

**GEO ENERGY SERVICE S.P.A.****Bilancio di esercizio al 31/12/2023**

<b>Dati anagrafici</b>	
Denominazione	GEO ENERGY SERVICE S.P.A.
Sede	STRADA STATALE 439 KM. 116 56045 POMARANCO (PI)
Capitale sociale	873.573
Capitale sociale interamente versato	si
Codice CCIAA	PI
Partita IVA	01795990504
Codice fiscale	01795990504
Numero REA	155615
Forma giuridica	Societa' Per Azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	Distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte (35.22.00)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	1.598.713	1.760.862
II - Immobilizzazioni materiali	4.728.290	4.786.327
III - Immobilizzazioni finanziarie	18.692	16.778
Totale immobilizzazioni (B)	6.345.695	6.563.967
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	384.451	451.651
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.426.136	3.383.845
esigibili oltre l'esercizio successivo	340.262	404.594
imposte anticipate	17.954	36.512
Totale crediti	4.784.352	3.824.951
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
IV - Disponibilità liquide	140.703	163.116
Totale attivo circolante (C)	5.309.506	4.439.718
D) Ratei e risconti	17.695	22.087
Totale attivo	11.672.896	11.025.772
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	873.573	873.573
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	64.500	64.500
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale	49.745	49.745
V - Riserve statutarie		
VI - Altre riserve	1.135.521	1.279.173
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	12.107	(143.652)
Perdita ripianata nell'esercizio		
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	2.135.446	2.123.339
B) Fondi per rischi e oneri		
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	408.410	427.338
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.982.198	6.973.448
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.288.239	1.387.348
Totale debiti	8.270.437	8.360.796
E) Ratei e risconti	858.603	114.299
Totale passivo	11.672.896	11.025.772

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.499.773	6.124.011
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	22.000	22.000
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	22.000	22.000
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio		43.852
altri	23.054	76.084
Totale altri ricavi e proventi	23.054	119.936
Totale valore della produzione	7.544.827	6.265.947
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	685.534	1.783.343
7) per servizi	4.067.177	2.497.753
8) per godimento di beni di terzi	635.147	604.317
9) per il personale		
a) salari e stipendi	788.469	814.641
b) oneri sociali	252.514	260.979
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	68.158	87.201
c) trattamento di fine rapporto	68.158	87.201
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi		
Totale costi per il personale	1.109.141	1.162.821
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	502.510	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	63.710	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	438.800	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	9.520	56.931
Totale ammortamenti e svalutazioni	512.030	56.931
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	67.200	(12.824)
12) accantonamenti per rischi		
13) altri accantonamenti		
14) oneri diversi di gestione	252.200	203.638
Totale costi della produzione	7.328.429	6.295.979
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	216.398	(30.032)
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
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), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
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	1.623	
Totale proventi diversi dai precedenti	1.623	
Totale altri proventi finanziari	1.623	
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate		
verso imprese collegate		
verso imprese controllanti		
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri	175.171	144.003
Totale interessi e altri oneri finanziari	175.171	144.003
17-bis) utili e perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(173.548)	(144.003)
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		
d) di strumenti finanziari derivati		
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale svalutazioni		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)		
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	42.850	(174.035)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

imposte correnti	12.185	1.919
imposte relative a esercizi precedenti		
imposte differite e anticipate	18.558	(32.302)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	30.743	(30.383)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	12.107	(143.652)

## Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2023

### Nota integrativa, parte iniziale

#### Introduzione

Il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un'utile d'esercizio pari a Euro 12.107.

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2023, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute; è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Qualora gli effetti derivanti dagli obblighi di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa siano irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta non verranno adottati ed il loro mancato rispetto verrà evidenziato nel prosieguo della presente nota integrativa.

Detto bilancio è redatto in forma abbreviata in quanto non si sono realizzati i presupposti per l'obbligo di redazione in forma ordinaria di cui all'art. 2435-bis.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917/1986 e successive modificazioni e integrazioni.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

La presente Nota integrativa al bilancio al 31/12/2023 è redatta nel rispetto dei vincoli posti dalla tassonomia XBRL attualmente in vigore.

### Principi di redazione

(Rif. art. 2423, e art. 2423-bis C.c.)

#### Principi generali di redazione del bilancio

Ai sensi dell'art. 2423, c. 2, C.C. il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio. Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti postulati generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo **prudenza**. A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo; inoltre non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto; in altri termini si è accertata la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici sulla base del confronto tra i principi contabili ed i diritti e le obbligazioni desunte dai termini contrattuali delle transazioni;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. Si evidenzia come i costi siano correlati ai ricavi dell'esercizio;
- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della "**costanza nei criteri di valutazione**", vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente, salvo le eventuali deroghe necessarie alla rappresentazione veritiera e corretta dei dati aziendali;
- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, salvo i casi eccezionali di incomparabilità o inadattabilità di una o più voci;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

Ai sensi dell'art. 2423-bis, c.1, n.1, C.C., la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuazione dell'attività, tenuto conto del contesto economico-finanziario domestico e globale, che nel corso dell'anno 2023 è stato influenzato dalla guerra russo-ucraina, dallo shock dei prezzi dell'energia e delle materie prime, dai cambiamenti climatici e dall'aumento dei tassi d'interesse e dell'inflazione. Ciò nonostante, i ricavi aziendali relativi alla gestione caratteristica hanno avuto un leggero aumento pertanto adu risultato positivo.

Per quanto riguarda le prospettive di carattere operativo della società e le valutazioni sulla capacità reddituale della stessa e sui conseguenti effetti patrimoniali e finanziari, l'organo amministrativo ha verificato la prospettiva di funzionamento dell'azienda servendosi delle previsioni contenute nel budget economico e finanziario annuale. La suddetta verifica è stata poi avvalorata dallo studio dell'andamento storico dei principali parametri economici, patrimoniali e finanziari dell'impresa. Il Consiglio di Amministrazione ha già relazionato ai soci sulla suddetta valutazione e sulle criticità emerse, chiedendo agli stessi soci un intervento fattivo sulle tariffe da applicare agli utenti per arginare sia l'aspetto economico, ma soprattutto finanziario, che risulta penalizzato dal credito di imposta sulle fatture.

A valle delle suddette verifiche, e solo se i soci applicheranno immediatamente nell'anno 2023 i suggerimenti rilevati nella valutazione/analisi della società, l'organo amministrativo può affermare che la società avrà la sussistenza del presupposto della continuità aziendale in quanto la società attraverso la propria attività gestionale, appare in grado di:

- a) soddisfare le aspettative dei soci, conferenti di capitale, e dei prestatori di lavoro;
- b) mantenere un grado soddisfacente di economicità, conservando così l'equilibrio economico della gestione, inteso come capacità stessa dell'impresa di conseguire ricavi superiori ai costi di esercizio, in modo da consentire una congrua remunerazione per il capitale di rischio investito;
- c) mantenere l'equilibrio monetario della gestione, inteso come l'attitudine dell'azienda a preservare i prevedibili flussi di entrate monetarie con caratteristiche quantitative e temporali idonee a fronteggiare i deflussi di mezzi monetari, necessari per l'acquisizione di fattori di produzione, secondo le modalità indicate nei programmi di gestione.

In definitiva, il Consiglio di Amministrazione ha maturato una ragionevole aspettativa che la società potrà continuare la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile mantenendo altresì la capacità di costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito. Pertanto, si ritiene appropriato il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2023, come detto precedentemente solo se i soci attueranno i suggerimenti rilevati nell'analisi aziendale.

Da ultimo si segnala che, al fine di intercettare tempestivamente eventuali segnali di crisi, la società ha continuato, anche nel corso dell'esercizio in commento, ad implementare e perfezionare i propri assetti organizzativi, amministrativi e contabili (anche una contabilità industriale analitica per contratto di gestione) che hanno altresì permesso di implementare, affiancando all'analisi storica dei risultati l'esame dei piani futuri, un modello di gestione aziendale che consente di valutare anticipatamente gli effetti economici, patrimoniali e finanziari delle scelte gestionali in un'ottica di salvaguardia del patrimonio aziendale.

La struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è la seguente:

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424, 2425 e 2435-bis del C.C.;
- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del C.C..

Il contenuto della presente Nota integrativa è formulato applicando tutte le semplificazioni previste dall'art. 2435-bis c.4 del C.C.. Sono pertanto fornite solo le informazioni richieste dai seguenti numeri dell'art. 2427 c. 1 C.C.:

- n. 1) criteri di valutazione;
- n. 2) movimenti delle immobilizzazioni;
- n. 6) ammontare dei debiti di durata residua superiore a 5 anni e dei debiti assistiti da garanzie sociali (senza indicazione della ripartizione per area geografica);
- n. 8) oneri finanziari capitalizzati;
- n. 9) impegni, garanzie e passività potenziali;
- n. 13) elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionali;
- n. 15) numero medio dei dipendenti, omettendo la ripartizione per categoria;
- n. 16) compensi, anticipazioni, crediti concessi ad amministratori e sindaci;
- n. 22-bis) operazioni con parti correlate, limitatamente, a norma dell'art. 2435-bis c.6, a quelle realizzate direttamente o indirettamente con i maggiori soci/azionisti, con i membri degli organi di amministrazione e controllo, nonché con le imprese in cui la società stessa detiene una partecipazione;
- n. 22-ter) accordi fuori bilancio, omettendo le indicazioni riguardanti gli effetti patrimoniali, finanziari ed economici;
- n. 22-quater) fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- n. 22-sexies) nome e sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui l'impresa fa parte in quanto impresa controllata, omettendo l'indicazione del luogo ove è disponibile la copia del bilancio consolidato;

nonché quelle previste dall'art. 2427-bis c. 1 n. 1 relativo al fair value degli strumenti finanziari derivati.

La Nota integrativa contiene, infine, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

In relazione a quanto prescritto dall'art. 2423-ter c.6 del C.C., si precisa che NON sono state effettuate compensazioni ammesse dalla legge e previste dagli OIC.

La società non presenta il rendiconto finanziario in quanto si è avvalsa dell'esonero di cui all'art. 2435-bis c. 2 ultimo capoverso C.C..

Inoltre si è usufruito della facoltà di esonero dalla redazione della Relazione sulla gestione prevista dall'art. 2435-bis C.C. c. 7, in quanto sono riportate in Nota Integrativa le informazioni richieste dai nn. 3 e 4 dell'art. 2428 C.C..

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

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Si dà atto che nel presente bilancio non si sono verificati casi eccezionali che comportino il ricorso alla deroga di cui al quinto comma dell'art. 2423.

## **Cambiamenti di principi contabili**

### **Disciplina transitoria**

Con riferimento alle modifiche al Codice Civile introdotte dal D. lgs. n. 139/2015 che hanno comportato il cambiamento dei criteri di valutazione di talune poste e in relazione alla conseguente disciplina transitoria, si precisa che le voci che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio saranno commentate nelle sezioni ad esse dedicate della presente Nota integrativa, dando evidenza dei rispettivi criteri di valutazione adottati.

## **Correzione di errori rilevanti**

Si dà evidenza che nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio non sono stati riscontrati errori rilevanti.

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

## **Criteri di valutazione applicati**

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426, salvo la deroga di cui all'art. 2435-bis c.8, e nelle altre norme del C.C..

In applicazione della suddetta deroga, la società si avvale della facoltà di iscrivere i titoli al costo di acquisto, i crediti al valore di presumibile realizzo e i debiti al valore nominale.

Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopra richiamate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

### ***Immobilizzazioni***



La società ha ritenuto di non avvalersi della facoltà di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio 2023 prevista dall'art. 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del D.L. 104/2020 (convertito dalla L. 126/2020), come modificato dalla L. 25/2022, di conversione del D.L. 29 dicembre 2022, n. 198, che ha ulteriormente esteso tale facoltà all'esercizio in corso al 31 dicembre 2023; ciò, in considerazione della ripresa dell'attività avutasi nel corso dell'esercizio, che ha indotto l'organo amministrativo a non avvalersi della facoltà concessa dal legislatore anche per l'esercizio in corso.

### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le immobilizzazioni acquistate a titolo gratuito sono iscritte al presumibile valore di mercato aumentato dei costi sostenuti o da sostenere per inserire durevolmente e utilmente i cespiti nel processo produttivo.

I contributi in conto impianti, commisurati al costo delle immobilizzazioni materiali, sono contabilizzati con il metodo diretto, quindi portati direttamente a riduzione del costo delle immobilizzazioni materiali cui si riferiscono e l'ammortamento è calcolato sul valore dell'immobilizzazione, al netto dei contributi. Fanno eccezione i contributi su beni strumentali industria 4.0 (L. 160/2019) che sono contabilizzati con il metodo indiretto.

### **Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

### **Crediti**

La rilevazione iniziale del credito è effettuata al valore di presumibile realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali.

I crediti inesigibili sono stati inseriti a perdita nel presente bilancio.

### **Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

## **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

## **Rimanenze magazzino**

Materie prime e ausiliarie sono iscritti al prezzo di mercato e sono state riscontrate anche dal revisore.

I lavori in corso di realizzazione sono iscritti in base ai costi sostenuti.

Come previsto dal Principio Contabile OIC n.16, nelle rimanenze di magazzino sono comprese le immobilizzazioni destinate alla vendita.

## **Azioni proprie**

La società non possiede azioni proprie.

## **Strumenti finanziari derivati**

La società non ha emesso strumenti finanziari derivati

## **Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

## **Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo 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.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

## **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

Il credito per imposte è dovuto agli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

Il debito per le imposte è relativo all'imposta Irap,

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi per vendite sono riconosciuti per competenza in base agli effettivi consumi rilevati; gli altri ricavi di allaccio alla rete, manutenzioni e costruzioni di reti sono riconosciuti per competenza in base ai lavori svolti o alle SAL.

### **Altre informazioni**

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative. Gli indici rilevati segnalano degli "alert" su un elevato indebitamento, dovuto principalmente al mancato incasso di circa il 40% del fatturato relativo ai consumi delle reti di teleriscaldamento che ammonta a circa 1.740.000 euro, e sulla patrimonializzazione societaria che risulta bassa rapportata alla capitalizzazione delle opere effettuate sulla rete di teleriscaldamento del Comune di Pomarance.

Dalle analisi del bilancio consuntivo e di quello preventivo redatto analiticamente per tutti i comuni soci, l'amministrazione ha rappresentato ai soci le criticità sia economiche che finanziarie rilevate, e le sue considerazioni sul riallineamento di alcune poste di bilancio a valori più consoni per una gestione ottimale della società. Il Consiglio di Amministrazione fa presente che le tariffe annuali applicate agli utenti delle reti di teleriscaldamento sono determinate dai Comuni soci e che la società finanziariamente è penalizzata dal credito di imposta applicato sulle fatture delle utenze che incide negativamente per circa il 40% degli incassi.

### **Nota integrativa, attivo**

### **Immobilizzazioni**

## Immobilizzazioni immateriali

Rilevazione differenze di bilancio

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.598.713	1.760.862	(162.149)

## Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo	33.533	248.842	284.999				2.783.027	3.350.401
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	21.677	141.970	197.199				1.228.693	1.589.539
Svalutazioni								
Valore di bilancio	11.856	106.872	87.800				1.554.334	1.760.862
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	(2.277)	(29.499)	496				(67.159)	(98.439)
Riclassifiche (del valore di bilancio)								
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)								
Rivalutazioni effettuate								

nell'esercizio								
Ammortamento dell'esercizio			31.934				31.776	63.710
Svalutazioni effettuate nell'esercizio								
Altre variazioni								
Totale variazioni	(2.277)	(29.499)	(31.438)				(98.935)	(162.149)
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	33.533	248.842	285.495				2.783.026	3.350.896
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	23.954	171.469	229.133				1.327.627	1.752.183
Svalutazioni								
Valore di bilancio	9.579	77.373	56.362				1.455.399	1.598.713

La voce diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno si riferisce a software in licenza per la gestione dell'utenza. La variazione dell'esercizio è relativa all'introduzione di un nuovo software e alla quota di ammortamento di competenza.

#### **Composizione voci "costi di impianto e di ampliamento" e "costi di sviluppo"**

La voce "costi di impianto e di ampliamento" comprende le spese di costituzione, quelle per l'aumento del capitale sociale e quelle relative al conferimento della società Monteverdi Energia srl.

I costi di sviluppo vengono iscritti tra le immobilizzazioni immateriali aventi utilità pluriennale solo se sussiste la ragionevole certezza che produrranno ricavi nei futuri esercizi e previo consenso del collegio sindacale.

Tali costi vengono ammortizzati in 5 anni.

#### **Composizione voci "spese per studi di fattibilità"**

La voce "spese per studi di fattibilità" comprende le spese sostenute per studiare la possibilità di realizzazione dell'impianto del teleriscaldamento.

Tali costi vengono ammortizzati in 5 anni.

#### **Composizione voci "Altre immobilizzazioni Immateriali"**

La voce "immobilizzazione Immateriali su impianto comunale" comprende le spese realizzate dalla società sulla rete di teleriscaldamento comunale pre-esistente alla nascita stessa della società.

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

## **Immobilizzazioni materiali**

Rilevazione differenze di bilancio

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
4.728.290	4.786.327	(58.037)

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	265.850	7.326.888	224.410	182.627		7.999.775
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	16.340	2.985.273	105.361	106.474		3.213.448
Svalutazioni						
Valore di bilancio	249.510	4.341.615	119.049	76.153		4.786.327
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni		359.766		20.998		380.764
Riclassifiche (del valore di bilancio)						
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)						
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio						
Ammortamento dell'esercizio	1.870	370.387	30.785	35.758		438.800
Svalutazioni effettuate nell'esercizio						
Altre variazioni						
Totale variazioni	(1.870)	(10.621)	(30.785)	(14.760)		(58.037)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	265.850	7.602.687	224.411	188.657		8.281.605
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	18.210	3.271.693	136.147	127.264		3.553.314
Svalutazioni						
Valore di bilancio	247.640	4.330.994	88.264	61.393		4.728.290

L'incremento della voce impianti e macchinari è prevalentemente relativo ai lavori di ampliamento della rete di distribuzione del teleriscaldamento di cui si è detto nella parte introduttiva della presente nota.

La voce "Terreni e Fabbricati" comprende le due centraline realizzate dalla società e il terreno apportato dal Comune di Pomarance per la costruzione della nuova sede.

La voce "Impianti e macchinario" comprende l'impianto del teleriscaldamento esistente e realizzato nei Comuni facenti parte la compagine societaria.

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" comprende tutta l'attrezzatura acquistata e utilizzata dalla società per il normale svolgimento dell'attività.

La voce "Altri beni" comprende mobili e macchine ordinarie d'ufficio, macchine elettromeccaniche d'ufficio e automezzi.

Non è stata esercitata alcuna deroga ai sensi e per gli effetti del disposto dell'art. 2423, comma 4, c.c..

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

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

## Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere i seguenti contratti di locazione finanziaria per i quali ai sensi dell'art. 2427, primo comma, n. 22, si forniscono le seguenti

fornitore	importo	quota capitale annua in rimborso	tasso applicato variabile	anno scadenza
VOLKSWAGEN	€ 30.000,00	€ 4.554,60	1,69%	2024
VOLKSWAGEN	€ 30.000,00	€ 4.555,56	1,54%	2024
VOLKSWAGEN	€ 19.635,00	€ 4.324,44	2,75%	2024
BNP PARIBAS	€ 37.400,00	€ 7.553,28	2,52%	2025
BNP PARIBAS	€44.000,00	€ 2.533,02	2,52%	2028

## Immobilizzazioni finanziarie

Rilevazione differenze di bilancio

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
18.692	16.778	1.914

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

La voce rileva esclusivamente crediti verso fornitori relativi a depositi cauzionali.

	Crediti immobilizzati verso imprese controllate	Crediti immobilizzati verso imprese collegate	Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Valore di inizio esercizio					16.778	16.778
Variazioni nell'esercizio					1.914	1.914
Valore di fine esercizio					18.692	18.692
Quota scadente entro l'esercizio					18.692	18.692
Quota scadente oltre l'esercizio						
Di cui di durata residua superiore a 5 anni						

## Attivo circolante

### Rimanenze

Rilevazione differenze di bilancio

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
384.451	451.651	(67.200)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Le prestazioni per opere e servizi effettuate ed ancora da fatturare a fine esercizio ammontano ad euro 22.000, mentre le rimanenze di magazzino ammontano ad euro 384.451.



	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	429.651	(45.200)	384.451
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
Lavori in corso su ordinazione	22.000	(22.000)	
Prodotti finiti e merci			
Acconti			
<b>Totale rimanenze</b>	<b>451.651</b>	<b>(67.200)</b>	<b>384.451</b>

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

Rilevazione differenze di bilancio

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
4.784.352	3.824.951	959.401

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.285.146	682.490	1.967.636	1.967.636		
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante						

Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante						
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	2.085.800	260.700	2.346.500	2.346.500		
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	36.512	(18.558)	17.954			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	417.494	34.768	452.262	112.000	340.262	
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.824.951	959.401	4.784.352	4.426.136	340.262	

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

La ripartizione dei crediti al 31/12/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

L'area in cui opera la società è esclusivamente regionale conseguentemente tutti i crediti si riferiscono a tale area geografica.

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante
-----------------	---	---	---	--	--



<b>Totale</b>	<b>2.346.500</b>	<b>17.954</b>	<b>452.262</b>	<b>4.784.352</b>

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

<b>Descrizione</b>	<b>F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986</b>	<b>Totale</b>
Saldo al 31/12/2022	56.931	56.931
Accantonamento esercizio	9.520	9.520
<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>66.451</b>	<b>66.451</b>

Il fondo svalutazione dell'anno è incrementato a seguito dell'accantonamento della quota fiscale di competenza per euro 9.520.

Non ci sono crediti al 31/12/2023, espressi in moneta estera.

I crediti commerciali verso clienti sono relativi a fatture emesse e da emettere a fronte di servizi prestati (utenze per servizio di teleriscaldamento). L'incremento rispetto all'esercizio precedente è imputabile al maggior numero di utenze registrate nell'anno.

I crediti tributari sono riferiti dall'applicazione dello sconto sul corrispettivo di allacciamento, fino ad un importo massimo pari al corrispettivo stesso, previsto dal DL 34/2020, art.121, comma 1, lett. a) (Bonus edilizio o Bonus risparmio energetico). Come descritto in premessa la società sta ampliando la rete di distribuzione calore in quanto l'allacciamento al teleriscaldamento costituisce intervento trainante ai fini del beneficio dei Bonus sopra descritti sugli interventi di efficientamento energetico degli edifici, previsto dal decreto di cui sopra, consentendo nella maggior parte dei casi il salto di due classi energetiche. Per tale credito di complessivi €. 56.785 non risulta perfezionata la cessione ad un Istituto bancario e pertanto viene compensato su 10 anni. Tali crediti riferibili solo ed esclusivamente agli oneri di allacciamento alla rete di teleriscaldamento e sono stati iscritti in bilancio al valore nominale riconosciuto sotto forma di sconto in fattura o, in alternativa, nel caso di allacciamenti che beneficiano del Bonus, al valore nominale a cui sono stati acquistati, prevedendo di contabilizzare il provento finanziario, derivante dalla differenza tra il credito riconosciuto e l'esborso effettivo, in quattro, cinque o dieci rate di uguale importo a seconda delle previsioni di legge negli esercizi in cui i crediti saranno recuperati.

Nella stessa voce risulta inserito il credito di imposta detratto sulle fatture delle utenze (circa il 40% del costo dei consumi) per € 2.179.586 maturato ai sensi dell'articolo 8, comma 10, lettera f), della legge 23 dicembre 1998, n. 448, e successive modificazioni, a tenore del quale:

*... f) a misure compensative di settore con incentivi per la riduzione delle emissioni inquinanti, per l'efficienza energetica e le fonti rinnovabili nonché per la gestione di reti di teleriscaldamento alimentato con biomassa quale fonte energetica nei comuni ricadenti nelle predette zone climatiche E ed F ovvero per gli impianti e le reti di teleriscaldamento alimentati da energia geotermica, con la concessione di un'agevolazione fiscale con credito d'imposta pari a lire 20 per ogni chilovattora (Kwh) di calore fornito, da traslare sul prezzo di cessione **all'utente finale**".*

In particolare, muovendo dal presupposto per cui

*"l'agevolazione prevede che il gestore dell'impianto o della rete di teleriscaldamento trasferisca l'agevolazione sul prezzo di cessione dell'energia all'utente finale, che è il vero destinatario del vantaggio economico connesso all'agevolazione, beneficiando di un credito d'imposta".*

Detto credito verrà venduto, nei primi mesi dell'anno prossimo, ad un Istituto di Credito, il quale anticiperà all'azienda il 79% del suo valore, mentre la quota rimanente del 21% verrà rimborsata alla società al momento dell'accredito del rimborso di detto credito da parte dell'Agenzia delle Entrate al netto delle competenze stabilite nel contratto di cessione.

La Società nel 2020 ha accettato di riconoscere agli utenti dei nuovi allacci lo sconto in fattura attraverso il credito ecobonus, il totale ricevuto dall'Agenzia delle Entrate ed accettato è pari a euro 81.500, il quale potrà essere utilizzato in compensazione in 10 rate annuali, il residuo al 31/12/2023 è pari a € 46.200.

Il differenziale del credito di imposta relativo all'anno 2022, ceduto ad un Istituto di Credito Bancario ammontante ad euro 340.262 e verrà incassato, al netto delle competenze, alla liquidazione del rimborso da parte dell'Agenzia delle Entrate nel corso dell'anno 2025.

Inoltre nella voce è compreso il credito d'imposta R&S e il credito per imposte anticipate rilevate al 31.12.2022 e non ancora completamente stornate.

Per i crediti scaduti e non incassati la Società ha delegato lo Studio legale Avv. Francesco Costagli per il recupero delle relative somme.

## Disponibilità liquide

Rilevazione differenze di bilancio

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
140.703	163.116	(22.413)

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	160.800	(20.522)	140.278
Assegni			
Denaro e altri valori in cassa	2.316	(1.891)	425
Totale disponibilità liquide	163.116	(22.413)	140.703

## Ratei e risconti attivi

Rilevazione differenze di bilancio

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
17.695	22.087	(4.392)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2023, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	1.912	20.174	22.087
Variazione nell'esercizio	(1.912)	(2.479)	(4.392)
Valore di fine esercizio		17.695	17.695

I risconti attivi sono in prevalenza relativi a premi assicurativi ed al contratto di assistenza periodica.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

Rilevazione differenze di bilancio

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
2.135.446	2.123.339	12.107

Il capitale sociale, pari ad euro 873.573, interamente sottoscritto e versato, è composto da n. 873.573 azioni ordinarie del valore nominale di euro uno e non ha subito alcuna variazione nell'esercizio.

## Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato di esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	873.573							873.573
Riserva da soprapprezzo delle azioni	64.500							64.500
Riserve di rivalutazione								
Riserva legale	49.745							49.745
Riserve statutarie								
Riserva straordinaria	751.903		(143.652)					608.251
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile								
Riserva azioni o 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	39.205						39.205
Riserva per utili su cambi non realizzati							
Riserva da conguaglio utili in corso							
Varie altre riserve	488.065						488.065
Totale altre riserve	1.279.173		(143.652)				1.135.521
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi							
Utili (perdite) portati a nuovo							
Utile (perdita) dell'esercizio	(143.652)		143.652			12.107	12.107
Perdita ripianata nell'esercizio							
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio							
Totale patrimonio netto	2.123.339					12.107	2.135.446

## Dettaglio delle varie altre riserve



Descrizione	Importo
Riserva non distribuibile ex art. 2426	488.064
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1
<b>Totale</b>	<b>488.065</b>

Si riferisca all'accantonamento a Riserva indisponibile dell'importo delle quote di ammortamento non rivate nel bilancio al 31/12/2022.

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Capitale sociale	873.573	873.573
Riserva legale	49.745	49.745
Altre Riserve	1.200.021	1.343.673
Utili (perdita) dell'esercizio	12.107	(143.652)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.135.446</b>	<b>2.123.339</b>
di cui perdite in regime di sospensione ex art. 6 DL 23/2020 - esercizi 2020 e 2021 (residuo)		
<b>Patrimonio netto escluso perdite in regime di sospensione</b>		

Il Consiglio di Amministrazione chiederà all'assemblea dei soci di destinare a riserva l'utile al 31.12.2023.

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.):

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni

Capitale	873.573		B			
Riserva da soprapprezzo delle azioni	64.500		A,B,C,D			
Riserve di rivalutazione			A,B			
Riserva legale	49.745		A,B			
Riserve statutarie			A,B,C,D			
<b>Altre riserve</b>						
Riserva straordinaria	608.251		A,B,C,D			
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile			A,B,C,D			
Riserva azioni o quote della società controllante			A,B,C,D			
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni			A,B,C,D			
Versamenti in conto aumento di capitale			A,B,C,D			
Versamenti in conto futuro aumento di capitale			A,B,C,D			
Versamenti in conto capitale			A,B,C,D			
Versamenti a copertura perdite			A,B,C,D			
Riserva da riduzione capitale sociale			A,B,C,D			
Riserva avanzo di fusione	39.205		A,B,C,D			
Riserva per utili su cambi non realizzati			A,B,C,D			
Riserva da conguaglio utili in corso			A,B,C,D			
Varie altre riserve	488.065					
Totale altre riserve	1.135.521					
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi			A,B,C,D			
Utili portati a nuovo			A,B,C,D			
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			A,B,C,D			
Totale	2.123.339					
Quota non						

distribuibile					
Residua quota distribuibile					

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

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rilevazione differenze di bilancio

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
408.410	427.338	(18.928)

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio. Nel corso dell'anno 2023 è stato liquidato il tfr ad un operaio a seguito di cessazione del rapporto di lavoro e corrisposto l'anticipo del tfr ad una dipendente che ne ha fatto richiesta.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	427.338
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	68.158
Utilizzo nell'esercizio	87.086
Altre variazioni	
Totale variazioni	(18.928)
<b>Valore di fine esercizio</b>	408.410

## Debiti

Rilevazione differenze di bilancio

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
8.270.437	8.360.796	(90.359)

## Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						
Debiti verso soci per finanziamenti						
Debiti verso banche	1.982.976	115.250	2.098.226	809.987	1.288.239	1.288.239
Debiti verso altri finanziatori						
Acconti	40.283	139	40.422	40.422		
Debiti verso fornitori	6.190.175	(215.054)	5.975.121	5.975.121		
Debiti rappresentati da titoli di credito						
Debiti verso imprese controllate						
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti						
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Debiti tributari	42.302	18.836	61.138	61.138		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	44.663	(9.338)	35.325	35.325		
Altri debiti	60.398	(192)	60.206	60.206		
<b>Totale debiti</b>	<b>8.360.796</b>	<b>(90.359)</b>	<b>8.270.437</b>	<b>6.982.198</b>	<b>1.288.239</b>	<b>1.288.239</b>

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2023, pari a € 1.982.976, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate; tale voce è comprensiva degli acconti con o senza funzione di caparra.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. La politica di ristrutturazione aziendale prevede piani di rientro dei debiti approvati dai fornitori. I "Debiti verso fornitori" comprendono le fatture relative ai lavori di ampliamento della rete di distribuzione del teleriscaldamento nel Comune di Radicondoli.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

La voce "Debiti tributari" è relativa al debito annuale IVA per €. 28.479 da pagarsi entro il 16/01/2023 , al debito per ritenute irpef per €. 16.587, al debito per ritenute autonomi per €. 5.054, al debito IRAP per €. 11.283 e al debito IRES per €.902 .

I debiti verso banche sono relativi al finanziamento di € 1.850.000 erogato dalla Cassa di Risparmio di Volterra in data 21.09.2018 e allo scoperto di conto al 31/12/23, come segue:

CRV disponibile: 250.000

CRV utilizzato: 177.000

INTESA SP disponibile: 300.000

INTESA SP utilizzato: 48.000

La voce "Altri debiti" entro 12 mesi è riferita per euro 52.294 alla retribuzione del personale relativa al mese di dicembre che è stata corrisposta nel mese di gennaio 2024.

## Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Ammontare
<b>Debiti di durata residua superiore a cinque anni</b>	1.288.239
<b>Debiti assistiti da garanzie reali</b>	
Debiti assistiti da ipoteche	
Debiti assistiti da pegni	
Debiti assistiti da privilegi speciali	
Totale debiti assistiti da garanzie reali	
<b>Debiti non assistiti da garanzie reali</b>	8.270.437
<b>Totale</b>	8.270.437

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						
Debiti verso soci per finanziamenti						
Debiti verso banche					2.098.226	2.098.226
Debiti verso altri finanziatori						
Acconti					40.422	40.422
Debiti verso fornitori					5.975.121	5.975.121
Debiti rappresentati da titoli di credito						

Debiti verso imprese controllate						
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti						
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Debiti tributari					61.138	61.138
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale					35.325	35.325
Altri debiti					60.206	60.206
<b>Totale debiti</b>					<b>8.270.437</b>	<b>8.270.437</b>

## Ratei e risconti passivi

Rilevazione differenze di bilancio

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
858.603	114.299	744.304

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	108.066	6.233	114.299
Variazione nell'esercizio	8.140	736.165	744.304
Valore di fine esercizio	116.206	742.398	858.603

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

Descrizione	Importo
Ratei dipendenti	92.243
oneri bancari	23.963
Fatture emesse 2023 di competenza 2024	742.397
<b>Totale</b>	<b>858.603</b>

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa. La voce Risconti passivi accoglie la fatturazione relativa ai ricavi del

1° trimestre 2024 anticipata a dicembre 2023 per consentirne l'anticipo bancario e la liquidità necessaria. Non sussistono, al 31/12/2023, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

I ratei passivi sono relativi agli oneri bancari di gestione del finanziamento da parte della banca di competenza 2023 e all'imposta di bollo sui conti correnti di appoggio nonché ai ratei maturati a favore del personale dipendente.

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite merci	2.082.196
Altre	5.417.577
<b>Totale</b>	<b>7.499.773</b>

Categoria di attività	Ricavi da contatore	Ricavi forfait	Ricavi da allaccio	Ricavi acqua calda estiva	Ricavi consumi utenze comunali	Rimborsi da clienti	Ricavi contatori comunali	Ricavi da rimborsi invio fatture	Lavori meccanici e manodopera per allacci	Altri	
Valore esercizio precedente	801.555	3.078.275	423.846	115.808	2.111	10.423	154.060	34.874	13.190	92.498	4.726.640
Valore esercizio corrente	865.033	3.321.525	247.767	106.656		2.510	109.572	18.793	2.724.760	103.157	7.499.773

I ricavi generati dall'attività caratteristica di gestione delle utenze usufruenti le reti di teleriscaldamento sono in aumento grazie al completamento della rete e al conseguente allaccio di nuovi utenti, il risultato di questa specifica attività però non è stato sufficiente a coprire i costi di gestione, in quanto i comuni soci hanno mantenuto invariate le tariffe di vendita (le tariffe sono determinate dai Comuni soci e non dalla società), mentre i costi di gestione, soprattutto i costi energetici e del materiale utilizzato per le riparazioni, come vedremo nella parte seguente, hanno subito aumenti soprattutto nella prima parte dell'anno per il trascinarsi degli effetti della guerra in Ucraina. Di conseguenza i ricavi per contributo allacciamento nel 2023 sono diminuiti a seguito di lavori portati a termine. Nel 2023 la società ha svolto il ruolo di stazione appaltante e ricoperto gli incarichi tecnici per la costruzione dell'estensione del teleriscaldamento a Radicondoli e Belforte; la realizzazione dell'impianto è stata totalmente a carico del Comune, pertanto il notevole aumento del fatturato per lavori di manodopera hanno come contropartita nei costi la voce costi per lavorazioni di terzi per euro 2.082.196 e la voce merci c/acquisti per euro 395.688 che in tale modo controbilanciano il ricavo fatturato al Comune. Costituiscono invece effettivi ricavi quelli conseguiti per l'attività professionale svolta dalla società.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	7.499.773
Totale	7.499.773

## Costi della produzione

Rilevazione differenze di bilancio



Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
7.328.429	6.295.979	1.032.450

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	685.534	1.783.343	(1.097.809)
Servizi	4.067.177	2.497.753	1.569.424
Godimento di beni di terzi	635.147	604.317	30.830
Salari e stipendi	788.469	814.641	(26.172)
Oneri sociali	252.514	260.979	(8.465)
Trattamento di fine rapporto	68.158	87.201	(19.043)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	63.710		63.710
Ammortamento immobilizzazioni materiali	438.800		438.800
Svalutazioni crediti attivo circolante	9.520	56.931	(47.411)
Variazione rimanenze materie prime	67.200	(12.824)	80.024
Oneri diversi di gestione	252.200	203.638	48.562
<b>Totale</b>	<b>7.328.429</b>	<b>6.295.979</b>	<b>1.032.450</b>

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Nella prima parte del 2023, nonostante il perdurare delle tensioni geopolitiche in Europa e nel mondo e un tasso di inflazione che al termine dell'esercizio si è attestato al 8,1% l'economia italiana sembra essere abbastanza resiliente e la stagione turistica invernale si è chiusa con dei buoni numeri in termini di presenza. Accanto a questo, il significativo investimento fatto nel corso del 2022 per ampliare la rete di distribuzione ancora in corso nel 2023 finalizzato a dare un servizio più completo e capillare al territorio, ma anche ad incrementare l'energia venduta sta dando i frutti sperati, incremento nel 2023 l'energia venduta. I costi sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico principalmente per quanto attiene la costruzione dell'impianto di Radicondoli di cui abbiamo già riferito

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute, anticipi corrisposti e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

### Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

E' stata accantonata la quota di svalutazione dell'anno corrente.

### Altri accantonamenti

La società ha deciso di accantonare nell'anno 2022 una somma di euro 50.000,00 in più alla quota prevista dalle norme fiscali al fondo svalutazioni crediti, per far fronte ad eventuali perdite "straordinarie" del pagamento delle bollette delle utenze, da parte di famiglie in crisi finanziaria dovuta all'aumento dell'inflazione che ha portato al

conseguente aumento dei tassi di interessi sui mutui e prestiti. Tale somma nel 2023 non è stata utilizzata.

### Oneri diversi di gestione

La variazione nei costi di gestione si riferisce principalmente ad un conguaglio di energia elettrica sull'anno 2022.

## Proventi e oneri finanziari

Rilevazione differenze di bilancio

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
(173.548)	(144.003)	(29.545)

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	1.623		1.623
(Interessi e altri oneri finanziari)	(175.171)	(144.003)	(31.168)
<b>Totale</b>	<b>(173.548)</b>	<b>(144.003)</b>	<b>(29.545)</b>

I proventi finanziari derivano dagli interessi maturati sui Conti Correnti aperti presso le banche e sui crediti verso clienti. Gli interessi ed altri oneri finanziari sono relativi ai finanziamenti e agli scoperti descritti alla voce Debiti Verso Banche ed alle competenze pagate per la cessione del credito di imposta "teleriscaldamento" ceduto nell'anno 2023, e incassato a saldo nell'anno 2024 al netto delle suddette competenze. L'aumento è dovuto anche al tasso di interesse che la banca ha applicato sulle rate del mutuo nell'anno 2023.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	
Debiti verso banche	166.766
Altri	8.405
<b>Totale</b>	<b>175.171</b>

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari	42.771	42.771
Interessi fornitori	8.405	8.405
Interessi medio credito	123.995	123.995
Arrotondamento		
<b>Totale</b>	<b>175.171</b>	<b>175.171</b>

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

Rilevazione differenze di bilancio

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
30.743	(30.383)	61.126

Imposte	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	12.185	1.919	10.266
IRAP	11.283	1.919	9.364
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	18.558	(32.302)	50.860
IRES	18.558	(32.302)	50.860
<b>Totale</b>	<b>30.743</b>	<b>(30.383)</b>	<b>61.126</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto attiene l'IRES, il credito è stato calcolato tenendo conto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

Per quanto attiene l'IRAP, il debito è stato calcolato tenendo conto delle detrazioni spettanti e degli acconti versati.

Per quanto prescritto dall'art. 2423-ter, comma 6, come novellato dall'art. 24, comma 2, lettera a) della L. 23 dicembre 2021, n. 238, si espongono di seguito gli importi lordi delle imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate che trovano compensazione nella voce 20) del C.E.:

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico :

### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore
<b>Risultato prima delle imposte</b>	42.850
Onere fiscale teorico (%)	24
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>	



	Esercizio corrente	Esercizio precedente				
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
<b>Perdite fiscali</b>						
dell'esercizio				134.593		
di esercizi precedenti				19.992		
Totale perdite fiscali				154.585		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza		24		134.593	24	32.302

Al 31.12.2022 sono state iscritte imposte anticipate per Euro 32.302, derivante da perdite fiscali riportabili dell'esercizio, sussistendo le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro, in particolare la ragionevole certezza che nel futuro la società conseguirà imponibili fiscali tali da consentire l'assorbimento di tali perdite. Nell'anno 2023 sono state stornate imposte anticipate per Euro 18.558.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Quadri	1	1	
Impiegati	3	4	(1)
Operai	12	14	(2)
<b>Totale</b>	<b>17</b>	<b>20</b>	<b>(3)</b>

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del gas/acqua industria.

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altri dipendenti	Totale Dipendenti
Numero medio	1	1	3	12		17

Le risorse umane costituiscono uno dei fattori critici di successo della nostra società. In questa direzione, anche nel 2023, è proseguita la politica di valorizzazione di persone cresciute internamente per l'attività di ideazione e di produzione dei nostri prodotti. Sono stati implementati i piani di formazione, volti allo sviluppo di capacità creative e gestionali, miglioramento delle conoscenze informatiche, corsi di lingua, utilizzo delle nuove tecnologie, prevenzione dei rischi sul posto di lavoro e appoggio delle iniziative individuali.

La nostra società pone costante attenzione all'attività di selezione all'ingresso per garantire l'inserimento in azienda di personale qualificato con competenze, attitudini e motivazioni che risultino funzionali al contesto produttivo aziendale, anche in ottica di facilitazione del processo di crescita professionale interna.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	21.500	17.000
Anticipazioni		
Crediti		
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate		

I Compensi agli amministratori sono aumentati a seguito della nomina di un Consiglio di Amministrazione in sostituzione dell'Amministratore Unico.

## Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	6.000
Altri servizi di verifica svolti	
Servizi di consulenza fiscale	
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	

<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	6.000
--	-------

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

I soci della società sono enti pubblici (Comuni) e la società è una azienda pubblica in House di diritto privato. Svolge i propri servizi di gestione delle reti di teleriscaldamento esclusivamente per tutti i Comuni soci. Le posizioni di debito/credito verso gli Enti soci sono annualmente riconciliate ai sensi di Legge.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

I Comuni soci hanno redatto con la nostra società, dei contratti di affidamento della gestione delle loro reti di teleriscaldamento e degli accordi parasociali che regolano determinate azioni.

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

Nei primi mesi del 2024 i comuni soci hanno approvato il PEF 2024-2026, il quale definisce un costante monitoraggio dei costi con riduzione delle spese della manutenzione e la definizione annuale per ogni socio del costo della manutenzione straordinaria e degli investimenti a carico della società, oltre il quale invece dovrà provvedere il comune socio. Inoltre ai comuni soci è stata presentata la proposta di un nuovo contratto di servizio pre unificare anche il metodo di calcolo delle tariffe.

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

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che non sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni.

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

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

<b>Risultato d'esercizio al 31/12/2023</b>	<b>Euro</b>	<b>12.107</b>
5% a riserva legale	Euro	605
a riserva straordinaria	Euro	11.502
a dividendo	Euro	
a { }	Euro	

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.



## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto dott. Paolo Fillini ai sensi dell'art. 47 del d.p.r. n. 445/2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Data, 19/04/2024

## Geo Energy Service S.p.A.

Sede in Strada Statale 439 km 116 56045 Pomarance (Pi) - Capitale sociale Euro 873.573,00 interamente versato

### Relazione della Società di Revisione legale indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. del 27 gennaio 2010, n.39

Agli Azionisti della Geo Energy Service S.p.a.

abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Società Geo Energy Service S.p.a., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2023 dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

#### *Giudizio con rilievi*

A nostro giudizio, ad eccezione degli effetti di quanto descritto nel paragrafo "Elementi alla base del giudizio con rilievi", il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società Geo Energy Service S.p.a. al 31/12/2023 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione

#### *Elementi alla base del giudizio con rilievi*

La voce crediti verso clienti evidenzia un valore complessivo al termine dell'esercizio pari ad € 1.967.636. Compongono la voce numerose posizioni (n. 329) che risultano aperte nei confronti di clienti che evidenziano il medesimo saldo negli ultimi 3 esercizi, per un ammontare complessivo di € 146.697,91: ciò è un chiaro indice di difficile recuperabilità del credito stante anche la frammentazione degli importi e la loro vetustà. Si ritiene che l'ammontare del fondo svalutazione crediti pari ad € 66.451,28 non sia adeguato a rappresentare il presunto valore di realizzo degli stessi.

Nella voce crediti verso altri risulta iscritto il credito residuo relativo alla cessione dei crediti fiscali effettuata nel corso dell'anno 2023 per € 340.262. Per espressa previsione contrattuale il prezzo di realizzo si riduce con il passare del tempo sino a quando l' AdE non provvederà al rimborso del credito ceduto al cessionario. Considerato tale clausola contrattuale, il valore di presunto realizzo di tale credito alla data del 31 dicembre 2023 è già ridotto rispetto al valore nominale ed è pari ad € 291.652,39. L'ammontare di tale voce contabile è dunque sovrastimata di € 48.608,74 e il patrimonio netto al 31 dicembre 2023 risulta sopravvalutato per € 36.942,64.

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 con rilievi.

### *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 del revisore*

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 degli utilizzatori prese 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.

Firenze, lì 21 Maggio 2024

Per Addenda Auditing & Consulting Società di revisione legale a r.l.  
Dott. Massimiliano Brogi  
Socio Procuratore

