrarsi della pandemia e delle misure governative restrittive. I positivi risultati gestionali conseguiti in questo bimestre sono stati anche accompagnati da una costante ricerca dell'efficienza gestionale ed organizzativa con minuziosa attenzione quotidiana ai costi e al rapporto con i fornitori.

Purtroppo, nel mese di marzo l'attività ha risentito degli effetti negativi prodotti sull'economia europea dall'incremento del costo degli idrocarburi, delle materie prime e dell'energia nonché dalle ripercussioni collegate al conflitto in Ucraina che hanno fortemente inciso sui redditi delle famiglie e sui profitti delle imprese. L'attuale incertezza sul perdurare di tale situazione non permette al management di poter prevedere, momentaneamente, l'avvio degli interventi previsti nel piano di sviluppo industriale rimanendo pertanto in attesa che la situazione consenta di poter definire con certezza tempi e costi dei futuri cantieri. Il management sta inoltre valutando ipotesi di investimenti finalizzati alla riduzione del rischio di incremento dei costi energetici attraverso soluzioni che rendano l'azienda autonoma nella produzione di energia elettrica.

Nel primo trimestre il management ha avviato processi di stabilizzazione e qualificazione del personale confermando la costante attenzione verso il patrimonio delle risorse umane dell'azienda.

Il primo trimestre 2022 chiude con un risultato positivo conformemente con le previsioni del budget.

Relativamente alle restrizioni governative volte al contenimento della pandemia, gli attuali provvedimenti potrebbero consentire di prevedere un progressivo ritorno ad una gestione focalizzata su ordinari modelli di business aziendale e imprenditoriali, auspicando che la crisi internazionale rientri nel breve e possa pertanto permettere all'azienda un ritorno al periodo pre-covid.

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.

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	+ 210.157
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	- 6.162
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	+ 24.008
Passività coperta	Mutuo Intesa San Paolo

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 199.998 ricevuto ai sensi del decreto del Ministro del turismo prot. 243 del 24 agosto 2021.

Inoltre ai sensi dell'art. 43 del DL 73/2021, come modificato dalla Legge 106/2021, la Società ha beneficiato dell'esonero dal versamento dei contributi previdenziali a suo carico per l'importo di euro 104.379.

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 2.682.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Relativamente alla destinazione del risultato di esercizio, l'organo amministrativo propone di destinare l'utile d'esercizio per il 5% a riserva legale e per la parte rimanente a riserva straordinaria volontaria.

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.