

# AQUARDENS SPA

## Bilancio di esercizio al 30-09-2022

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	VIA VALPOLICELLA 63 37026 PESCANTINA (VR)
<b>Codice Fiscale</b>	03784080230
<b>Numero Rea</b>	VR 365209
<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>	Stabilimenti termali (96.04.20)
<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
<b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>	0

# Stato patrimoniale

	30-09-2022	31-12-2021
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	57.330	89.297
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	52.199	72.100
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.386.955	1.455.287
6) immobilizzazioni in corso e acconti	169.242	79.391
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.665.726</b>	<b>1.696.075</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	46.870.251	47.508.596
2) impianti e macchinario	4.391.703	4.793.986
3) attrezzature industriali e commerciali	433.221	523.945
4) altri beni	775.545	862.185
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.165.152	584.419
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>53.635.872</b>	<b>54.273.131</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.358	1.358
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>1.358</b>	<b>1.358</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>1.358</b>	<b>1.358</b>
4) strumenti finanziari derivati attivi	3.206.445	234.165
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>3.207.803</b>	<b>235.523</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>58.509.401</b>	<b>56.204.729</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	263.198	288.135
<b>Totale rimanenze</b>	<b>263.198</b>	<b>288.135</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	251.154	321.870
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>251.154</b>	<b>321.870</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	60.472	66.773
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>60.472</b>	<b>66.773</b>
5-ter) imposte anticipate	-	242.541
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	230.273	282.349
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>230.273</b>	<b>282.349</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>541.899</b>	<b>913.533</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
6) altri titoli	4.000.000	6.000.000
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>4.000.000</b>	<b>6.000.000</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	18.238.687	16.733.755
3) danaro e valori in cassa	38.699	43.196

Totale disponibilità liquide	18.277.386	16.776.951
Totale attivo circolante (C)	23.082.483	23.978.619
D) Ratei e risconti	457.851	221.237
Totale attivo	82.049.735	80.404.585
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	424.854	406.967
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.547.133	2.207.279
Varie altre riserve	694.005	694.006
Totale altre riserve	3.241.138	2.901.285
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	3.206.445	228.003
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(628.434)	(628.434)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.591.745	357.741
Totale patrimonio netto	46.984.097	42.413.911
B) Fondi per rischi e oneri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	-	6.162
4) altri	117.017	123.437
Totale fondi per rischi ed oneri	117.017	129.599
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	491.649	479.359
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.908.499	4.003.152
esigibili oltre l'esercizio successivo	27.704.176	30.444.765
Totale debiti verso banche	31.612.675	34.447.917
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	199.671	111.472
Totale acconti	199.671	111.472
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.438.699	1.898.417
Totale debiti verso fornitori	1.438.699	1.898.417
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	410.627	293.703
Totale debiti tributari	410.627	293.703
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	140.005	65.400
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	140.005	65.400
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	510.917	422.375
Totale altri debiti	510.917	422.375
Totale debiti	34.312.594	37.239.284
E) Ratei e risconti	144.378	142.432
Totale passivo	82.049.735	80.404.585

## Conto economico

	30-09-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.379.806	9.875.416
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	39.516	204.055
altri	62.399	320.874
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>101.915</b>	<b>524.929</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>11.481.721</b>	<b>10.400.345</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.298.830	1.202.528
7) per servizi	3.297.858	3.548.232
8) per godimento di beni di terzi	94.073	104.994
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.789.520	1.654.732
b) oneri sociali	538.629	402.911
c) trattamento di fine rapporto	137.166	145.377
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>2.465.315</b>	<b>2.203.020</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	130.329	186.554
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.429.508	1.974.047
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>1.559.837</b>	<b>2.160.601</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	24.937	(51.187)
12) accantonamenti per rischi	33.000	-
14) oneri diversi di gestione	101.481	113.404
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>8.875.331</b>	<b>9.281.592</b>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.606.390	1.118.753
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	19.413	38.474
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	3.976	2.200
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>3.976</b>	<b>2.200</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>23.389</b>	<b>40.674</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	511.589	722.033
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>511.589</b>	<b>722.033</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(488.200)</b>	<b>(681.359)</b>
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.118.190	437.394
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	283.904	67.173
imposte relative a esercizi precedenti	-	16.245
imposte differite e anticipate	242.541	(3.765)
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>526.445</b>	<b>79.653</b>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.591.745	357.741

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	30-09-2022	31-12-2021
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.591.745	357.741
Imposte sul reddito	526.445	79.653
Interessi passivi/(attivi)	488.200	681.359
(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	2.606.390	1.132.436
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	148.730	(48.250)
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.559.837	2.160.601
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-	(234.165)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	2.090	735.666
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.710.657	2.613.852
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.317.047	3.746.288
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	24.937	(51.187)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	70.716	(99.216)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(459.718)	592.302
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(236.614)	176.751
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.946	(42.303)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	220.540	510.391
Totale variazioni del capitale circolante netto	(378.193)	1.086.738
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.938.854	4.833.026
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(488.200)	(681.359)
(Imposte sul reddito pagate)	(77.797)	(25.992)
(Utilizzo dei fondi)	(144.951)	(653.862)
Totale altre rettifiche	(710.948)	(1.361.213)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>3.227.906</b>	<b>3.471.813</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(792.248)	(334.546)
Disinvestimenti	-	1.629
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(99.980)	(92.228)
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	-	(500.000)
Disinvestimenti	2.000.000	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>1.107.772</b>	<b>(925.145)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	4.966	692
(Rimborso finanziamenti)	(2.840.208)	(1.708.746)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(2.835.242)</b>	<b>(1.708.054)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>1.500.436</b>	<b>838.614</b>

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	16.733.755	15.901.640
Danaro e valori in cassa	43.196	36.697
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	16.776.951	15.938.337
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	18.238.687	16.733.755
Danaro e valori in cassa	38.699	43.196
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	18.277.386	16.776.951

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 30-09-2022

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 30.09.2022, che viene sottoposto al Vostro esame, assieme alla nota integrativa ed al rendiconto finanziario, che ne costituiscono parte integrante, ha una durata di soli nove mesi, essendo stata modificata la data di chiusura dell'esercizio sociale, portata al 30 settembre di ogni anno con l'assemblea straordinaria tenutasi il 30.11.2021. Evidenzia un utile di euro 1.591.745 contro un utile di euro 357.741 dell'esercizio precedente.

Ai fini di un'appropriata comparazione temporale delle voci del bilancio, l'art. 2423-ter al comma 5 obbliga ad adattare le voci dell'esercizio precedente riportate negli schemi di stato patrimoniale e di conto economico in caso di non comparabilità con le equivalenti voci del periodo corrente. Tale prescrizione rappresenta un postulato dei principi di redazione del bilancio, la cui deroga è comunque consentita qualora determini effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta. In tal senso, essendo l'inizio dell'esercizio 2021 ancora interessato dal protrarsi degli effetti epidemiologici del Covid-19, l'adeguamento delle voci del bilancio chiuso al 30.09.2022 della durata di soli 9 mesi porterebbe ad una valutazione comparativa non coerente con la finalità del postulato, compromettendo i principi di verità e chiarezza del bilancio.

Avvalendosi della clausola statutaria che lo prevede all'articolo 10.4 punto 4 del vigente statuto sociale, l'Organo Amministrativo, in relazione all'intervenuta sostituzione del sistema informatico contabile, ha accertato la presenza di una particolare esigenza e ha quindi deliberato il ricorso al maggior termine di 180 giorni per la convocazione dell'Assemblea dei soci per l'approvazione del bilancio.

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

Il bilancio chiuso al 30.09.2022 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 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 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 di 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, ad eccezione del principio di non comparabilità delle voci dell'esercizio chiuso al 30/09/2022 con quelle dell'esercizio precedente per effetto della loro diversa durata determinata dalla modifica del termine di chiusura dell'esercizio sociale.

## 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

Le voci dell'esercizio chiuso al 30.09.2022 non sono comparabili con quelle dell'esercizio precedente per effetto della loro diversa durata determinata dalla modifica del termine di chiusura dell'esercizio sociale deliberata dall'assemblea straordinaria dei soci in data 30.11.2021. Non si è provveduto all'adattamento delle voci del precedente esercizio in quanto si sarebbero determinati effetti irrilevanti o addirittura distorsivi sulla rappresentazione veritiera e corretta del bilancio, considerato che l'esercizio 2021 risultava ancora interessato nei mesi iniziali dal protrarsi degli effetti epidemiologici del Covid-19. In tal senso l'adeguamento delle voci avrebbe portato ad una valutazione comparativa non coerente con la finalità del postulato, compromettendo i principi di verità e chiarezza del bilancio.

## 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 da 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 subiscono una riduzione 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:

<b>Descrizione</b>	<b>Coefficiente di ammortamento</b>
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.

### **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 a 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 siano valutati in base al criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

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'irrelevanza 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.

#### **Titoli**

Le partecipazioni iscritte nell'attivo circolante, non costituenti un investimento duraturo, sono valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato applicando il costo specifico.

Il mercato cui si è fatto riferimento per comparare il costo è la Borsa Valori di Milano.

Per le partecipazioni, qualora precedentemente svalutate, relativamente alle quali sono venute meno le ragioni che avevano reso necessario l'abbattimento al valore di realizzo, si è proceduto al ripristino del costo originario.

#### **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 stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c. 1 n. 8 c.c., tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile, coincidente con il valore nominale. Per i debiti per i quali sia stata 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, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti 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.

Come previsto dal principio contabile OIC 19, il criterio del costo ammortizzato può non essere applicato ai debiti se gli effetti sono irrilevanti o se l'avanzamento temporale è breve. Nel corso delle proprie valutazioni la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato in alcun caso in quanto, nei casi di orizzonte temporale di medio-lungo termine, i costi di transazione non erano rilevanti e sono stati addebitati interamente al conto economico.

#### **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 c. 1 c.c..

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

Il bilancio non accoglie crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

## 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.990.968	340.565	1.586.324	79.391	3.997.248
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.901.671	268.465	131.037	-	2.301.173
<b>Valore di bilancio</b>	89.297	72.100	1.455.287	79.391	1.696.075
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	6.499	3.630	-	89.851	99.980
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	38.466	23.531	68.332	-	130.329
<b>Totale variazioni</b>	(31.967)	(19.901)	(68.332)	89.851	(30.349)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	1.997.468	344.195	1.586.324	169.242	4.097.229
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.940.138	291.996	199.369	-	2.431.503
<b>Valore di bilancio</b>	57.330	52.199	1.386.955	169.242	1.665.726

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

#### Prospetto delle rivalutazioni delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, c.c.)

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 al 31.12.2020	Fondo amm.to ante rivalutaz. al 31.12.2020	Valore economico	Rivalutazione effettuata	Imposta sostitutiva	Riserva DL 23 /2020
<b>Marchio "Aquadens"</b>	29.628	14.353	1.880.000	1.500.000	0	1.500.000

Descrizione	Metodologia di rivalutazione	costo storico post rivalutazione al 31.12.2020	fondo amm.to post rivalutazione al 31.12.2020	Valore contabile rivalutato al 31.12.2020
Marchio "Aquadens"	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
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	54.741.926	8.609.264	1.431.646	2.454.976	584.419	67.822.231
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	7.233.330	3.815.278	907.701	1.592.791	-	13.549.100
<b>Valore di bilancio</b>	47.508.596	4.793.986	523.945	862.185	584.419	54.273.131
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	104.879	29.243	14.857	62.536	580.733	792.248
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	743.224	431.526	105.581	149.176	-	1.429.508
<b>Totale variazioni</b>	(638.345)	(402.283)	(90.724)	(86.640)	580.733	(637.259)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	54.846.805	8.638.507	1.446.503	2.517.512	1.165.152	68.614.479
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	7.976.554	4.246.804	1.013.282	1.741.967	-	14.978.607
<b>Valore di bilancio</b>	46.870.251	4.391.703	433.221	775.545	1.165.152	53.635.872

Nessuna delle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, non essendosi manifestate 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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, c.c.)

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. al 31.12.2020	Fondo amm.to ante rivalutaz. al 31.12.2020	Valore netto contabile al 31.12.2020	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 al 31.12.2020	Fondo amm.to post rivalutazione al 31.12.2020	Valore contabile rivalutato al 31.12.2020
<b>Impianti e macchinari</b>	Riduzione del fondo ammortamento	5.677.168	2.252.292	3.424.876
<b>Attrezzature</b>	Riduzione del fondo ammortamento	447.861	235.382	212.479
			<b>Totali</b>	<b>3.637.355</b>

## 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	
<b>Valore di inizio esercizio</b>	
<b>Costo</b>	234.165
<b>Valore di bilancio</b>	234.165
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Altre variazioni</b>	2.972.280
<b>Totale variazioni</b>	2.972.280
<b>Valore di fine esercizio</b>	
<b>Costo</b>	3.206.445
<b>Valore di bilancio</b>	3.206.445

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
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	1.358	1.358	1.358
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	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 30/09/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
263.198	288.135	(24.937)

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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	321.870	(70.716)	251.154	251.154
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	66.773	(6.301)	60.472	60.472
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	242.541	(242.541)	-	
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	282.349	(52.076)	230.273	230.273
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	913.533	(371.634)	541.899	541.899

### **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 del precedente esercizio, determinato di importo pari ad euro 33.845. Il saldo è espresso al netto di note di accredito da emettere.

### **Crediti tributari**

La voce evidenzia il credito maturato dalla società per crediti d'imposta riconosciuti e ritenute subite.

### **Crediti per imposte anticipate**

L'importo rilevato nel precedente esercizio attiene alle imposte anticipate calcolate sulle perdite fiscali riportabili, il cui integrale utilizzo nell'esercizio in corso al 30.09.2022 determina il conseguente adeguamento con l'azzeramento della posta di bilancio.

### **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 30/09/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
4.000.000	6.000.000	(2.000.000)

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Altri titoli non immobilizzati</b>	6.000.000	(2.000.000)	4.000.000
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	6.000.000	(2.000.000)	4.000.000

La voce comprende:

- l'investimento di euro 3.500.000 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.

La riduzione intervenuta nel corso dell'esercizio attiene al parziale rimborso dei Time Deposit bancari.

## 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>	16.733.755	1.504.932	18.238.687
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	43.196	(4.497)	38.699
<b>Totale disponibilità liquide</b>	16.776.951	1.500.435	18.277.386

## **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
<b>Ratei attivi</b>	16.870	5.817	22.687
<b>Risconti attivi</b>	204.367	230.798	435.165
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	221.237	236.614	457.851

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

Descrizione	Importo
Ratei - Interessi attivi	22.687
Risconti - Spese pubblicità	200.001
Risconti - Spese mutui	89.275
Risconti - Consulenze	42.893
Risconti - Assicuraz.	37.339
Risconti - Licenze	10.382
Risconti - Altri	55.274
	<b>457.851</b>

## **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	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
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	17.887	-		424.854
<b>Altre riserve</b>					
Riserva straordinaria	2.207.279	339.854	-		2.547.133
Varie altre riserve	694.006	-	1		694.005
<b>Totale altre riserve</b>	2.901.285	339.854	1		3.241.138
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	228.003	2.978.442	-		3.206.445
Utili (perdite) portati a nuovo	(628.434)	-	-		(628.434)
Utile (perdita) dell'esercizio	357.741	-	357.741	1.591.745	1.591.745
<b>Totale patrimonio netto</b>	42.413.911	3.336.183	357.742	1.591.745	46.984.097

Sulla base della delibera dell'assemblea dei soci di approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2021, l'utile del precedente esercizio di euro 357.741 è stato destinato:

- per complessivi euro 17.887 a riserva legale;
- per complessivi euro 339.854 a riserva straordinaria volontaria.

La riserva per sospensione degli ammortamenti 2020 (euro 694.006) verrà gradualmente liberata in concomitanza con la ripresa a conto economico delle quote dell'ammortamento in precedenza sospese.

La riserva di rivalutazione, costituita a fronte della rivalutazione effettuata sui beni di impresa ex DL 23/2020, non si è movimentata rispetto al precedente esercizio. In essa confluisce l'integrale saldo attivo di rivalutazione pari ad euro 2.204.364.

La riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi è stata adeguata in base al fair value dei derivati di copertura.

#### 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/distribuitività e l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi:

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	36.500.259		-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	443.726	A,B,C	443.726
Riserve di rivalutazione	2.204.364	A,B,C	2.204.364
Riserva legale	424.854	B	406.967
<b>Altre riserve</b>			
Riserva straordinaria	2.547.133	A,B,C	2.547.133
Varie altre riserve	694.005		-
<b>Totale altre riserve</b>	3.241.138		2.547.133

<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	3.206.445	A,B	3.206.445
<b>Utili portati a nuovo</b>	(628.434)	A,B,C	(628.434)
<b>Totale</b>	45.392.352		8.180.201
<b>Quota non distribuibile</b>			2.984.978
<b>Residua quota distribuibile</b>			5.195.223

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).

La riserva di rivalutazione può essere distribuita osservando la procedura di cui all'art. 2445 del codice civile comma 2 e 3. Qualora la riduzione della riserva da rivalutazione avvenga in sede di assemblea straordinaria non si ha l'obbligo di rispettare le previsioni dell'art. 2445 del codice civile. Sotto il profilo tributario, si tratta di riserve in sospensione di imposta. Le riserve di rivalutazione sono così composte:

	Rivalutazioni monetarie	Rivalutazioni non monetarie
<b>Riserva da rivalutazione DL 23/2020</b>	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. Si rimanda al dettaglio esposto nello specifico paragrafo della presente nota integrativa.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
<b>Valore di inizio esercizio</b>	228.003
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Incremento per variazione di fair value</b>	2.978.442
<b>Valore di fine esercizio</b>	3.206.445

## 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.

	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	6.162	123.437	129.599
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	6.162	6.420	12.582
<b>Totale variazioni</b>	(6.162)	(6.420)	(12.582)
<b>Valore di fine esercizio</b>	-	117.017	117.017

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 accoglimenti accantonamenti per rischi contrattuali.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	479.359
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	115.730
Utilizzo nell'esercizio	99.369
Altre variazioni	(4.071)
Totale variazioni	12.290
Valore di fine esercizio	491.649

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	34.447.917	(2.835.242)	31.612.675	3.908.499	27.704.176
Acconti	111.472	88.199	199.671	199.671	-
Debiti verso fornitori	1.898.417	(459.718)	1.438.699	1.438.699	-
Debiti tributari	293.703	116.924	410.627	410.627	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	65.400	74.605	140.005	140.005	-
Altri debiti	422.375	88.542	510.917	510.917	-
Totale debiti	37.239.284	(2.926.690)	34.312.594	6.608.418	27.704.176

#### 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. 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 662.358. Trattasi di debiti esigibili entro l'esercizio successivo.

#### Debiti tributari

Comprende principalmente le imposte di competenza dell'esercizio al netto degli acconti versati, l'Iva a debito, 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 403.829. Il debito per retribuzioni correnti risulta regolarmente estinto nel mese di ottobre 2022.

**Suddivisione dei debiti per area geografica**

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

**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	27.772.617	27.772.617	3.840.058	31.612.675
Acconti	-	-	199.671	199.671
Debiti verso fornitori	-	-	1.438.699	1.438.699
Debiti tributari	-	-	410.627	410.627
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	140.005	140.005
Altri debiti	-	-	510.917	510.917
<b>Totale debiti</b>	<b>27.772.617</b>	<b>27.772.617</b>	<b>6.539.977</b>	<b>34.312.594</b>

**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	56.500	13.143	69.643
Risconti passivi	85.932	(11.198)	74.734
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>142.432</b>	<b>1.946</b>	<b>144.378</b>

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

Descrizione	Importo
Ratei - Interessi e comm.	48.925
Ratei - Imposte	19.412

Descrizione	Importo
Ratei - Bolli	921
Ratei - Altri	385
Risconti - Ricavi	35.003
Risconti - Contributi c/imp.	39.732
	<b>144.378</b>

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Saldo al 30/09/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
11.481.721	10.400.345	1.081.376

Descrizione	30/09/2022	31/12/2021	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	11.379.806	9.875.416	1.504.390
Altri ricavi e proventi	101.915	524.929	(423.014)
<b>Totale</b>	<b>11.481.721</b>	<b>10.400.345</b>	<b>1.081.376</b>

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

L'attività svolta dalla Società è gestita unitariamente, rappresentando un business indivisibile che fornisce ai propri clienti un'esperienza unica come combinazione di servizi strettamente correlati gli uni con gli altri. L'attività svolta in relazione all'area sanitaria, gestita distintamente rispetto alle altre attività di tipo ludico, nell'esercizio chiuso al 30.09.2022 ha prodotto ricavi per complessivi euro 342.667.

### 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	511.589
<b>Totale</b>	<b>511.589</b>

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 d'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.

	IRES
<b>A) Differenze temporanee</b>	
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(242.541)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	242.541

L'integrale utilizzo delle perdite fiscali riportate da anni precedenti determina l'azzeramento del credito originariamente iscritto nell'attivo di stato patrimoniale e il corrispondente stanziamento a conto economico della corrispondente componente negativa di reddito.

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio
<b>Perdite fiscali riportabili</b>	1.010.587	(1.010.587)

Le imposte anticipate si riferiscono alle perdite fiscali riportabili maturate nell'esercizio chiuso al 31.12.2020 e la loro variazione corrisponde all'utilizzo integrale effettuato nel 2022.



## 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	30
Operai	77
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>108</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>	330.000	25.702

L'importo dei compensi degli amministratori è ragguagliato alla durata dell'esercizio.

### Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 n. 16-bis 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	9.642
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>9.642</b>

### Categorie di azioni emesse dalla società

Come prescritto dall'art. 2427 n. 17 c.c., 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
	36.500.259	36.500.259
<b>Totale</b>	<b>36.500.259</b>	<b>-</b>

Il capitale sociale di euro 36.500.259 risulta interamente sottoscritto e versato.

E' 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 non sono state effettuate operazioni con parti correlate non concluse 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 nell'ultimo trimestre 2022 la Società ha registrato risultati molto positivi sia in termini di presenze che di ricavi.

Il positivo andamento dell'attività e il costante monitoraggio della variabilità dei costi di approvvigionamento, soprattutto di tipo energetico, ha spinto il management ad individuare potenziali investimenti utili al perseguimento di una propria autonomia nella produzione di energia. La Società ha perseguito questo obiettivo identificando fonti energetiche alternative e concretizzando i propri sforzi nel garantirsi l'esclusiva dello sfruttamento di due centrali idroelettriche e nell'investimento in impianti fotovoltaici.

Si segnala che il management ha definito gli interventi su cui si concentra il piano di sviluppo industriale. Dopo l'incertezza dovuta al perdurare dell'emergenza epidemiologica, l'attuale situazione consente di poter definire con maggiore certezza tempi e costi dei futuri cantieri.

Il management ha mantenuto rilevante l'investimento in processi di stabilizzazione e qualificazione del personale confermando la costante attenzione verso il patrimonio delle risorse umane dell'azienda.

L'ultimo trimestre 2022 chiude con un risultato positivo oltre le previsioni del budget.

## **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 a partire dal 2010 ha 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	+ 2.600.945
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	+ 5.111
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 di quell'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	+ 600.389
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 maggiori informazioni. Di seguito si fornisce un riepilogo.

Tipologia di aiuto	Ente concedente	Data concessione	Importo nominale
Credito investimenti pubblicitari (DL 50/2017)	Agenzia delle Entrate	09/04/2022	4.494,00
Tipologia di aiuto	Ente concedente	Data concessione	Importo nominale
Esonero versamento contributi previdenziali	INPS	18/02/2022	31,88
Tipologia di aiuto	Ente concedente	Data concessione	Importo nominale
Riduzione TARI alle utenze non domestiche	Comune di Pescantina	02/08/2022	3.943,92

Inoltre si specifica che dopo la chiusura dell'esercizio chiuso al 30/09/2022 e fino al 31/12/2022, alla Società sono stati riconosciuti i seguenti benefici.

Tipologia di aiuto	Ente concedente	Data concessione	Importo nominale
Credito riqualificazione strutture ricettive	Ministero del Turismo	18/11/2022	146.623,00
Tipologia di aiuto	Ente concedente	Data concessione	Importo nominale
Incentivo assunzione lavoratori over 50	INAIL	17/12/2022	59,19

## 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:

- a riserva legale per il 5%;
- a distribuzione di dividendi ai soci per euro 0,025 per azione, con adozione delle regole di arrotondamento dei decimali disposte dall'art. 5 del Regolamento (CE) n. 1103/97;
- a riserva straordinaria volontaria per la parte rimanente.

In relazione alla riserva indisponibile costituita a seguito della sospensione degli ammortamenti disposta nell'esercizio chiuso al 31/12/2020, la conclusione del processo di ammortamento di parte dei beni interessati determina la corrispondente liberazione della riserva, che viene pertanto destinata per tale quota a riserva straordinaria volontaria.

## **Nota integrativa, parte finale**

L'organo amministrativo Vi invita ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 30.09.2022 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.*