

SINTESI - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

Siete chiamati ad esaminare il bilancio della Vostra Società relativo all'esercizio 2023 che chiude con un utile netto di € 947.593,00.

L'esercizio 2023 presenta, oltre ad un risultato economico positivo, una situazione della liquidità al 31/12 pari a $\approx +7.1$ M/€.

Nel corso dell'esercizio 2023 la Società ha stipulato nuovi contratti per un ammontare pari a 33,7 M/€.

Qui di seguito i principali clienti ed i relativi nuovi contratti:

- con ESA, in qualità di Prime Contractor per attività di base e aggiuntive al contratto per Training, Logistics and Operations ISS e attività aggiuntive anche per Space Rider oltre ad uno studio in tema di operazioni robotiche (ROCC Modernization);
- con ASI, per la progettazione e realizzazione di un Centro di Simulazione e Controllo Missioni Robotiche Lunari, per le attività legate al Centro di Controllo della Missione Hermes e per attività su Payloads destinati alla ISS;
- si registrano anche i contratti con Telespazio SpA in abito PNRR e con TAS-I per la copertura delle attività su Exomars.

Nel corso del 2023 si è concretizzato l'acquisto del Centro Multifunzionale Spaziale (CMFS), che è stato oggetto prima di una lunga trattativa che è sfociata in offerta vincolante a metà luglio poi di una gara pubblica.

In data 30 ottobre 2023 è stato stipulato il contratto preliminare di compravendita al prezzo di € 6.500.000 ed il contratto è stato trascritto, a cui in data 27 novembre è succeduto il contratto definitivo. Il passaggio di proprietà prevede anche il subentro nei due contratti attivi di locazione con terzi (Regione Piemonte e Finpiemonte Partecipazioni, questi ultima con sublocazione a favore di TNE, Distretto Aerospaziale, SIT), la durata dei due contratti di locazione (il primo sino al 31 dicembre 2025 – si tratta della seconda scadenza - il secondo sino al 31 dicembre 2028 – si tratta della prima scadenza con rinnovo automatico salvo le ragioni di legge) i cui gli effetti attivi e passivi decorrono dalla data del contratto definitivo

E' stato altresì stipulato anche un contratto di comodato con Icarus concedendo ad essa gratuitamente l'uso dell'attuale ufficio sino al 31 luglio 2024 e l'uso di un locale archivio per la durata di dieci anni successivi alla chiusura della società.

La Società ha costituito parte della provvista necessaria per il pagamento del prezzo e degli oneri collegati mediante la stipula di un contratto di mutuo fondiario quindicennale con garanzia ipotecaria sul bene acquistato per l'importo di € 5.850.000; a tale scopo è stata individuato in Banca Alpi Marittime il soggetto che, dopo una serrata competizione tra istituti di credito ed un'attenta valutazione, ha offerto le condizioni migliori e più convenienti per la Società.

Nel corso del 2023, la Società ha risposto bene alle sfide imposte dalla situazione economica globale reagendo in maniera dinamica e dando dimostrazione di solidità patrimoniale e finanziaria.

In sintesi si ritiene che l'esercizio 2023 abbia registrato ottimi risultati commerciali di ordini, fatturato ed incassi, confermando ed in alcuni casi superando le aspettative del budget annuale;

SINTESI - RELAZIONE SULLA GESTIONE

altrettanto per i risultati economici che registrano un netto incremento sia in valore che in termini percentuali. Le performance di redditività evidenziano gli effetti positivi recati dalle operazioni di ricambio generazionale del personale e forte risposta all'innalzamento dell'inflazione. Si è attenuata l'incertezza sui mercati finanziari, che ha generato un'attenuazione dell'impulso negativo sugli investimenti con una leggera rivalutazione del valore del portafoglio.

In conclusione il risultato riporta la Società a buoni livelli di performance economica avvalorando il posizionamento della Società nel ruolo acquisito sui principali programmi. Inoltre è proseguito il consolidamento delle potenzialità della Società, grazie al mantenimento di una salda stabilità aziendale e una buona solidità finanziaria.

In merito agli aspetti di carattere societario nel corso dell'esercizio 2023 non si rilevano elementi di novità.

Attività di Ricerca e Sviluppo

Le attività della Società illustrate in questa sezione sono tipicamente orientate allo sviluppo di nuovi servizi per l'ampliamento dell'offerta, per il rafforzamento della competitività aziendale finalizzandola all'acquisizione di nuove commesse. Dette attività attingono a programmi con cofinanziamento pubblico o ad autofinanziamento e sono inerenti a:

- esplorazione robotica, tecniche di navigazione veloce di rover e analisi di immagini satellitari;
- sviluppi tecnologici legati alla realizzazione di scenari di simulazione che includono le operazioni in collaborazione uomo-robot per nuovi sistemi di gestione delle future missioni;
- data processing: attraverso studi di big data analysis e machine learning;
- data processing di immagini da droni con elaborazione ed analisi per viticoltura di precisione;
- servizi in orbita terrestre bassa e propedeutici alle nuove missioni lunari;
- progettazione di modelli basati sull'Intelligenza Artificiale per la realizzazione di sistemi di previsione del tempo meteorologico e del cosiddetto Space Weather, con l'obiettivo di anticipare il verificarsi di eventi estremi, proteggere infrastrutture satellitari per il monitoraggio, proteggere l'ambiente e la popolazione dai disastri naturali, e infine supportare le decisioni delle agenzie preposte alla protezione civile.

I costi relativi a tali attività sono stati interamente imputati al Conto Economico, non ravvisando i requisiti per la capitalizzazione.

Principali Indicatori

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, si fornisce alle pagg. 17, 18 e 19 una riclassificazione dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario per l'esercizio in chiusura, raffrontato con gli esercizi 2021-2023.

Poste le suddette riclassificazioni vengono calcolati i seguenti indici di bilancio:

SINTESI - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Indicatori	2023	2022	2021
Indice di Elasticità Attivo Circolante /Totale Immobilizzazioni	89,1%	409,5%	345,6%
Indice di Autonomia Capitale Proprio/Totale Finanziamenti	41,6%	59,1%	71,2%
Indice di Disponibilità (Attività a breve + Disp. Liq.)/Passività a breve	1,63	1,67	1,87
Indice di Liquidità (Crediti + Disp.Liq)/Passività a breve	1,35	1,35	1,43
ROE Reddito Netto/Patrimonio Netto	13,6%	1,5%	6,9%
ROS Risultato Operativo/Ricavi	6,0%	1,6%	3,4%

Per quanto riguarda la struttura patrimoniale si rileva l'aumento del Capitale Fisso (Immobilizzazioni Materiali); il capitale circolante è ben bilanciato tra componenti attive, rappresentate da crediti, LIC e titoli a breve, e componenti passive a breve. Per quanto riguarda le fonti onerose, la Società è coperta da Capitale Proprio, dal Mutuo Fondiario e da Disponibilità liquide.

L'indice di elasticità globale esprime il rapporto tra attivo circolante e attivo immobilizzato, sebbene il valore sia in forte diminuzione rispetto al passato è comunque espressione di ottimi livelli di elasticità della gestione aziendale. Mentre l'indice di autonomia esprime il peso del capitale proprio sul totale delle fonti di finanziamento, il livello è buono, grazie alla corretta ripartizione delle fonti tra quella interna (capitale proprio) quelle esterne, sia a breve (passività di funzionamento) che a medio termine (TFR) che a medio-lungo (Mutuo Fondiario).

In merito alla situazione finanziaria si registra una lieve flessione dell'indice di disponibilità con invariato indice di liquidità; entrambi gli indici rimangono a livelli ottimi ovvero sopra l'unità, evidenziando la capacità della Società a far fronte ad impegni a breve attraverso l'utilizzo del capitale circolante. L'ottimo livello dell'indice di liquidità conferma la capacità di fronteggiare gli impegni a breve senza neppure attingere dalle rimanenze, che per loro natura pur essendo considerate parte del capitale circolante, assumono una valenza minore in termini di liquidità.

Quanto, infine, alla situazione economica si rilevano indicatori in netto aumento per le ragioni già esposte, la Società ha messo a frutto azioni di contenimento costi unitamente ai risultati degli investimenti fatti negli anni precedenti e restituendo un'ottima performance in termini di utile.

. Tali aggiunte verranno formalizzate nel contratto TLO a partire dal 2024. Si deve anche ricordare che in conseguenza delle competenze e della reputazione acquisite, ALTEC ha continuato a fornire i servizi di training tramite contratti commerciali con Axiom Space, per le missioni di astronauti privati sulla ISS e continuerà a fornire tali servizi per le future missioni.

SINTESI - RELAZIONE SULLA GESTIONE

È anche proseguito il servizio di supporto - Flight Control Team - all' Agenzia Spaziale Tedesca DLR presso il Centro di Controllo del modulo europeo Columbus dell'ISS a Monaco, per il quale, nel

Rischi ed Incertezze

Si segnala che nonostante l'approccio ESA ad un futuro contratto per i servizi TLO da assegnarsi su base competitiva si è confidenti che ciò non comporterà necessariamente ad una riduzione dei ricavi, ma sostanzialmente ad una ottimizzazione delle attività stesse.

L'intenzione dell'ASI di rafforzare il ruolo della partecipata ALTEC nell'ambito delle attività spaziali e di confermare l'interesse strategico nell'Esplorazione ha trovato conferma nell'assegnazione ad ALTEC del contratto per lo sviluppo di un'infrastruttura di simulazione ambientale da inserire nella rete europea di supporto alle campagne di simulazione tecnologica e operativa, nel quadro dei programmi di esplorazione lunare.

Per quanto attiene ai programmi scientifici di osservazione dell'Universo sono stati confermati gli impegni relativi al supporto alle attività di analisi dati, e dei centri a questi dedicati, delle varie missioni spaziali in essere e future che vedono il coinvolgimento di ALTEC (Gaia, Euclid, Solar Orbiter/METIS).

Anche in abito ESA non si evidenziano elementi nuovi di indirizzo strategico rispetto a quanto definito al Consiglio Ministeriale 2022.

Per quanto riguarda il volo umano spaziale l'ESA conferma la propria partecipazione alla ISS e al programma Artemis della NASA e al contempo il perseguimento di una progressiva commercializzazione dell'orbita bassa che trova conferma nell'emissione di un Bando dedicato a finanziare iniziative imprenditoriali nel campo dei servizi logistici alle Stazioni Spaziali in orbita bassa (LEO) con proiezione a ulteriori servizi in ambito cis-lunare.

Per quanto riguarda la missione Exomars ne è stata confermata la rilevanza scientifica anche in uno scenario operativo successivo al 2030 e pertanto sono stati consolidati i piani di mantenimento e sviluppo, in un'ottica di gestione dell'obsolescenza, del Centro di Controllo del Rover di responsabilità ALTEC.

Nel corso del prossimo esercizio si affronterà una fase preparatoria al rinnovo del contratto di locazione con Regione Piemonte, in scadenza nel 2025, ed occorrerà porre mano alla tematica dell'adeguamento antisismico che probabilmente si accompagnerà alla gestione della successiva fase di rinnovo del contratto.

Sedi Secondarie

La Società opera attraverso la sede di Corso Marche 79 e l'Unità Locale dislocata in Germania presso Colonius Carré in Subbelrather Straße 15A, Colonia.

Personale dipendente e ambiente di lavoro

La Forza operativa in ALTEC Italia al 31/12/2023 conta 69 Risorse, composta per l'83% da personale laureato e il 17% da personale diplomato, di cui 2 Dirigenti, 20 Quadri e 47 Impiegati.

ALTEC S.p.A. Germany (branch), con sede a Colonia, ha il proprio personale residente in Germania dislocato tra Monaco di Baviera c/o COL-CC DLR e Colonia c/o l'EAC, a fine anno si contano 10 dipendenti di cui 3 donne e il 90% laureato.

SINTESI - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Grazie all'incremento degli ordini e della attività da svolgere sui programmi descritto nella sezione Attività Produttiva, il 2023 è stato un anno di crescita dal punto di vista dell'organico a libro.

Per ALTEC Italia la forza a libro è incrementata di 13 risorse di cui 3 dal libero mercato e 10 risorse stabilizzate dal bacino dei contratti in somministrazione, per ALTEC Germany l'incremento è stato di 1 risorsa stabilizzata dalla somministrazione. Non vi sono state dimissioni, pertanto il turnover è stato pari a zero.

I contratti attivi al 31 dicembre con Agenzie per il Lavoro risultano pari a 9 unità (di cui 8 laureati e 2 donne).

La componente femminile incide complessivamente per il 26% essendo presenti in totale 23 risorse donne (18 in ALTEC Italia, 3 in ALTEC Germany e 2 con Agenzia per il Lavoro).

In dicembre 2023 è stato conferito incarico professionale a un soggetto esterno per la gestione della piattaforma Whistleblowing.

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate le opportune verifiche da parte dell'Organismo di Vigilanza.

ALTEC adotta regole, procedure, linee guida che mirano a promuovere la sostenibilità, nelle sue diverse forme, nelle decisioni e nelle pratiche aziendali.

Inoltre, la Società ha come obiettivo la costante promozione di una cultura aziendale volta:

- ✓ alla tutela dell'ambiente ed alla riduzione delle emissioni inquinanti (Pilastro Ambientale);
- ✓ al rispetto dei valori aziendali e alla gestione delle relazioni con i dipendenti, i fornitori e i clienti (Pilastro Sociale);
- ✓ alla trasparenza e all'efficacia della gestione aziendale (Pilastro Governance).

L'adozione degli aspetti ambientali, sociali e di governance risponde alle aspettative degli azionisti, dei clienti ed in generale degli stakeholder di ALTEC in quanto favoriscono l'organizzazione aziendale nel raggiungimento degli obiettivi finanziari, di efficienza, di efficacia e di crescita della società, nonché a migliorare l'ambiente in cui opera.

- ✓ Altec è risultata assegnataria di attività inerenti un Payload per Space Rider denominato "Crystal Eye" confermando il riconoscimento delle proprie competenze quale payload subaggregatore e di player in tema di utilizzo del sistema Space Rider, in particolare in ambito nazionale.

Evoluzione prevedibile della gestione

Dal punto di vista della "business continuity" ALTEC continuerà ad erogare i propri servizi nel contesto dei contratti ASI ed ESA garantendo i livelli di performance e risultati che hanno contraddistinto le attività sinora svolte e al contempo preparandosi alle ottimizzazioni richieste dal futuro scenario contrattuale competitivo in ambito istituzionale, oltreché alle sfide presentate dal mercato commerciale in via di sviluppo, a tale proposito si rimanda alla sezione dedicata.

Nel quadro dei programmi di Accesso allo Spazio il programma ESA Space Rider è confermato quale elemento chiave della strategia nazionale nel contesto delle attività di sviluppo payload, della realizzazione di programmi di IOV/IOD e della robotica spaziale. Tale riconoscimento supporta un futuro ruolo per ALTEC di sub-aggregatore integratore nello scenario di sfruttamento commerciale della piattaforma.

SINTESI - RELAZIONE SULLA GESTIONE

Nonostante il lancio della missione EXOMARS sia posticipato al 2028, il Rover Operations Control Center rimane parte centrale della strategia e delle attività di esplorazione robotica dell'ESA e in tale scenario ALTEC ha avuto successo nel vedere riconosciuta la necessità di attività di sviluppo tecnologico dell'infrastruttura che vadano oltre la semplice manutenzione di uno stato pre-operativo.

Ulteriore successo di azioni dedicate all'affermazione di ALTEC come azienda e infrastruttura leader in Europa per l'Esplorazione Planetaria è l'acquisizione del contratto ASI, in negoziazione diretta, per la progettazione e sviluppo del Centro di Simulazione e Controllo Missioni Robotiche.

A partire da quanto così consolidato si svilupperanno ulteriori iniziative per acquisire ruoli di rilievo anche per funzioni di supporto ingegneristico e logistico alle future missioni ESA (Argonaut-European Large Logistic Lander) e del Modulo abitativo che sarà sviluppato da ASI nell'ambito degli accordi bilaterali con NASA.

Nei prossimi anni proseguiranno le attività dei tre importanti contratti dedicati al processamento dei dati delle missioni scientifiche Gaia, Euclid e Solar Orbiter/METIS. In particolare nel corso del 2025 avrà inizio la fase operativa di raccolta dati della missione Euclid.

In questo periodo, quindi, si confermano e rafforzano le attività finalizzate allo sviluppo delle competenze tecnologiche necessarie ad un ottimale e competitiva offerta in questo ambito operativo: cloud computing, big data management and processing, intelligenza artificiale, machine learning.

In parallelo entreranno nella fase operativa la piattaforma spaziale SpaceRider oltre alla costellazione Hermes che risultano di rilevanza strategica per l'ulteriore consolidamento del ruolo di ALTEC come Centro Operativo per piccoli satelliti e piattaforme operative con capacità robotiche, incluse quelle a supporto dell'In-Orbit Servicing, per cui si prevede uno sviluppo significativo nel futuro.

Gli obiettivi economici della gestione, con i contratti in portafoglio e con le iniziative di diversificazione in corso, sono volti a consegnare alla Società livelli adeguati di redditività.

La componente finanziaria della gestione non sembra delineare periodi di criticità particolari.

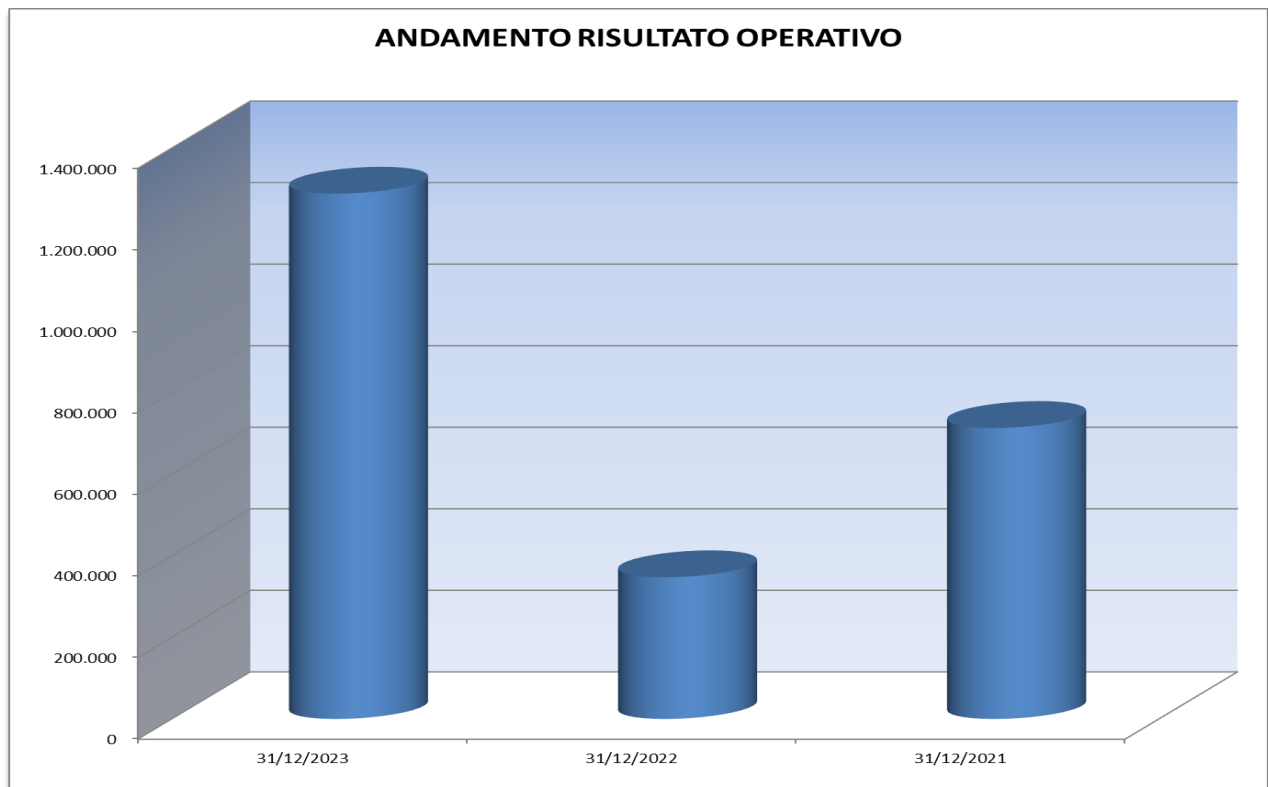
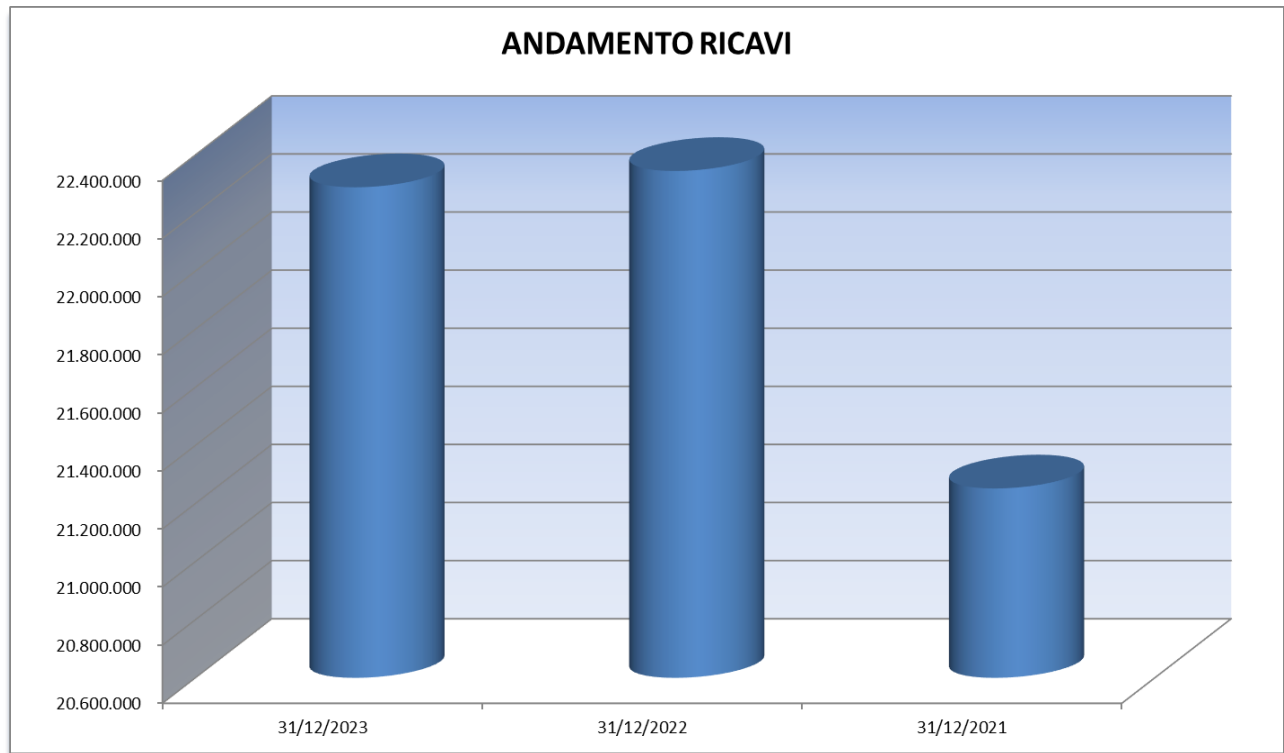


TAVOLA PATRIMONIALE

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	Variazioni 2022-2023	<u>31/12/2021</u>	Variazioni 2021-2022
A - IMMOBILIZZAZIONI					
Immobilizzazioni immateriali	95.212	135.802	(40.590)	248.033	(112.231)
Immobilizzazioni materiali	7.176.808	262.604	6.914.204	384.890	(122.286)
Immobilizzazioni finanziarie	1.489.940	1.489.940	0	1.339.940	150.000
	8.761.960	1.888.346	6.873.614	1.972.863	(84.517)
B - CAPITALE DI ESERCIZIO					
Rimanenze di magazzino	2.527.586	2.767.047	(239.461)	2.883.552	(116.505)
Crediti commerciali	1.835.870	2.281.732	(445.862)	655.097	1.626.635
Altre attività	3.444.983	2.684.425	760.558	3.278.820	(594.395)
i) Attività di Funzionamento	7.808.439	7.733.204	75.235	6.817.469	915.735
Debiti commerciali	(3.619.091)	(5.011.172)	1.392.081	(1.758.739)	(3.252.433)
Acconti da clienti e fatture di rata	(3.614.542)	(1.421.042)	(2.193.500)	(3.173.494)	1.752.452
Fondi per rischi ed oneri	0	0	0	0	0
Altre passività	(1.893.877)	(2.099.646)	205.769	(1.600.731)	(498.915)
ii) Passività di Funzionamento	(9.127.510)	(8.531.860)	(595.650)	(6.532.964)	(1.998.896)
	(1.319.071)	(798.656)	(520.415)	284.505	(1.083.161)
C - CAPITALE INVESTITO					
dedotte le passività d'esercizio (A + B)	7.442.889	1.089.690	6.353.199	2.257.368	(1.167.678)
D - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	(1.742.490)	(1.623.136)	(119.354)	(1.771.429)	148.293
E - CAPITALE INVESTITO					
dedotte le passività d'esercizio e il TFR (C - D)	5.700.399	(533.446)	6.233.845	485.939	(1.019.385)
coperto da:					
F - CAPITALE PROPRIO					
Capitale sociale versato	552.223	552.223	0	552.223	0
Riserve e risultati a nuovo	5.445.808	5.357.078	88.730	4.950.699	406.379
Utile / (Perdita) dell'esercizio	947.593	88.731	858.862	406.377	(317.646)
	6.945.624	5.998.032	947.592	5.909.299	88.733
G - INDEBITAMENTO FINANZIARIO					
i) Debiti finanziari a medio lungo termine	5.831.526	5.039	5.826.487	5.290	(251)
ii) Indebitamento finanziario netto a breve termine					
- Debiti finanziari a breve	0	0	0	0	0
- Disponibilita e crediti finanziari a breve	(7.076.751)	(6.536.517)	(540.234)	(5.428.650)	(1.107.867)
	(7.076.751)	(6.536.517)	(540.234)	(5.428.650)	(1.107.867)
Totale G	(1.245.225)	(6.531.478)	5.286.253	(5.423.360)	(1.108.118)
H - TOTALE, COME IN E (F + G)	5.700.399	(533.446)	6.233.845	485.939	(1.019.385)

TAVOLA REDDITUALE

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A - RICAVI	22.288.811	22.344.956	21.252.004
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0
B - VALORE DELLA PRODUZIONE "TIPICA"	22.288.811	22.344.956	21.252.004
Consumi di materie e servizi esterni	(13.843.848)	(14.233.912)	(12.521.159)
C - VALORE AGGIUNTO	8.444.963	8.111.044	8.730.845
Costo del lavoro	(6.723.394)	(7.202.974)	(6.886.493)
D - MARGINE OPERATIVO LORDO	1.721.569	908.070	1.844.352
Ammortamenti	(211.094)	(357.049)	(916.305)
Altri stanziamenti rettificativi	(6.094)	(10.480)	(1.588)
Stanziamenti a fondi rischi ed oneri	0	0	0
Saldo proventi ed oneri diversi	(216.002)	(192.888)	(212.729)
E - RISULTATO OPERATIVO	1.288.379	347.653	713.730
Proventi e oneri finanziari	83.757	35.343	(61.069)
Proventi e oneri di cambio	(310)	(173)	(299)
Riflessi delle partecipaz. e rettifiche di valore di attività finanziarie	0	(138.719)	(5.145)
F - RISULTATO PRIMA DEI COMPONENTI STRAORDINARI E DELLE IMPOSTE	1.371.826	244.104	647.217
Proventi ed oneri straordinari	0	0	0
G - RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.371.826	244.104	647.217
Imposte sul reddito dell'esercizio	(424.233)	(155.373)	(240.840)
H - RISULTATO DELL'ESERCIZIO	947.593	88.731	406.377

TAVOLA DI RENDICONTO FINANZIARIO

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A - <u>DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE INIZIALI</u> <u>(INDEBITAMENTO FINANZ. NETTO A BREVE INIZIALE)</u>	<u>6.536.517</u>	<u>5.428.650</u>	<u>5.529.372</u>
B - <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI ESERCIZIO</u>			
Utile / (Perdita) dell'esercizio	947.593	88.731	406.377
Ammortamenti	211.094	357.049	916.305
(Plusvalenze) o minusvalenze di immobilizzazioni	0	0	0
(Rivalutazioni) svalutazioni di immobilizzazioni	0	0	0
Variazione riserve per valutazione a Patrimonio netto	0	0	1
Variazione del capitale di esercizio	520.415	1.083.161	(952.378)
Variazione netta del TFR di lavoro subordinato	<u>119.354</u>	<u>(148.293)</u>	<u>(133.101)</u>
	<u>1.798.456</u>	<u>1.380.648</u>	<u>237.204</u>
C - <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA'</u> <u>D'INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI</u>			
Investimenti in immobilizzazioni:			
- immateriali	(32.925)	(119.440)	(41.622)
- materiali	(7.096.843)	(3.090)	(45.470)
- finanziarie	0	(150.000)	(250.000)
Acquisizioni per effetto del conferimento	0	0	0
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobilizzazioni	0	0	0
Riclassifica fondi amm.ti anticipati	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>(7.129.767)</u>	<u>(272.530)</u>	<u>(337.092)</u>
D - <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</u>			
Finanziamenti a M/L termine	5.850.000	0	0
Versamento in conto capitale	0	0	0
Aumento capitale sociale per conferimento	0	0	0
Rimborsi di finanziamenti	<u>21.545</u>	<u>(251)</u>	<u>(834)</u>
	<u>5.871.545</u>	<u>(251)</u>	<u>(834)</u>
E - <u>DISTRIBUZIONE DI UTILI</u>	0	0	0
E - <u>FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B + C + D)</u>	<u>540.234</u>	<u>1.107.867</u>	<u>(100.722)</u>
F - <u>DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA FINALE (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE FINALE (A + E)</u>	<u>7.076.751</u>	<u>6.536.517</u>	<u>5.428.650</u>

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2023

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2023 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le Immobilizzazioni Immateriali in corso di ammortamento sono iscritte in bilancio al loro costo storico di acquisizione, al netto del Fondo di ammortamento. Le quote di ammortamento ad esse relative sono determinate in relazione alla natura dei costi medesimi ed alla prevista loro utilità futura.

Le "immobilizzazioni immateriali" in corso di ammortamento comprendono:

- le spese per l'acquisizione di licenze d'uso software e licenze ammortizzate al 33,33%;
- brevetti ammortizzati al 50%
- marchi ammortizzati al 5,56%.
- altri costi pluriennali ammortizzati al 20%

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione nonché dei costi indiretti inerenti la produzione interna.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un insieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Ai sensi dell'art. 10 della Legge 19 marzo 1983 n. 72 e successive modificazioni, Vi precisiamo che non figurano nel patrimonio della società beni per i quali, in passato, sono state eseguite "rivalutazioni monetarie". Gli ammortamenti dei cespiti sono calcolati a quote costanti sulla base di aliquote economico - tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. L'inizio dell'ammortamento è fatto coincidere con il periodo di entrata in funzione del bene ed il termine della procedura coincide o con l'esercizio della sua alienazione oppure con quello in cui, a seguito di un ultimo stanziamento di quota, si raggiunge la perfetta contrapposizione tra la consistenza del fondo ammortamento e il costo storico del bene.

Gli ammortamenti dei cespiti, ridotti al 50% per i beni acquisiti nell'esercizio, sono calcolati applicando le seguenti aliquote:

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Cespiti	Aliquota Amm.to
Impianti specifici	15%
Mobili e arredi	12%
Macchine ufficio elettroniche	20%
Attrezzature	15%
Fabbricati	3%

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi in conto impianti sono stati rilevati, in conformità con l'OIC 16 par.87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva.

Sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art.2426,punto 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite sulla base dell'OIC 21 par.da 31 a 41, si è proceduto alla rettifica del costo.

Titoli di debito

I titoli di debito sono rilevati al momento della consegna del titolo e sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Titoli immobilizzati

I titoli di debito immobilizzati, quotati e non quotati, sono stati valutati titolo per titolo, attribuendo a ciascun titolo il costo specificamente sostenuto.

Attività finanziarie dell'attivo circolante

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minore valore tra il costo di acquisto ed il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

La società ha ritenuto di non applicare il criterio del costo ammortizzato in considerazione della irrilevanza di effetti, dovuta alla permanenza di breve termine nel patrimonio della società.

Rimanenze

I lavori in corso su ordinazione sono valutati "al presunto ricavo" determinato in base ai corrispettivi pattuiti, e rilevati secondo il criterio della percentuale di completamento (metodo del "cost-to-cost"), secondo il quale i costi, i ricavi ed il margine vengono riconosciuti in base all'avanzamento dell'attività produttiva. Lo stato di avanzamento viene determinato facendo

riferimento al rapporto tra costi sostenuti alla data di valutazione e costi complessivi attesi sul programma.

La valutazione riflette la migliore stima dei programmi effettuata alla data di rendicontazione. Periodicamente sono effettuati aggiornamenti delle assunzioni che sono alla base delle valutazioni. Gli eventuali effetti economici sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono effettuati gli aggiornamenti.

Nel caso si preveda che il completamento di una commessa possa determinare l'insorgere di una perdita a livello di margine industriale, questa sarà riconosciuta nella sua interezza nell'esercizio in cui la stessa divenga ragionevolmente prevedibile.

I lavori in corso su ordinazione sono esposti al netto degli eventuali fondi svalutazione, nonché degli acconti e degli anticipi relativi al contratto in corso di esecuzione.

Le fatturazioni vengono imputate al Conto Economico quando riferite alle attività svolte per opere, o frazioni di queste, completate ed accettate dal cliente.

Crediti

La società si è avvalsa della facoltà, secondo quanto disposto dall'art. 2423 co. 4 del Codice Civile, di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti maturati nel corso dell'esercizio, in considerazione della irrilevanza di effetti, dovuta al loro periodo di esigibilità a breve termine.

I crediti sono classificati nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverteranno.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

La società si è avvalsa della facoltà, secondo quanto disposto dall'art. 2423 co. 4 del Codice Civile, di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti maturati nel corso dell'esercizio, in considerazione della irrilevanza di effetti.

I debiti sono pertanto stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Valori in valuta

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

Costi e ricavi

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

ALTRE INFORMAZIONI

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.