



ESF[®]

Way Forward.

**BILANCIO XBRL
al 31.12.2022**



EDIL SAN FELICE
WAY FORWARD.

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

| | |
|---|---|
| Denominazione: | EDIL SAN FELICE S.P.A. |
| Sede: | VIA ON.LE DAVIDE BARBA S.C. ZONA ASI – NOLA (NA) |
| Capitale sociale: | 1.500.000,00 |
| Capitale sociale interamente versato: | Sì |
| Codice CCIAA: | NA |
| Partita IVA: | 03509521211 |
| Codice fiscale: | 03509521211 |
| Numero REA: | 606580 |
| Forma giuridica: | SOCIETÀ PER AZIONI |
| Settore di attività prevalente (ATECO): | 421100 |
| Società in liquidazione: | NO |
| Società con socio unico: | NO |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: | NO |
| Appartenenza a un gruppo: | NO |

**Dal 1979 a oggi
ne abbiamo fatta
di strada.**



EDIL SAN FELICE
SEDE DI NOLA

| Stato Patrimoniale Ordinario | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | - | - |
| Parte richiamata | - | - |
| Parte da richiamare | - | - |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | - | - |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | - | - |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | - | - |
| 2) costi di sviluppo | - | - |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | - | 4.000 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | - | - |
| 5) avviamento | - | - |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | - | - |
| 7) altre | 7.222 | 10.805 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 7.222 | 14.805 |
| II - Immobilizzazioni materiali | - | - |
| 1) terreni e fabbricati | 4.100.245 | 836.297 |
| 2) impianti e macchinari | 1.252.225 | 633.316 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 231.734 | 218.142 |
| 4) altri beni | 588.002 | 445.829 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 265.942 | 3.010.795 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 6.438.148 | 5.144.379 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | - | - |
| 1) partecipazioni in | - | - |
| a) imprese controllate | - | - |
| b) imprese collegate | - | - |
| c) imprese controllanti | - | - |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| d-bis) altre imprese | 1.500 | 1.500 |
| Totale partecipazioni | 1.500 | 1.500 |
| 2) crediti | - | - |
| a) verso imprese controllate | - | - |
| b) verso imprese collegate | - | - |
| c) verso controllanti | - | - |
| d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| d-bis) verso altri | 119.947 | - |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 119.947 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti | 119.947 | - |
| 3) altri titoli | - | 34.266 |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi | 56.933 | - |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 178.380 | 35.766 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 6.623.750 | 5.194.950 |
| Stato Patrimoniale Ordinario | 31/12/2022 | 31/12/2021 |

Attivo
C) Attivo circolante

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| I - Rimanenze | - | - |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 438.885 | 194.269 |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | - | - |
| 3) lavori in corso su ordinazione | 2.161.361 | 404.592 |
| 4) prodotti finiti e merci | - | - |
| 5) acconti | - | - |
| Totale rimanenze | 2.600.246 | 598.861 |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita | - | - |
| II - Crediti | - | - |
| 1) verso clienti | 14.036.152 | 10.012.743 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 13.626.571 | 10.012.743 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 409.581 | - |
| 2) verso imprese controllate | - | - |
| 3) verso imprese collegate | - | - |
| 4) verso controllanti | - | - |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| 5-bis) crediti tributari | 799.447 | 694.823 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 658.020 | 694.823 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 141.427 | - |
| 5-ter) imposte anticipate | 27.793 | 47.392 |
| 5-quater) verso altri | 477.814 | 394.335 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 477.814 | 394.335 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti | 15.341.206 | 11.149.293 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | - | - |
| 1) partecipazioni in imprese controllate | - | - |
| 2) partecipazioni in imprese collegate | - | - |
| 3) partecipazioni in imprese controllanti | - | - |
| 3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| 4) altre partecipazioni | - | - |
| 5) strumenti finanziari derivati attivi | - | - |
| 6) altri titoli | 392.152 | 398.494 |
| Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | - | - |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 392.152 | 398.494 |
| IV - Disponibilità liquide | - | - |
| 1) depositi bancari e postali | 4.527.324 | 4.030.819 |
| 2) assegni | - | - |
| 3) danaro e valori in cassa | 5.639 | 6.219 |
| Totale disponibilità liquide | 4.532.963 | 4.037.038 |
| Totale attivo circolante (C) | 22.866.567 | 16.183.686 |
| D) Ratei e risconti | 589.000 | 446.093 |
| Totale attivo | 30.079.317 | 21.824.729 |
| Stato Patrimoniale Ordinario | 31/12/2022 | 31/12/2021 |

Passivo

| | | |
|--|-------------------|------------------|
| A) Patrimonio netto | 11.878.414 | 8.065.942 |
| I - Capitale | 1.500.000 | 1.500.000 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | - | - |
| III - Riserve di rivalutazione | - | - |
| IV - Riserva legale | 300.000 | 300.000 |
| V - Riserve statutarie | - | - |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | - | - |
| Riserva straordinaria | 5.265.945 | 1.397.765 |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile | - | - |
| Riserva azioni (quote) della società controllante | - | - |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni | - | - |
| Versamenti in conto aumento di capitale | - | - |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale | - | - |
| Versamenti in conto capitale | - | - |
| Versamenti a copertura perdite | - | - |
| Riserva da riduzione capitale sociale | - | - |
| Riserva avanzo di fusione | - | - |
| Riserva per utili su cambi non realizzati | - | - |
| Riserva da conguaglio utili in corso | - | - |
| Varie altre riserve | - | (3) |
| Totale altre riserve | 5.265.945 | 1.397.762 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 56.933 | - |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | - | 1.990.465 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 4.755.536 | 2.877.715 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | - | - |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | - | - |
| Totale patrimonio netto | 11.878.414 | 8.065.942 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili | - | - |
| 2) per imposte, anche differite | - | - |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi | - | - |
| 4) altri | 40.000 | - |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 40.000 | - |

| Stato Patrimoniale Ordinario | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Passivo | | |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1.341.532 | 1.011.631 |
| D) Debiti | | |
| 1) obbligazioni | - | - |
| 2) obbligazioni convertibili | - | - |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti | - | - |
| 4) debiti verso banche | 2.401.596 | 2.100.000 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 398.203 | 111.111 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.003.393 | 1.988.889 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | - | 26.115 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | - | 3.564 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 22.551 |
| 6) acconti | 2.873.311 | 252.479 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.873.311 | 252.479 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 7) debiti verso fornitori | 8.109.203 | 6.780.400 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 8.109.203 | 6.780.400 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito | - | - |
| 9) debiti verso imprese controllate | - | - |
| 10) debiti verso imprese collegate | - | - |
| 11) debiti verso controllanti | - | - |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| 12) debiti tributari | 1.323.125 | 2.453.663 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.323.125 | 2.453.663 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 247.992 | 224.397 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 247.992 | 224.397 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 14) altri debiti | 1.464.622 | 511.725 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.464.622 | 511.725 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale debiti | 16.419.849 | 12.348.779 |
| E) Ratei e risconti | 399.522 | 398.377 |
| Totale passivo | 30.079.317 | 21.824.729 |

| Conto Economico Ordinario | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 30.735.188 | 25.929.554 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | - | - |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione | 1.756.769 | 404.592 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 789.591 | 1.600.153 |
| 5) altri ricavi e proventi | - | - |
| contributi in conto esercizio | 232.794 | 743.112 |
| altri | 770.396 | 489.163 |
| Totale altri ricavi e proventi | 1.003.190 | 1.232.275 |
| Totale valore della produzione | 34.284.738 | 29.166.574 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 8.382.263 | 7.095.678 |
| 7) per servizi | 8.495.949 | 6.699.433 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 2.205.401 | 3.521.829 |
| 9) per il personale | - | - |
| a) salari e stipendi | 5.795.357 | 4.929.735 |
| b) oneri sociali | 1.476.131 | 1.238.568 |
| c) trattamento di fine rapporto | 463.652 | 351.083 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | - | - |
| e) altri costi | 430.288 | 19.500 |
| Totale costi per il personale | 8.165.428 | 6.538.886 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | - | - |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 7.583 | 10.186 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 461.499 | 288.794 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | - | - |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | - | - |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 469.082 | 298.980 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | -244.616 | 100.622 |
| 12) accantonamenti per rischi | 40.000 | - |
| 13) altri accantonamenti | - | - |
| 14) oneri diversi di gestione | 391.242 | 786.264 |
| Totale costi della produzione | 27.904.749 | 25.041.692 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 6.379.989 | 4.124.882 |

| Conto Economico Ordinario | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-----------------|---------------|
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | - | - |
| da imprese controllate | - | - |
| da imprese collegate | - | - |
| da imprese controllanti | - | - |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| altri | - | - |
| Totale proventi da partecipazioni | - | - |
| 16) altri proventi finanziari | - | - |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | - | - |
| da imprese controllate | - | - |
| da imprese collegate | - | - |
| da imprese controllanti | - | - |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| altri | - | - |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | - | - |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| d) proventi diversi dai precedenti | - | - |
| da imprese controllate | - | - |
| da imprese collegate | - | - |
| da imprese controllanti | - | - |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| altri | 2.709 | 41.682 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 2.709 | 41.682 |
| Totale altri proventi finanziari | 2.709 | 41.682 |
| 17) interessi ed altri oneri finanziari | - | - |
| verso imprese controllate | - | - |
| verso imprese collegate | - | - |
| verso imprese controllanti | - | - |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| altri | 128.824 | 19.360 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 128.824 | 19.360 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | - | - |
| Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis) | -126.115 | 22.322 |

| Conto Economico Ordinario | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------------|------------------|
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 18) rivalutazioni | - | - |
| a) di partecipazioni | - | - |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| d) di strumenti finanziari derivati | - | - |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | - | - |
| Totale rivalutazioni | - | - |
| 19) svalutazioni | - | - |
| a) di partecipazioni | - | - |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 40.608 | - |
| d) di strumenti finanziari derivati | - | - |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | - | - |
| Totale svalutazioni | 40.608 | - |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19) | -40.608 | - |
| Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D) | 6.213.266 | 4.147.204 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 1.438.131 | 1.282.695 |
| imposte relative a esercizi precedenti | - | - |
| imposte differite e anticipate | 19.599 | -13.206 |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | - | - |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 1.457.730 | 1.269.489 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 4.755.536 | 2.877.715 |

| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | Importo al 31/12/2022 | Importo al 31/12/2021 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 4.755.536 | 2.877.715 |
| Imposte sul reddito | 1.457.730 | 1.269.489 |
| Interessi passivi/(attivi) | 126.115 | -22.322 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 6.339.381 | 4.124.882 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 40.000 | |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 469.082 | 298.980 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 415.936 | 351.083 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 925.018 | 650.063 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 7.264.399 | 4.774.945 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | -2.001.385 | -598.861 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | -4.023.409 | -10.012.743 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 1.336.919 | 6.780.400 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | -142.907 | -446.093 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 1.145 | 398.377 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 1.293.998 | 2.305.714 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | -3.535.639 | -1.573.206 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 3.728.760 | 3.201.739 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | -126.115 | 22.322 |
| (Imposte sul reddito pagate) | -1.457.730 | -1.269.489 |
| (Utilizzo dei fondi) | -86.034 | |
| Altri incassi/(pagamenti) | | -660.548 |
| Totale altre rettifiche | -1.669.879 | -1.907.715 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 2.058.881 | 1.294.024 |

| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | Importo al 31/12/2022 | Importo al 31/12/2021 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | -6.681.077 | -5.433.173 |
| Disinvestimenti | 4.127.446 | |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | | -24.991 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | -176.880 | -35.766 |
| Disinvestimenti | 34.266 | |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | | -398.494 |
| Disinvestimenti | 6.342 | |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | -2.689.903 | -5.892.424 |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 266.075 | 111.111 |
| Accensione finanziamenti | | 2.015.004 |
| (Rimborso finanziamenti) | -139.127 | |
| Mezzi propri | | |
| Dividendi e acconti su dividendi pagati | 1.000.000 | 1.500.000 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 1.126.948 | 3.626.115 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 495.926 | -972.285 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 4.030.819 | |
| Danaro e valori in cassa | 6.219 | |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 4.037.038 | |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 4.527.324 | 4.030.819 |
| Danaro e valori in cassa | 5.639 | 6.219 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 4.532.963 | 4.037.038 |

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Il Rendiconto finanziario, in ottemperanza a quanto statuito dall'OIC 10, rappresenta tutti i flussi finanziari in uscita e entrata delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio. Nel Rendiconto finanziario sopra esposto i singoli flussi finanziari sono presentati distintamente in una delle seguenti categorie:

1.

GESTIONE
REDDITUALE

2.

ATTIVITÀ DI
INVESTIMENTO

3.

ATTIVITÀ DI
FINANZIAMENTO

I flussi finanziari della gestione reddituale sono stati determinati con il metodo indiretto. La somma algebrica dei flussi finanziari di ciascuna categoria sopra indicata rappresenta la variazione netta (incremento/decremento) delle disponibilità liquide avvenuta nel corso dell'esercizio.

La variazione positiva delle disponibilità liquide è pari ad € 495.926.

Il Flusso finanziario della gestione reddituale è positivo per € 3.058.881. Esso rappresenta il flusso monetario generato dalle attività operative per effetto degli elementi reddituali non monetari (ammortamenti e accantonamenti) parzialmente compensato della variazione del capitale circolante. Il Flusso finanziario delle attività di finanziamento è positivo per € 126.948.



Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio chiuso al 31/12/2022.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC); esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice civile, la società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2022 evidenzia un utile di esercizio di € 4.755.536 dopo gli opportuni accantonamenti di carattere fiscale ammontanti ad € 1.457.730 comprensivi delle differenze temporanee di imposta emerse nel presente esercizio.

L'esercizio in commento deve essere interpretato in chiave estremamente lusinghiera, in quanto la società ha realizzato una produzione industriale di € 31.236.285 rappresentati da ricavi relativi all'attività di operatore integrato di soluzioni per lo sviluppo e la manutenzione delle infrastrutture stradali e aeroportuali, il core business dell'azienda.

Il livello di ricavi realizzato è stato tale da far raggiungere tranquillamente il break even point e portare il conto economico in area positiva realizzando una performance economica di tutto rispetto per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022.

L'EBITDA dell'esercizio 2022 ammonta a euro 6,8 milioni esponendo un ottimo risultato operativo.

La PFN è pari a -2,1 milioni e rappresenta la capacità della società di estinguere tutti i suoi debiti finanziari facendo ricorso solo ed esclusivamente alle proprie disponibilità liquide.

Le prospettive aziendali sono ottimistiche, considerando che la società al 31/12/2022 vanta un importante portafoglio lavori già contrattualizzati alla data odierna.

Tale crescita dimensionale è stata accompagnata da una strategia di crescita degli asset strumentali della società che nel corso del 2022 si è impegnata a dotarsi di ulteriori e adeguati cespiti per poter effettuare i futuri lavori.

L'anno 2022 segna anche l'inaugurazione della nuova sede in cui sono confluite tutte le unità locali presenti. Il nuovo hub rappresenta un fiore all'occhiello tra le realtà industriali del territorio.

Gli investimenti sopra descritti sono stati finanziati con le agevolazioni oggi concesse alle aziende con la forma tecnica del credito di imposta del c.d. bonus sud e dagli investimenti in industria 4.0 per beni interconnessi.

Evidenti sono i vantaggi finanziari per la società che in tal modo ha acquisito un significativo serbatoio di liquidità che sarà utilizzato per saldare i debiti fiscali e previdenziali generati dai rapporti di lavoro dipendente; sotto il profilo finanziario i benefici sono particolarmente interessanti per i beni acquisiti in leasing, in quanto le fuoriuscite di cassa sono rapportate ai relativi piani di ammortamento mentre la fruizione dei crediti è immediata per il bonus sud ed in tre anni per il 4.0.

La società ha in corso un mutuo con Crédit Agricole Italia S.p.A. contratto nell'esercizio precedente per la realizzazione della nuova sede di proprietà.

Il residuo capitale da rimborsare al 31/12/2022 ammonta a euro 1.474.699 e benché il tasso di interesse applicato sia variabile, la volatilità in questo periodo di turbolenze inflattive, risulta essere coperto da apposito contratto di Interest Rate Swap, stipulato allo scopo di copertura del rischio derivante dalla variazione dei tassi relativi ai contratti di finanziamento.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2022 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale del D.Lgs. n. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva n. 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. n. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, comma 3 del Codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

Nella redazione e predisposizione del presente bilancio di esercizio, sono state rispettate la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 del Codice civile), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis del Codice civile) ed i criteri di valutazione stabiliti per le sin-

gole voci (art. 2426 del Codice civile).

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività.

Ai sensi dell'art. 2423-bis, comma 1, punto 1-bis del Codice civile, la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore delle immobilizzazioni, utili e perdite su cambi indicati nella voce 17-bis del Conto economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423-ter, comma 6 del Codice civile.

Tenuto conto dello specifico settore di appartenenza della Società, rivestono particolare rilevanza le stime effettuate per determinare i ricavi di commessa, incluse le richieste di corrispettivi aggiuntivi, i costi complessivi di commessa ed il relativo stato di avanzamento. A tal proposito si segnala che l'attività della società viene tipicamente svolta sulla base di contratti che prevedono un corrispettivo determinato al momento dell'aggiudicazione. Ciò comporta che i margini realizzati sui contratti di tale natura possano subire variazioni rispetto alle stime originarie in funzione della recuperabilità o meno dei maggiori oneri e/o costi in cui la Società può incorrere nell'esecuzione di tali contratti.

Le stime contabili e i giudizi significativi per la redazione del presente Bilancio d'esercizio sono influenzati (i) dall'attuale contesto macroeconomico caratterizzato dai residui impatti collegati alla pandemia Covid-19, dall'inflazione, dall'aumento dei tassi d'interesse e dai rischi geopolitici legati alla crisi tra Russia e Ucraina, oltre che (ii) dai rischi e dalle opportunità connessi ai cambiamenti climatici e alla transizione energetica che potrebbero incidere sui flussi di cassa, sulla posizione patrimoniale-finanziaria e sulle performance finanziarie ed economiche della Società.

Si segnala che la società non ha progetti operativi né in Russia né in Ucraina.

Contesto Macroeconomico

Il contesto macroeconomico, influenzato dagli effetti della pandemia e più recentemente dal conflitto Russo-Ucraino, è stato recentemente caratterizzato da una particolare volatilità dei prezzi delle materie prime e dell'energia, unitamente ad un incremento dell'inflazione e dei tassi di interesse.

Come già indicato nella Relazione sulla Gestione, con riferimento al caro delle materie prime e dei costi energetici, la gestione della supply chain è stata volta al consolidamento delle misure di mitigazione già implementate negli esercizi precedenti, confermando l'in-

dividuazione di soluzioni alternative di approvvigionamento e trasferimenti di equipment tra commesse, ma anche attraverso un solido monitoraggio del mercato e conseguente adattamento delle strategie di acquisto al fine di garantire il contenimento dei prezzi.

In Italia, nel secondo semestre 2022, il Governo ha emanato la legge n. 91 del 15 luglio 2022, convertendo il D.L. del 17 maggio 2022, n. 50 (“Decreto Aiuti”), confermando le misure per fronteggiare il caro-materiali e l’aumento dei prezzi dei carburanti e dell’energia. In aggiunta, la legge n. 197 del 29 dicembre 2022 (Legge di Bilancio per il 2023), con entrata in vigore il 1° gennaio 2023, ha confermato l’implementazione di misure per l’aggiornamento dei prezziari e la revisione dei prezzi dei lavori in corso di esecuzione, volte a supportare gli aumenti eccezionali dei prezzi anche per il 2023. Nell’ambito della predisposizione dei budget di commessa, si è tenuto conto del previsto andamento dei costi delle materie prime ed energetici.

Cambiamenti climatici e transizione energetica

Come riportato all’interno della Relazione sulla gestione, la transizione verso un’economia a basse emissioni di carbonio e a maggiore sostenibilità ambientale può determinare rischi per l’impresa, indotti da possibili accelerazioni nella severità delle politiche ambientali e climatiche, nonché, dal progresso delle tecnologie e all’attenzione sempre maggiore degli stakeholder in relazione alle tematiche ambientali. Inoltre, l’intensificarsi dei fenomeni connessi al cambiamento climatico e i relativi impatti sulle principali aree della catena del valore rappresentano una delle maggiori sfide che le aziende si trovano ad affrontare nel breve e medio-lungo termine.

Le misure di mitigazione individuate e adottate dalla Società e dal Gruppo con riferimento ai rischi identificati, sono state riflesse nei budget di commessa prevedendo investimenti costanti in azioni e misure di efficientamento.

I rischi legati ai cambiamenti climatici sono stati considerati inoltre nell’ambito della predisposizione dei piani utilizzati ai fini degli impairment test svolti su alcuni asset di bilancio. Con riferimento agli attivi di bilancio, ed in particolare gli impianti, macchinari ed attrezzature utilizzate dalla Società nell’ambito dei progetti in corso, occorre considerare che la natura, le caratteristiche ed il loro breve ciclo di vita non comportano un rischio significativo di obsolescenza.

Inoltre, le assunzioni fondamentali riguardanti il futuro e le altre cause di incertezza nell’effettuazione delle stime alla data di riferimento del bilancio che possono causare rettifiche rilevanti ai valori contabili delle attività e delle passività sono state descritte nell’apposito paragrafo della Relazione sulla gestione dedicato ai principali fattori di rischio.

I risultati effettivi possono differire da quelli stimati a causa delle incertezze che caratterizzano le ipotesi e le condizioni sulle quali le stime sono basate.

Continuità aziendale

Il Bilancio d’esercizio di Edil San Felice S.p.A. dell’esercizio 2022 è stato predisposto sul presupposto del funzionamento e della continuità aziendale. Gli Amministratori hanno verificato l’insussistenza di elementi che possano segnalare criticità circa la capacità di Edil San Felice S.p.A. di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro e in particolare nei prossimi dodici mesi. La predisposizione del Bilancio d’esercizio richiede

l'effettuazione da parte del management di valutazioni e stime complesse sotto il profilo reddituale e finanziario anche alla luce delle caratteristiche del settore di appartenenza della Società. Tali stime complesse sono funzionali sia alla conferma del presupposto di continuità aziendale sia alle valutazioni di bilancio e sono state formulate senza prendere in considerazione eventi straordinari attualmente non prevedibili.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze, nonostante il perdurare del conflitto in Ucraina, atteso che, data la tipologia di attività esercitata dalla Società, non incide sulla prospettiva della continuità aziendale.

Per ulteriore approfondimento sugli aspetti della prospettiva della continuità aziendale, si rimanda a quanto esposto nella relazione sulla gestione.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del Codice civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

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, commi 4 e 5 del Codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis comma 2 del Codice civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Nel corso dell'esercizio 2022 si è proceduto alla corretta imputazione alle voci impianti e macchinario, attrezzature e altri beni delle quote di ammortamento di alcuni beni, fino al precedente esercizio iscritte categorie differenti. Pertanto, nel bilancio d'esercizio 2022 si è reso necessario, ai fini comparativi, riclassificare correttamente le suddette voci anche con riguardo all'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del Codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del Codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

| Voci immobilizzazioni immateriali | Aliquote % |
|--|-------------------|
| Brevetti e utilizzazione opere ingegno | 50 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 20 |

In particolare, i diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del Codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Si evidenzia che alla data di chiusura del bilancio, non si sono manifestate ulteriori riduzioni di valore rispetto a quelle incorporate dagli ammortamenti e, pertanto, non vi è necessità di fornire le informazioni di cui all'art. 2427, n. 3-bis) del Codice civile.

Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Le immobilizzazioni realizzate internamente in economia sono state valutate sulla base dei costi direttamente imputabili per la loro realizzazione fino al momento dal quale i beni sono pronti all'uso. I costi sono capitalizzabili nel limite del valore recuperabile.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati.

Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi.

Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

| Voci immobilizzazioni materiali | Aliquote % |
|--|-------------------|
| Terreni | / |
| Fabbricati industriali | 03 |
| Impianti generici | 10 |
| Impianti specifici | 15 |
| Macchinari automatici e non | 15 |
| Escavatori e pale meccaniche | 20 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 40 |
| Mobili ed arredi | 12 |
| Autoveicoli | 25 |
| Automezzi | 20 |
| Altri beni | 20 |

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'e-

servizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stata rilevata a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

Le attrezzature industriali e commerciali, in quanto costantemente rinnovate, complessivamente di scarsa rilevanza rispetto all'attivo di bilancio e per le quali non sono previste variazioni sensibili da anno ad anno nell'entità, valore e composizione, sono state iscritte ad un valore costante.

Pertanto, non si procede all'ammortamento sistematico di tali beni lungo la loro vita utile e gli acquisti degli esercizi successivi verranno direttamente spesi a conto economico.

I criteri di ammortamento di alcuni cespiti sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente per effetto degli intervenuti cambiamenti relativi alla categoria cespiti di appartenenza, con conseguente modifica delle stime effettuate nella determinazione della residua possibilità di utilizzazione degli stessi.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426, comma 1, n. 3 del Codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Si evidenzia che alla data di chiusura del bilancio, non si sono manifestate ulteriori riduzioni di valore rispetto a quelle incorporate dagli ammortamenti e, pertanto, non vi è necessità di fornire le informazioni di cui all'art. 2427, n. 3-bis) del Codice civile.

Terreni e fabbricati

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

I terreni, non esaurendo nel tempo la loro utilità, non sono stati ammortizzati.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali iscritti nella voce B.II.5 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.).

Le partecipazioni non destinate ad una permanenza durevole nel portafoglio della società vengono classificate nell'attivo circolante tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Crediti

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426, comma 2 del Codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice civile.

Per i crediti 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 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.

I crediti sono eliminati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito sono estinti oppure quando la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito.

Ai fini della valutazione del trasferimento dei rischi si tengono in considerazione tutte le clausole contrattuali.

Quando il credito è eliso dal bilancio in presenza delle condizioni menzionate, la differenza fra il corrispettivo e il valore di rilevazione del credito (valore nominale del credito al netto delle eventuali perdite accantonate al fondo svalutazione crediti) al momento della cessione è rilevata a conto economico come perdita, salvo che il contratto di cessione non consenta di individuare altre componenti economiche di diversa natura.

Altri titoli

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da altri titoli sono state rilevate in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 1 del Codice civile.

Per i titoli di debito per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato è stata mantenuta l'iscrizione secondo il criterio del costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.

Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di premi o scarti di sottoscrizione o di negoziazione o di ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza che siano di scarso rilievo.

Si evidenzia che sui titoli non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426, comma 1, n. 3 del Codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore.

Strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Gli strumenti finanziari derivati attivi si riferiscono a strumenti di copertura dei flussi

finanziari o del fair value di una attività immobilizzata. Gli stessi sono stati valutati al fair value ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 11 bis del Codice civile e le variazioni positive o negative dei fair value tra due esercizi sono rispettivamente rilevati nelle apposite voci di conto economico "D.18.d - Rivalutazioni di strumenti finanziari derivati" e "D.19.d - Svalutazioni di strumenti finanziari derivati", ad eccezioni delle variazioni dei derivati di copertura di flussi finanziari per i quali è prevista la contabilizzazione nella voce di patrimonio netto "VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi". Per quanto riguarda la modalità di determinazione del fair value, lo stesso è stato determinato secondo il valore di mercato poiché è stato possibile individuare facilmente un mercato attivo.

Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Le immobilizzazioni materiali condotte in locazione finanziaria vengono iscritte nell'attivo patrimoniale al momento dell'eventuale esercizio del diritto di riscatto.

Nel periodo di locazione i canoni vengono rilevati a conto economico nei periodi di competenza e l'impegno finanziario ad effettuare i relativi pagamenti residui viene riportato in nota integrativa quando non esposto nei debiti.

Nella Nota Integrativa vengono indicati gli effetti sul patrimonio netto e sul risultato d'esercizio che sarebbero derivati dall'applicazione del cosiddetto "metodo finanziario".

Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione non comprende i costi di indiretta imputazione in quanto questi ultimi non sono risultati imputabili secondo un metodo oggettivo.

Materie prime, sussidiarie e di consumo

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato in alternativa al costo specifico, stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426, n. 9 del Codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Lavori in corso su ordinazione

I lavori in corso su ordinazione sono valutati sulla base del metodo della percentuale di completamento definito sulla base dello stato di avanzamento lavori (SAL), così come concordato contrattualmente ed essendo soddisfatte le condizioni previste dall'OIC 23. Tale metodo è stato adottato in quanto consente di fornire una adeguata correlazione tra costi e ricavi imputati a bilancio. In relazione alle metodologie per la determinazione dello stato di avanzamento si specifica che è stato adottato il metodo delle misurazioni fisiche.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 del Codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice civile.

Per i crediti per i quali sia stata 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, è stata 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.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Altri titoli

I titoli non immobilizzati sono stati valutati in base al minor valore tra il costo di rilevazione iniziale e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Per la valutazione del costo di rilevazione iniziale è stato adottato il metodo del costo specifico, che presuppone l'individuazione e l'attribuzione ai singoli titoli dei costi specificamente sostenuti per l'acquisto dei medesimi.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

I ratei e risconti attivi sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" dal momento che le prestazioni contrattuali ricevute non hanno un contenuto economico costante nel tempo e quindi la ripartizione del costo (e dunque l'attribuzione all'esercizio in corso della quota parte di competenza) è effettuata in rapporto alle condizioni di svolgimento della gestione come precisato nel principio contabile OIC 18.

Patrimonio netto

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31.

Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426, comma 2 del Codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice civile.

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.

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

Laddove tale condizione risulta cambiata sono state apportate le opportune variazioni che di seguito si evidenziano.

I ratei e risconti passivi sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" dal momento che le prestazioni contrattuali rese non hanno un contenuto economico costante nel tempo e quindi la ripartizione del provento (e dunque l'attribuzione all'esercizio in corso della quota parte di competenza) è effettuata in rapporto alle condizioni di svolgimento della gestione come precisato nel principio contabile OIC 18.

Riconoscimento dei ricavi e dei costi.

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le eventuali transazioni economiche e finanziarie con società con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

I ricavi per operazioni di vendita di beni sono rilevati in base al principio della competenza quando si verificano entrambe le seguenti condizioni:

- il processo produttivo dei beni o dei servizi è stato completato;
- lo scambio è già avvenuto, si è cioè verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà.

I ricavi di vendita sono rilevati al netto di resi, sconti e abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi e le rettifiche di ricavi di competenza dell'esercizio sono portate a diretta riduzione della voce ricavi.

I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione.

Nella voce "altri ricavi e proventi" sono inclusi i componenti positivi di reddito, non finanziari derivanti unicamente dalla gestione accessoria. Viene data in tale voce indicazione separata degli eventuali contributi in conto esercizio oltre ai proventi non ricorrenti di natura straordinaria.

I costi di acquisto sono rilevati in base al principio della competenza. I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono comprensivi dei costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) se inclusi dal fornitore nel prezzo di acquisto delle stesse, altrimenti vengono iscritti separatamente nei costi per servizi in base alla loro natura.

Vengono rilevati tra i costi, non solo quelli d'importo certo, ma anche quelli non ancora documentati per i quali è tuttavia già avvenuto il trasferimento della proprietà o il servizio sia già stato ricevuto.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Proventi ed oneri finanziari

I proventi ed oneri finanziari sono iscritti per competenza. I costi relativi alle operazioni di smobilizzo crediti a qualsiasi titolo (pro-solvendo e pro-soluto) e di qualsiasi natura (commerciali, finanziarie, altro) sono imputati nell'esercizio di competenza.

Imposte sul reddito d'esercizio

Le imposte dirette a carico dell'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile, in conformità alle disposizioni di legge ed alle aliquote in vigore, tenendo conto delle eventuali esenzioni applicabili.

Viene inoltre effettuata l'analisi dell'esistenza di differenze temporanee tra i valori di bilancio dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali e/o tra i componenti di reddito imputati a Conto Economico e quelli tassabili o deducibili in esercizi futuri ai fini dell'iscrizione delle imposte di competenza, secondo quanto prescrive l'OIC 25.

In presenza di differenze temporanee imponibili sono iscritte in bilancio imposte differite passive, salvo nelle eccezioni previste dall'OIC 25.

In presenza di differenze temporanee deducibili vengono iscritte imposte differite attive in bilancio solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, come riferito nel precedente paragrafo "Crediti tributari e attività per imposte anticipate".

Qualora si siano prodotte perdite fiscali, sono computate ed iscritte imposte differite attive a fronte del futuro beneficio fiscale ad esse connesso, nei limiti dei risultati imponibili realizzabili secondo una proiezione fiscale entro un periodo di tempo ragionevole definito.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverteranno, previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite non sono attualizzate.

Ai fini della classificazione in bilancio, i crediti e debiti tributari vengono compensati solo se sussiste un diritto legale a compensare gli importi rilevati in base alla legislazione fiscale e vi è l'intenzione di regolare i debiti e i crediti tributari su base netta mediante un unico pagamento.

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter del Codice civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Rischi, impegni e garanzie

Sono esposti al loro valore contrattuale nel corpo della nota integrativa, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'art. 2424 del Codice civile.

I rischi relativi a garanzie concesse, sono indicati per importo pari all'ammontare della

garanzia prestata; l'importo del debito garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato o desumibile nella presente nota integrativa.

Gli impegni e le garanzie sono indicati al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

Uso di stime

La redazione del bilancio d'esercizio richiede l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data di riferimento. Le stime e le assunzioni utilizzate sono basate sull'esperienza e su altri fattori considerati rilevanti. I risultati che si consuntiveranno potrebbero pertanto differire da tali stime. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione ad esse apportate sono riflesse a conto economico nel periodo in cui avviene la revisione di stima, se la revisione stessa ha effetti solo su tale esercizio, o anche negli esercizi successivi se la revisione ha effetti sia sull'esercizio corrente, sia su quelli futuri.

Sicurezza dei dati

Sono adottate le misure minime di sicurezza previste dall'Allegato "B" del D.Lgs. n. 196 del 2003 ed ai sensi del Regolamento UE n. 2016/679 conformando le modalità operative ed i sistemi informatici ai requisiti in materia di gestione dei dati personali, anche affidati a terzi.

Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sottoclasse B.I al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad euro 7.583, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad euro 25.914 al lordo dei fondi che ammontano ad euro 18.692.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

| | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 8.000 | 30.930 | 38.930 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 4.000 | 20.125 | 24.125 |
| Valore di bilancio | 4.000 | 10.805 | 14.805 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Ammortamento dell'esercizio | 4.000 | 3.583 | 7.583 |
| Altre variazioni | - | (13.016) | (13.016) |
| Totale variazioni | (4.000) | (16.599) | (20.599) |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 8.000 | 17.914 | 25.914 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 8.000 | 10.692 | 18.692 |
| Valore di bilancio | - | 7.222 | 7.222 |

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sottoclasse B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 8.120.125; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 1.681.978.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Tra le stesse movimentazioni si segnala la riclassifica presente nelle immobilizzazioni materiali in corso e acconti (voce B.II.5) per l'importo di 3.045.039, relativamente a fabbricati in corso, per euro 2.534.055, impianti e macchinari in corso per euro 469.834 ed altri beni in corso per euro 41.150, precedentemente iscritti in tale voce e che si sono ora resi disponibili e pronti per l'uso, opportunamente e rispettivamente collocati nel presente bilancio nelle voci B.II.1, B.II.2 e B.II.4.

| | 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 | 857.043 | 768.209 | 1.217.160 | 1.105.677 | 3.010.795 | 6.958.884 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 20.747 | 134.893 | 999.017 | 659.848 | - | 1.814.505 |
| Valore di bilancio | 836.296 | 633.316 | 218.143 | 445.829 | 3.010.795 | 5.144.379 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 3.325.646 | 1.287.042 | 173.558 | 522.735 | 1.135.346 | 6.444.327 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 7.231 | 70.499 | 14.786 | 154.732 | 3.880.198 | 4.127.446 |
| Ammortamento dell'esercizio | 54.466 | 597.634 | 145.181 | 225.830 | - | 1.023.111 |
| Altre variazioni | - | 236.750 | - | - | - | 236.750 |
| Totale variazioni | 3.263.949 | 855.659 | 13.591 | 142.173 | (2.744.852) | 1.530.520 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 4.173.789 | 1.748.002 | 708.343 | 1.224.049 | 265.942 | 8.120.125 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 73.544 | 495.778 | 476.609 | 636.047 | - | 1.681.978 |
| Valore di bilancio | 4.100.245 | 1.252.224 | 231.734 | 588.002 | 265.942 | 6.438.147 |

Operazioni di locazione finanziaria

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare.

In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio

Effetti sul Patrimonio Netto - Attività

| | | |
|---|--|------------------|
| a) | Contratti in corso | |
| | Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente | 2.580.705 |
| a.1) | - di cui valore lordo | 4.595.805 |
| | - di cui fondo ammortamento | 2.015.100 |
| | - di cui rettifiche | - |
| | - di cui riprese di valore | - |
| a.2) | Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio | 1.472.544 |
| a.3) | Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio | 252.531 |
| a.4) | Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio | 855.921 |
| a.5) | Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario | - |
| | Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio | 2.944.795 |
| | - di cui valore lordo | 5.365.686 |
| a.6) | - di cui fondo ammortamento | 2.420.891 |
| | - di cui rettifiche | - |
| | - di cui riprese di valore | - |
| a.7) | Risconti attivi su interessi di canoni a cavallo d'esercizio | - |
| a.8) | Decurtazione risconti attivi metodo patrimoniale | - |
| b) | Beni riscattati | - |
| b.1) | Maggiore/Minor valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio | 98.140 |
| | TOTALE [a.6+(a.7-a.8)+b.1] | 3.042.935 |
| Effetti sul Patrimonio Netto - Passività | | |
| c) | Debiti impliciti | |
| | Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente | 2.570.414 |
| c.1) | - di cui scadenti nell'esercizio successivo | 852.537 |
| | - di cui scadenti oltre l'es. succ. entro 5 anni | 1.717.877 |
| | - di cui scadenti oltre i 5 anni | - |
| c.2) | Debiti impliciti sorti nell'esercizio | 1.251.132 |

| | | |
|------|--|-----------|
| c.3) | Rimborso delle quote capitale e riscatti nel corso dell'esercizio | 998.115 |
| | Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio | 2.823.434 |
| c.4) | - di cui scadenti nell'esercizio successivo | 912.671 |
| | - di cui scadenti oltre l'es. succ. entro 5 anni | 1.910.763 |
| | - di cui scadenti oltre i 5 anni | - |
| c.5) | Ratei passivi su interessi di canoni a cavallo d'esercizio | - |
| c.6) | Decurtazione ratei passivi metodo patrimoniale | - |

Effetti sul Patrimonio Netto - Attività

| | | |
|----|--|---------|
| d) | Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio [(a.6+a.7-a.8+b.1) - (c.4+c.5-c.6)] | 219.501 |
| e) | Effetto fiscale | 2.988- |
| f) | Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e) | 222.489 |

Effetti sul Conto Economico

| | | |
|------|--|-----------|
| g) | Effetto sul risultato prima delle imposte (minori/maggiori costi) (g.1-g.2-g.3+g.4+g.5) | 20.332- |
| g.1) | Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario | 1.043.092 |
| g.2) | Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario | 73.221 |
| g.3) | Rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere | 990.203 |
| g.4) | Rilevazione differenziale di quote di ammortamento su beni riscattati | - |
| g.5) | Rilevazione di rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario | - |
| h) | Rilevazione dell'effetto fiscale | 1.509- |
| i) | Effetto netto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario rispetto al metodo patrimoniale adottato (g-h) | 18.823- |

Di seguito riportiamo il prospetto riepilogativo dei contratti di locazione in essere al 31/12/2022.

| | Importo |
|--|-----------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 2.944.795 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio | 855.921 |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 2.823.434 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 72.042 |

Di seguito si riporta l'elenco dettagliato dei beni in leasing in essere alla data del 31/12/2022.

| Descrizione | Categoria | Inizio contratto | Fine contratto | Valore |
|---|---------------------------|------------------|----------------|------------|
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C15D | Automezzi | 18/04/2017 | 18/04/2023 | 36.000,00 |
| MACCHINA PER MANUTENZIONE COMBINATA HYMAC ENERGY ROAD EAGLE | Macchinari non automatici | 26/04/2017 | 26/04/2023 | 40.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO 35C15 PASSO 3750 | Automezzi | 28/04/2017 | 28/04/2023 | 39.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO STRALIS AT260S48Y/PS | Automezzi | 28/04/2017 | 28/04/2023 | 111.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO STRALIS AT260S48Y/PS | Automezzi | 28/04/2017 | 28/04/2023 | 85.000,00 |
| SOLLEVATORE TELESCOPICO GIREVOLE MERLO ROTO 42.21 MCSS | Macchinari non automatici | 29/12/2017 | 01/11/2022 | 156.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO AD 410T50 TRAKKER C/GRU EFFER | Automezzi | 12/10/2017 | 12/10/2023 | 211.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C15 | Automezzi | 05/12/2017 | 05/12/2023 | 32.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO AD260S48Y | Automezzi | 28/12/2017 | 28/12/2023 | 92.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35S2 | Automezzi | 28/12/2017 | 28/12/2023 | 53.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO ML180E28/P | Automezzi | 05/12/2018 | 05/06/2024 | 112.000,00 |
| AUTOVETTURA MERCEDES A 180 D AUTOMATIC SPORT | Autovetture | 28/11/2018 | 28/11/2023 | 30.698,88 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C15 | Automezzi | 23/04/2019 | 01/04/2025 | 44.680,05 |
| AUTOCARRO IVECO AD 410T50 TRAKKER EURO VI | Automezzi | 22/05/2019 | 01/04/2025 | 127.041,16 |
| AUTOCARRO IVECO AD 410T50 TRAKKER EURO VI | Automezzi | 22/05/2019 | 01/03/2025 | 127.041,16 |
| MINIESCAVATORE KOMATSU PC55MR-5 | Macchinari non automatici | 04/11/2019 | 04/05/2023 | 58.500,00 |
| MOTRICE IVECO ML100 CON IMPIANTO SCARRABILE LFT8 | Automezzi | 17/01/2019 | 17/07/2024 | 67.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO AD260X48Y/PS ON | Automezzi | 19/07/2019 | 19/01/2025 | 97.500,00 |
| AUTOVETTURA TESLA MODEL 3 LOG RANGE DUAL MOTOR | Autovetture | 29/10/2019 | 29/01/2024 | 55.625,73 |
| AUTOCARRO IVECO EUROARGO ML180E28 E GRU EFFER | Automezzi | 06/12/2019 | 06/12/2025 | 109.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H PASSO 3750 | Automezzi | 06/12/2019 | 06/12/2025 | 36.500,00 |

| Descrizione | Categoria | Inizio contratto | Fine contratto | Valore |
|---|---------------------------|------------------|----------------|------------|
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H PASSO 3750 | Automezzi | 06/12/2019 | 06/12/2025 | 36.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO TRAKKER AT720T50T C/GRU EFFER 955 | Automezzi | 06/12/2019 | 06/12/2025 | 223.000,00 |
| MINIESCAVATORE KOMATSU PC55MR-5 | Macchinari non automatici | 24/06/2020 | 23/06/2023 | 57.000,00 |
| MINIESCAVATORE KOMATSU PC55MR-5 | Macchinari non automatici | 01/08/2020 | 01/08/2023 | 57.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 | Automezzi | 03/03/2020 | 03/03/2025 | 36.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 | Automezzi | 03/03/2020 | 03/03/2025 | 36.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35S14 | Automezzi | 13/07/2020 | 13/07/2025 | 53.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 | Automezzi | 12/06/2020 | 12/06/2025 | 34.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 | Automezzi | 12/06/2020 | 12/06/2025 | 34.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 | Automezzi | 12/06/2020 | 12/06/2025 | 34.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16D | Automezzi | 11/06/2020 | 11/06/2025 | 35.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO AS440S51T/P | Automezzi | 14/09/2020 | 14/09/2025 | 84.000,00 |
| MINIPALA GOMMATA SKID STEER KOMATSU SK820-5 | Macchinari non automatici | 22/02/2021 | 21/02/2026 | 44.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO 35C16H3.0 D | Automezzi | 01/03/2021 | 01/03/2026 | 36.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO 35C16H3.0 D | Automezzi | 01/03/2021 | 01/03/2026 | 36.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO 35C16H3.0 D | Automezzi | 01/03/2021 | 01/03/2026 | 36.500,00 |
| ESCAVATORE CINGOLATO KOMATSU PC210NLC-11 | Macchinari non automatici | 01/04/2021 | 31/03/2026 | 195.000,00 |
| MINIESCAVATORE KOMATSU PC55MR-5 | Macchinari non automatici | 15/05/2021 | 14/05/2025 | 57.000,00 |
| MINIESCAVATORE KOMATSU PC55MR-5EO CABINATO | Macchinari non automatici | 01/12/2021 | 30/11/2026 | 58.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO EUROARGO ML180E28 GRU RICC. | Automezzi | 29/04/2021 | 29/04/2026 | 117.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO X WAY AT280X48Y-PS | Automezzi | 29/04/2021 | 29/04/2026 | 125.200,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16 | Automezzi | 29/04/2021 | 29/04/2026 | 106.500,00 |
| TRATTORE STRADALE IVECO AS440S51T/P STRALIS | Automezzi | 28/09/2021 | 28/09/2026 | 92.000,00 |

| Descrizione | Categoria | Inizio contratto | Fine contratto | Valore |
|--|---------------------------|------------------|----------------|------------|
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35S14 V | Automezzi | 28/09/2021 | 28/09/2025 | 26.500,00 |
| UNITÀ PONTE MOBILE BARIN ABC 179/190 | Macchinari non automatici | 22/10/2021 | 22/10/2026 | 425.000,00 |
| AUTOCARRO VOLVO FM 380 CV X BY-BRIDGE | Automezzi | 12/07/2021 | 12/07/2026 | 89.000,00 |
| AUTOVETTURA MERCEDES GLE 350 DE 4MATIC | Autovetture | 15/12/2021 | 15/12/2024 | 84.431,67 |
| AUTOCARRO VOLVO FM 500 6X4 SPP | Automezzi | 01/05/2022 | 30/04/2027 | 102.000,00 |
| GRU EFFER 1000/8S | Impianti specifici | 01/05/2022 | 30/04/2027 | 165.000,00 |
| ESCAVATORE CINGOLATO BOBCAT E 35 Z | Macchinari non automatici | 01/03/2022 | 28/02/2027 | 49.000,00 |
| ATTENUATORE VORTEQ FIG. 401 | Automezzi | 22/08/2022 | 22/08/2026 | 23.500,00 |
| ATTENUATORE VORTEQ FIG. 401 | Automezzi | 12/08/2022 | 12/08/2026 | 23.500,00 |
| ATTENUATORE VORTEQ FIG. 401 | Automezzi | 22/08/2022 | 22/08/2026 | 23.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 11/01/2022 | 11/01/2026 | 34.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 11/01/2022 | 11/01/2026 | 34.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 11/01/2022 | 11/01/2026 | 34.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 11/01/2022 | 11/01/2026 | 34.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 11/01/2022 | 11/01/2026 | 34.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 11/01/2022 | 11/01/2026 | 33.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 11/01/2022 | 11/01/2026 | 33.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 11/01/2022 | 11/01/2026 | 33.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 11/01/2022 | 11/01/2026 | 33.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 11/01/2022 | 11/01/2026 | 33.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16D CON CASSONE | Automezzi | 25/07/2022 | 25/07/2026 | 41.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO MEDIUM ML120E22 CON CASSONE | Automezzi | 25/07/2022 | 25/07/2026 | 63.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO STRALIS AT280X48Y CON WELDOX70 | Automezzi | 25/07/2022 | 25/07/2026 | 122.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO ML180E28 CON GRU EFFER 175.2 | Automezzi | 14/10/2022 | 14/10/2026 | 128.000,00 |

| Descrizione | Categoria | Inizio contratto | Fine contratto | Valore |
|--|---------------------------|------------------|----------------|-----------|
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 17/10/2022 | 17/10/2026 | 37.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 17/10/2022 | 17/10/2026 | 37.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 17/10/2022 | 17/10/2026 | 37.500,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 17/10/2022 | 17/10/2026 | 41.000,00 |
| AUTOCARRO IVECO DAILY 35C16H3.0 CON CASSONE | Automezzi | 17/10/2022 | 17/10/2026 | 41.000,00 |
| MINIESCAVATORE KOMATSU PC55MR-5E0 CABIN | Macchinari non automatici | 06/04/2022 | 05/04/2027 | 61.000,00 |
| MINIESCAVATORE KOMATSU PC16R-3HS CANOPY | Macchinari non automatici | 06/04/2022 | 05/04/2027 | 27.000,00 |
| MINIESCAVATORE KOMATSU PC55R-5E0 CABIN | Macchinari non automatici | 07/11/2022 | 06/11/2027 | 64.000,00 |
| AUTOCARRO RENAULT CLIO VAN EVOLUTION DCI 100 | Automezzi | 29/12/2022 | 30/12/2025 | 18.721,61 |
| AUTOCARRO RENAULT CLIO VAN EVOLUTION DCI 100 | Automezzi | 29/12/2022 | 30/12/2025 | 18.721,61 |

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sottoclasse B.III al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili.

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

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

| | Partecipazioni in altre imprese | Totale partecipazioni | Strumenti finanziari derivati attivi | Altri titoli |
|--|------------------------------------|--------------------------|---|-----------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 1.500 | 1.500 | | 34.266 |
| Valore di bilancio | 1.500 | 1.500 | | 34.266 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni del valore di bilancio) | - | - | 56.933 | |
| Decrementi per alienazioni o dismissioni (del valore di bilancio) | - | - | | 34.266 |
| Totale variazioni | - | - | | (34.266) |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 1.500 | 1.500 | 56.933 | |
| Valore di bilancio | 1.500 | 1.500 | 56.933 | |

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

La società detiene una partecipazione di € 1.500 pari al 15% del capitale sociale della ESAF S.c. a r.l. avente sede legale in Roma alla Via F. Tensi n.° 116.

Per ciò che attiene la partecipazione, il costo è ritenuto rappresentativo del relativo fair value.

La rilevazione degli strumenti finanziari derivati attivi iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie è stata effettuata, in ossequio all'OIC 32, sulla base del Mark to market al 31/12/2022 comunicato dalla Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.

| | Valore inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso altri | 0 | 119.947 | 119.947 | 119.947 |
| Totale | 0 | 119.947 | 119.947 | 119.947 |

Il credito è riferito all'importo già deliberato a saldo del fondo nuove competenze maturato per l'anno 2021.

Il Fondo Nuove Competenze è nato per sostenere le imprese e i lavoratori nella difficile fase post covid, ed ha come obiettivo principale quello di aiutare gli imprenditori a migliorare la qualità, le competenze e le specializzazioni del personale in due ambiti, quello ecologico e quello digitale, e rispondere così alle nuove esigenze di un mercato sempre più competitivo.

Attivo circolante

L'Attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti sottoclassi della sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale:

- Sottoclasse I - Rimanenze;
- Sottoclasse II - Crediti;
- Sottoclasse III - Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni;
- Sottoclasse IV - Disponibilità Liquide

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31/12/2022 è pari a euro 22.866.567. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 6.682.881.

Rimanenze

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

| Descrizione voce | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 194.269 | 244.616 | 438.885 |
| Lavori in corso su ordinazione | 404.592 | 1.756.769 | 2.161.361 |
| Totale | 598.861 | 2.001.385 | 2.600.246 |

Categorie di beni fungibili – Costo medio ponderato

Il costo dei beni fungibili è stato quantificato con il metodo del costo medio ponderato ossia assumendo che il costo di ciascun bene in rimanenza sia pari alla media ponderata del costo degli analoghi beni presenti in magazzino a inizio esercizio e del costo degli analoghi beni acquistati o prodotti nel corso dell'esercizio.

L'adozione di tale metodo è prevista dal comma 1, n. 10 dell'art. 2426 del Codice civile e dall'art. 92 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917. Il costo così determinato non si discosta in modo apprezzabile dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio.

Le rimanenze di lavori in corso su ordinazione rilevano un incremento rispetto all'anno precedente generato da commesse acquisite nell'anno in commento aventi una durata ultrannuale.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|-----------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti | 10.012.743 | 4.023.409 | 14.036.152 | 13.626.571 | 409.581 |
| Crediti tributari | 694.823 | 104.624 | 799.447 | 658.020 | 141.427 |
| Imposte anticipate | 47.392 | (19.599) | 27.793 | - | - |
| Crediti verso altri | 394.335 | 83.479 | 477.814 | 477.814 | - |
| Totale | 11.149.293 | 4.191.913 | 15.341.206 | 14.762.405 | 551.008 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

| Area geografica | Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | Totale crediti iscritti nell'attivo circolante |
|-----------------|---|---|---|---|--|
| Italia | 14.052.537 | 799.447 | 27.793 | 478.174 | 15.357.951 |

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
Introduzione

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1b-quater del Codice civile, nella seguente tabella vengono espresse le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Analisi delle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| Descrizione voce | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Altri titoli | 398.494 | (6.342) | 392.152 |
| Totale | 398.494 | (6.342) | 392.152 |

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1b-quater del Codice civile, nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

| Descrizione voce | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Altri titoli | 398.494 | (6.342) | 392.152 |
| Totale | 398.494 | (6.342) | 392.152 |

Per quanto concerne la voce "altri titoli" essa comprende delle quote di fondi in asset class obbligazionario il cui valore alla data di chiusura del presente bilancio non si discosta dal valore attribuito.

Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

| Descrizione voce | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 4.030.819 | 496.505 | 4.527.324 |
| Danaro e valori in cassa | 6.219 | (580) | 5.639 |
| Totale | 4.037.038 | 495.925 | 4.532.963 |

Le disponibilità liquide, espone nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 4.532.963, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.

Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi

| Descrizione voce | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi | - | 10.060 | 10.060 |
| Risconti attivi | 446.093 | 132.847 | 578.940 |
| Totale ratei e risconti attivi | 446.093 | 142.907 | 589.000 |

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|------------------|-----------------|----------------------------|
| | Ratei attivi | 10.060 |
| | Risconti attivi | 578.941 |
| RATEI E RISCONTI | Arrotondamento | 1- |
| | Totale | 589.000 |

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, comma 1, n. 8 del Codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto

Il patrimonio netto è la differenza tra le attività e le passività di bilancio. Le voci del patrimonio netto sono iscritte nel passivo dello Stato patrimoniale alla classe A “Patrimonio netto” con la seguente classificazione:

- I — Capitale
- II — Riserva da soprapprezzo delle azioni
- III — Riserve di rivalutazione
- IV — Riserva legale
- V — Riserve statutarie
- VI — Altre riserve, distintamente indicate
- VII — Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
- VIII — Utili (perdite) portati a nuovo
- IX — Utile (perdita) dell’esercizio
Perdita ripianata
- X — Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

| | Valore di inizio esercizio | Altre variazioni | | Risultato d'esercizio | Differenza di quadratura | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | Incrementi | Decrementi | | | |
| Capitale | 1.500.000 | - | - | - | - | 1.500.000 |
| Riserva legale | 300.000 | - | - | - | - | 300.000 |
| Riserva straordinaria | 1.397.765 | 3.868.180 | - | - | - | 5.265.945 |
| Varie altre riserve | (3) | - | - | - | 3 | (3) |
| Totale altre riserve | 1.397.762 | 3.868.180 | - | - | 3 | 5.265.942 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | - | 56.933 | - | - | - | 56.933 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.990.465 | 500.000 | 2.490.465 | - | - | - |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.877.715 | - | 2.877.715 | 4.755.536 | - | 4.755.536 |
| Totale | 8.065.942 | 4.425.113 | 5.368.180 | 4.755.536 | - | 11.878.411 |

Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|--|---------|
| Riserva diff. arrotond. unita' di Euro | 3 |

Tutte le azioni sottoscritte sono state interamente versate.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

| Descrizione | Importo | Origine/ Natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|---|------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------|
| Capitale | 1.500.000 | Capitale | | - |
| Riserva legale | 300.000 | Utili | B | 300.000 |
| Riserva straordinaria | 5.265.945 | Utili | A;B;C | 5.265.945 |
| Varie altre riserve | - | Utili | A;B;C | - |
| Totale altre riserve | 5.265.945 | Utili | A;B;C | 5.265.945 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 56.933 | | E | - |
| Utili (perdite) portati a nuovo | - | Utili | | - |
| Totale | 7.122.878 | | | 5.565.945 |
| Quota non distribuibile | | | | 1.856.933 |
| Residua quota distribuibile | | | | 5.265.945 |

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1b-quater del Codice civile, nel seguente prospetto sono illustrati i movimenti delle riserve di fair value avvenuti nell'esercizio.

| Descrizione | Variazioni nell'esercizio Incremento per variazione di fair value | Valore di fine esercizio |
|--|--|-----------------------------|
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 56.933 | 56.933 |

L'iscrizione della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi in ossequio all'OIC 32 è stata effettuata sulla base del mark to market al 31/12/2022 come comunicato dalla Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.

Fondi per rischi e oneri

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio Accantonamento | Variazioni nell'esercizio Totale | Valore di fine esercizio |
|---------------|----------------------------|---|-------------------------------------|--------------------------|
| Altri fondi | 0 | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| Totale | 0 | 40.000 | 40.000 | 40.000 |

Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 del Codice civile.

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| ALTRI | Fondo rischi giudizi legali | 40.000 |
| | Totale | 40.000 |

L'accantonamento è stato eseguito a titolo prudenziale in considerazione del rischio ritenuto possibile relativamente a due procedimenti civili in corso.

Aggiornamenti sui contenziosi in corso

La Edil San Felice S.p.A. non ha in essere contenziosi particolarmente rilevanti. In particolare, la voce "Altri fondi per rischi e oneri", per Euro 40.000, accoglie principalmente al 31/12/2022:

- L'accantonamento effettuato nel 2022 per il giudizio avente ad oggetto la richiesta del pagamento delle spese di trasferta asseritamente non pagate in costanza del rapporto di lavoro, quantificate rispettivamente in € 22.081,24 ed € 28.117,97 per due ex dipendenti, oltre rivalutazione monetaria ed interessi legali dalla maturazione del credito al saldo, pendente innanzi al Tribunale di Cassino, Sez. Lavoro, contraddistinto dal n.R.G.L. 2184/2021. All'udienza del 31.01.23, rinviata sic et simpliciter per assenza dei procuratori di parte ricorrente, il Giudice rinviava al 4.4.23, ove lo stesso formulava la seguente proposta conciliativa: "Somma onnicomprensiva pari a circa il 15% della domanda quantificabile rispettivamente in € 4.000 e € 3.000,00 per ciascuna controparte".

La già menzionata proposta transattiva veniva rifiutata dal ricorrente ed accettata dalla Società. Considerato che la difesa della stessa è stata basata (1) sull'eccezione di incompetenza territoriale del Tribunale adito e (2) sull'infondatezza della domanda avente ad oggetto "le trasferte" asseritamente eseguite e non pagate a seguito della già menzionata difesa, controparte ha precisato la Sua iniziale domanda, avente ad oggetto le cd. "trasferte" in "indennità spese di viaggio".

Tenuto conto che la proposta conciliativa formulata dal Magistrato è estremamente ridotta all'osso rispetto alla domanda, valutato altresì che la stessa era comprensiva delle spese legali dei legali di controparte. Tutto quanto sopra rappresentato e considerato, è evidente che allo stato la posizione della Società appare in vantaggio rispetto a quella dei ricorrenti. Tuttavia, alla luce di diversi fattori che si possono verificare, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo: diversa valutazione della controversia da parte del Magistrato, nelle more del giudizio, alla luce dell'istruttoria che potrebbe essere espletata o semplicemente a seguito di uno studio più approfondito della questione, di rappresentare che lo scenario finora ipotizzato e/o ipotizzabile potrebbe cambiare totalmente o parzialmente.

- L'accantonamento effettuato nel 2022 per il giudizio avente ad oggetto l'impugnativa del licenziamento con decorrenza 17.07.2021, di un ex dipendente, con la contestuale richiesta di pagamento di € 4.660,35, corrispondenti alle mensilità da quando il rapporto è cessato (luglio 21) alla sua naturale scadenza (settembre 2021), oltre interessi e rivalutazione monetaria. Detto giudizio, pendente innanzi al Tribunale di Nola, Sez. Lavoro, alla prima udienza, tenutasi il 29.11.22, è stato rinviato al 21.03.2023, atteso che la proposta transattiva formulata dal Giudice pari ad € 700,00, comprensivi altresì delle spese legali, è stata accettata dal dipendente ma non anche dalla Società, che si è riservata di effettuare le opportune valutazioni in merito.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | | Variazioni nell'esercizio Totale | Differenza di quadratura | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | Accantonamento | Utilizzo | | | |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1.011.631 | 415.936 | 86.034 | 329.902 | (1) | 1.341.533 |
| Totale | 1.011.631 | 415.936 | 86.034 | 329.902 | - | 1.341.533 |

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e ai contratti di lavoro vigenti, ai sensi dell'art. 2120 del Codice civile.

Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica.

Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n.° 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda,

la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS.

Si evidenziano nella classe C del passivo le quote mantenute in azienda, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R., per euro 1.341.532.

Le quote versate ai suddetti fondi non sono state rivalutate in quanto la rivalutazione è a carico dei Fondi di previdenza (o al Fondo di Tesoreria). Il relativo accantonamento è effettuato nel Conto economico alla sottovoce B.9 c) per euro 463.352.

Pertanto, la passività per trattamento fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Debiti di fine rapporto di lavoro subordinato

I debiti rappresentano obbligazioni a pagare nei confronti di finanziatori, fornitori e altri soggetti ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide, o di beni/servizi aventi un valore equivalente.

I debiti originati da acquisti di beni e di servizi sono rilevati in base al principio della competenza poiché il processo produttivo dei beni o dei servizi è stato completato e si è verificato:

- per i beni, il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà;
- per i servizi, l'ultimazione della prestazione ricevuta.

I debiti originatisi per ragioni diverse dallo scambio di beni e servizi (ad esempio per operazioni di finanziamento) sono stati iscritti in bilancio solo al sorgere dell'obbligazione della società al pagamento verso la controparte.

L'art. 2426, comma 1, n.º 8 del Codice civile, prescrive che i debiti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il criterio del costo ammortizzato allinea, in una logica finanziaria, il valore iniziale della passività al suo valore di pagamento a scadenza.

Ciò vuol dire che, in sede di rilevazione iniziale, vengono rilevate insieme al debito anche le altre componenti riferibili alla transazione (onorari, commissioni, tasse, ecc.).

Per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato si rende necessario utilizzare il metodo del tasso di interesse effettivo: in sintesi i costi di transazione sono imputati lungo la vita utile dello strumento e l'interesse iscritto nel Conto economico è quello effettivo e non quello nominale derivante dagli accordi negoziali.

Inoltre, per tener conto del fattore temporale, è necessario "attualizzare" i debiti che, al momento della rilevazione iniziale, non sono produttivi di interessi (o producono interessi secondo un tasso nominale significativamente inferiore a quello di mercato).

Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei debiti di natura finanziaria superiori a 12 mesi al costo ammortizzato in quanto i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Inoltre, non si è effettuata alcuna attualizzazione dei medesimi debiti in quanto il tasso

di interesse effettivo non è risultato significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Come richiesto dall'art. 2424 del Codice civile, i debiti sono stati suddivisi, in base alla scadenza, tra debiti esigibili entro ed oltre l'esercizio successivo.

L'importo dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per complessivi euro 16.419.849, rispetto all'esercizio precedente si è verificata una variazione in aumento di euro 4.071.070.

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---|---|
| Debiti verso banche | 2.100.000 | 301.596 | 2.401.596 | 398.203 | 2.003.393 |
| Debiti verso altri finanziatori | 26.115 | (26.115) | - | - | - |
| Acconti | 252.479 | 2.620.832 | 2.873.311 | 2.873.311 | - |
| Debiti verso fornitori | 6.780.400 | 1.328.803 | 8.109.203 | 8.109.203 | - |
| Debiti tributari | 2.453.663 | (1.130.538) | 1.323.125 | 1.323.125 | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 224.397 | 23.595 | 247.992 | 247.992 | - |
| Altri debiti | 511.725 | 952.897 | 1.464.622 | 1.464.622 | - |
| Totale | 12.348.779 | 4.071.070 | 16.419.849 | 14.416.456 | 2.003.393 |

Debiti verso banche

Il debito verso le banche è composto per euro 1.474.699 dal residuo del mutuo finalizzato alla realizzazione della nuova sede in Nola (NA) zona ASI, per euro 888.889 da un finanziamento BNL finalizzato all'acquisto di impianti, macchinari e attrezzature, il residuo di euro 20.555 da finanziamento per l'acquisto di un autoveicolo e per euro 17.453 da partite commerciali.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

| | Debiti assistiti da ipoteche | Totale debiti assistiti da garanzie reali | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|-------------------------------------|--|---|-------------------|
| Debiti verso banche | 1.474.699 | 1.474.699 | 926.897 | 2.401.596 |
| Debiti verso altri finanziatori | - | - | - | - |
| Acconti | - | - | 2.873.311 | 2.873.311 |
| Debiti verso fornitori | - | - | 8.109.203 | 8.109.203 |
| Debiti tributari | - | - | 1.323.125 | 1.323.125 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | - | - | 247.992 | 247.992 |
| Altri debiti | - | - | 1.464.622 | 1.464.622 |
| Totale debiti | 1.474.699 | 1.474.699 | 14.945.150 | 16.419.849 |

Per quanto riguarda la scadenza, le modalità di rimborso e il tasso di interesse per i debiti assistiti da garanzia reale, si specifica che il bene su cui insiste la garanzia ipotecaria è rappresentato dalla nuova sede realizzata in house ed inaugurata nel corso dell'anno 2022.

Il mutuo edilizio stipulato dalla società ha una durata di 99 mesi con scadenza al 10/01/2031.

La modalità di rimborso è stabilita attraverso un piano di ammortamento calcolato con metodo alla "francese". Pertanto, a parità di condizioni e durata del mutuo, le rate saranno tutte uguali e composte da quote capitale crescenti e quote interessi decrescenti.

Gli interessi sono calcolati sulla base di un tasso nominale variabile, pari all'Euribor (Euro Interbank Offered Rate) 360 a 3 mesi media mese precedente rilevato da "il Sole 24 Ore" o altro quotidiano specializzato, il primo giorno lavorativo di ogni mese maggiorato di un margine di intermediazione del 1,15% (uno virgola quindici per cento) (di seguito "Spread di Somministrazione"), e quindi complessivamente pari allo 0,613% (zero virgola seicentotredici per cento) in ragione d'anno. Il tasso di interesse risultante dal calcolo indicato in precedenza non potrà mai essere inferiore al 1,15% (uno virgola quindici per cento).

A tutela dell'oscillazione dei tassi d'interesse la società ha sottoscritto uno apposito strumento derivato di copertura di tipo Interest Rate Swap.

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 19.052 | (10.621) | 8.431 |
| Risconti passivi | 379.325 | 11.766 | 391.091 |
| Totale ratei e risconti passivi | 398.377 | 1.145 | 399.522 |

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|------------------|------------------|----------------------------|
| | Ratei passivi | 8.431 |
| RATEI E RISCONTI | Risconti passivi | 391.091 |
| | Totale | 399.522 |

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del Codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

Nella voce A5 sono inclusi anche i contributi in c/esercizio erogati da enti vari, quali ad esempio contributi a fondo perduto, crediti d'imposta vari, i quali hanno consentito alla società di mitigare l'impatto sulla situazione economica e finanziaria causato dalla pandemia Covid-19.

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|--|----------------------------------|
| Manutenzione delle infrastrutture stradali e aereoportuali | 30.735.188 |
| Totale | 30.735.188 |

I ricavi hanno fatto rilevare, nel complesso, un incremento netto di euro 4.805.634 rispetto all'anno precedente, che deriva essenzialmente dallo sviluppo delle attività in corso in quasi tutto il territorio italiano.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|------------------------|----------------------------------|
| Italia | 30.735.188 |
| Totale | 30.735.188 |

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Si evidenzia, a tal riguardo, che anche nel corso del 2022, si è riscontrato un aumento dei prezzi delle materie prime come conseguenza di una loro ridotta disponibilità, anche a seguito dell'incremento della domanda trainata dalla ripartenza dell'economia globale. Per fronteggiare tale fenomeno, sono state introdotte azioni di mitigazione volte al contenimento dell'aumento dei prezzi. Si fa altresì presente che i contratti stipulati con i Committenti prevedono generalmente clausole di adeguamento prezzi.

Nel seguente prospetto sono riportati i costi comparati con l'esercizio precedente:

| TIPOLOGIA DI COSTO | 2022 | 2021 |
|---|-----------|-----------|
| Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 8.382.263 | 7.095.678 |
| Servizi | 8.495.949 | 6.699.433 |
| Godimento beni di terzi | 2.205.401 | 3.521.829 |
| Personale | 8.165.428 | 6.538.886 |
| Ammortamenti | 469.082 | 298.980 |
| Oneri diversi di gestione | 391.242 | 786.264 |

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice civile.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del Codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

| | Debiti verso banche | Altri | Totale |
|-------------------------------------|---------------------|--------|---------|
| Interessi ed altri oneri finanziari | 32.739 | 96.085 | 128.824 |

L'incremento degli oneri finanziari, rispetto al periodo precedente, pari a euro 109.464 è principalmente da ricondurre agli oneri relativi ai contratti di leasing ed all'indebitamento finanziario a tasso variabile come conseguenza dell'aumento dei tassi d'interesse a livello macroeconomico internazionale. Indebitamento che per l'anno 2022 trova corrispondenza con il mutuo edilizio contratto per la realizzazione in house della nuova sede completata ed inaugurata nel corso dello stesso anno.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Nel corso del presente esercizio si è proceduto alla svalutazione dei titoli negoziabili per euro 40.608 per adeguarlo al fair value considerata la consistente perdita. In considerazione dell'eccezionale situazione di turbolenza nei mercati finanziari, per l'esercizio 2022 il Decreto semplificazioni (per i soggetti con esercizio sociale coincidente con l'anno solare) i soggetti c.d. OIC adopter (non IAS/IFRS) possono valutare i titoli dell'attivo circolante non destinati a permanere durevolmente nel loro patrimonio in base al loro valore di iscrizione risultante dall'ultimo bilancio approvato, anziché al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Eccezion fatta per le perdite di carattere durevole.

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica

In tema di aliquota IRES, la società beneficerà del disposto di cui all'articolo 1, commi 173-176, della legge 30 dicembre 2020, n. 178 (Legge di Bilancio 2021), il quale ha previsto la riduzione al 50% dell'aliquota IRES ordinaria per le imprese con sede operativa in zona Z.E.S. La riduzione dell'aliquota IRES si applica dal periodo d'imposta nel corso del quale è stata intrapresa la nuova attività e per i sei periodi di imposta successivi. L'agevolazione è subordinata al rispetto di alcune condizioni, pena la decadenza dal beneficio:

- in particolare, le imprese beneficiarie devono mantenere la loro attività nella ZES per almeno 10 anni;
- per lo stesso periodo devono conservare i posti di lavoro creati nell'ambito dell'attività avviata nella zona;
- le imprese beneficiarie non devono essere in stato di liquidazione o scioglimento.

Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La società ha determinato l'imposizione differita con esclusivo riferimento all'IRES, non essendovi variazioni temporanee IRAP.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

| Aliquote | Es. n+1 | Es. n+2 | Es. n+3 | Es. n+4 | Oltre |
|----------|---------|---------|---------|---------|-------|
| IRES | 12% | 12% | 12% | 12% | 12% |

Di seguito si riportano, ove presenti, le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 14 del codice civile, ovvero:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;
- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione; l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione;
- le voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES | IRAP |
|---|----------|------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 41.879 | - |
| Totale differenze temporanee imponibili | 90.470 | - |
| Differenze temporanee nette | 48.591 | - |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | 47.392 | - |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | (19.599) | - |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | 27.793 | - |

Dettaglio differenze temporanee deducibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|-----------------------------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Quota manutenzioni eccedenti a.p. | 168.891 | (41.879) | 127.012 | 12,00 | 5.025 | - | - |

Dettaglio differenze temporanee imponibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|-------------------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Quota manutenzioni a.c. | - | 90.479 | 90.479 | 12,00 | 10.857 | - | - |

Informativa sulle perdite fiscali

| Ammontare (es. corrente) | Aliquota fiscale (es. corrente) | Imposte anticipate rilevate (es. corrente) | Ammontare (es. precedente) | Aliquota fiscale (es. precedente) | Imposte anticipate rilevate (es. precedente) | Effetto fiscale IRAP |
|--------------------------|---------------------------------|--|----------------------------|-----------------------------------|--|----------------------|
|--------------------------|---------------------------------|--|----------------------------|-----------------------------------|--|----------------------|

A tal fine nulla si rileva non avendo la società nel corso della sua storia realizzato perdite d'esercizio.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

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

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

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

| | Impiegati | Operai | Totale dipendenti |
|--------------|-----------|--------|-------------------|
| Numero medio | 30 | 154 | 184 |

La variazione del numero di dipendenti evidenziata rispetto all'esercizio precedente può essere sintetizzata con l'assunzione media di n. 20 impiegati e di n. 4 operai.

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

Nel seguente prospetto sono espone le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del Codice civile, precisando che non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 344.621 | 27.825 |

Nel corso dell'anno 2022 la società si è dotata di una nuova governance con la nomina del Consiglio di Amministrazione formato da n. 04 componenti il cui mandato scadrà con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2024, al cui interno è stato nominato anche l'Amministratore Delegato. Anche il Collegio Sindacale ha subito un rimasto con la nomina di alcuni componenti e la conferma di altri. Anche per il Collegio Sindacale la durata è prevista fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2024.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

| | Revisione legale dei conti annuali | Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione |
|--------|------------------------------------|---|
| Valore | 22.000 | 22.000 |

Nel corso dell'anno 2022 la società ha affidato l'incarico per la revisione del bilancio per il triennio 2022-2024 alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.

Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché, le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

| | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valor nominale | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valor nominale |
|-----------|------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|
| Ordinarie | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 | 1.500.000 |

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 Codice civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6 del Codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del Codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del Codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del Codice civile, per quanto riguarda la segnalazione dei principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che hanno inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico, si specifica che la società ha acquisito con risorse proprie e a titolo di proprietà una nuova sede operativa in provincia di Bologna funzionale allo sviluppo strategico nelle aree del centro-nord Italia. Sono state, inoltre, formalizzate le acquisizioni di nuovi macchinari e automezzi in previsione delle nuove commesse aggiudicate nel corso dei primi mesi del 2023.

In relazione al conflitto tra la Russia e l'Ucraina, si precisa che la società non opera né sul mercato russo né in quello ucraino, non subisce quindi conseguenze dirette dal conflitto se non, come tutti, gli effetti dell'aumento dei costi delle materie prime, tra cui anche l'energia e il gas. La Società si è adoperata per mitigarli nel limite del possibile.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del Codice civile.

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

In osservanza di quanto richiesto dall'art. 2427-bis del Codice civile, nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta degli impegni aziendali, si forniscono di seguito le opportune informazioni.

La società per mitigare gli effetti derivanti dalla fluttuazione dei tassi d'interesse in questo periodo di turbolenze inflattive, all'atto della stipula del contratto di mutuo edilizio per la realizzazione della nuova sede, ha sottoscritto un apposito contratto derivato che rimborserà alla società tutte le fuoriuscite finanziarie derivanti da shock di tasso d'interesse in funzione del mutuo edilizio stipulato.

| BANCA | PRODOTTO | DATA STIPULA | DATA SCADENZA | MARKTO MARKET 31/12/2022 |
|--------|----------|--------------|---------------|--------------------------|
| B.N.L. | IRS | 30/11/2021 | 30/11/2026 | 56.932,63 |

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

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 4 del Codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che, nell'esercizio 2022, non sono state ricevute sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni, diversi ed ulteriori da quelli a carattere generale e rivolti a tutti coloro che presentano specifiche condizioni di accesso. A norma dell'art. 3 quater c. 2 del D.L. n. 135/2018, gli aiuti di Stato e de minimis riconosciuti alla società sono quelli pubblicati sul sito del "Registro Nazionale degli aiuti di Stato.

Nota integrativa, parte finale

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Azionisti, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché, il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Vi invitiamo, pertanto, ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2022 unitamente alla destinazione del risultato d'esercizio.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Nola, lì 31/05/2023

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Prof. Carmelo Intrisano



ESF[®]
Way Forward.

**RELAZIONE
SULLA GESTIONE
Bilancio ordinario
al 31.12.2022**

A blurred, low-angle photograph of a highway or bridge, showing motion blur in the background and a clear road surface in the foreground.

EDIL SAN FELICE
WAY FORWARD.

Composizione degli Organi Sociali

Consiglio di Amministrazione (CdA)¹

| | |
|-------------------------|------------------------------------|
| PRESIDENTE | Carmelo Intrisano |
| AMMINISTRATORE DELEGATO | Lorenzo Di Palma |
| CONSIGLIERI | Carlo Di Palma Fabiola De Sarno |

Collegio Sindacale (CS)²

| | |
|------------|------------------------------------|
| PRESIDENTE | Monica Scipione |
| SINDACI | Luigi Migliore Giovanni Canzano |

Organo di Vigilanza (OdV)³

| | |
|-------------|----------------|
| PRESIDENTE | Valerio Izzo |
| MEMBRI | Maria A. Nappo |
| Paola Siano | |

Società di Revisione⁴

Deloitte & Touche S.p.A.

¹ Nominato dall'Assemblea Ordinaria del 06 maggio 2022, in carica fino all'Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024

² Nominato dall'Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2022, in carica fino all'Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024

³ Nominato dal Consiglio di Amministrazione del 06 maggio 2022, in carica fino all'Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024

⁴ Nominata dall'Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2022, in carica fino all'Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024

Lettera dell'Amministratore Delegato agli Stakeholder



Lorenzo Di Palma

AMMINISTRATORE
DELEGATO ESF

Il 2022 è stato un anno di **crescita per la Società e di rafforzamento della solidità sia operativa che finanziaria**, con il raggiungimento di risultati al di sopra delle attese, che ha confermato la capacità di resilienza di Edil San Felice, in presenza di uno scenario molto complesso.

Ci siamo rapportati alle evoluzioni del mercato **cogliendone sfide e opportunità e minimizzando i rischi**, secondo una **visione industriale chiara disegnata negli anni**, e focalizzata su obiettivi di perseguimento di una maggiore dimensione, concentrazione sul core business, scelta di progetti con caratteristiche di sostenibilità e ad alto impatto positivo per i territori, investimenti sempre crescenti in sicurezza per le persone della nostra Società. La **dimensione** raggiunta ha posizionato Edil San Felice come serio ed affidabile interlocutore per l'intero settore.

I risultati raggiunti sono frutto del lavoro di una **squadra coesa e competente**, costituita dalle nostre **persone**.

Stiamo lavorando per creare una cultura sempre più orientata alla **sicurezza** anche attraverso tecnologie innovative su cui continueremo ad investire, perché non ci accontentiamo del miglioramento degli indici, vogliamo creare in tutto il settore una cultura diffusa di sicurezza.

In questo anno celebriamo il raggiungimento di questa visione che abbiamo realizzato in un decennio caratterizzato da uno **scenario sfidante e complesso**, con fratture geopolitiche e commerciali, inflazione persistente e caro energia, una forte spinta inflazionistica, con alcuni trend che si sono intensificati, a partire da fenomeni connessi a cambiamento climatico, transizione energetica, crescita demografica in alcune aree geografiche, crescita di città dalle dimensioni sempre più grandi, alla ricerca di una nuova vivibilità con modelli di smart cities avanzati.

In **Italia** il Piano di recovery sta spingendo parte delle grandi opere legate ai trasporti, gli **investimenti per le infrastrutture** dove la crescita del mercato costruzioni nel 2023 sarà superiore alla crescita stimata per il PIL paese.

Nonostante il periodo complesso, abbiamo raggiunto e superato tutti i target che ci eravamo dati. Abbiamo superato il record di nuovi ordini registrato nel 2021, continuando l'eccellente performance in termini di **nuove aggiudicazioni**, segnale di una continua e solida competitività della Società. Abbiamo chiuso il 2022 con ricavi oltre euro 31 milioni, un EBITDA oltre euro € 6,7 milioni.

I **nuovi ordini** acquisiti o per i quali siamo risultati preferred bidder nell'ultimo anno confermano la strategia della società e il focus in segmenti di business legati all'avanzamento degli obiettivi di sviluppo sostenibile SDG.

In termini di **strategia commerciale**, dal punto di vista settoriale, pur continuando la focalizzazione nel segmento core, in particolare mobilità sostenibile (strade, autostrade, aeroporti), particolare attenzione verrà data nei prossimi anni agli investimenti attesi per le infrastrutture ferroviarie e marittime.

In tutti i territori dove la Società opera, insieme ai clienti è stato perseguito l'obiettivo di migliorare la vita delle persone, di oggi e di domani, con tutta la filiera produttiva. Negli oltre **60 progetti in corso** sul territorio nazionale lavoriamo in partnership con una **filiera** di decine di imprese di grandi e piccole dimensioni, con cui generiamo un beneficio importante sui territori in termini di sviluppo, occupazione e investimenti in innovazione, sicurezza e sostenibilità.

Nel 2022 abbiamo avviata la progettazione di un'Academy, finalizzata ad attrarre, introdurre, formare e sviluppare profili professionali funzionali alle esigenze di Edil San Felice nei prossimi anni.

Abbiamo inoltre continuato ad investire per attrarre giovani, al di sotto dei 35 anni, che nel 2022 hanno raggiunto il 64% dei dipendenti. Per i **giovani** sono state realizzate una serie di attività di employer branding, con partnership strategiche con università italiane.

In termini di **sostenibilità ambientale**, l'anno 2022 oltre ad aver visto la luce il nostro primo bilancio di sostenibilità, è stato anche avviato il percorso di intensificazione dei progetti di efficienza energetica finalizzata alla riduzione delle emissioni di CO2 (attuazione del cantiere sostenibile nei nuovi progetti).

La maggiore dimensione registrata dalla Società ha reso necessario un rafforzamento ulteriore delle attività di **posizionamento della Società** come in altre regioni d'Italia (in particolare nel centro nord ed in Emilia-Romagna dove nei primi mesi del 2023 abbiamo acquisito un nuovo hub), con piani strategici di comunicazione dedicati e **controllo del rischio reputazionale**. Sono stati rafforzati tutti i **presidi di comunicazione** sull'esterno e sull'interno, rafforzando la comunicazione trasparente sia verso gli stakeholder sensibili nei territori, che verso gli stakeholder interni, per garantire un continuo allineamento sugli obiettivi di business attesi.

Dal punto di vista **organizzativo**, il 2022 ha visto un grande sforzo di implementazione delle risorse umane attraverso progettualità dedicate all'analisi dei gap organizzativi e di processo, nonché, di allineamento agli standard in ottica di convergenza verso un modello standard di Società, accompagnato da un piano strategico di comunicazione interna per rafforzare integrazione di culture organizzative diverse e ingaggio delle persone.

Abbiamo di fronte a noi un **2023 ricco di sfide e di opportunità** che intendiamo continuare a cogliere con la massima soddisfazione per i nostri stakeholder interni ed esterni. Affronteremo questo nuovo anno con la stessa determinazione che ci ha caratterizzati nel 2022 e con un sempre maggiore spirito di squadra.

Vogliamo continuare a perseguire un **nuovo modello di business e di capitalismo**, ispirato a principi di sostenibilità, con il rafforzamento di quell'approccio collaborativo tra clienti ed imprese esecutrici che abbiamo già sperimentato con successo. Un modello ispirato ad una **visione di crescita condivisa e di lungo periodo, che i nostri principali stakeholder** – dagli azionisti, ai dipendenti, ai clienti, fino alle comunità e ai regolatori – **si aspettano dalla Società**.

E noi continueremo a lavorare per non deludere questa aspettativa.

Informativa sulla società

LA NOSTRA VISION

Aspiriamo ad essere leader nazionali nei settori in cui operiamo, diventando un punto di riferimento per i nostri clienti e distinguendoci per **affidabilità, versatilità ed eccellenza**. La costante attenzione nei confronti delle esigenze degli stakeholders costituisce la premessa della nostra politica aziendale, ispirata alla massima **trasparenza** nell'interazione con gli operatori finanziari, le istituzioni, le comunità locali e i dipendenti. Assicuriamo loro più di 40 anni di competenza costruita sul nostro impegno.

LA NOSTRA MISSION

Il nostro approccio alla piena condivisione delle esigenze dei committenti ha determinato nel corso degli anni l'acquisizione di competenze diversificate nei settori delle infrastrutture stradali e aeroportuali, con una particolare dedizione e cura degli aspetti tecnici e qualitativi, sempre nel rispetto e nella salvaguardia dell'ambiente, della tutela della salute e della sicurezza sui luoghi di lavoro. Gli obiettivi che ci siamo dati e che perseguiamo con determinazione sono la **crescita tecnologica** e il **miglioramento continuo**. Ogni nostra azione, progetto, iniziativa e decisione si basa sul rigoroso rispetto della legge, sulla tutela dei lavoratori, sulla difesa dell'ambiente, sulla salvaguardia degli interessi di azionisti, dipendenti, clienti, partner commerciali e finanziari, delle collettività e delle comunità locali, creando valore sostenibile per tutti gli stakeholder.

CHI SIAMO

Edil San Felice S.p.A. (ESF) è una giovane realtà aziendale con sede a Nola, in provincia di Napoli. Costituita nel 1997, acquisisce nel 2001 la Cooperativa S. Felice fondata nel 1979 da Lorenzo Francesco Di Palma, Dal 2017 è diventata società per azioni. Il capitale sociale di 1,5 Mln di euro, interamente sottoscritto e versato, è detenuto dalla famiglia Di Palma, direttamente da Lorenzo Di Palma per il 60% e indirettamente, per la restante parte, da Calù S.r.l. La carica di Amministratore Delegato è ricoperta da Lorenzo Di Palma. La ESF è specializzata nel settore edilizio civile e industriale, nella manutenzione di strade, autostrade, ponti, viadotti, aeroporti e nelle opere di urbanizzazione, nella raccolta e nel trasporto dei rifiuti speciali pericolosi e no, nello spazzamento meccanizzato e nelle bonifiche ambientali. Opera al servizio di committenti istituzionali come Anas, Autostrade per l'Italia, Aeroporti di Roma, Napoli e Salerno. In un anno sono stati impiegati più di 200 mezzi operativi, resi attivi oltre 10mila cantieri su tutto il territorio nazionale, ripristinati 1.023 incidenti, garantite circa 90mila ore di reperibilità. Sono stati, inoltre, installati oltre 60 km. di rete di recinzione faunistica ai margini delle autostrade e 50 km. di guardrail. Nel 1979 i dipendenti erano 15, oggi sono **oltre 200**. Il valore della produzione nel 2022 ha superato gli **oltre 34 milioni di euro**, esprimendo un valore di Ebitda Margin pari al 20,09%.

Edil San Felice affianca alla responsabilità economica la responsabilità sociale nei confronti di fornitori, clienti, personale e comunità locali. Lavora per garantire il raggiungimento degli standard più elevati puntando alla qualità del servizio, alla sicurezza della circolazione sulla rete stradale. La nuova linea strategica ha l'ambizione di **rafforzare il posizionamento competitivo geografico** per diventare leader nazionale nella realizza-

zione e gestione a vita intera delle opere di manutenzione ordinaria e straordinaria sulle infrastrutture e le reti stradali, ferroviarie e aeroportuali.

MODELLO DI BUSINESS

ESF è un'organizzazione **single-business** con operatività rappresentata dalla produzione di lavori e servizi di manutenzione alle infrastrutture autostradali e alle infrastrutture aeroportuali. La società pone al centro la **sostenibilità**, in quanto base per la ricerca di un miglioramento continuo, volto alla creazione di valore per l'insieme degli stakeholder, con una prospettiva di lungo periodo. L'obiettivo strategico consiste nell'**ampliare le competenze** per operare con successo anche in altri settori ad alto valore aggiunto in termini di modello organizzativo, complessità della produzione, innovazione e sostenibilità.

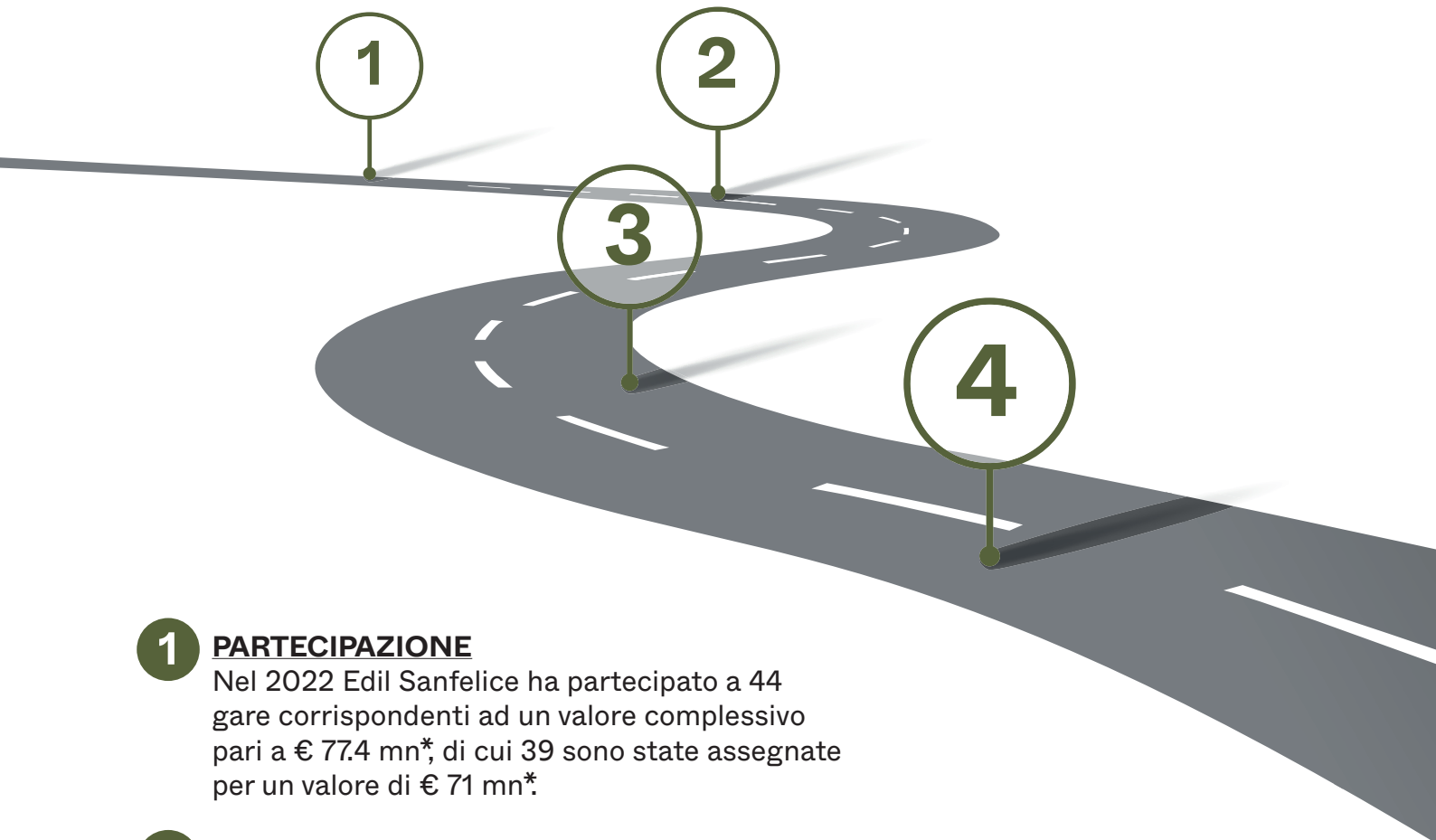
Il business model si articola nelle seguenti **fasi**:

- (i) monitoraggio e selezione dei bandi sulle commesse pubbliche inerenti lavori e/o servizi per lavori su infrastrutture autostradali;
- (ii) elaborazione degli studi di fattibilità economico-tecniche volti a dimostrare, tra l'altro, la convenienza delle ipotesi di prezzo inserite nell'offerta;
- (iii) trasmissione dell'offerta in risposta ai bandi individuati;
- (iv) in caso di aggiudicazione, definizione del budget di cantiere;
- (v) apertura e gestione del cantiere.



Timeline Gara e Contratti

Dalla partecipazione della gara al cash-in



1

PARTECIPAZIONE

Nel 2022 Edil Sanfelice ha partecipato a 44 gare corrispondenti ad un valore complessivo pari a € 77.4 mn*, di cui 39 sono state assegnate per un valore di € 71 mn*.

2

AGGIUDICAZIONE

Delle 39 gare assegnate nel 2022, la società si è aggiudicata 9 gare per un valore di € 41 mn*.

3

ESECUZIONE

In media 2 mesi dall'aggiudicazione della gara all'inizio dei lavori

Firma CONTRATTO/ATTUATIVO

(il contratto entra nel backlog)

LAVORI

(entro 45gg dalla firma)

SAL

(tipicamente bimestrale)

APPROVAZIONE SAL

da parte del committente

FATTURAZIONE

1/2 mesi dall'approvazione del SAL

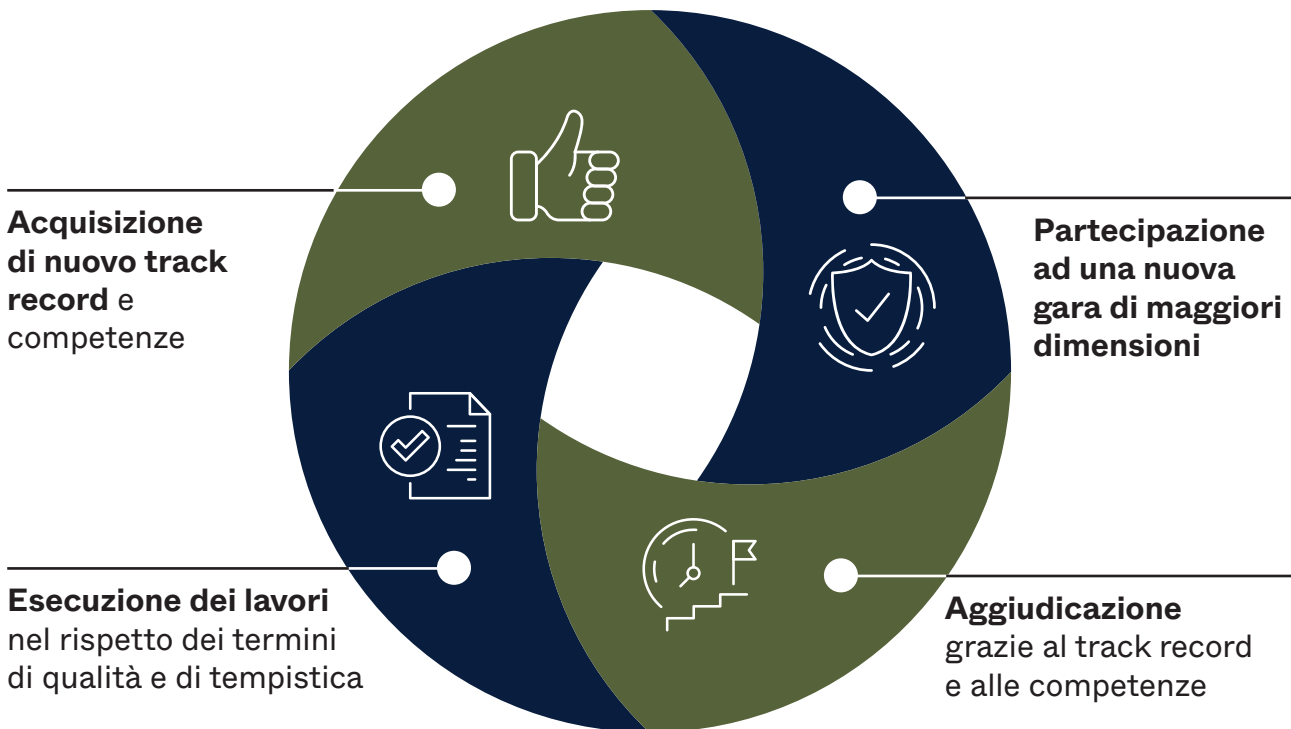
4

INCASSO

60 gg dalla fatturazione

*Valore che tiene in considerazione per le gare in RTI l'ammontare di partecipazione e aggiudicazione pro quota e il ribasso offerto sull'importo di gara.

Punto caratteristico del business model della Società è che la stessa, grazie al proprio know-how acquisito ed ai propri asset di proprietà riesce a svolgere, in ognuna delle suddette specializzazioni, ed in ognuna delle rispettive fasi, tutte le varie attività che compongono il progetto specifico, senza dover quindi far ricorso alla fattispecie del sub-appalto, alimentando un circolo virtuoso di business come rappresentato nel grafico di seguito:



STRATEGIA DI BUSINESS

Nell'ambito delle proprie attività Edil San Felice opera come general contractor gestendo tutte gli stadi della realizzazione delle commesse, assumendosene a pieno la responsabilità (integrazione verticale). Tra i fattori critici di successo, all'origine del vantaggio competitivo di ESF rispetto ai competitor, assumono particolare rilevanza:

- (i) l'elevato livello di **competenze** maturate e i processi industriali ottimizzati;
- (ii) la capacità di **competizione selettiva**, con focus su progetti con il miglior profilo rischio/rendimento;
- (iii) l'accurata **selezione di partner e fornitori** che porta a privilegiare i soggetti con profilo di alta qualità;
- (iv) la **realizzazione diretta** dei lavori, senza ricorso al subappalto;
- (v) la capacità di **reagire rapidamente** e prontamente ai cambiamenti;
- (vi) la comprovata capacità di **generare valore** condiviso nei mercati locali in cui la società opera;
- (vii) l'operatività improntata a **principi di comportamento e legalità**, che rispecchiano particolari criteri di etica, sostenibilità, correttezza, uguaglianza, trasparenza, impegno morale e professionale.

Il progetto strategico della Società consiste nel rafforzare la propria quota di mercato, crescendo nel core business della produzione di lavori per le infrastrutture autostradali e delle infrastrutture aeroportuali, trasformandosi da operatore prevalentemente locale a operatore nazionale.

Il mercato locale non consente di raggiungere un livello di fatturato tale da sfruttare le economie di scala, l'espansione sul territorio nazionale rappresenta, perciò, una strategia di crescita che, con l'apertura di nuove unità produttive, punta a una prospettiva di sviluppo.

L'azienda intende sfruttare a livello nazionale il vantaggio competitivo già acquisito e cogliere nuove opportunità di mercato, facendo leva su competenze distintive sulle quali ormai può contare, grazie al know-how maturato dalla sua fondazione.

La principale azione realizzativa è rappresentata dalla creazione di nuove unità produttive in ambito nazionale, in modo da garantire economie nei costi di trasferimento dei fattori produttivi, assicurare una maggiore tempestività degli interventi rispetto alle esigenze dei clienti e, quindi, potere partecipare alle gare di affidamento per lavori di manutenzione anche in ambiti diversi da quello regionale in cui finora l'azienda ha in massima parte operato, permettendo all'azienda di ampliare il portafoglio clienti.

La creazione di nuove sedi territoriali è una scelta obbligata per acquisire nuove quote di mercato, in ragione del principio base che da sempre caratterizza l'operatività della Società, rappresentato dal fatto di non fare mai ricorso al subappalto, posto che la priorità dell'azienda è la creazione di valore per il cliente, assicurando la qualità dei lavori e dei servizi da eseguire, anche nell'ottica degli standard di sicurezza delle infrastrutture autostradali e delle infrastrutture aeroportuali. La creazione delle nuove unità produttive territoriali potrà avvenire con la costruzione ex novo delle filiali oppure con l'acquisto di aziende già esistenti nel qual caso il target di interesse è rappresentato da aziende operative nell'ambito oggetto di espansione territoriale e nel settore dei lavori per le infrastrutture autostradali, aeroportuali, ferroviarie e marittime.

SEGMENTI DI BUSINESS

Servizi stradali – Edil San Felice S.p.A. si occupa di manutenzione ordinaria e straordinaria della rete stradale per garantire il corretto funzionamento della sicurezza stradale nel tempo. Le squadre specializzate monitorano la rete stradale e ripristinano le anomalie con interventi tempestivi su tutto il territorio nazionale.

Segnaletica stradale – Per i servizi di segnaletica stradale ESF opera con la società WE-SIGNS, una divisione specializzata nella produzione di segnaletica verticale e orizzontale. ESF si occupa anche della commercializzazione e dell'installazione su strade.

Edilizia industriale – La società si occupa di costruire, rimodernare e di mantenere gli edifici industriali. Oltre ad agire sugli aspetti strutturali, infatti, ESF si occupa anche di quelli estetici.

Edilizia civile – ESF realizza interventi di edilizia residenziale per ogni esigenza abitativa. Si occupa di tutte le fasi, da quella progettuale fino a quella di sviluppo, così da garantire che ogni dettaglio, dalla struttura alle finiture, valorizzi spazi, luoghi e persone.

Servizi ambientali – È specializzata nella raccolta e nel trasporto dei rifiuti speciali, pericolosi e no, di pulizia stradale e nella bonifica di quei siti contaminati dall'amianto. Tutto

nel pieno rispetto delle normative vigenti e con macchinari, materiali e tecnologie che garantiscono l'incolumità e la salute del personale sul lavoro.

Cleaning – ESF offre servizi di pulizia, disinfezione, disinfestazione, derattizzazione e sanificazione degli ambienti usando macchinari all'avanguardia nei settori più disparati: retail, logistica, ambienti industriali, uffici, palestre, centri sportivi assicurando il massimo risultato e il miglior rapporto qualità/prezzo.

Nolo By Bridge – Presso ESF è possibile noleggiare piattaforme By Bridge (o piattaforme sottoponte) che consentono di lavorare con il braccio in negativo (dall'alto verso il basso) raggiungendo con facilità punti estremi al di sotto di ponti e viadotti. Si tratta di validi strumenti per lavori di ristrutturazione, costruzione e pulizia di ponti e viadotti.



SERVIZI STRADALI



SEGNALETICA



INSTALLAZIONE DI BARRIERE



SERVIZI AMBIENTALI E RIFIUTI



NOLO BY BRIDGE

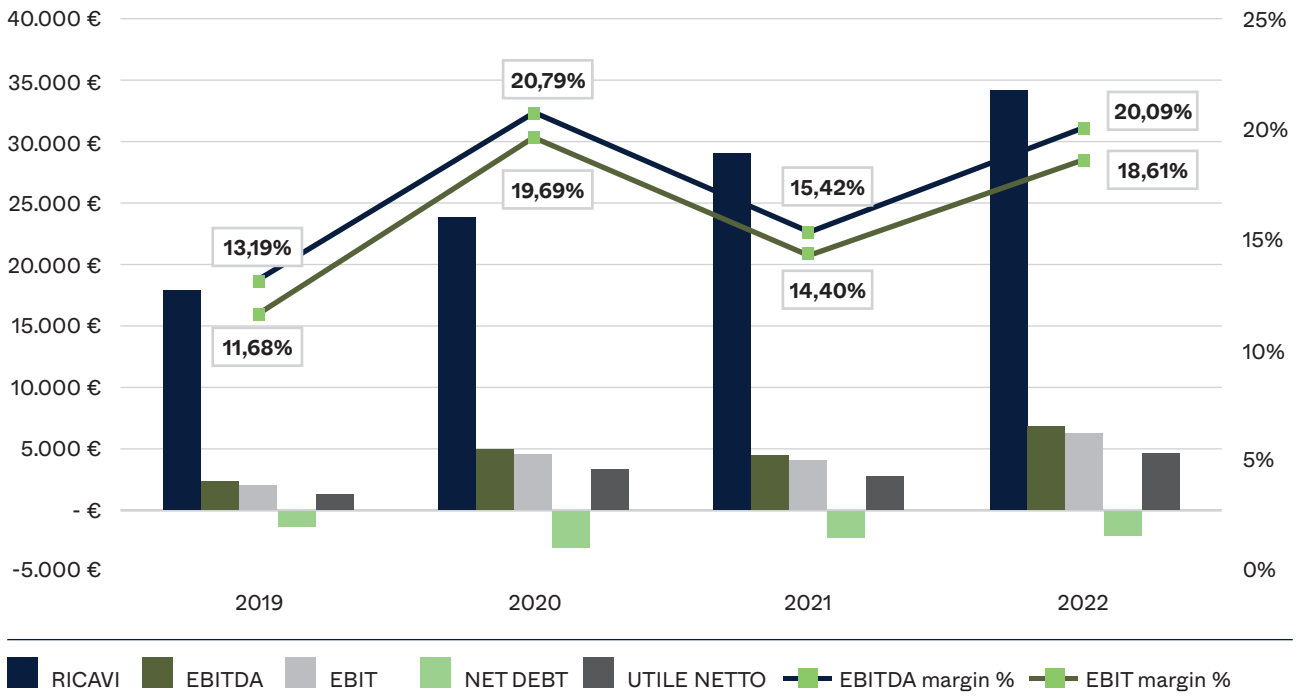


EDILIZIA CIVILE

Highlights

Di seguito si illustrano i principali risultati finanziari storici nel quadriennio 2019-2022:

HIGHLIGHTS FINANZIARI



Dal 2019 al 2022 la crescita media dei ricavi è pari a 24%. L'EBITDA nel 2022 è **6.9 € milioni** mentre nel 2021 ammontava a **4.5 € milioni** (+53%). La posizione finanziaria netta (Net Debt) è sempre negativa e nel 2022 ammonta a **-2.1 € milioni**. Questo dato rispecchia una condizione di liquidità positiva e una elevata solidità patrimoniale. L'utile netto nel 2022 ammonta a **4.8 € milioni** mentre nel 2021 era di **2.9 € milioni**. Dal 2019 al 2022 il risultato d'esercizio è cresciuto mediamente del 63%. L'EBITDA margin e l'EBIT margin presentano un andamento crescente. La flessione del 2021 è dovuta ad un significativo aumento dei costi per le materie prime determinato da fattori macroeconomici esterni che hanno caratterizzato l'anno (conflitto russo-ucraino e conseguente crisi energetica).

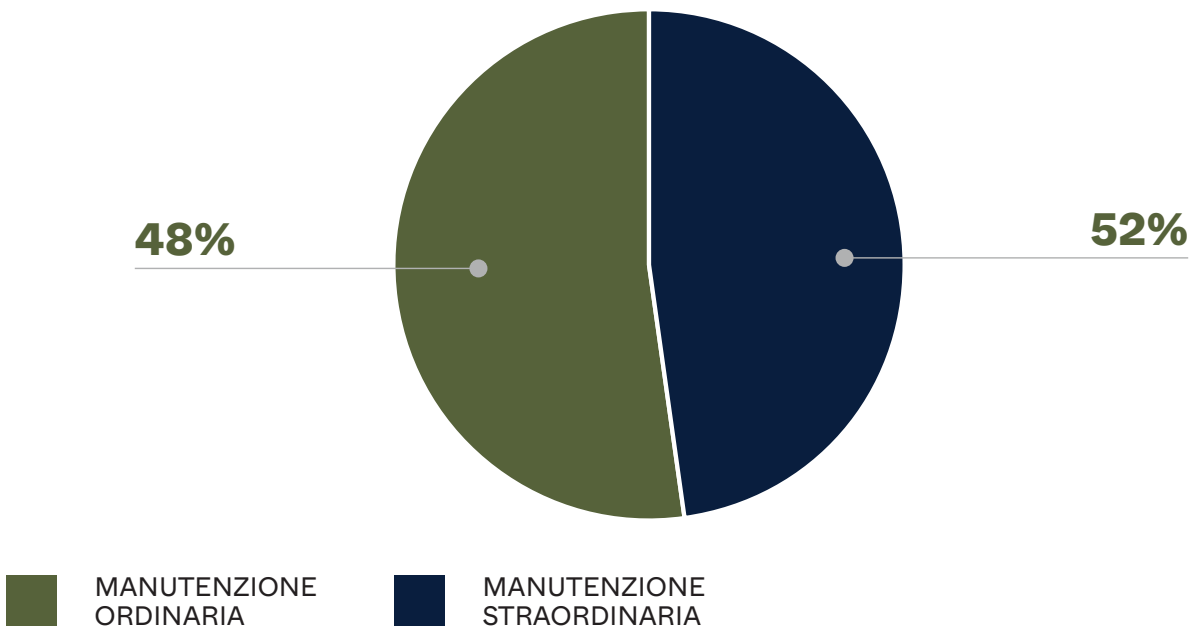
| Ricavi per area geografica | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| CAMPANIA | 14.4 | 15.8 | 16.1 | 19.6 |
| % | 81% | 66% | 61% | 62% |
| LIGURIA | 1.0 | 1.1 | 1.7 | 2.6 |
| % | 5% | 5% | 7% | 8% |
| TOSCANA | 0.1 | 0.7 | 1.1 | 2.5 |
| % | 1% | 3% | 4% | 8% |
| ABRUZZO/MOLISE | - | - | - | 2.5 |
| % | - | - | - | 8% |
| EMILIA ROMAGNA | - | - | 0.7 | 1.8 |
| % | - | - | 3% | 6% |
| PUGLIA | - | - | 0.8 | 0.9 |
| % | - | - | 3% | 3% |
| FRIULI VENEZIA GIULIA | 0.2 | 0.8 | 1.1 | 0.6 |
| % | 1% | 3% | 4% | 2% |
| LAZIO | 1.4 | 4.5 | 4.4 | 0.5 |
| % | 8% | 19% | 17% | 2% |
| LOMBARDIA | 0.8 | 0.9 | 0.4 | 0.1 |
| % | 4% | 4% | 2% | 0% |
| Totale | 17.9 | 23.8 | 26.3 | 31.2 |

9 REGIONI

Pur mantenendo un trend di crescita in Campania, l'incidenza del fatturato in altre regioni è raddoppiata dal **19% nel 2019** al **39% nel 2022**, mostrando una distribuzione dei ricavi più ampia e diversificata.



RICAVI PER SETTORE



La **manutenzione ordinaria** consiste nell'insieme di tutte quelle attività che hanno come obiettivo quello di **preservare un'infrastruttura al massimo della sua efficienza**, ripristinando quegli elementi deteriorati dalla normale usura. Nel caso delle strade un esempio potrebbe essere il rifacimento della segnaletica orizzontale. La **manutenzione straordinaria** è quell'insieme di opere che hanno come obiettivo quello di **ripristinare l'efficienza di un'infrastruttura** a seguito di un grave danno accidentale o no. Si pensi ad esempio di una frana o ad uno smottamento: in questo caso la sicurezza e la percorribilità della strada viene messa in serio rischio, e comporta dunque la necessità di intervenire con un'opera eccezionale per ripristinare il funzionamento. Eventi del genere possono inficiare sul corretto funzionamento dell'infrastruttura e, al contempo, mettere a repentaglio la sicurezza degli utenti. È per questo motivo, dunque, che è necessario affidarsi ad una **realtà competente**, specializzata nel settore, che sia in grado di agire con la **massima tempestività** ma, al contempo, rispettando standard qualitativi elevati.

Edil San Felice ha mantenuto nel tempo una suddivisione equilibrata dei ricavi per settore, ritenendola una mossa strategica volta a garantire la continuità dell'attività economica. Questo modus operandi consente, infatti, di gestire in maniera efficace il processo di creazione di valore perché garantisce in maniera continuativa la produttività dell'impresa.

OBIETTIVI DI SVILUPPO SDG'S SUPPORTATI



Overview

I FATTORI MACROECONOMICI DEL 2022

Dopo un 2021 caratterizzato da una forte ripresa dell'economia globale, il 2022 è stato contraddistinto da una serie di fattori straordinari e con pochi precedenti storici. La lotta globale contro l'inflazione, la guerra in Ucraina e le nuove ondate del Covid-19 in Cina, hanno avuto un impatto negativo sull'attività economica nel 2022. Secondo il Fondo Monetario Internazionale, la crescita globale, sostenuta principalmente dai piani nazionali a supporto dello sviluppo di progetti infrastrutturali, transizione energetica e digitalizzazione, si è attestata al 3,4% nel 2022 - in rallentamento rispetto al 6,2% dell'anno precedente. La forte ripresa dell'attività economica nel corso del 2021 è stata accompagnata da una rilevante spinta inflazionistica, causata principalmente dall'incremento dei prezzi dell'energia e delle materie prime e dalle interruzioni nelle catene di approvvigionamento, con un'amplificazione indotta dalla guerra in Ucraina.

I prezzi del greggio hanno raggiunto un picco di quasi 128 dollari al barile nel mese di marzo (+65% rispetto ad inizio anno), riflettendo i timori di interruzioni delle esportazioni globali. Le preoccupazioni dovute all'approvvigionamento in Europa hanno spinto anche i prezzi del gas naturale al rialzo. La Russia, maggior fonte di gas per Germania e Italia, ha ridotto le esportazioni di gas verso l'Europa di circa l'80% nel settembre 2022 rispetto all'anno precedente. I future sul gas quotati sul mercato olandese TTF sono aumentati del 159% da febbraio ad agosto 2022, raggiungendo livelli record. Inoltre, la catena di approvvigionamento, indebolita dall'aumento dei costi delle principali materie prime, è stata impattata a livello globale dalle persistenti ondate della pandemia da Covid-19 che hanno colpito alcuni paesi esportatori, come la Cina. Di conseguenza, nel 2022, l'inflazione nelle economie avanzate ha raggiunto il tasso più alto degli ultimi 40 anni. L'Area Euro ha visto l'inflazione superare il 10% a ottobre, attestandosi al 9,2% a fine anno. L'Italia è tra i paesi che ha risentito maggiormente della crescita dei prezzi, con un'inflazione del 12,3% a fine 2022. Dopo un picco di quasi il 9% raggiunto a giugno, l'inflazione negli Stati Uniti si è attestata al 6,5% a fine anno. In risposta all'inflazione, le principali banche centrali hanno ridotto gli stimoli monetari e provveduto ad aumentare i tassi di interesse. I tassi della FED hanno raggiunto il 4,75%, valore che non si toccava dal 2007. Anche la BCE ha innalzato i propri tassi, che sono tornati in territorio positivo, al 2,5%, dopo 10 anni in cui erano nulli.

In un contesto permeato da tali fattori straordinari, il mercato finanziario non è rimasto incolume. I tassi di interesse delle obbligazioni corporate e statali sono cresciuti. Il rendimento dei BTP a 10 anni ha superato la soglia del 4%. Nel corso del 2022 il FTSE MIB ha perso circa il 15%, lo Stoxx 600 quasi il 13%. Il Nasdaq ha perso oltre il 30% della propria capitalizzazione. In Italia, complice una ripresa dei servizi legati al turismo, della produzione industriale nella prima metà del 2022 e la ripresa degli investimenti infrastrutturali, la crescita, seppur inferiore al 6,7% del 2021, si è attestata al 3,9% nel 2022. Un freno al calo dei consumi è stato possibile anche grazie all'ampio utilizzo dei risparmi accumulati durante la pandemia.

SETTORE DELLE COSTRUZIONI RESILIENTE, NONOSTANTE LA CONGIUNTURA MACROECONOMICA: INFRASTRUTTURE FONDAMENTALI PER UNA CRESCITA SOSTENIBILE

Il settore delle costruzioni ed in particolare quello delle infrastrutture si conferma una leva fondamentale per una crescita economica sostenibile.

Secondo le stime di Global Data, il volume globale degli investimenti nel settore delle costruzioni ha superato i 6 trilioni di euro nel 2022. Ciò corrisponde a un livello superiore del 23% rispetto al 2021, trainato dal segmento delle infrastrutture in crescita del 26%. Il trend positivo dovrebbe continuare con un CAGR (tasso annuale di crescita) del 9% nel 2022-2025.

Le prospettive favorevoli del settore per i prossimi anni sono sostenute da alcuni principali megatrend in atto a livello globale quali la crescita demografica, l'urbanizzazione, la crescente scarsità di risorse e il cambiamento climatico, con i conseguenti investimenti in infrastrutture necessari per mitigarne gli effetti.

Il mercato delle costruzioni in Europa ha beneficiato dei fondi messi a disposizione dal Next Generation EU Fund; infatti, molti governi hanno avviato piani per l'incentivo di investimenti in infrastrutture. Il 2022 ha visto il settore crescere del 12% mentre il segmento delle infrastrutture è incrementato del 14%.

Il mercato delle costruzioni in Italia, che è uno dei principali settori di interesse del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza, ha registrato un forte rimbalzo nel 2021 e, nel 2022, ha mantenuto lo slancio crescendo di oltre il 7%. La manovra del governo a supporto del settore, volta ad affrontare l'incremento dei prezzi delle materie prime, ha consentito il proseguimento delle opere infrastrutturali strategiche per lo sviluppo del Paese.

A fine 2022, è stato inoltre approvato il nuovo Codice degli Appalti, previsto entrare in vigore entro il 2023, che fissa alcuni principi fondamentali per il rilancio del settore tra cui: i) obbligo di revisione prezzi; ii) semplificazione delle procedure relative alla fase di approvazione dei progetti di opere pubbliche; iii) semplificazione e accelerazione dei metodi di pagamento, con previsione dell'anticipazione contrattuale sino al 30%; iv) estensione e rafforzamento dei meccanismi di risoluzione delle controversie; v) razionalizzazione del sistema sanzionatorio e premiale.

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio

A dicembre 2022 si è tenuta l'inaugurazione della nuova sede legale e operativa della società sita in Nola (NA) alla Via On.le Davide Barba in Zona ASI, all'evento hanno partecipato importanti figure istituzionali ed ecclesiastiche e gli stakeholder della società.

Nel 2022 Edil San Felice ha effettuato una riorganizzazione dell'assetto organizzativo e quindi del sistema di funzioni, poteri, deleghe, processi decisionali e procedure che favorisce una chiara individuazione dei compiti e delle conseguenti responsabilità dei soggetti che intervengono nello svolgimento dei fatti aziendali, al fine di migliorare l'efficacia della gestione aziendale interna.

La società ha effettuato investimenti di € 3.325.646 per l'acquisto di terreni e/o fabbricati industriali e di € 1.287.042 per impianti e macchinari con l'obiettivo di aumentare la capacità produttiva e quindi contribuire alla crescita della redditività.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello stato patrimoniale.

| Stato Patrimoniale (Dati in migliaia di Euro) | 2022 | 2021 | Var% 22-21 |
|---|----------------|----------------|-----------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 7 | 15 | -51,2% |
| Immobilizzazioni materiali | 6.438 | 5.144 | 25,1% |
| Immobilizzazioni finanziarie | 178 | 36 | 398,7% |
| Attivo fisso netto | 6.624 | 5.195 | 27,5% |
| Rimanenze | 2.600 | 599 | 334,2% |
| Crediti commerciali | 14.036 | 10.013 | 40,2% |
| Debiti commerciali | (8.109) | (6.772) | 19,7% |
| Capitale circolante commerciale | 8.527 | 3.839 | 122,1% |
| Altre attività correnti | 478 | 386 | 23,7% |
| Altre passività correnti | (4.135) | (943) | 338,5% |
| Crediti e debiti tributari | (496) | (1.711) | -71,0% |
| Ratei e risconti netti | 189 | 48 | 297,1% |
| Capitale circolante netto (i) | 4.563 | 1.619 | 181,9% |
| Fondi rischi e oneri | (40) | - | n/a |
| TFR | (1.342) | (1.012) | 32,6% |
| Capitale investito netto (Impieghi) (ii) | 9.806 | 5.802 | 69,0% |
| Debito finanziario corrente | 468 | 45 | 929,5% |
| Parte corrente del debito finanziario non corrente | 381 | 117 | 226% |
| Debito finanziario non corrente | 2.003 | 2.009 | 0% |
| Totale indebitamento finanziario | 2.852 | 2.172 | 31% |
| Altre attività finanziarie correnti | (392) | (398) | -1,6% |
| Disponibilità liquide | (4.533) | (4.037) | 12,3% |
| Indebitamento finanziario netto (iii) | (2.073) | (2.264) | -8,4% |
| Capitale sociale | 1.500 | 1.500 | 0,0% |
| Riserve | 5.623 | 3.688 | 52,5% |
| Risultato d'esercizio | 4.756 | 2.878 | 65,3% |
| Patrimonio netto | 11.878 | 8.066 | 47,3% |
| Totale fonti | 9.806 | 5.802 | 69,0% |

- (i) Il Capitale Circolante Netto è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti, dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il Capitale Circolante Netto non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto della società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.
- (ii) Il Capitale investito netto è calcolato come Capitale Circolante Netto, Attivo fisso netto e Passività non correnti (fondo rischi e oneri e TFR). Il Capitale investito non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.
- (iii) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie non correnti e correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

| Indebitamento Finanziario Netto (Dati in migliaia di Euro) | 2022 | 2021 | Var% 22-21 |
|--|----------------|----------------|-----------------------|
| A. Disponibilità liquide | (4.533) | (4.037) | 12,3% |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | - | - | n/a |
| C. Altre attività correnti | (392) | (398) | -1,6% |
| D. Liquidità (A)+(B)+(C) | (4.925) | (4.436) | 11,0% |
| E. Debito finanziario corrente | 468 | 45 | 929,5% |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente | 381 | 117 | 226,3% |
| G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F) | 849 | 162 | 423,5% |
| H. Indebitamento finanziario corrente notte (G)+(D) | (4.076) | (4.273) | -4,6% |
| I. Debito finanziario non corrente | 2.003 | 2.009 | -0,3% |
| J. Strumenti di debito | - | - | n/a |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti | - | - | n/a |
| L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K) | 2.003 | 2.009 | -0,3% |
| M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L) (i) | (2.073) | (2.264) | -8,4% |

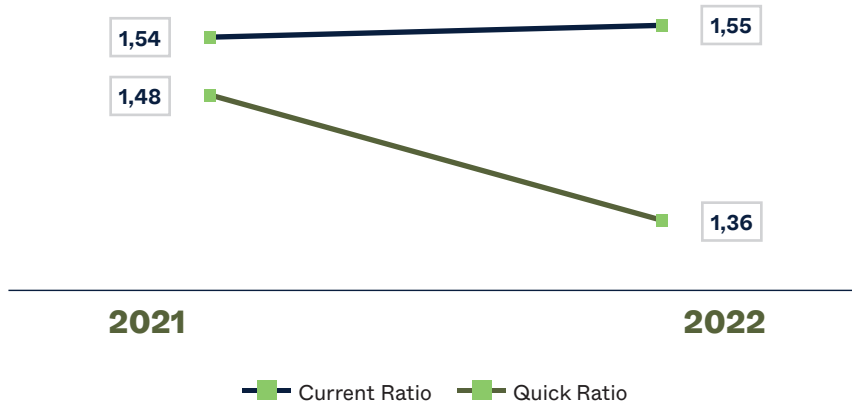
(i) Si precisa che l'Indebitamento Finanziario è calcolato come somma delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle passività finanziarie non correnti, ed è stato determinato in conformità a quanto stabilito negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA32-382-1138) pubblicati dall'ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

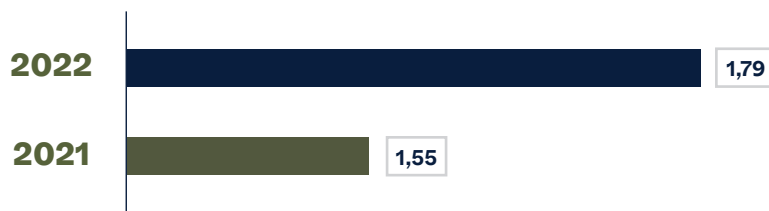
| Indice di liquidità e copertura (Dati in migliaia di Euro) | 2022 | 2021 | Var% |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Indice di liquidità (Current Ratio) | | | |
| L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (incluso il magazzino) | 1,55 | 1,54 | 1% |
| Indice di liquidità immediata (Quick Ratio) | | | |
| L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (escludendo il magazzino) | 1,36 | 1,48 | (8,11%) |
| Copertura delle immobilizzazioni | | | |
| L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa | 1,79 | 1,55 | 15,50% |
| Posizione finanziaria netta | | | |
| L'indice indica il totale dei debiti finanziari onerosi, verso banche e altri finanziatori, al netto delle liquidità immediatamente reperibili dall'azienda (cassa e banche). Misura la capacità di un'impresa di estinguere tutti i suoi debiti se, idealmente, questi dovessero scadere contemporaneamente in una stessa data, facendo ricorso solo alla liquidità disponibile e alle attività altamente liquide | (2.073 €) | (2.263 €) | (10,93%) |
| Indice di copertura primario | | | |
| È costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri. | 1,83 | 1,55 | 8,39% |
| Margine di tesoreria primario | | | |
| È costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità. | 5.580 € | 5.247 € | 6,34% |
| Capitale circolare netto | | | |
| È costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti. | 4.563 € | 1.619 € | 39,92% |

Di seguito illustriamo gli indici più significativi fornendo un overview sul grado di solidità patrimoniale della ESF:

INDICI DI LIQUIDITÀ / DISPONIBILITÀ



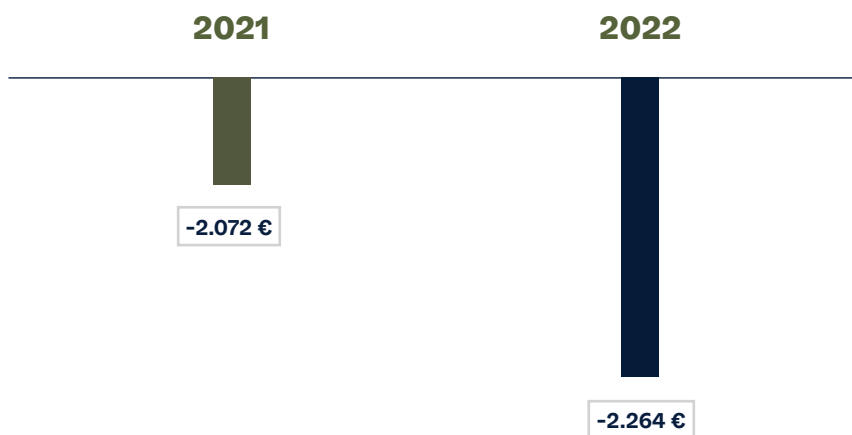
COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI



L'indice di copertura delle immobilizzazioni va ben oltre l'unità nel 2022.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

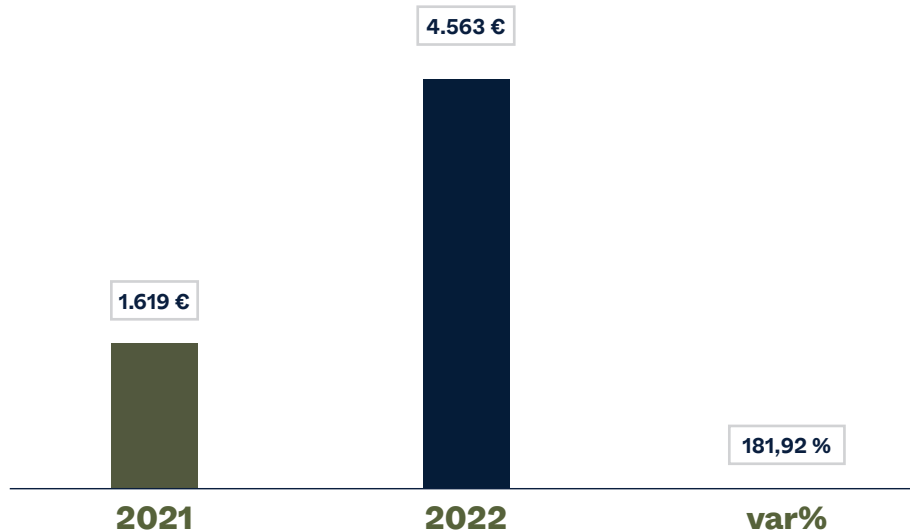
(Dati in migliaia di Euro)



La posizione finanziaria netta presenta un saldo negativo nel 2022 per 2.072 € milioni. Nonostante l'aumento dell'indebitamento finanziario del 31,34% dal 2021 al 2022, la società risulta comunque in grado di coprire le attività operative con le disponibilità liquide generate.

CAPITALE CIRCOLARE NETTO

(Dati in migliaia di Euro)



Indice di struttura finanziaria

(Dati in migliaia di Euro)

Indice di indebitamento

L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio

| | 2022 | 2021 | Var% |
|--|------|------|----------|
| L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio | 1,53 | 1,71 | (10,53%) |

Indice di indipendenza finanziaria

L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi

| | | | |
|--|------|------|-------|
| L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi | 0,39 | 0,37 | 6,85% |
|--|------|------|-------|

Margine di struttura primario

È costituito dalla differenza tra il Patrimonio Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.

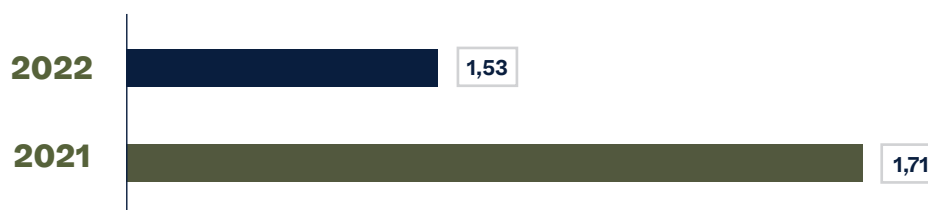
| | | | |
|--|---------|---------|-----|
| È costituito dalla differenza tra il Patrimonio Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni. | 5.135 € | 2.871 € | 79% |
|--|---------|---------|-----|

Indice di struttura primario

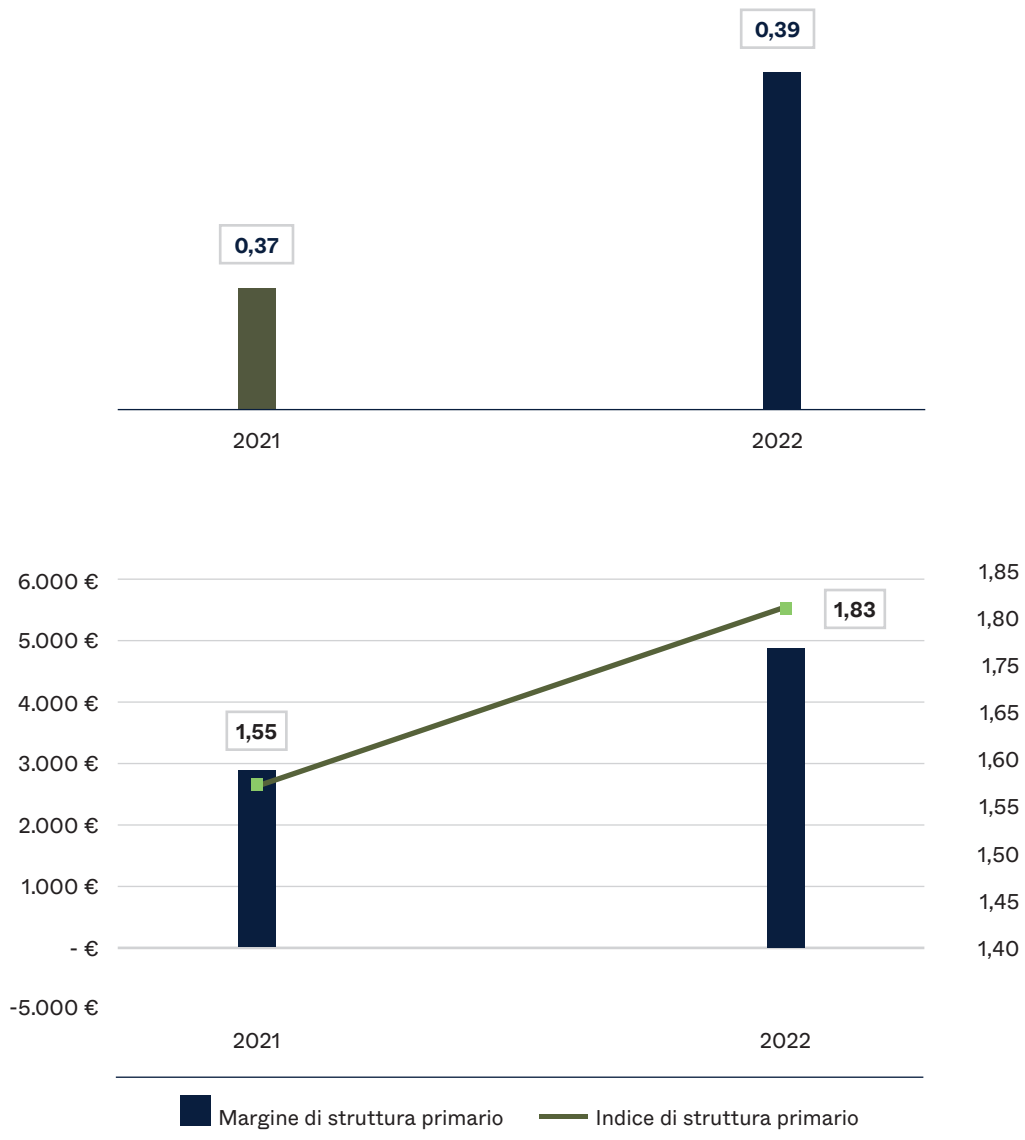
E' il rapporto tra il Patrimonio Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.

| | | | |
|---|------|------|-----|
| E' il rapporto tra il Patrimonio Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni. | 1,83 | 1,55 | 18% |
|---|------|------|-----|

INDICE DI INDEBITAMENTO



INDICE DI INDIPENDENZA FINANZIARIA



Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del conto economico

| Conto Economico (Dati in migliaia di Euro) | 2022 | % (i) | 2021 | % (i) | Var (%) 22-21 |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------------------|
| Ricavi delle vendite | 30.735 | 89,6% | 25.918 | 88,9% | 18,6% |
| Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | 1.757 | 5,1% | 405 | 1,4% | 334,2% |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 790 | 2,3% | 1.600 | 5,5% | -50,7% |
| Altri ricavi e proventi | 1.003 | 2,9% | 1.241 | 4,3% | -19,2% |
| Valore della produzione | 34.285 | 100% | 29.164 | 100% | 18% |
| Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci al netto della var. Rimanenze | (8.138) | -23,7% | (7.201) | -24,7% | 13,0% |
| Costi per servizi | (8.496) | -24,8% | (6.677) | -22,9% | 27,2% |
| Costi per godimento beni di terzi | (2.205) | -6,4% | (3.467) | -11,9% | -36,4% |
| Costi del personale | (8.165) | -23,8% | (6.539) | -22,4% | 24,9% |
| Oneri diversi di gestione | (391) | -1,1% | (781) | -2,7% | -49,9% |
| EBITDA (ii) | 6.889 | 20,1% | 4.498 | 15,4% | 53,2% |
| Ammortamenti e svalutazioni | (469) | -1,4% | (299) | -1,0% | 56,9% |
| Accantonamenti | (40) | -0,1% | - | 0,0% | n/a |
| EBIT (v) | 6.380 | 18,6% | 4.199 | 14,4% | 51,9% |
| Proventi e (Oneri) finanziari | (167) | -0,5% | (52) | -0,2% | 222,0% |
| EBT | 6.213 | 18,1% | 4.147 | 14,2% | 49,8% |
| Imposte sul reddito | (1.458) | -4,3% | (1.269) | -4,4% | 14,8% |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 4.756 | 13,9% | 2.878 | 9,9% | 65,3% |

(i) Incidenza percentuale rispetto il Valore della Produzione

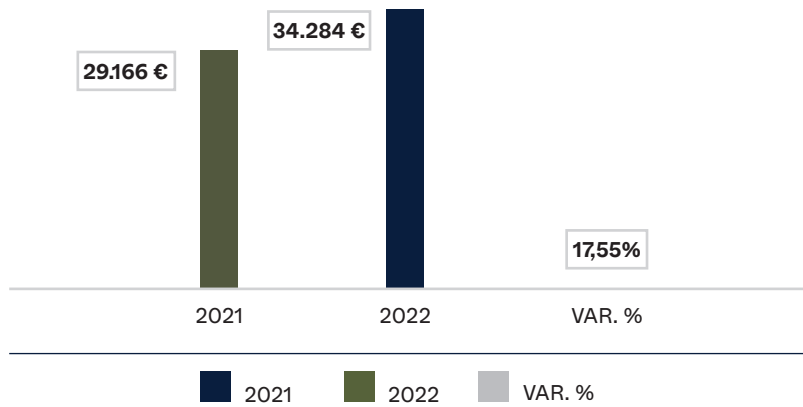
(ii) L'EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della società. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.

(iii) L'EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della società. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e/o gruppi e quindi non risultare con essi comparabili.

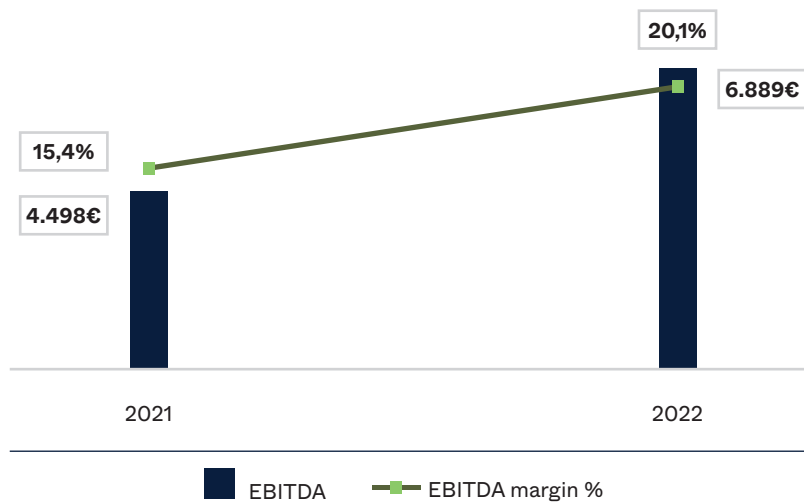
Il Valore della produzione è cresciuto nel 2022 del 18%, l'EBITDA è aumentato del 53,2% e il Reddito netto si è incrementato del 65,3%. emerge ancora la ridotta incidenza degli oneri finanziari, stante il basso livello di indebitamento della società.

VALORE DELLA PRODUZIONE

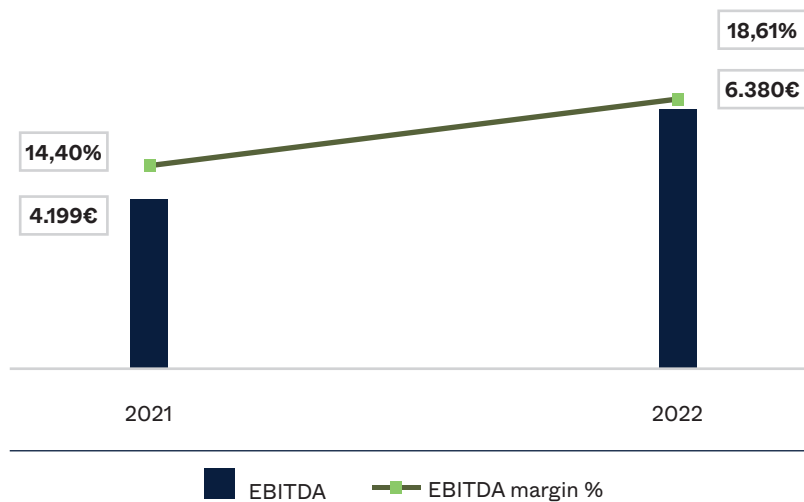
(Dati in migliaia di Euro)



L'incremento dei ricavi, nonostante il difficile contesto macroeconomico e le dinamiche inflattive, trova fondamento nella qualità del portafoglio ordini, nel lavoro svolto in partnership con i propri clienti e la filiera, come anche l'efficacia nella gestione contrattuale.

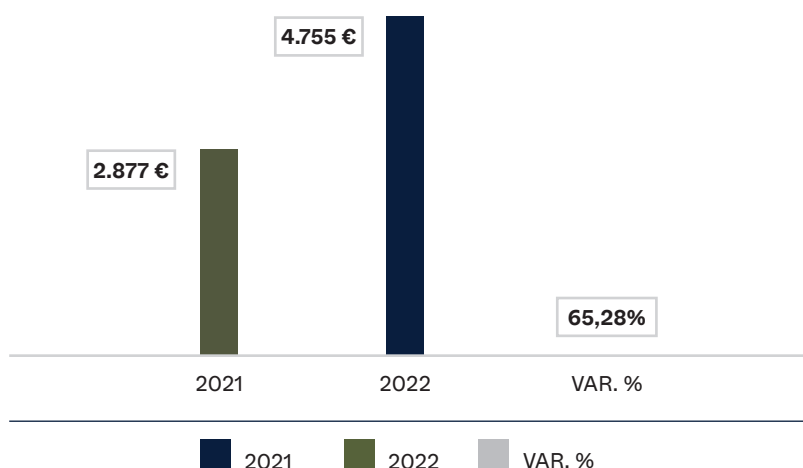


(Dati in migliaia di Euro)



REDDITO NETTO

(Dati in migliaia di Euro)

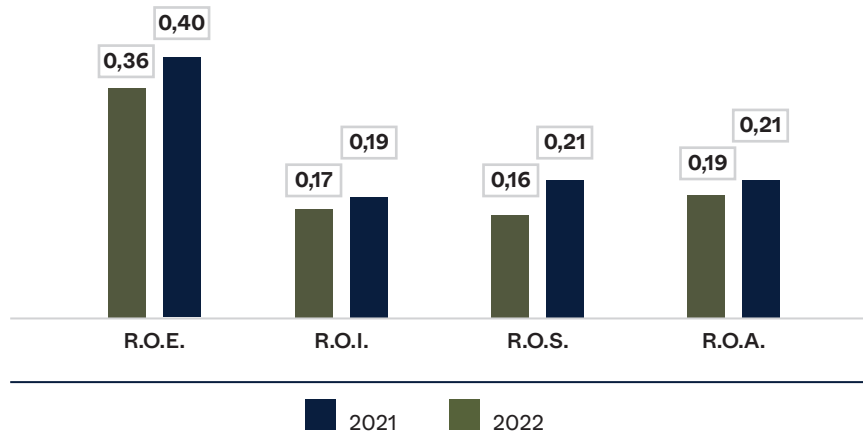


Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

| Indici di Redditività (Dati in migliaia di Euro) | 2022 | 2021 | Var % |
|---|---------|---------|---------|
| R.O.E. | | | |
| L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa. | 40,04 % | 35,68 % | 12,21 % |
| R.O.I. | | | |
| L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica. | 19,18 % | 16,86 % | 13,76 % |
| R.O.S. | | | |
| L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo. | 20,76 % | 15,91 % | 30,48 % |
| R.O.A. | | | |
| L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria. | 21,21 % | 18,90 % | 12,22 % |
| EBIT | | | |
| E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria. | 6.380 € | 4.199 € | 51,94 % |
| EBITDA | | | |
| E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria e degli ammortamenti e accantonamenti. | 6.889 € | 4.644 € | 53,16 % |

Sotto il profilo economico, tutti gli indici di redditività sono cresciuti: il ROE si è portato al 40,04% dal 35,68% del 2021; il ROS e il ROA si sono attestati al di sopra del 20% contro rispettivamente il 15,91% e il 18,9% dell'anno precedente. L'analisi comparativa con gli esercizi precedenti dimostra quindi che nel 2022 la gestione ha continuato a generare valore in tutte le aree aziendali, puntando sempre di più sull'efficacia e sull'efficienza.

INDICI DI REDDITIVITÀ

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2428, comma 1 del Codice civile si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la società è esposta:

Rischi connessi alla situazione finanziaria e di liquidità

ESF presenta una struttura finanziaria altamente patrimonializzata. Si ritiene, pertanto, che l'esposizione a rischi connessi all'indebitamento sia alquanto limitata. Il rischio di liquidità rappresenta l'eventualità che le risorse finanziarie disponibili possano essere insufficienti a coprire le obbligazioni in scadenza. Sulla base dell'analisi condotta, l'esposizione di ESF a tale rischio appare limitata.

Rischi connessi ai dati previsionali contenuti nel Piano Industriale

Il Piano industriale contiene dati previsionali relativi ad alcuni indicatori economici per il periodo 2023-2025. Potrebbe sussistere il rischio che gli eventi ipotizzati alla base dei dati previsionali non si realizzino nei modi e nei tempi ipotizzati. Il verificarsi di tali circostanze potrebbe avere effetti di media entità sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società.

Rischi connessi agli investimenti nel settore pubblico

ESF opera nel comparto delle concessioni pubbliche, pertanto è esposta al rischio connesso a eventuali cambiamenti che dovessero intervenire nelle politiche di investimento nel settore pubblico. Il settore delle costruzioni, infatti, dipende fortemente dal livello della spesa pubblica e dalle politiche di investimento in infrastrutture e potrebbe verificarsi che i fondi destinati a uno specifico programma siano eliminati. In conseguenza di ciò è possibile che un progetto governativo, sebbene avviato, non sia completato nei termini originariamente previsti, o sia abbandonato per effetto della mancanza o della revoca degli stanziamenti.

Rischio di credito e di inadempimento da parte di terzi

Al 31 dicembre 2022 ESF presenta crediti commerciali per un ammontare complessivo di 8,85 mln di euro, pari al 35,34% del totale attivo. La società è, dunque, esposta al rischio che le controparti contrattuali, siano essi committenti, partner e/o controparti finanziarie, possano divenire insolventi o inadempienti, ovvero ritardare l'adempimento delle proprie obbligazioni di pagamento o di diversa prestazione.

Rischi connessi al mancato rispetto di milestone e benchmark contrattuali

La società è esposta al rischio di ritardi nell'esecuzione delle opere, ovvero di mancato conseguimento degli standard qualitativi e quantitativi contrattuali (c.d. benchmark) dovuti a problemi operativi, cause di forza maggiore o altre circostanze imprevedibili con conseguenti effetti sull'esecuzione della commessa. L'insorgere di difficoltà operative potrebbe comportare ritardi nella consegna dell'opera, maggiori costi e la necessità di negoziare con il committente le opportune modifiche contrattuali per ottenere l'estensione dei tempi di consegna e l'adeguamento del corrispettivo pattuito, ovvero, in casi estremi, l'impossibilità, di completare le commesse, con un conseguente effetto negativo sull'attività, la situazione finanziaria e sui risultati economici della società.

Rischi legati all'andamento della redditività e alle stime contenute nel Piano

Il risultato netto realizzato da ESF presenta un trend positivo e le previsioni contenute nel Piano ne evidenziano ulteriormente le prospettive di crescita. Stante il grado di incertezza che caratterizza il settore delle costruzioni, con il manifestarsi di eventi di natura esogena non ricorrente, il risultato economico della società potrebbe risentire negativamente dell'impatto di componenti non ripetitive per effetto della sottostima dei costi e degli oneri relativi alle commesse.

Rischi connessi alla concentrazione del portafoglio clienti

Al 31 dicembre 2022 gran parte del fatturato realizzato da ESF proviene da un solo committente. L'eccessiva concentrazione in un unico business e su un cliente prevalente aumenta la vulnerabilità dell'impresa all'andamento del ciclo economico e alla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del committente. La società per mitigare il rischio ha intrapreso un percorso di diversificazione della committenza con risultati già visibili.

Rischi macroeconomici e generali di contesto

Quello delle costruzioni per sua natura è un mercato ciclico, che risente in misura rilevante della situazione economica generale e dipende fortemente dagli investimenti effettuati dai soggetti pubblici e da quelli privati. Il comparto in cui ESF opera è esposto ai rischi di un anticipato ritorno a politiche monetarie restrittive causato dall'accelerazione dell'inflazione. Con la ripresa del mercato del lavoro dell'edilizia, aumenta la difficoltà di reperimento del personale specializzato posto che la domanda di lavoro è rivolta principalmente verso soggetto in possesso di e-skills per l'utilizzo di tecnologie digitali e di competenze orientate al green. Inoltre, il proliferare del numero di imprese concorrenti potrebbe pregiudicare il posizionamento competitivo di ESF.

Rischi connessi alle fluttuazioni dei prezzi e ai problemi di approvvigionamento delle materie prime

Nel corso dell'esecuzione delle commesse, ESF è esposta a rischi relativi sia alle fluttuazioni dei prezzi di mercato di materie prime essenziali, sia all'interruzione della fornitura di queste ultime. La fornitura di materie prime essenziali può essere ritardata o interrotta a causa di fattori indefinibili, con probabili ritardi nell'esecuzione del progetto e aumenti dei costi qualora la società non fosse in grado di reperire le materie prime essenziali presso fornitori alternativi a prezzi competitivi, ovvero non riuscisse a reperirle affatto. Al 31 dicembre 2022, i costi di acquisto delle materie prime rappresentavano il 25,07% del totale dei costi operativi sostenuti dalla società. Il verificarsi di tali eventi potrebbe generare effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

Informazioni di carattere non finanziario

La soddisfazione dei clienti

L'organizzazione misura la soddisfazione dei clienti sulla base degli esiti dei lavori completati. Vista la tipologia di attività, dedicata ai lavori edili per una committenza pubblica, la soddisfazione si basa principalmente sui certificati di regolare esecuzione dei lavori. Tale modalità viene riportata nel documento "Manuale di Gestione Integrato", redatto il 21 luglio 2021, al quale risulta allegata la politica aziendale. Al suo interno si evidenzia la mission di Edil San Felice, volta a garantire e a mantenere la piena soddisfazione dei clienti attraverso la particolare attenzione che viene posta alla base di ciascuna fase dei processi operativi, gestionali e direzionali.

Al fine di assicurare il monitoraggio e il miglioramento della soddisfazione della clientela, Edil San Felice implementa una comunicazione continua con la committenza sia attraverso modalità formali (come e-mail sullo stato di avanzamento e su eventuali anomalie) sia informali, tramite il confronto continuo con la Direzione Lavori. La figura responsabile del monitoraggio è il Responsabile dei Sistemi di Gestione, in condivisione con la Direzione e le figure di primo livello. A tal proposito si segnala che, nel corso del 2022 non è stato registrato alcun caso di reclami.

Nel 2022 il numero dei clienti di Edil San Felice è pari a 704, in aumento rispetto al 2021 (634). In particolare, tra i clienti di Edil San Felice si annoverano i principali operatori integrati di mobilità e player di riferimento nel panorama delle costruzioni a livello nazionale. Al fine di valutare gli interessi dei clienti e degli end-users, l'azienda è iscritta a Confindustria con l'obiettivo di ricevere continui aggiornamenti sull'andamento del mercato, sia dal punto di vista economico, sia dal punto di vista dell'innovazione. Ad oggi l'organizzazione sta focalizzando la sua attenzione su soluzioni innovative in tema della sicurezza stradale, a supporto di una più attenta tutela dei lavori svolti per i propri clienti.

La transizione all'economia circolare

Il processo di gestione dei rifiuti prodotti all'interno della struttura di Edil San Felice e presso i numerosi cantieri esterni nei quali vengono svolte le principali attività operative prevede la presenza di una molteplicità di figure. Di norma, la fase di trasferimento presso gli impianti di smaltimento finali identificati per le diverse categorie di rifiuti viene svolta internamente dal personale dell'organizzazione. Nel caso in cui il servizio di trasporto non possa essere effettuato direttamente da Edil San Felice, si procede alla selezione di soggetti terzi (trasportatori e/o impianti di smaltimento), sulla base di criteri di idoneità al servizio (cioè, attraverso il possesso delle relative autorizzazioni all'attività), di vicinanza al cantiere e di costo.

La gestione dei rifiuti pericolosi presenta, rispetto al processo sopra descritto, alcune differenze dovute alla necessità di riporre particolare attenzione nella raccolta e nel trasporto di tali materiali per evitare ove possibile l'avvenimento di incidenti e di infortuni.

Tutti i rifiuti pericolosi prodotti sui cantieri esterni sono raccolti e depositati in appositi big bags omologati, riportanti all'esterno il codice CER e la descrizione del rifiuto, al fine di essere trasportati in modo sicuro presso l'impianto di destinazione autorizzato. Analogamente, tutti i rifiuti pericolosi e le batterie alcaline prodotte all'interno della struttura vengono depositate in appositi contenitori in acciaio a tenuta stagna, facilmente identificabili attraverso un'apposita descrizione posta sulla superficie esterna insieme al corri-

spondente Codice CER, al cui interno viene inserito un big bag omologato per facilitarne il carico su automezzo e, al contempo, per evitare qualsiasi spargimento e/o contaminazione. Gli oli da motore, infine, vengono raccolti in fusti, successivamente depositati in appositi contenitori a vasca per prevenire eventuali perdite.

Il personale impiegato in tali attività è munito di appositi DPI ed è formato ed informato con idonei corsi di formazione. I rifiuti prodotti nel 2022 da Edil San Felice ammontano a 12.458,6 tonnellate, in riduzione del 19% rispetto all'anno precedente. Di questi, la quota maggiore (99,9%) è costituita da rifiuti non pericolosi, in continuità con l'anno precedente. Come prevedibile, gran parte dei rifiuti deriva da operazioni di costruzione e di demolizione (identificabili dalle cifre iniziali 17 del codice CER), i quali rappresentano il 98,1% del totale (98,6% nel 2021). Il 99,7% di questi rifiuti nel 2022 è stato sottoposto ad un'operazione di recupero, solo lo 0,3% è stato destinato alla discarica.

PESO TOTALE DEI RIFIUTI INVIATI E NON INVIATI A SMALTIMENTO PER METODOLOGIA DI RECUPERO/SMALTIMENTO

| Operazione di recupero/metodo di smaltimento | u.m. | 2021 | | | | 2022 | | | |
|--|------|--------------------|------------------------|-----------|---------|--------------------|------------------------|-----------|--------|
| | | Rifiuti pericolosi | Rifiuti non pericolosi | Totale | % | Rifiuti pericolosi | Rifiuti non pericolosi | Totale | % |
| Recupero | t | 9,73 | 15.308,99 | 15.318,72 | 99,5 % | 8,55 | 12.417,12 | 12.425,66 | 99,7 % |
| Discarica | t | 1,16 | 76,50 | 77,66 | 0,5 % | - | 32,92 | 32,92 | 0,3 % |
| Totale | t | 10,89 | 15.385,49 | 15.396,38 | 100,0 % | 8,55 | 12.450,00 | 12.458,58 | 100 % |

Certificazioni: Sicurezza, Legalità e Responsabilità Sociale alla Base dell'Etica Aziendale

Per raggiungere i traguardi strategici, Edil San Felice ha stretto partnership con enti di ricerca internazionali e ottenuto tutte le più importanti certificazioni di settore.



Di seguito, si fornisce l'elenco delle attestazioni SOA possedute dalla Società, tra le quali assumono particolare rilievo le attestazioni SOA di categoria:

| Categ. | Classifica | Descrizione |
|---------|------------|--|
| OG 1 | IV | Edifici civili e industriali |
| OG 3 | VI | Strade, Autostrade, Ponti, Viadotti, Ferrovie, Metropolitane |
| OG 11 | I | Impianti tecnologici |
| OG 13 | III - BIS | Opere di ingegneria naturalistica |
| OS 10 | III - BIS | Segnaletica stradale non luminosa |
| OS 11 | II | Apparecchiature strutturali speciali |
| OS 21 | I | Opere strutturali speciali |
| OS 12-A | VIII | Barriere stradali di sicurezza |

Premi e riconoscimenti

Si sottolinea che l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (AGCM) ha valutato la Società attribuendole il punteggio massimo per il rating di legalità e che a partire dall'anno 2022 la Società ha presentato il suo primo Bilancio di Sostenibilità.

Inoltre, la società è, considerata tra le aziende più affidabili nel suo settore per la qualità dei lavori svolti, la trasparenza dei processi e l'etica con cui gestisce i rapporti con i dipendenti, i clienti e i fornitori. Alla data del presente Documento di Ammissione, la Società è stata assegnataria di numerosi premi e riconoscimenti tra i quali:

RATING LEGALITÀ



Attribuito dall'Autorità della Concorrenza e del Mercato
a conferma degli standard etico-sociali della società.
Riconfermato a Luglio 2022.



Leader della Crescita
Le 500 aziende italiane cresciute di più.
(Sole24Ore, Statista)

ISTITUTO QUALITÀ
TEDESCO
ITQF



Tra le 600 aziende italiane con la maggior espansione del fatturato.

GUAMARI

Edil San Felice inserita tra le top 200 società di costruzioni del "Report 2022 on the Italian Architecture, Engineering and Construction Industry".



Tra le aziende italiane che si distinguono per la loro capacità di innovazione, competitività e sostenibilità.

Progetti

Insieme a Fondazione Telethon: a dicembre 2022 Edil San Felice ha scelto di sostenere Fondazione Telethon per aiutare i medici e i ricercatori e supportare la ricerca sulle malattie genetiche rare. Nello specifico Edil San Felice sosterrà il lavoro dell'Istituto Tigem, eccellenza mondiale nel campo delle malattie genetiche rare che attira talenti da tutto il mondo nella sua sede di Pozzuoli.

Crescere Insieme nello Sport: l'attività fisica stimola la crescita e porta ad una migliore salute sia fisica sia emotiva. Per questo motivo, Edil San Felice supporta attivamente il progetto "Crescere Insieme nello Sport", partito nel 1992, che coinvolge ogni stagione circa 7000 adolescenti sotto i 12 anni da tutto il Veneto.

Formazione per il futuro: insegnare la sicurezza stradale ai giovani è essenziale per assicurare un futuro più sicuro e una comunità sana. Per questo motivo, Edil San Felice ha scelto di strutturare un programma di Educazione e Formazione specifico rivolto ai ragazzi e alle ragazze delle scuole elementari e medie per insegnare loro quali sono i comportamenti corretti da tenere sulle strade e l'importanza del rispetto delle regole e della legalità. La Società organizza insieme alle scuole una serie di incontri formativi con esperti del settore, in collaborazione con i rappresentanti della Polizia 23 stradale, del Ministero delle Infrastrutture, della Mobilità Sostenibili e delle Associazioni automobilistiche.

ESF Academy: una costante attenzione ed impegno all'attività di formazione per tutti i dipendenti inclusi i neoassunti e tirocinanti - inseriti nella realtà aziendale anche grazie alla Convenzione di Tirocinio di formazione con l'università degli studi di Napoli Parthenope - attraverso la "ESF ACADEMY" che si articola come segue:

- (i) formazione per neoassunti e tirocinanti che si svolge sia in sede (attività di formazione specifica sulla sicurezza) sia presso il cantiere tramite un periodo di affiancamento con persone del settore con maggiore esperienza
- (ii) attività di formazione continue consistenti in (a) formazione interna con RSPP, (b) corsi obbligatori ed interpellati per argomenti specifici, (c) corso di formazione per l'abilitazione all'utilizzo del defibrillatore, (d) colloqui periodici con i fornitori per l'utilizzo dei materiali e delle attrezzature.

HILTI: progetto per la dotazione tecnologica all'avanguardia grazie a sistemi di tracciamento delle attrezzature e di videosorveglianza che prevede:

- Pannello di controllo tramite App e assistenza da remoto
- Localizzazione dell'ubicazione dei propri beni (magazzini, cantieri, officine, squadre o veicoli specifici)
- Generazione di reportistica (trasferimenti effettuati, manutenzioni, certificati dipendenti, consumabili)



SALESFORCE: sistema IT interno al fine di migliorare l'efficienza operativa. In effetti, l'adozione di tale sistema permetterà di efficientare e digitalizzare in particolare la pianificazione, la rendicontazione e la gestione come esplicito dal grafico di seguito riportato:

Pianificazione = Programmazione e assegnazione dei lavori sui cantieri sulla base delle competenze e delle disponibilità di asset e risorse

Rendicontazione = Raccolta quotidiana delle informazioni provenienti dai cantieri (lavorazioni eseguite, materiali utilizzati, ore lavorate) attraverso una app

Gestione = Gestione presenze tramite app (entrata uscita del dipendente) e gestione degli asset (automezzi e attrezzature)



Informativa sull'ambiente

La società punta al raggiungimento di obiettivi di sostenibilità ambientale e adotta politiche specifiche in materia di misure e miglioramenti da apportare alle attività di impresa, soprattutto su quelle che hanno maggior impatto sull'ambiente. Edil San Felice persegue da diversi anni una politica di efficientamento energetico attraverso una riduzione dei consumi e un rinnovamento dei mezzi aziendali. Tale politica viene attuata realizzando una pluralità di iniziative, richieste e sostenute dagli stessi vertici aziendali, i quali possiedono una grande sensibilità a tali tematiche. Tra le principali attività attuate dalla Società, è opportuno segnalare il rinnovo del parco automezzi e mezzi d'opera, iniziato da tempo ma intensificato nel corso dell'ultimo biennio, che ha consentito non solo di produrre in modo sempre più efficiente e meno inquinante, ma anche di ridurre i costi operativi e di rispettare le nuove normative in termini di emissioni di CO₂. Il parco automezzi è stato infatti completamente rinnovato con immatricolazione e utilizzo di veicoli soltanto EURO 6, il massimo degli standard europei in termini di emissioni inquinanti. Il Responsabile automezzi, supportato da collaboratori qualificati (quali meccanici e magazzinieri), monitora costantemente lo stato di efficienza e di usura dei mezzi, i loro consumi e il calendario delle manutenzioni. La Società ha completato nel 2022 la realizzazione della nuova sede unica in cui sono confluite la sede amministrativa e gli hub operativi precedentemente dislocati nella provincia. Questo ha consentito un notevole risparmio in termini di costi e di efficienza produttiva dell'intera struttura. La nuova sede è provvista di pannelli fotovoltaici con una potenza di 100 kWh, i quali non risultano al momento operativi, ma che verranno presto attivati a seguito del completamento dei lavori di allacciamento alla rete elettrica. Di conseguenza, la produzione di energia elettrica avviene temporaneamente attraverso l'utilizzo di generatori elettrici alimentati da gasolio. L'impianto di illuminazione è dotato di dispositivi di illuminazione a led a risparmio energetico e in alcuni ambienti sono presenti rilevatori di presenza che permettono di ottimizzare i periodi di accensione e di consumi di elettricità. Anche in termini di consumi idrici la Società persegue un

obiettivo di risparmio e di efficientamento. I lavabi e i sistemi di scarico dei sanitari sono provvisti di dispositivi che miscelano in modo controllato la temperatura, riducendo i litri di acqua consumati e limitando possibili sprechi idrici. Gli infissi utilizzati, in grado di isolare dal caldo e dal freddo fino a quattro volte in più rispetto agli infissi convenzionali, contribuiscono a una migliore distribuzione della temperatura ambientale creando un clima ideale all'interno della struttura che permette di ridurre i consumi per il riscaldamento e il raffreddamento. Al fine di monitorare i consumi e di verificare il rispetto dei principi di efficienza della struttura, è stato nominato un Responsabile di Struttura che, con il supporto dei magazzinieri, svolge periodicamente attività di vigilanza e controllo. Inoltre, il personale viene costantemente sensibilizzato alle tematiche ambientali con incontri periodici e corsi di formazione ad hoc. Il consumo di diesel, carburante utilizzato per la totalità dei veicoli oltre che per la produzione temporanea di energia elettrica (come precedentemente descritto), nel corso del 2022 è stato pari a 289.811 litri, in riduzione del 20% rispetto all'anno precedente. Allo stesso modo, si è assistito a un calo nei consumi di gas naturale e di energia elettrica (registrando un -39% rispetto al periodo precedente). Di conseguenza, anche le emissioni di gas ad effetto serra prodotte direttamente e indirettamente dalle attività del Gruppo nel 2022 risultano inferiori allo scorso anno. Di seguito si illustrano i dati dei consumi energetici interni:

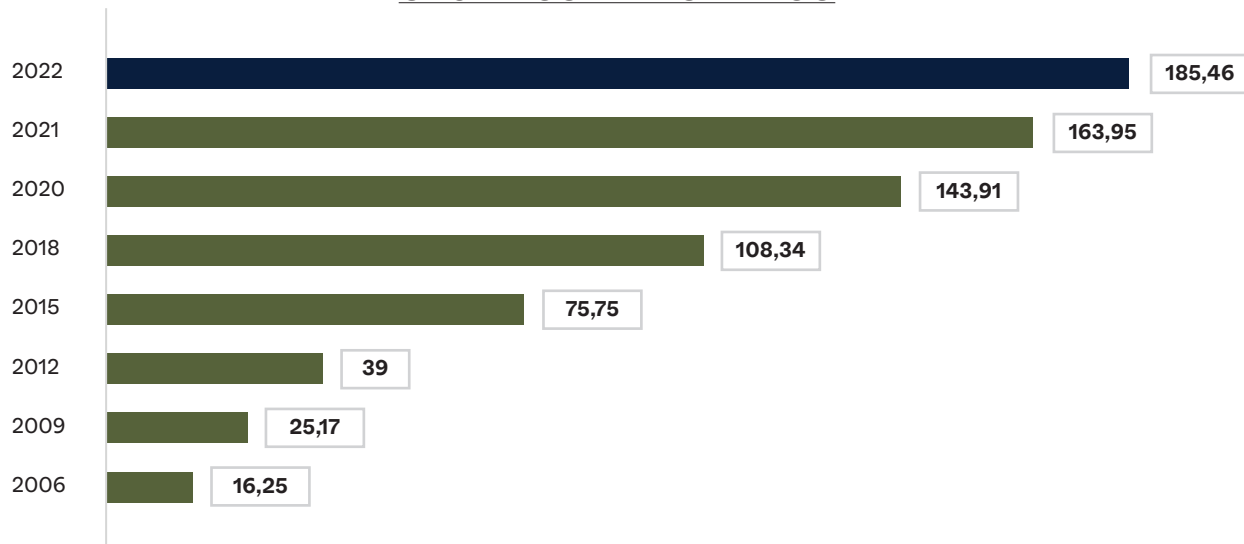
| | CONSUMI ENERGETICI INTERNI ALL'ORGANIZZAZIONE | | | |
|---|---|---------|---------|----------------------|
| | u.m. | 20213 | 20224 | Variazione 2021/2022 |
| Energia Elettrica acquistata e consumata | kWh | 44.461 | 26.980 | -39% |
| | GJ | 160 | 97 | -39% |
| Gas naturale | m3 | 910 | 613 | -33% |
| | GJ | 34 | 23 | -33% |
| | l | 361.281 | 289.811 | -20% |
| Gasolio (per auto trazione) | GJ | 13.011 | 10.437 | -20% |
| Totale | GJ | 13.205 | 10.557 | -20% |

Informativa sul personale

Il processo di selezione del personale è strutturato e trasparente, fondato su principi di uguaglianza e inclusività per garantire le medesime opportunità a tutti gli individui, a prescindere da età, etnia, nazionalità, religione, genere, disabilità, orientamento sessuale, appartenenza politica, stato civile e socioeconomico. La Società è dotata di una struttura organizzativa interna efficiente e ben articolata al fine di gestire anche i progetti più complessi. Ad oggi si avvale complessivamente di 238 dipendenti. Lo schema di seguito evidenzia la composizione del personale:

| Totali | Dirigenti | | Quadri | | Impiegati | | Operai | | Altre tipologie | |
|---------------------------------|-----------|------|--------|------|-----------|------|--------|------|-----------------|------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Uomini (numero) | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 | 7 | 203 | 160 | 0 | 0 |
| Donne (numero) | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Anzianità lavorativa < a 2 anni | Dirigenti | | Quadri | | Impiegati | | Operai | | Altre tipologie | |
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 | 3 | 84 | 81 | 0 | 0 |
| Da 2 a 5 anni | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 | 6 | 76 | 38 | 0 | 0 |
| Da 6 a 12 anni | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 5 | 37 | 33 | 0 | 0 |
| Oltre i 12 anni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 8 | 0 | 0 |

ORGANICO MEDIO ANNUO



Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come stabilito al punto 5) del citato terzo comma dell'art. 2428 del Codice civile si riepilogano nel seguito i principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che possono influire in modo rilevante sull'andamento dell'azienda:

- 1) Acquisizione della nuova unità produttiva con sede in Bologna al fine di implementare un processo di diversificazione geografica e rafforzare il posizionamento competitivo della società a livello nazionale;
- 2) Investimenti in macchinari e attrezzature ad elevato potenziale tecnologico;

3) Progetto Salesforce per la pianificazione, rendicontazione e gestione delle attività.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato dall'art. 2428, comma 3, punto 6 del Codice civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive positive rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso, come peraltro confermato dall'aumento dei volumi di fatturato e la crescita delle prestazioni.

Organizzazione aziendale

Corporate governance

Il sistema di Corporate governance di Edil San Felice, basato sul modello tradizionale di amministrazione e in linea con gli standard di best practice nazionali, costituisce uno strumento essenziale per garantire una gestione efficiente della società e al tempo stesso un mezzo di controllo efficace sulle attività aziendali, coerentemente con gli obiettivi di creazione di valore per gli azionisti e a tutela degli interessi degli stakeholder.

Edil San Felice si è dotata di un sistema di governance ispirato ai principi di integrità e trasparenza, nel rispetto delle previsioni di legge e della regolamentazione vigente.

La Corporate Governance di ESF è così dotata:

Assemblea degli Azionisti competente a deliberare in sede ordinaria e straordinaria sulle materie alla stessa riservate dalla legge o dallo Stato.

Consiglio di Amministrazione nominato con delibera dell'Assemblea ordinaria dei soci, di durata triennale, investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società ed ha facoltà di compiere tutti gli atti necessari ed opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento dell'oggetto sociale, esclusi, soltanto, quelli che la legge riserva alla competenza esclusiva dell'assemblea degli azionisti.

Amministratore Delegato a cui sono affidati per delega dal Consiglio di Amministrazione tutti i poteri delegabili ad eccezione di quelli non delegabili espressamente previsti dall'art. 2381 del Codice civile.

Collegio Sindacale a cui spetta il compito di vigilare: a) sull'osservanza della legge e dello Statuto, nonché, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione; b) sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo contabile, anche in riferimento all'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Società di revisione contabile svolge secondo i principi di revisione nazionali (OIC) e, come previsto dall'art. 14, comma 2 del D.Lgs. 27/01/2010 n. 39, la verifica della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e della sua conformità alle norme di legge, nonché, il rilascio di una dichiarazione circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella relazione sulla gestione.

Evoluzione prevedibile della gestione

In conformità alle disposizioni del D.Lgs. n. 231/2001, la Società ha adottato in data 06/05/2022, con delibera del Consiglio di Amministrazione, il proprio Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo. Il Modello è il complesso di regole, strumenti e protocolli volto a dotare la Società di un efficace sistema organizzativo, di gestione e di controllo, ragionevolmente idoneo ad individuare e prevenire le condotte illecite. Scopo del Modello è la predisposizione di un sistema strutturato ed organico di procedure ed attività di controllo (preventivo ed ex post) che abbia come obiettivo la riduzione del rischio di commissione dei reati mediante l'individuazione delle "Aree di attività a rischio" e dei "Processi strumentali" alla commissione dei reati e la loro conseguente proceduralizzazione. I principi contenuti nel presente Modello devono condurre, da un lato, a determinare una piena consapevolezza nel potenziale autore del reato di commettere un illecito, dall'altro, grazie ad un monitoraggio costante dell'attività, a consentire alla società di reagire tempestivamente nel prevenire od impedire la commissione del reato stesso. Tra le finalità del Modello vi è, quindi, quella di sviluppare la consapevolezza nei Dipendenti, Organi Sociali, Consulenti e Partner, genericamente "soggetti terzi" che operino per conto o nell'interesse della Società nell'ambito delle "Aree di attività a rischio" e dei "Processi strumentali", di poter incorrere

- in caso di comportamenti non conformi alle prescrizioni del Codice Etico e alle altre norme e procedure aziendali - in illeciti passibili di conseguenze penalmente rilevanti non solo per sé stessi, ma anche per la Società. Inoltre, con l'adozione e l'attuazione del Modello la Società intende censurare fattivamente ogni comportamento illecito attraverso:

- 1) la costante attività dell'Organismo di Vigilanza sull'operato delle persone rispetto alle "Aree di attività a rischio" e ai "Processi strumentali";
- 2) la comminazione di sanzioni disciplinari o contrattuali in caso di violazioni dei principi e delle regole sanciti nel Codice Etico e nel presente Modello da parte di dipendenti o di soggetti terzi con cui la Società intrattiene rapporti nell'ambito delle Aree di attività a rischio o dei Processi strumentali.

Gli elementi che caratterizzano il presente Modello sono: l'efficacia, la specificità e l'attualità.

Codice Etico

Il Codice di Comportamento Etico, adottato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 06/05/2022, contiene i principi fondamentali che ispirano l'attività aziendale e le relazioni che l'impresa intrattiene con gli stakeholders. I valori fondanti su cui sono costruiti tali principi sono: Correttezza, Onestà e Rispetto.

Per **Correttezza** si intende l'osservanza spontanea delle regole della civiltà di riferimento, dell'educazione, della lealtà ed il conseguente rifiuto della menzogna e del tradimento. Per **Onestà** si intende l'agire con rettitudine e con giustizia ed in modo coerente con i principi morali comunemente ritenuti validi. Conseguentemente l'Onestà ripudia l'inganno e la dissimulazione sotto qualsiasi forma. Per **Rispetto** si intende il riconoscimento dei diritti, del ruolo, della dignità, del decoro di persone o cose e la conseguente astensione al recare loro offesa o danno.

L'applicazione di questi tre valori di riferimento ha come prima fondamentale conseguenza il rispetto assoluto dei principi morali della civiltà occidentale. In particolare, la Edil San Felice garantisce:

- **il pieno rispetto dei diritti umani**
- **il ripudio della discriminazione di razza, religione, sesso ed estrazione sociale**
- **l'assenza di ogni forma di discriminazione nelle politiche di assunzione e licenziamento**
- **l'astensione dall'utilizzo del lavoro minorile**

In secondo luogo, l'applicazione di detti valori comporta la puntuale osservanza di tutti i regolamenti e di tutte le leggi civili, penali e di settore, nonché, il rispetto delle leggi nazionali e dei regolamenti vigenti nelle località ove viene collocato il prodotto o prestato il servizio. Infine, l'adozione dei valori fondanti il Codice è coerente con la prima mission sociale di un'impresa: la creazione di valore che ne garantisce durabilità e sviluppo. Il profitto, inteso come remunerazione del rischio d'impresa e dell'organizzazione dei fattori di produzione, non contrasta con i valori etici di riferimento. Al contrario, tra di essi esiste un rapporto di funzionalità reciproca. Questo Codice considera rilevanti i seguenti portatori d'interesse:

- **Risorse Umane**
- **Soci**
- **Clienti**
- **Fornitori**
- **Istituti finanziari**
- **Comunità civile**
- **Pubblica amministrazione**
- **Ambiente**

La Edil San Felice è impegnata costantemente nel portare a conoscenza del Codice tutti i soggetti sopra elencati, all'aggiornamento e alla predisposizione degli strumenti che ne favoriscano l'applicazione.

ESF promuove la conoscenza, la condivisione e la diffusione dei principi enunciati e intrattiene con gli stakeholders rapporti trasparenti, chiari ed aperti al dialogo.

I soggetti interessati sono impegnati a loro volta a conformarsi ai contenuti della norma SA 8000 ed a fare propri i principi contenuti nel codice etico aziendale.

Framework ESG

Il management della Società ritiene che il rafforzamento della propria cultura aziendale nel solco dei **temi ESG** contribuisca a rafforzare l'affidabilità del proprio modello di business. Nel 2022 è stato presentato dalla Società il primo Bilancio di Sostenibilità. ESF si è impegnata attivamente in progetti sociali a sostegno del territorio e della comunità, ambientali e di ricerca tramite partnership con importanti università italiane. Inoltre, la Società, coerentemente con la propria cultura aziendale, ha deciso di intraprendere un

percorso virtuoso a lungo termine impegnandosi in grandi temi sociali e di interesse globale adottando 6 dei 17 obiettivi dell'Agenda 2030 per lo Sviluppo Sostenibile individuati dall'ONU come di seguito illustrato:



5. Formare tutti i livelli aziendali in materia di uguaglianza di genere, attraverso la realizzazione di materiali informativi realizzati dall'azienda, con un focus specifico sui diritti umani e sulla lotta alla discriminazione, e comunicato all'esterno questo posizionamento.

8. Favorire la formazione e l'impiego di giovani, soprattutto provenienti da situazioni svantaggiate, attraverso la creazione di webinar formativi gratuiti.

9. Presenziare eventi off-line di settore e non, per raccontare il nostro posizionamento e le innovazioni che ci contraddistinguono.

11. Realizzare una video strategy sul nostro canale YouTube con una serie di video interviste a personalità e realtà impegnate nella creazione

di città e infrastrutture sostenibili. Azioni di charity e raccolta fondi per associazioni benefiche (es. vittime della strada).

12. Inserire all'interno dei nostri piani editoriali social contenuti su temi dell'economia circolare, degli ecoservizi ed ecoprodotto, dell'ecoprogettazione, promuovendo modelli sostenibili di produzione e consumo. Diffondere campagne pubblicitarie e marketing che incentivino il consumo responsabile della popolazione.

13. Creare un'area blog sul sito e una newsletter mensile che affrontino temi legati alla sostenibilità ambientale e cambiamento climatico.

Comunicazione e trasparenza continua verso tutti gli stakeholder

La società ha sempre gestito in modo trasparente e continuativo la comunicazione con tutti gli stakeholder, adottando gli strumenti più avanzati sia per la comunicazione esterna che per quella interna. Nel 2022 Edil San Felice ha sottoscritto un contratto con l'agenzia di comunicazione Push Studio, cui è stato conferito l'incarico di curare lo scambio di informazioni tra Edil San Felice e i soggetti esterni all'organizzazione, le attività di gestione del sito internet, graphic design, SEO, social media management, campagne advertising.

Conclusioni

Signori Azionisti, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invitiamo, pertanto, ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2022 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano unitamente alla destinazione del Risultato di esercizio.

Nola, 31/05/2023

Per il Consiglio di Amministrazione Il Presidente
Dott. Prof. Carmelo Intrisano



ESF[®]

Way Forward.

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO
SINDACALE
al 31.12.2022**

Relazione del Collegio Sindacale al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022

Ai sig.ri Soci della società EDIL SAN FELICE S.P.A.

Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ha svolto le funzioni previste dall'art. 2429, comma 2, Codice civile.

A seguito della delibera adottata dall'Assemblea dei soci in data 19 maggio 2022 il Collegio Sindacale della Società, nell'attuale composizione, è formato da:

- Monica Scipione - Presidente
- Giovanni Canzano - Sindaco effettivo
- Luigi Migliore - Sindaco effettivo

La revisione legale dei conti di cui all'articolo 2409-bis del Codice civile è stata affidata alla Deloitte & Touche S.p.A. - Società di revisione contabile e legale iscritta al Registro dei Revisori - nominata dall'Assemblea dei Soci del 19 maggio 2022 su proposta motivata del Collegio Sindacale predisposta ai sensi del D.Lgs. 39/2010.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1° gennaio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della EDIL SAN FELICE S.p.A., al 31 dicembre 2022, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio pari ad euro 4.755.536.

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale Deloitte & Touche S.p.A. ha rilasciato in data 27 giugno 2023 la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs n. 39/2010, contenente un giudizio senza rilievi. Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione

legale il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. del Codice civile

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati
Il collegio sindacale dichiara di avere conoscenza della società, per quanto concerne:

- la tipologia dell'attività svolta;
- la sua struttura organizzativa e contabile.

Tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, del Codice civile e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice civile;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 del Codice civile.

Attività svolta

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'esercizio 2022, limitatamente al periodo 19 maggio 2022 (data nomina) - 31 dicembre 2022, svolgendo regolarmente le riunioni di cui all'art. 2404 del Codice civile, per le quali sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

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

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni a nostra disposizione, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione, con adeguato anticipo e anche durante le riunioni a cui abbiamo partecipato, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni, di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società, al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato periodicamente e tempestivamente, con il soggetto incaricato della revisione legale, dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza e non ci sono state segnalate criticità.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo periodicamente acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa, amministrativo contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché, sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 del Codice civile;
- non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 del Codice civile o ex art. 2409 del Codice civile;
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge;
- il Collegio Sindacale non ha effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 D.L. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14;
- il Collegio Sindacale non ha ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-novies D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-sexies D.L. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla Legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni. Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Edil San Felice S.p.A. al 31.12.2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 31 maggio 2023 e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e dalla relazione sulla gestione. In particolare, gli Amministratori nella Nota integrativa nel paragrafo Continuità aziendale e nella Relazione sulla gestione hanno confermato che il Bilancio d'esercizio di Edil San Felice S.p.A. dell'esercizio 2022 è stato predisposto sul presupposto del funzionamento e della continuità aziendale. Gli Amministratori hanno verificato l'insussistenza di elementi che possano segnalare criticità circa la capacità di Edil San Felice S.p.A. di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro e in particolare nei prossimi dodici mesi. La predisposizione del

Bilancio d'esercizio richiede l'effettuazione da parte del management di valutazioni e stime complesse sotto il profilo reddituale e finanziario anche alla luce delle caratteristiche del settore di appartenenza della Società. Tali stime complesse sono funzionali sia alla conferma del presupposto di continuità aziendale sia alle valutazioni di bilancio e sono state formulate senza prendere in considerazione eventi straordinari attualmente non prevedibili.

Tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, del Codice civile.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 del Codice civile;

è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del Codice civile;

— è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;

— è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;

le garanzie rilasciate risultano esaurientemente illustrate in nota integrativa per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, del Codice civile.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli amministratori. In merito al bilancio si riferisce quanto segue:

- non essendo demandato al Collegio il controllo analitico sul contenuto del bilancio, si è vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, e a tale riguardo non si hanno osservazioni da formulare;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge concernenti la predisposizione della relazione sulla gestione.

RISULTATO DELL' ESERCIZIO SOCIALE

Nel Bilancio, chiuso al 31 dicembre 2022, gli Amministratori non hanno indicato la destinazione del risultato di esercizio, rinviandola la decisione all'Assemblea dei Soci.

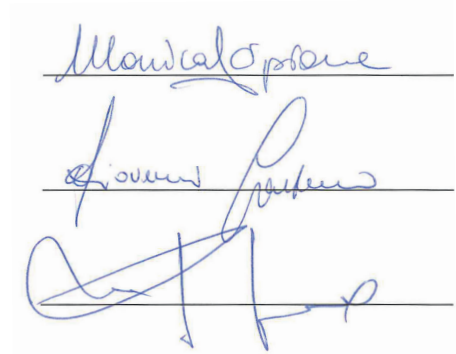
Nola, lì 27 giugno 2023

Il Collegio Sindacale

Dott.ssa Monica Scipione

Dott. Giovanni Canzano

Dott. Luigi Migliore



The image shows three handwritten signatures in blue ink, each written on a horizontal line. The top signature is 'Monica Scipione', the middle one is 'Giovanni Canzano', and the bottom one is 'Luigi Migliore'.



ESF[®]
Way Forward.

**RELAZIONE
SULLA REVISIONE
CONTABILE
Bilancio d'esercizio**

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Agli Azionisti della società EDIL SAN FELICE S.P.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

GIUDIZIO

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Edil San Felice S.p.A. (di seguito anche la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio** della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Ancona San Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Tonno Treviso Udine Verona
Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,001.v.
Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - RE A n. MI-1720239 | Partita IVA IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.

© Deloitte & Touche S.p.A.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

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

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

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

Inoltre:

— abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI**Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli Amministratori della Edil San Felice S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Edil San Felice S.p.A. al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Edil San Felice S.p.A. al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio Edil San Felice S.p.A. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Mariano Bruno

SOCIO

Napoli, 27 Giugno 2023

Deloitte & Touche S.p.A.
Riviera di Chiaia, 180
80122 Napoli
Italia

Tel: +39 081 2488111
Fax: +39 666688/7614173
www.deloitte.it

